

**AB „Panevėžio statybos trestas“**

**Konsoliduotos finansinės ataskaitos už  
2011 metus**

## **Turinys**

Informacija apie patronuojančią bendrovę	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
Bendrovės atsakingų asmenų patvirtinimas	4
Konsoliduota finansinės būklės ataskaita	5
Konsoliduota bendrujų pajamų ataskaita	7
Konsoliduota nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	8
Konsoliduota pinigų srautų ataskaita	9
Pastabos	10
Konsoliduotas metinis pranešimas	39
Priedas dėl atitikimo valdymo kodeksui	66

## **Informacija apie patronuojančią bendrovę**

### **AB „Panevėžio statybos trestas“**

Įmonės kodas: 147732969  
Telefonas: +370 45 505 503  
Telefaksas: +370 45 505 520  
Adresas: P. Puzino g. 1, LT-35173 Panevėžys

### **Valdyba**

Remigijus Juodviršis, pirmininkas  
Artūras Bučas  
Gvidas Drobužas  
Irma Abromavičienė  
Vilius Gražys

### **Vadovybė**

Dalius Gesevičius, generalinis direktorius

### **Auditorius**

„KPMG Baltics“, UAB

### **Bankai**

AB „DnB NORD bankas“  
AB SEB bankas  
AS „UniCredit Bank“ Lietuvos skyrius  
„Swedbank“, AB  
„Šiaulių bankas“, AB



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

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

## Nepriklausomo auditoriaus išvada

AB „Panevėžio statybos trestas“ akcininkams

### Išvada apie konsoliduotas finansines ataskaitas

Mes atlikome pridedamo AB „Panevėžio statybos trestas“ (toliau – „Patronujanti bendrovė“) ir jos dukterinių įmonių (toliau – „Grupė“) konsoliduotų finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. konsoliduota finansinės būklės ataskaita, tada pasibaigusiu metų konsoliduota bendrijų pajamų ataskaita, konsoliduota nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita ir konsoliduota pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikiti 5-38 puslapiuose, auditą.

### Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sajungoje, ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinios užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

### Auditoriaus atsakomybė

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

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

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

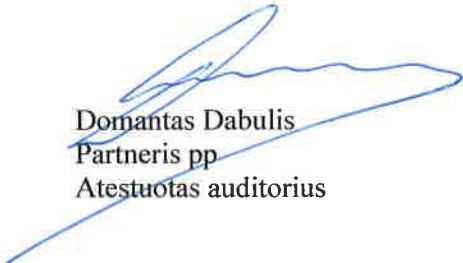
*Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia AB „Panevėžio statybos trestas“ ir jos dukterinių įmonių konsoliduotą finansinę būklę 2011 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusiu metų konsoliduotus finansinius veiklos rezultatus bei konsoliduotus pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sajungoje.

**Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų**

Be to, mes perskaitėme AB „Panevėžio statybos trestas“ konsoliduotą metinį pranešimą už 2011 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, pateiktą finansinių ataskaitų 39–65 puslapiuose, ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitinkimų AB „Panevėžio statybos trestas“ 2011 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

„KPMG Baltics“, UAB vardu



Domantas Dabulis  
Partneris pp  
Atestuotas auditorius

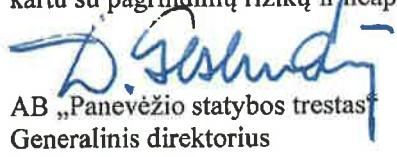
Vilnius, Lietuvos Respublika  
2012 m. balandžio 5 d.

## Bendrovės atsakingų asmenų patvirtinimas

Priežiūros tarnyba  
LIETUVOS BANKAS  
Žirmūnų g. 151, LT-09128 Vilnius  
AB „Vilniaus vertybinių popierių birža“  
Konstitucijos pr. 7, 15a., LT-08105 Vilnius

Šis atsakingų asmenų patvirtinimas dėl AB „Panevėžio statybos trestas“ ir jos dukterinių įmonių (toliau – „Grupės“) audituotų konsoliduotų finansinių ataskaitų ir konsoliduoto metinio pranešimo už 2011 metus pateikiamas vadovaujantis LR Vertybinių popierių įstatymu (Žin., 2077, Nr. 17-626; 2011, Nr. 145-6819) ir LR Vertybinių popierių komisijos nutarimu Nr. 1K-6 (Žin. Nr. 92-4897) patvirtintomis periodinėmis papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisyklėmis.

Šiuo patvirtiname, kad, mūsų žiniomis, pateiktos konsoliduotos finansinės ataskaitos, sudarytos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sajungoje, atitinka tikrovę ir teisingai parodo Grupės konsoliduotą turą, konsoliduotus įsipareigojimus, konsoliduotą finansinę būklę, konsoliduotą pelną arba nuostolius, kad konsoliduotame metiniame pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga, Grupės būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymu.

  
AB „Panevėžio statybos trestas“  
Generalinis direktorius  
Dalius Gesevičius

  
AB „Panevėžio statybos trestas“  
Finansų direktorė  
Dalė Bernotaitienė

Įmonės kodas: 147732969  
Adresas: P. Puzino g. 1, LT-35173 Panėvėžys

Patvirtinta  
Protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Konsoliduota finansinės būklės ataskaita

Gruodžio 31 d.

Litais

	Past.	2011	2010
<b>TURTAS</b>			
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Materialusis turtas	14	22 833 766	26 981 910
Nematerialusis turtas	15	179 792	144 049
Išduotos paskolos	16	10 000 000	10 000 000
Kitas turtas	17	4 632 296	109 516
Atidėto mokesčio turtas	13	2 053 454	1 942 153
<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>		<b>39 699 308</b>	<b>39 177 628</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Atsargos	18	50 023 833	38 006 600
Pirkėjų įsiskolinimas	19	71 635 644	37 760 979
Išankstiniai apmokėjimai		8 624 496	3 524 674
Kitas turtas	20	4 775 886	30 524 843
Avansinis pelno mokesčis		2 089 838	620 955
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	21	50 063 071	49 159 690
<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>		<b>187 212 768</b>	<b>159 597 741</b>
<b>TURTO IŠ VISO</b>		<b>226 912 076</b>	<b>198 775 369</b>

Pastabos, pateiktos 10-38 puslapiuose, yra neatskiriamā šių konsoliduotų finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Dalius Gesevičius



*AB „Panevėžio statybos trestas“  
Konsoliduotos finansinės ataskaitos už 2011 metus*

Įmonės kodas: 147732969  
Adresas: P. Puzino g. 1, LT-35173 Panevėžys

Patvirtinta  
Protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## **Konsoliduota finansinės būklės ataskaita (tęsinys)**

Gruodžio 31 d.

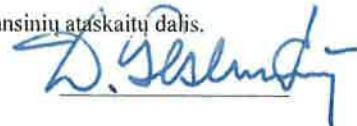
Litais

	Past.	2011	2010
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
<b>Nuosavas kapitalas</b>			
Istatinis kapitalas	22	16 350 000	16 350 000
Rezervai	22	9 144 926	12 239 080
Nepaskirstytasis pelnas		86 400 093	85 449 807
Bendrovės akcininkams tenkanti nuosavo kapitalo dalis		111 895 019	114 038 887
Nekontroliuojanti dalis		4 534 146	4 820 707
<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>116 429 165</b>	<b>118 859 594</b>
Paskolos ir kitos finansinės skolos			
Atidėjiniai	24	1 663 643	16 645 051
Atidėto mokesčio įsipareigojimas	25	1 981 768	1 710 734
Kiti įsipareigojimai	13	1 349 995	1 732 022
Dotacijos ir subsidijos		58 386	405 758
		45 900	52 913
<b>Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso</b>		<b>5 099 692</b>	<b>20 546 478</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>			
Paskolos ir kitos finansinės skolos	24	16 333 899	2 396 801
Skolos tiekėjams		39 590 984	22 310 164
Gauti išankstiniai apmokėjimai		22 486 770	16 995 547
Mokėtinės pelno mokesčis		2 093 659	135 017
Kiti įsipareigojimai	26	24 877 907	17 531 768
<b>Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso</b>		<b>105 383 219</b>	<b>59 369 297</b>
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>		<b>110 482 911</b>	<b>79 915 775</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>		<b>226 912 076</b>	<b>198 775 369</b>

Pastabos, pateiktos 10-38 puslapiuose, yra neatskiriamas šių konsoliduotų finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Dalius Gesevičius



Įmonės kodas: 147732969  
Adresas: P. Puzino g. 1, LT-35173 Panevėžys

Patvirtinta  
Protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Konsoliduota bendrųjų pajamų ataskaita

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d.

Litais

	Past.	2011	2010
Pardavimo pajamos	5,6	285 548 556	200 529 424
Pardavimo savikaina	7	(264 018 822)	(171 034 629)
<b>Bendrasis pelnas</b>		<b>21 529 734</b>	<b>29 494 795</b>
Kitos pajamos	11	876 939	445 366
Pardavimo sąnaudos	8	(756 346)	(597 620)
Administracinių sąnaudos	9	(14 757 684)	(21 213 621)
Kitos sąnaudos	11	(1 222 503)	(909 414)
<b>Veiklos rezultatas</b>		<b>5 670 140</b>	<b>7 219 506</b>
Finansinės veiklos pajamos	12	973 660	13 426 270
Finansinės veiklos sąnaudos	12	(2 344 245)	(1 581 347)
<b>Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą</b>		<b>4 299 555</b>	<b>19 064 429</b>
Pelno mokesčiai	13	(3 405 089)	(1 199 531)
<b>Grynasis pelnas (nuostoliai)</b>		<b>894 466</b>	<b>17 864 898</b>
<b>Kitos bendrosios pajamos:</b>			
Valiutos kurso pokyčių įtaka		424 429	(436 916)
Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimas		(3 064 499)	0
Atidėtojo mokesčio įtaka		459 675	0
<b>Kitų bendrųjų pajamų iš viso</b>		<b>(2 180 395)</b>	<b>(436 916)</b>
<b>Bendrųjų pajamų iš viso</b>		<b>(1 285 929)</b>	<b>17 427 982</b>
<b>Grynasis pelnas (nuostoliai) tenkantis:</b>			
Bendrovės akcininkams		1 467 942	15 363 726
Nekontroliuojančiai daliai		(573 476)	2 501 172
		<b>894 466</b>	<b>17 864 898</b>
<b>Bendrosios pajamos tenkančios:</b>			
Bendrovės akcininkams		(999 368)	14 987 916
Nekontroliuojančiai daliai		(286 561)	2 440 066
		<b>(1 285 929)</b>	<b>17 427 982</b>
Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostolis) vienai akcijai	23	0,09	0,94

Pastabos, pateiktos 10-38 puslapiuose, yra neatskiriamos šių konsoliduotų finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Dalius Gesevičius

Įmonės kodas: 147732969  
Adresas: P. Pužino g. 1, LT-35173 Panėvėžys

## Konsoliduota nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Litas

Istatinio kapitalas	Privalomas rezervas	Perkainojimo rezervas	Valiutos keitimo rezervas	Nepaskirstytasis peinias	Patromuojančios bendrovės dalis	Nekontroliuojanti dalis	Iš viso nuosavo kapitalo
<b>16 350 000</b>	<b>2 019 981</b>	<b>10 445 141</b>	<b>810 470</b>	<b>70 344 224</b>	<b>99 969 816</b>	<b>(670 604)</b>	<b>99 299 212</b>
<b>2009 m. gruodžio 31 d. balansas</b>							
Bendrujių pajamų už metus iš viso							
Grynasis peinias (nuostoliai)							
Kitų bendrujių pajamų iš viso							
Bendrujių pajamų už metus iš viso							
Sudaryti rezervai							
<b>231</b>				<b>(231)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Sandoriai su Bendrovės akciniukais, tiesiogiai pripažinti nuosavame kapitale</b>							
Neigiamos nekontroliuojančios dalies pripažinimas							
Istatinio kapitalo didinimas nekontroliuojančia dalimi							
Dividendai							
Sandoriai su Bendrovės akciniukais iš viso							
<b>2010 m. gruodžio 31 d. nuosavas kapitalas</b>							
Bendrujių pajamų už metus iš viso							
Grynasis peinias (nuostoliai)							
Kitų bendrujių pajamų iš viso							
Bendrujių pajamų už metus iš viso							
Sudaryti rezervai							
<b>11 124</b>				<b>(11 124)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Sandoriai su Bendrovės akciniukais, tiesiogiai pripažinti nuosavame kapitale</b>							
Dividendai							
Sandoriai su Bendrovės akciniukais iš viso							
<b>2011 m. gruodžio 31 d. nuosavas kapitalas</b>							
<b>Generalinis direktorius</b>							
<b>Darius Gesevičius</b>							

Pastabos, pateiktos 10-38 puslapiuose, yra neatskiriamą šiu konsoliduotų finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius Darius Gesevičius

*A. Veršniak*

Įmonės kodas: 147732969  
Adresas: P. Puzino g. 1, LT-35173 Panevėžys

Patvirtinta  
Protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Konsoliduota pinigų srautų ataskaita

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d.

Litais

	Past.	2011	2010
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>			
Grynasis pelnas (nuostoliai)	894 466	17 864 898	
Koregavimai:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija (jskaitant vertės sumažėjimą)	5 660 518	6 608 350	
Atsargų nukainojimas iki grynosios realizacinės vertės ir gautinių sumų vertės sumažėjimas	(6 651 493)	(11 206 510)	
Rezultatas iš dukterinių įmonių kontrolės praradimo	0	(10 005 556)	
Pelno mokesčio sąnaudos	3 405 089	1 199 531	
Kiti nepinininiai straipsniai	(1 593 011)	(1 234 855)	
	1 715 569	3 225 858	
Atsargų pokytis	(9 008 645)	8 681 574	
Pirkėjų įsiskolinimo pokytis	(30 231 760)	17 230 413	
Išankstinių apmokėjimų pokytis	(5 099 822)	2 664 400	
Kito turto pokytis	(1 915 044)	(4 067 896)	
Skolų tiekėjams pokytis	17 280 820	197 538	
Gautų išankstinių apmokėjimų pokytis	5 491 223	(1 206 120)	
Atidėjinių ir kitų įsipareigojimų pokytis	7 171 475	(483 285)	
	(14 596 184)	26 242 482	
Sumokėtas pelno mokesčis	(3 431 397)	(2 226 048)	
Finansinės veiklos rezultatų eliminavimas (sumokėtos palūkanos)	831 900	1 506 243	
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(17 195 681)</b>	<b>25 522 677</b>	
<b>Investicinės veiklos pinigų srautai</b>			
Ilgalaikejo materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimas	(2 992 152)	(1 043 964)	
Ilgalaikejo materialiojo turto perleidimas	48 799	267 120	
Terminuotų indelių pokytis	23 244 953	(27 664 001)	
Paskolų suteikimas	(2 595 061)	(10 013)	
Paskolų susigražinimas	2 535 963	1 670	
Gautos palūkanos ir dividendai	907 215	981 316	
<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>21 149 717</b>	<b>(27 467 872)</b>	
<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>			
Akcijų išleidimas	0	0	
Sumokėti dividendai	(1 174 445)	(1 129 270)	
Paskolų ir kitų finansinių skolų gavimas	1 329 113	733 425	
Paskolų ir kitų finansinių skolų grąžinimas	(0)	(0)	
Lizingo (finansinės nuomos) mokėjimai	(2 373 423)	(3 132 594)	
Sumokėtos palūkanos	(831 900)	(1 506 243)	
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(3 050 655)</b>	<b>(5 034 682)</b>	
<b>Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų pokytis</b>	<b>903 381</b>	<b>(6 979 877)</b>	
Pinigai ir pinigų ekvivalentai sausio 1 d.	49 159 690	56 139 567	
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.</b>	<b>50 063 071</b>	<b>49 159 690</b>	

Pastabos, pateiktos 10-38 puslapiuose, yra neatskiriamā šių konsoliduotų finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius Dalius Gesevičius

## Pastabos

### 1. Konsoliduotas finansines ataskaitas sudaranti bendrovę

AB „Panevėžio statybos trestas“ (toliau – „Bendrovė“) įsteigta 1957 metais. Jos įmonės kodas – 147732969, o buveinės adresas – P.Puzino g. 1, LT-35173 Panevėžys. Šias konsoliduotas finansines ataskaitas sudaro patronuojančios Bendrovės ir jos dukterinių įmonių (toliau – „Grupės“) finansinės ataskaitos. Grupės pagrindinė veikla – pastatų, statinių, įrenginių ir komunikacijų statyba bei nekilnojamojo turto projektų vystymas Lietuvoje ir už jos ribų.

Pagrindiniai Grupės akcininkai:

- AB „Panevėžio kelial“ (49,78%),
- Skandinaviska Enskilda Banken klientai, Švedijos įmonės (5,94%),
- Ing Bank Slaski AC Akcji Fio (4,60%).

Žemiau pateikiama finansinė informacija apie dukterines įmones:

(litais)	Veiklos pobūdis	Grynasis nuosavas kapitalas 2011.12.31	Grynasis 2011 metų pelnas (nuostoliai)	Grynasis nuosavas kapitalas 2010.12.31	Grynasis 2010 metų pelnas (nuostoliai)
UAB „PST investicijos“ (konsoliduota)	Nekilnojamojo turto vystymas Statybų: elektros instaliacija	14 890 736	(1 809 669)	16 280 597	7 960 763
UAB „Vekada“	Statybų: skydiniai	4 524 873	65 503	4 667 572	(427 744)
UAB „Metalo meistrai“	Statybų: skydiniai	1 163 749	(242 989)	1 406 738	250 008
UAB „Skydmedis“	namai Statybų: kondicionavimo	1 322 743	256 484	1 066 259	222 479
UAB „Alinta“	iranga	(77 693)	(155 372)	77 679	(141 715)
TŪB „Vilniaus papédė“	Nekilnojamojo turto vystymas	2 470	(11 255)	14 843	(211)
Kingsbud Sp. Z. o. o.	Tarpininkavimo paslaugos	47 488	80 145	(30 315)	(34 661)
SIA „PS Trests“	Statybų	(827 456)	(4 390)	(810 003)	(3 844)
OOO „Baltlitstroj“	Statybų	(307 421)	1 120 067	(1 991 141)	(105 472)

Dukterinių įmonių pokyčiai:

	2011	2010
UAB „PST investicijos“ (konsoliduota)	68%	68%
UAB „Vekada“	96%	96%
UAB „Metalo meistrai“	100%	100%
UAB „Skydmedis“	100%	100%
UAB „Alinta“	100%	100%
TŪB „Vilniaus papédė“	69%	69%
Kingsbud Sp. Z. o. o.	100%	100%
SIA „PS Trests“	100%	100%
OOO „Baltlitstroj“	100%	100%

## **1. Konsoliduotas finansines ataskaitas sudaranti bendrovė (tėsinys)**

Bendrovės dukterinė įmonė UAB „PST investicijos“ turi šias dukterines įmones:

	2011	2010
UAB „Ateities projektais“	100%	100%
OOO „Baltevromarket“	100%	100%
UAB „Kauno erdvė“	100%	100%
UAB „Šeškinės projektais“	100%	100%
UAB „Sakališkės“	100%	100%
UAB „Verkių projektas“	100%	100%

## **2. Parengimo pagrindas**

### **Atitikimas standartams**

Konsoliduotos finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sajungoje (toliau – TFAS).

Valdyba patvirtino šias konsoliduotas finansines ataskaitas 2012 m. balandžio 3 d. Grupės akcininkai turi teisę patvirtinti šias konsoliduotas finansines ataskaitas, arba nepatvirtinti jų ir reikalauti, kad vadovybė parengtų naujas konsoliduotas finansines ataskaitas.

### **Konsoliduotų finansinių ataskaitų parengimo pagrindas**

Konsoliduotos finansinės ataskaitos parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus žemę ir pastatus, kurie apskaitomi perkainota verte.

### **Funkcinė ir pateikimo valiuta**

Konsoliduotose finansinėse ataskaitose skaičiai pateikiti litais. Ši valiuta yra patronuojančios Bendrovės ir Grupės funkcinė valiuta.

### **Ivertinimai**

Rengdama konsoliduotas finansines ataskaitas pagal TFAS, vadovybė turi remdamasi prielaidomis atliliki įvertinimus, kurie įtakoja apskaitos principų parinkimą bei konsoliduotose finansinėse ataskaitose pateiktas turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų sumas. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo atlirkų įvertinimų. Įvertinimai bei susijusios prielaidos nuolat peržiūrimos. Įvertinimų pasikeitimų įtaka pripažistama tame laikotarpyje, kuriame įvertinimas yra peržiūrimas, bei ateinančiuose laikotarpiuose, jei įvertinimas įtakoja ateinančius laikotarpus.

Informacija apie reikšmingas sritis, kurios susijusios su vertinimų neapibrėžtumais taikant apskaitos politiką ir kurios turi reikšmingą įtaką konsoliduotose finansinėse ataskaitose pateikiems skaičiams, pateikiama šiose pastabose:

- 13 pastaba – Atidėtojo mokesčio pripažinimas;
- 14 pastaba – žemės ir pastatų perkainota vertė, naudingo tarnavimo laikas;
- 18 pastaba – atsargų vertės sumažėjimas;
- 19 pastaba – pirkėjų įsiskolinimo vertės sumažėjimas;
- 24 pastaba – nuomos klasifikavimas;
- 25 pastaba – atidėjiniai garantiniams remontui.

### **3. Reikšmingų apskaitos principų santrauka**

#### **Konsolidavimo pagrindas**

Dukterinės įmonės – tai įmonės, kurias kontroliuoja patronuojanti Bendrovė. Kontrolė apibrėžiama kaip gebėjimas daryti lemiamą įtaką kitai įmonei, valdyti ir veikti kitos įmonės finansinę ir ūkinę veiklą siekiant iš šios veiklos naudos. Įvertinant kontrolę, atsižvelgiama į turimą bendrą kitos įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo balsų skaičių. Dukterinių įmonių finansinės ataskaitos įtraukiamos į konsoliduotas finansines ataskaitas nuo kontrolės įsigijimo dienos bei nebeįtraukiama nuo kontrolės praradimo dienos. Dukterinių įmonių apskaitos principai susvienodinti su Grupės apskaitos principais.

Konsoliduojant finansines ataskaitas, Grupės įmonių pajamos ir sąnaudos, gautinos ir mokėtinos sumos bei nerealizuoti rezultatai yra eliminuojami.

#### **Užsienio valiuta**

Sandoriai užsienio valiuta įvertinami funkcine valiuta sandorių metu galiojančiais valiutos keitimo kursais. Piniginis turtas ir piniginiai įsipareigojimai užsienio valiuta pervertinami funkcine valiuta konsoliduotos finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną galiojančiais valiutos keitimo kursais. Valiutos kurso pasikeitimą teigiama arba neigiamo įtaka apskaitoma konsoliduotame pelne (nuostoliuose). Nepiniginis turtas ir įsipareigojimai, kurie denominuoti užsienio valiuta ir įvertinami tikraja verte, pervertinami funkcine valiuta tikrosios vertės nustatymo dieną galiojančiais valiutos keitimo kursais. Nepiniginis turtas ir įsipareigojimai, kurie denominuoti užsienio valiuta ir įvertinami savikaina, įvertinami funkcine valiuta turto ir įsipareigojimų pripažinimo finansinės būklės ataskaitoje dieną galiojančiais valiutos keitimo kursais. Valiutos kurso pasikeitimą teigiama arba neigiamo įtaka apskaitoma konsoliduotame pelne (nuostoliuose).

Užsienyje registruotų dukterinių įmonių turtas ir įsipareigojimai, išskaitant prestižą ir tikrosios vertės koregavimus įsigijimo metu, pervertinami funkcine valiuta konsoliduotos finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną galiojančiais valiutos keitimo kursais. Užsienyje registruotų dukterinių įmonių pajamos ir sąnaudos pervertinamos funkcine valiuta sandorių metu galiojančiais valiutos keitimo kursais. Valiutos kurso pokyčio įtaka apskaitoma tiesiogiai kitose bendrose pajamose. Kai užsienyje registruota dukterinė įmonė perleidžiama, dalinai ar pilnai, atitinkama valiutos kurso pokyčio įtakos rezervo dalis perkeliama į nepaskirstytąjį pelną.

#### **Neišvestinės finansinės priemonės**

Neišvestinės finansinės priemonės apima pirkėjų įsiskolinimą ir kitas gautinas sumas, grynuosius pinigus ir grynujų pinigų ekvivalentus, paskolas, finansines skolas, skolas tiekėjams ir kitas mokėtinas sumas.

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

Neišvestinės finansinės priemonės iš pradžių pripažystamos tikraja verte, įtraukiant (išskyrus priemonėms, kurių tikrosios vertės pokytis apskaitomas bendrujų pajamų ataskaitoje) visas tiesiogiai priskirtinas sandorio sąnaudas. Po pirminio pripažinimo, neišvestinės finansinės priemonės yra įvertinamos taip, kaip nurodyta toliau.

Finansinės priemonės apskaitoje pripažystamos sandorio sudarymo dieną. Bendrovė nustoja pripažinti finansinį turtą, kai baigia galioti sutartinės teisės pinigų srautams iš to turto, arba kai sandorio metu yra perduodamos teisės gauti sutartus grynujų pinigų srautus iš to finansinio turto, t.y. visa rizika ir nauda iš finansinio turto nuosavybės yra perduodamos. Finansinis įsipareigojimas nustojamas pripažinti, kai jis yra padengiamas, atšaukiamas ar pasibaigia jo terminas.

### **Neišvestinės finansinės priemonės (tęsinys)**

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinės finansinės turtas ir nėra kotiruojamos aktyvioje rinkoje. Jos yra įtrauktos į trumpalaikį turtą, išskyrus tas sumas, kurių galiojimo terminas yra ilgesnis nei 12 mėnesių. Po pirmilio pripažinimo, paskolos ir gautinos sumos yra įvertinamos amortizuota savikaina, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokią yra. Trumpalaikės gautinos sumos nėra diskontuojamos.

Paskolos, finansinės skolos ir kiti finansiniai įsipareigojimai, iškaitant prekybos mokėtinas sumas, po pradinio pripažinimo yra apskaitomi amortizuota savikaina, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Trumpalaikiai įsipareigojimai nediskontuojami.

Efektyvios palūkanų normos metodas yra metodas, skirtas finansiniams turtui ar įsipareigojimo amortizuotai savikainai apskaičiuoti ir palūkanų pajamoms ar sąnaudoms paskirstyti per atitinkamą laikotarpį. Efektyvi palūkanų norma yra norma, kuri leidžia tiksliai diskontuoti būsimus mokėjimus grynaisiais pinigais per numatomą finansinio įsipareigojimo galiojimo laikotarpį arba, kur galima, per trumpesnį laikotarpį.

### **Išvestinės finansinės priemonės**

Grupė neturi išvestinių finansinių priemonių.

### **Ilgalaikis materialusis turtas**

Ilgalaikis materialusis turtas, išskyrus žemę ir pastatus, yra apskaitomas savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Žemė ir pastatai yra apskaitomi perkainota verte. Atsiradęs dėl perkainojimo vertės padidėjimas apskaitomas kitose bendrosiose pajamose, o perkainavimo rezerve pateikiamas nuosavame kapitale. Vertės sumažėjimas, atsiradęs dėl perkainojimo, pripažystamas pelne (nuostoliuose), išskyrus tuos atvejus, kai jis atstato ankstesnį to paties turto vertės padidėjimą, atsiradusį dėl perkainojimo; tuo atveju jis pripažystamas kitose bendrosiose pajamose. Net ir tos pačios klasės turto padidėjimai ir sumažėjimai, atsiradę dėl perkainojimo, nėra sudengiami.

Savikainą sudaro išlaidos, tiesiogiai susijusios su turto įsigijimu. Grupės pasigaminto turto savikainą sudaro žaliavų savikaina, tiesioginės darbo sąnaudos ir kitos sąnaudos, kurios tiesiogiai susijusios su turto pasigaminimu iki jo naudojimo pradžios, taip pat turto išmontavimo, išvežimo bei turto gamybinės vietas sutvarkymo sąnaudos. Skolinimosi sąnaudos kapitalizuojamos.

Žemės ir pastatų perkainota vertė paremta jų rinkos kainomis. Detalesnė informacija dėl žemės ir pastatų perkainotos vertės pateikiama 14 pastabojе.

Kai ilgalaikio materialiojo turto atskirų sudėtinių dalij naudingo tarnavimo laikotarpis skiriiasi, jos apskaitomas kaip atskiri ilgalaikio materialiojo turto vienetai (pagrindiniai komponentai).

Sąnaudos, patiriamos keičiant ilgalaikio materialiojo turto sudėtinę dalį, pripažystamos likutine verte, jei iš šios sudėtinės dalies tikėtina gauti ekonominės naudos ir naujosios sudėtinės dalies savikaina gali būti patikimai įvertinta. Senosios sudėtinės dalies likutinės vertės pripažinimas nutraukiamas. Su ilgalaikio materialiojo turto aptarnavimu susijusios sąnaudos apskaitomas konsoliduotame pelne (nuostolyje), kai patiriamos.

Nusidėvėjimas apskaičiuojamas tiesiniu būdu per numatomą atskirų ilgalaikio materialiojo turto sudėtinių dalij naudingo tarnavimo laikotarpį ir apskaitomas konsoliduotame pelne (nuostolyje). Lizingo (finansinės nuomas) būdu įsigytas turtas nudėvimas per nuomas laikotarpį arba per numatomą naudingo tarnavimo laikotarpį, priklausomai nuo to, kuris yra trumpesnis, nebent nuosavybės teisės perėmimas nuomas laikotarpio pabaigoje yra pakankamai užtikrintas. Numatomi turto naudingos tarnavimo laikotarpiai pateikti 14 pastaboję. Žemė nėra nudėvima.

Nusidėvėjimo metodai, likvidacinių vertės ir turto naudingos tarnavimo laikotarpiai peržiūrimi sudarant kiekvienas konsoliduotas metines finansines ataskaitas.

### **Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)**

Pelnas arba nuostolis iš perleidimo apskaičiuojamas iš perleidimo kainos atėmus likutinė vertė ir apskaitomas grynaja verte kitose pajamose arba sąnaudose. Kai perleidžiamas perkainotas turtas, šiam turtui tenkanti perkainojimo rezervo dalis perkeliama į nepaskirstytąjį pelną.

### **Ilgalaikis nematerialusis turtas**

Prestižas (neigiamas prestižas) apskaitomas įsigijus dukterines įmones ta suma, kuria sumokėta kaina viršija įsigytą Grupei priklausančio grynojo turto dalies tikrąjį vertę. Jei skirtumas neigiamas (neigiamas prestižas), jis pripažistamas konsoliduotame pelne (nuostolyje). Prestižas įvertinamas savikaina, atėmus nuostolių dėl vertės sumažėjimo.

Programinė įranga ir kitas nematerialusis turtas, kurio numatomas naudingos tarnavimo laikotarpis yra ribotas, įvertinamas savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir nuostolių dėl vertės sumažėjimo. Amortizacija apskaičiuojama tiesioginiu būdu per numatomą ilgalaikio nematerialiojo turto naudingos tarnavimo laikotarpių ir apskaitoma konsoliduotame pelne nuostolyje. Numatomi turto naudingos tarnavimo laikotarpiai pateikiti 15 pastabojे.

### **Nuomojamas turtas**

Nuoma, kai Grupė prisiima reikšmingą riziką ir naudą, susijusią su turto nuosavybe, yra laikoma lizingu (finansine nuoma). Lizingo (finansinės nuomos) būdu įsigytas turtas įvertinamas tikraja verte arba minimalių įmokų dabartine verte, priklausomai nuo to, kuri yra mažesnė. Po pirminio pripažinimo turtas apskaitomas remiantis jo grupės apskaitos principais. Visa kita nuoma yra laikoma veiklos nuoma ir nuomojamas turtas nėra kapitalizuojamas.

### **Atsargos**

Kapitalizuotos sąnaudos, susijusios su nekilnojamomo turto vystymu, apskaitomas savikaina atėmus nukainojimą iki grynosios realizacinės vertės (GRV).

Kitos atsargos įvertinamos savikaina arba grynaja realizacine verte, priklausomai nuo to, kuri mažesnė. Savikaina apskaičiuojama FIFO metodu bei apima atsargų įsigijimo, gamybos ir kitas sąnaudas, kurios susijusios su atsargų dabartine būkle ir vieta. Grynoji realizacinė vertė yra įvertinta pardavimo kaina esant normalioms verslo sąlygomis, atėmus įvertintas gamybos užbaigimo ir pardavimo sąnaudas.

### **Nebaigtos statybos sutartys**

Nebaigtose statybos sutartyse apskaitytos už jau atliktus statybos sutarčių darbus gautinos sumos iš pirkėjų, kurioms dar nėra išrašytos sąskaitos. Gautinos sumos už nebaigtas statybos sutartis įvertinamos prie statybos sutarčių savikainos pridėjus jau uždirbtą pelną bei atėmus jau išrašytas sąskaitas ir pripažintus nuostolius. Savikaina apima visas tiesiogines sąnaudas bei atitinkamą dalį netiesioginių sąnaudų, paskirstytų atsižvelgiant į normalų pajėgumų panaudojimą.

Nebaigtos statybos sutartys finansinės būklės ataskaitoje pateikiamas kaip sudėtinė pirkėjų įsiskolinimo dalis. Jei iš pirkėjų gauti mokėjimai didesni nei pripažintos pajamos, skirtumas finansinės būklės ataskaitoje pateikiamas kaip ateinančią laikotarpių pajamos.

### **Finansinio turto vertės sumažėjimas**

Finansinio turto apskaitytos vertės peržiūrimos kiekvienos konsoliduotos finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną, siekiant nustatyti nuvertėjimą. Amortizuota savikaina įvertinamo finansinio turto vertės sumažėjimas apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp balansinės vertės ir įvertintų būsimų pinigų srautų esamosios vertės, taikant efektyvią palūkanų normą. Nuostolis dėl vertės sumažėjimo apskaitomas konsoliduotame pelne (nuostolyje).

### **Finansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)**

Nuostolis dėl vertės sumažėjimo atstatomas dėl objektyvių įvykių po vertės sumažėjimo pripažinimo. Amortizuota savikaina įvertinamo finansinio turto vertės sumažėjimo atstatymas apskaitomas konsoliduotame pelne (nuostolyje).

### **Kito nei finansinio turto vertės sumažėjimas**

Kito nei finansinio turto, išskyrus atsargas ir atidėto mokesčio turtą, apskaitytos vertės peržiūrimos kiekvienos konsoliduotos finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną, siekiant nustatyti ar néra nuvertėjimo požymių. Tam tikslui yra įvertinama turto atsiperkamoji vertė.

Atsiperkamoji vertė apskaičiuojama kaip didesnė viena iš dviejų verčių: turto naudojimo vertė ir grynoji realizacinė vertė. Turto naudojimo vertė apskaičiuojama diskontuojant įvertintus būsimus pinigų srautus iki jų esamosios vertės, taikant priešmokestinę diskonto normą, atspindinčią realias rinkos prielaidas dėl pinigų vertės laike ir riziką, susijusią su tuo turtu. Vertės sumažėjimo nustatymo tikslais, turtas grupuojamas į mažiausias turto grupes, kurios uždirba pinigų srautus nepriklausomai nuo kito turto ar kitų turto grupių pinigų srautų.

Nuostolis dėl vertės sumažėjimo apskaitomas, kai turto arba jam priklausančio grynuosius pinigus uždirbančio vieneto apskaita vertė viršija atsiperkamają vertę. Nuostolis dėl vertės sumažėjimo apskaitomas konsoliduotame pelne (nuostolyje).

Ankstesniais laikotarpiais pripažintas vertės sumažėjimas peržiūrimas kiekvienos konsoliduotos finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną, siekiant nustatyti ar jis nesumažėjo ar neišnyko. Nuostolis dėl vertės sumažėjimo atstatomas dėl pakitusio atsiperkamosios vertės įvertinimo. Vertės sumažėjimas atstatomas tik ta suma, kuri padidina turto grynąjį vertę (po nusidėvėjimo ir amortizacijos) iki tokios vertės, kuri būtų, jei vertės sumažėjimas nebūtu pripažintas.

### **Dividendai**

Dividendai apskaitomi kaip įsiskolinimas tą laikotarpi, kada jie yra paskelbiami.

### **Atidėjiniai**

Atidėjiniai yra pripažistami, kai tikėtina, kad dėl praeityje įvykusių įvykių atsiradusiems įsipareigojimams įvykdyti reikés patirti sąnaudas ateityje. Atidėjiniai įsipareigojimams apskaičiuojami diskontuojant įvertintus būsimus pinigų srautus iki jų esamosios vertės, taikant priešmokestinę diskonto normą, atspindinčią realias rinkos prielaidas dėl pinigų vertės laike ir riziką, susijusią su tais įsipareigojimais.

Atidėjiniai garantiniam remontui pripažistami, kai uždirbamos susijusios statybos paslaugų pajamos. Atidėjinių suma paremta istoriniais garantinių remontų duomenimis bei tikimybėmis.

### **Išmokos darbuotojams**

Grupė neturi išmokų darbuotojams ir darbuotojų skatinimo planų bei apmokėjimo schemų akcijomis. Su pensija susijusius įsipareigojimus prisiima valstybė.

Trumpalaikės išmokos darbuotojams pripažystamos kaip einamosios sąnaudos laikotarpiu, kai darbuotojai suteikia paslaugas. Išmokos apima atlyginimus, socialinio draudimo išmokas, premijas, mokamas atostogas ir kt. Ilgalaikių išmokų darbuotojams néra.

## **Pardavimo pajamos**

Pajamos iš statybos sutarčių apima pradinę sutartyje sutartą sumą bei kitas sumas, kurios susijusios su darbų apimties pokyčiais ir panašiai, tačiau tik ta dalimi, kurią tikimasi atgauti ir kurią galima patikimai įvertinti. Kai baigiamasis statybos sutarties rezultatas gali būti patikimai įvertintas, kiekvienos statybos sutarties pajamos ir sąnaudos apskaitoje pripažystamas pagal sutarties darbų įvykdymo lygio metodą.

Kai sutarties rezultatas negali būti patikimai įvertintas, pajamomis pripažystama tik ta patirtų sutarties sąnaudų dalis, kurią tikimasi atgauti. Kai tikėtina, kad sutarties sąnaudos viršys sutarties pajamas, nuostolis nedelsiant pripažystamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

## **Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos**

Finansinės veiklos pajamas sudaro palūkanų pajamos. Palūkanų pajamos pripažystamos kaupimo principu, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Finansinės veiklos sąnaudas sudaro palūkanų sąnaudos. Palūkanų sąnaudos pripažystamos taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Valiutos kurso pasikeitimo teigama arba neigiamo įtaka konsoliduotoje pajamų ataskaitoje pateikiama grynaja verte.

## **Pelno mokesčis**

Pelno mokesčio sąnaudas sudaro mokėtinas pelno mokesčis ir atidėtas mokesčis. Pelno mokesčio sąnaudos apskaitomas pelne (nuostoliuose), išskyrus tuos atvejus, kai jos susijusios su nuosavame kapitale apskaitytomis sumomis.

Mokėtinas pelno mokesčis apskaičiuojamas nuo metų apmokestinamojo pelno taikant galiojantį mokesčio tarifą.

Atidėtas mokesčis apskaičiuojamas balanso metodu, atsižvelgiant į laikinus skirtumus tarp turto ir įsipareigojimų finansinių ir mokesčinių verčių. Atidėto mokesčio suma priklauso nuo numatomo turto panaudojimo ir įsipareigojimo padengimo ateityje bei numatomų tada galiosiančių mokesčio tarifų.

Atidėto mokesčio turtas pripažystamas tik tuomet, kai ateityje tikimasi pakankamai apmokestinamojo pelno, kuris leis panaudoti mokesčio turta. Atidėto mokesčio turto vertės peržiūrimos kiekvienos konsoliduotos finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną ir sumažinamos, jei nėra tikėtina, kad susijusi mokesčinė nauda gali būti panaudota.

## **Vienai akcijai tenkantis pelnas**

Grupė pateikia informaciją apie vienai akcijai tenkantį pelną, kuris apskaičiuojamas padalijant pelną arba nuostolių, tenkantį Bendrovės akcininkams, iš svertinio paprastųjų akcijų vidurkio per laikotarpį. Sumažėjęs vienai akcijai tenkantis pelnas apskaičiuojamas atsižvelgiant į potencialių akcijų, tokį kaip konvertuojančios obligacijos ar darbuotojams sudarytų apmokėjimų schemų akcijomis, įtaką.

## **Segmentai**

Veiklos segmentas yra Grupės dalis, dalyvaujanti ekonominėje veikloje, iš kurios ji gali uždirbti pajamas ir patirti sąnaudas. Veiklos segmento veiklos rezultatus reguliariai tikrina aukščiausiasis Grupės valdymo organas, priimdamas sprendimą dėl išteklių, kuriuos reikia priskirti segmentui, ir įvertinti jo veiklos rezultatus, ir šis segmentas pateikia atskirą finansinę informaciją.

### **Segmentai (tęsinys)**

Segmento veiklos rezultatai, kurie yra pateikiami Grupės valdymo organui, apima straipsnius, tiesiogiai priskiriamus segmentui bei tuos straipsnius, kurie gali būti pagrįstai paskirstomi segmentui.

Informacija, susijusi su geografiniais segmentais, pateikiama finansinėse ataskaitose. 2011 m. Grupėje buvo išskirti trys segmentai: Lietuva, Rusija ir Jungtinė Karalystė.

### **Standartai, išaiškinimai ir išleistų standartų dar negaliojančios pataisos**

Apskaitos politika, kurią Grupė taikė visai finansinei informacijai, pateiktai šiose konsoliduotose finansinėse ataskaitose, yra tokia pati kaip ir praėjusiais metais. Nauji TFAS ir jų išaiškinimai, kurie įsigaliojo 2011 m., Grupei neaktualūs.

### **Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai ir išaiškinimai**

Buvo išleisti naujieji ir peržiūrėti TFAS ir išaiškinimai, kurie galios finansiniams ataskaitiniams laikotarpiams nuo 2012 m. sausio 1 d. ar vėliau. Grupė nusprendė netaikyti anksti naujų standartų ir išaiškinimų. Naujų ir peržiūrėtų standartų, kurie bus taikomi pirmą kartą, galimos įtakos įvertinimai, kuriuos pateikė Grupės vadovybė, pateikiami žemiau.

#### **7-ojo TFAS „Atskleidimai – Finansinio turto perdavimai“ pataisos**

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. liepos 1 d. ar vėliau, kurios turi būti taikomos perspektyviai. Pataisoje reikalaujama atskleisti informaciją, kuri finansinių ataskaitų vartotojams padėtų:

- suprasti ryšį tarp perduoto finansinio turto, kurio pripažinimas nėra nutrauktas visa apimtimi, ir susijusių įsipareigojimų;
- įvertinti ūkio subjekto tolesnio ryšio su turtu, kurio pripažinimas nutraukiamas, pobūdį ir su tuo susijusią riziką.

Atskleidimo reikalavimų taikymo tikslais pataisoje apibrėžiamas „tolēsnis ryšys su turtu“. Grupės vertinimu, dėl Grupės veiklos ir jos turimo finansinio turto pobūdžio 7-ojo TFAS pataisos neturės reikšmingos įtakos konsoliduotoms finansinėms ataskaitoms.

## **4. Finansinių rizikų valdymas**

### **Bendroji dalis**

Grupė susiduria su šiomis finansinėmis rizikomis: kredito rizika, likvidumo rizika ir rinkos rizika. Šioje pastabojе pateikiama informacija apie šių rizikų įtaką Grupei, tikslus, politiką ir procesus, susijusius su šių rizikų vertinimu ir valdymu, taip pat informacija apie kapitalo valdymą. Kiekybiniai atskleidimai pateikiami kitose konsoliduotų finansinių ataskaitų pastabose.

Valdyba yra atsakinga už rizikos valdymo struktūros sukūrimą ir priežiūrą. Grupės rizikos valdymo politika yra skirta rizikų, su kuriomis susiduria Grupė, nustatymui ir analizei, atitinkamų limitų ir kontrolių įdiegimui bei priežiūrai. Rizikos valdymo politika ir rizikos valdymo sistemos yra reguliarai peržiūrimos, kad atitiktų rinkos sąlygų ir Grupės veiklos pokyčius. Grupė siekia sukurti drausmingą ir konstruktyvią rizikos valdymo aplinką, kurioje visi darbuotojai žino savo funkcijas ir įsipareigojimus.

### **Kredito rizika**

Kredito rizika – tai rizika, kad Grupė patirs finansinių nuostolių, jei pirkėjas ar kita šalis neįvykdys sutartyse numatytyų įsipareigojimų. Ši rizika didžiaja dalimi susijusi su Grupės pirkėjų įsiskolinimu.

Grupė valdo kredito riziką politikos ir procedūrų pagalba. Remiantis Grupės nustatyta kredito rizikos politika, standartiniai mokėjimai ir terminai siūlomi tik tada, kai įvertinamas kiekvieno naujo kliento kreditingumas. Klientai, kurie neatitinka nustatytos kreditingumo ribos gali atliliki pirkimo sandorius su Grupe tik sumokėję išankstinius apmokėjimus.

Žemiau pateikiama maksimali kredito rizika:

(litais)	2011	2010
Po vienerių metų gautinos sumos	14 632 296	10 109 516
Iš pirkėjų gautinos sumos	71 635 644	37 760 979
Kitos gautinos sumos	4 775 886	30 524 843
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	50 063 071	49 159 690
 <b>Iš viso</b>	<b>141 106 897</b>	<b>127 555 028</b>

Gautinos sumos:

(litais)	2011	2010
Savivaldybės ir valstybės institucijos	4 373 724	7 564 078
Kiti	67 261 920	30 196 901
 <b>Iš viso pirkėjų įsiskolinimo</b>	<b>71 635 644</b>	<b>37 760 979</b>

### Kredito rizika (tęsinys)

Gautinos sumos iš reikšmingiausių klientų:

(litais)	2011	%	2010	%
1 klientas	11 235 116	15,7	11 104 430	29,4
2 klientas	11 104 430	15,5	3 739 155	9,9
3 klientas	9 642 244	13,5	2 528 345	6,7
4 klientas	5 100 270	7,1	1 830 233	4,8
5 klientas	3 395 898	4,7	1 621 504	4,3
6 klientas	3 306 219	4,6	1 515 167	4,0
7 klientas	3 049 643	4,3	1 326 853	3,5
Kiti klientai	24 801 824	34,6	14 095 292	37,4
<b>Iš viso</b>	<b>71 635 644</b>	<b>100,0</b>	<b>37 760 979</b>	<b>100,0</b>

Gautinos sumos iš pirkėjų pagal geografinius regionus:

(litais)	2011	2010
Vietinė rinka (Lietuva)	58 225 327	29 202 241
Rusija	12 656 760	6 136 912
Eurozonos šalys	753 557	2 421 826
<b>Iš viso</b>	<b>71 635 644</b>	<b>37 760 979</b>

Prekybos gautinų sumų senėjimas konsoliduotų finansinių ataskaitų datą gali būti detalizuojamas taip:

(litais)	2011	Vertės sumažėjimas	2010	Vertės sumažėjimas
Neuždelstos	48 052 992		28 244 195	
Uždelstos 0-30 dienų	7 698 277		1 774 862	
Uždelstos 30-90 dienų	6 534 317		5 797 841	
Daugiau nei 90 dienų	22 977 485	13 627 427	19 214 413	17 270 332
<b>Iš viso</b>	<b>85 263 071</b>	<b>13 627 427</b>	<b>55 031 311</b>	<b>17 270 332</b>

Grupės apskaitytas vertės sumažėjimas atspindi įvertintus nuostolius dėl abejotinų atgauti pirkėjų įsiskolinimų. Pagrindinis šio vertės sumažėjimo komponentas – individualiai įvertinti nuostoliai dėl reikšmingų abejotinų atgauti pirkėjų įsiskolinimų. Apskaitytą vertės sumažėjimą taip pat sudaro bendrai įvertinti nuostoliai dėl likusių pirkėjų įsiskolinimų, kurie jau buvo patirti, bet „individualiai“ dar neidentifikuoti. Vertės sumažėjimo įvertinimo metodai nuolat peržiūrimi, kad skirtumai tarp įvertintų nuostolių ir faktinių nuostolių būtų kuo mažesni.

### Likvidumo rizika

Likvidumo rizika – tai rizika, kad suejus terminui Grupė nepajëgs įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Grupė valdo likvidumo riziką siekdamas kiek įmanoma geriau užtikrinti pakankamą likvidumą, leidžiantį įvykdyti įsipareigojimus tiek esant iprastoms, tiek sudėtingoms sąlygoms, nepatiriant nepriimtinų nuostolių ir nerizikuojant prarasti Grupės reputaciją. Paprastai Grupė užsistikrina pakankamą grynujų pinigų kiekį, kad galėtų padengti planuojančios veiklos sąnaudas, iškaitant finansinių skolų padengimą. Šis užsistikrinimas neapima galimų nenuspėjamų nepaprastųjų aplinkybių (pvz. stichinių nelaimių) įtakos.

Žemiau pateikiame 2011 m. gruodžio 31 d. finansinių įsipareigojimų, iškaitant apskaičiuotas palūkanas, mokėjimo terminai pagal sutartis:

Tūkst. litų	Sutartiniai 6 mėn.					
	Likutinė vertė	grynujų pinigų srautai	arba mažiau	6-12 mėnesių	1-2 metai	2-5 metai
<b>Įsipareigojimai</b>						
Paskolos ir lizingo įsipareigojimai	17 998	18 287	15 754	844	1 689	
Skolos tiekėjams	39 591	39 591	39 591			
Kiti įsipareigojimai	24 878	24 878	24 878			
<b>Iš viso</b>	<b>82 467</b>	<b>82 756</b>	<b>80 223</b>	<b>844</b>	<b>1 689</b>	

Žemiau pateikiame 2010 m. gruodžio 31 d. finansinių įsipareigojimų, iškaitant apskaičiuotas palūkanas, mokėjimo terminai pagal sutartis:

Tūkst. litų	Sutartiniai 6 mėn.					
	Likutinė vertė	grynujų pinigų srautai	arba mažiau	6-12 mėnesių	1-2 metai	2-5 metai
<b>Įsipareigojimai</b>						
Paskolos ir lizingo įsipareigojimai	19 042	19 317	87	2 307	16 830	93
Skolos tiekėjams	22 310	22 310	22 310			
Kiti įsipareigojimai	17 532	17 532	16 660	386	486	
<b>Iš viso</b>	<b>58 884</b>	<b>59 159</b>	<b>39 057</b>	<b>2 693</b>	<b>17 316</b>	<b>93</b>

Taikytos palūkanų normos, skaičiuojant sutartinius grynujų pinigų srautus:

	2011	2010
	1,78 % – 2,73 %	1,78 % – 2,73 %
Paskolos ir lizingo įsipareigojimai		

### Rinkos rizika

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

Valiutos rizika. Grupė susiduria su užsienio valiutos keitimo kurso rizika tuo atveju, kai pardavimai, pirkimai ir finansinės skolos denominuojami kitomis valiutomis nei litais. Grupė nenaudoja jokių finansinių priemonių, kad išvengtų užsienio valiutos keitimo rizikos.

### Rinkos rizika (tęsinys)

Metų eigoje buvo tokie valiutos keitimo kursai litu atžvilgiu:

	2011 m. gruodžio 31 d.	Vidurkis 2011	2010 m. gruodžio 31 d.	Vidurkis 2010
1 EUR =	3,4528	3,4528	3,4528	3,4528
1 RUB =	0,0833	0,0845	0,0855	0,0858
1 USD =	2,6694	2,4817	2,6099	2,6067

Žemiau pateikiama Grupės valiutos rizikos atvira pozicija:

2011 metai (litais)	LTL	EUR	RUB	USD	Kiti valiuta
Po vienerių metų gautinos sumos	14 615 377	16 919	0	0	0
Kapitalizuotos sąnaudos	24 341 999		10 560 825		
Pirkėjų įsiskolinimas	54 397 646	4 577 473	12 656 760	0	3 765
Išankstiniai apmokėjimai	3 812 346	245 354	4 528 071	26 390	12 335
Kitas turtas	4 507 603	23 356	2 308 354	1 350	25 061
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	31 052 794	8 379 469	10 438 029	122 578	70 201
Paskolos ir kitos finansinės skolos	(15 589 272)	(2 408 270)	0	0	0
Skolos tiekėjams	(35 960 732)	(9 546)	(3 554 688)	0	(66 018)
Gauti išankstiniai apmokėjimai	(17 220 712)	(163 772)	(5 102 074)	0	(212)
Mokėtinis pelno mokestis	(33 335)	0	(1 240 902)	(819 422)	0
Kiti trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai	(16 880 315)	(204 384)	(7 667 673)	0	(183 921)
<b>Valiutos rizikos atvira pozicija</b>	<b>47 043 399</b>	<b>10 456 599</b>	<b>22 926 702</b>	<b>(669 104)</b>	<b>(138 789)</b>

2010 metai (litais)	LTL	EUR	RUB	USD	Kiti valiuta
Po vienerių metų gautinos sumos	10 109 516				
Kapitalizuotos sąnaudos	24 254 510		8 286 793		
Pirkėjų įsiskolinimas	29 202 241	2 401 234	6 136 912	20 592	
Išankstiniai apmokėjimai	467 347	152 868	2 878 069	26 390	
Kitas turtas	28 407 891	2 453 854	274 141	9 912	
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	27 133 931	9 894 721	12 041 362	24 636	65 040
Paskolos ir kitos finansinės skolos	(14 307 612)	(4 734 240)			
Skolos tiekėjams	(18 867 677)	(227 539)	(3 211 621)		(3 327)
Gauti išankstiniai apmokėjimai	(14 054 212)	(488 655)	(2 452 680)		
Mokėtinis pelno mokestis	(7 541)		(127 476)		
Kiti trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai	(15 461 437)		(2 409 478)		(66 611)
<b>Valiutos rizikos atvira pozicija</b>	<b>56 876 957</b>	<b>9 452 243</b>	<b>21 416 022</b>	<b>24 636</b>	<b>51 996</b>

Sumažėjus Rusijos rublio valiutos kursui 0,005 punktais, Bendrovės pelnas sumažėtų apie 1 381 tūkst. litų.

**Palūkanų normos rizika.** Visoms Grupės gautoms ir suteiktoms paskoloms ir kitoms finansinėms skoloms skaičiuojamos kintamos palūkanos, susijusios su EURIBOR ir VILIBOR. Grupė nesinaudoja jokiomis finansinėmis priemonėmis rizikai valdyti. Vidutinės metinės palūkanų normos pakeitimą 1% sąlygotų palūkanų sąnaudų pasikeitimą apytiksliai 105 tūkst. litų suma.

### Kapitalo valdymas

Valdybos politikos tikslas – palaikyti pakankamą nuosavo kapitalo dalį tam, kad pateisinti investuotojų, kreditorų ir rinkos pasitikėjimą bei plėsti verslą ateityje. Valdyba seká kapitalo grąžą ir, atsižvelgdama į Grupės finansinius rezultatus ir strateginius planus, pateikia siūlymus dėl dividendų išmokėjimo.

### **Veiklos rizikos valdymas**

Pagrindines Grupės veiklos rizikas sudaro konkurencija su kitomis statybos bei rangos kompanijomis Grupės veiklos rinkose, subrangovų bei kitų verslo partnerių patikimumas, gamybos pajėgumų valdymas bei patyrusių ir kvalifikuotų darbuotojų pritraukimas bei jų išlaikymas. Grupės aukščiausio lygio vadovai kontroliuoja procesų ir procedūrų, kurios sumažina šias rizikas, įdiegimą.

Grupės vadovybė užtikrina, kad Grupės darbuotojai turėtų tinkamą kompetenciją, patirtį ir naujausias žinias, atliliki jiems patiketas pareigas. Grupė siunčia darbuotojus į kvalifikacijos kėlimo kursus bei praveda vidinius mokymus. Grupėje įdiegtos vidaus kontrolės, užtikrina keturių akių principą, kur operaciją atliekančio asmens rezultatus patikrina dar vienas kontroliuojantis asmuo autorizuodamas operaciją. Grupė samdo išorinį auditorių vidinių procesų efektyvumo patikrai, yra sudarinėjami vidaus auditoriaus vidinių procesų audito grafikai, pagal gautas rekomendacijas peržiūrimi procesai ir stiprinamos vidinės kontrolės. Be to, valdyba bei vadovybė pastoviai renkasi į posėdžius (susirinkimus), kurių metu, yra aptariami Grupės veiklos rezultatai, identifikuojamos veiklos rizikos bei sukuriami planai šių rizikų padariniams minimizavimui ar jų eliminavimui.

### **5. Veiklos segmentai**

2011 (litais)	Statyba	Nekilnojamoho turto vystymas	Iš viso
Pajamos	285 311 503	237 053	285 548 556
Savikaina	(259 765 674)	(137 436)	(259 903 110)
Kitos pajamos	600 457	276 482	876 939
Veiklos sąnaudos	(13 643 743)	(710 565)	(14 354 308)
Kitos sąnaudos	(711 978)	(125 441)	(837 419)
Turto vertės sumažėjimas			
Amortizacija ir nusidėvėjimas	(5 577 925)	(82 593)	(5 660 518)
<b>Veiklos rezultatas</b>	<b>6 212 640</b>	<b>(542 500)</b>	<b>5 670 140</b>
Finansinės ir investicinės veiklos pajamos	968 450	5 210	973 660
Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	(1 226 679)	(1 117 566)	(2 344 245)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(3 556 819)	151 730	(3 405 089)
<b>Grynasis pelnas (nuostoliai)</b>	<b>2 397 592</b>	<b>(1 503 126)</b>	<b>894 466</b>

## **5. Veiklos segmentai (tęsinys)**

### *Segmentų turtas*

2011 (litais)	Statyba	Nekilnojamoho turto vystymas	Iš viso
Ilgalaikis turtas	34 617 022	5 082 286	39 699 308
Atsargos	13 970 847	36 052 986	50 023 833
Kitas trumpalaikis turtas	134 158 863	3 030 072	137 188 935
<b>Iš viso segmentų turto</b>	<b>182 746 732</b>	<b>44 165 344</b>	<b>226 912 076</b>

### *Segmentų įsipareigojimai*

Dotacijos ir subsidijos	45 900	0	45 900
Finansiniai įsipareigojimai	2 395 130	15 602 411	17 997 541
Skolos tiekėjams	39 216 889	374 095	39 590 984
Kitos mokėtinės sumos	50 437 920	2 410 566	52 848 486
<b>Iš viso segmentų įsipareigojimų</b>	<b>92 095 839</b>	<b>18 387 072</b>	<b>110 482 911</b>

### 2010 (litais)

	Statyba	Nekilnojamasis turtas	Viso
Pajamos	199 200 499	1 328 925	200 529 424
Savikaina	(170 475 465)	(559 164)	(171 034 629)
Kitos pajamos	198 506	246 860	445 366
Veiklos sąnaudos	(11 451 625)	(3 738 626)	(15 190 251)
Kitos sąnaudos	(763 164)	(146 250)	(909 414)
Vertės sumažėjimas	(856 510)	830 033	(26 477)
Amortizacija ir nusidėvėjimas	(6 497 569)	(96 944)	(6 594 513)
<b>Veiklos rezultatas</b>	<b>9 354 672</b>	<b>(2 135 166)</b>	<b>7 219 506</b>
Finansinės ir investicinės veiklos pajamos	2 129 054	12 891 572	15 020 626
Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	(514 196)	(2 661 507)	(3 175 703)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(1 260 454)	60 923	(1 199 531)
<b>Grynas pelnas (nuostoliai)</b>	<b>9 709 076</b>	<b>8 155 822</b>	<b>17 864 898</b>

## **5. Veiklos segmentai (tęsinys)**

### *Segmentų turtas*

2010 (litais)	<u>Statyba</u>	<u>Nekilnojamojo turto vystymas</u>	<u>Viso</u>
Ilgalaikis turtas	37 904 908	1 272 720	39 177 628
Atsargos	4 977 332	33 029 268	38 006 600
Kitas trumpalaikis turtas	118 817 787	2 773 354	121 591 141
<b>Iš viso segmentų turto</b>	<b>161 700 027</b>	<b>37 075 342</b>	<b>198 775 369</b>
<i>Segmentų įsipareigojimai</i>			
Vyriausybės dotacijos	52 913	0	52 913
Finansiniai įsipareigojimai	4 734 240	14 307 612	19 041 852
Skolos tiekėjams ir išankstiniai ap.	38 945 558	360 153	39 305 711
Kitos mokėtinės sumos	20 680 710	834 589	21 515 299
<b>Iš viso segmentų įsipareigojimai</b>	<b>64 413 421</b>	<b>15 502 354</b>	<b>79 915 775</b>

## **6. Geografiniai segmentai**

2011 (litais)	<u>Lietuva</u>	<u>Rusija</u>	<u>Jungtinė Karalystė</u>	<u>Iš viso</u>
Pajamos	200 292 875	74 473 154	10 782 527	285 548 556
Savikaina	(183 650 897)	(68 249 793)	(8 002 420)	(259 903 110)
Kitos pajamos	876 297	642	0	876 939
Veiklos sąnaudos	(13 750 680)	(2 667 916)	(145 318)	(16 563 914)
Kitos sąnaudos	(795 944)	(2 638)	0	(798 582)
Turto vertės sumažėjimas	2 170 769	0	0	2 170 769
Amortizacija ir nusidėvėjimas	(5 530 789)	(120 157)	(9 572)	(5 660 518)
<b>Veiklos rezultatas</b>	<b>(388 369)</b>	<b>3 433 292</b>	<b>2 625 217</b>	<b>5 670 140</b>
Finansinės ir investicinės veiklos pajamos	913 149	43 853	16 658	973 660
Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	(1 372 256)	(909 533)	(62 456)	(2 344 245)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(312 782)	(2 317 491)	(774 816)	(3 405 089)
<b>Grynakasybės pelnas (nuostoliai)</b>	<b>(1 160 258)</b>	<b>250 121</b>	<b>1 804 603</b>	<b>894 466</b>

## 6. Geografiniai segmentai (tęsinys)

*Segmentų turtas*

	Lietuva	Rusija	Jungtinė Karalystė	Iš viso
<b>2011 (litais)</b>				
Ilgalaikis turtas	37 835 531	1 841 482	22 295	39 699 308
Atsargos	39 623 009	10 397 475	3 349	50 023 833
Kitas trumpalaikis turtas	109 264 354	24 854 251	3 070 330	137 188 935
<b>Iš viso segmentų turtas</b>	<b>186 722 894</b>	<b>37 093 208</b>	<b>3 095 974</b>	<b>226 912 076</b>
 <i>Segmentų įsipareigojimai</i>				
Finansiniai įsipareigojimai	17 997 542	0	0	17 997 542
Skolos tiekėjams	34 543 867	4 773 165	273 952	39 590 984
Kitos mokėtinės sumos	33 096 286	19 714 802	83 297	52 894 385
<b>Iš viso segmentų įsipareigojimai</b>	<b>85 637 695</b>	<b>24 487 967</b>	<b>357 249</b>	<b>110 482 911</b>
 <b>2010 (litais)</b>	<b>Lietuva</b>	<b>Rusija</b>	<b>Jungtinė Karalystė</b>	<b>Iš viso</b>
Pajamos	169 628 991	30 212 366	688 067	200 529 424
Savikaina	(140 286 772)	(25 296 080)	(493 873)	(166 076 725)
Kitos pajamos	445 285	81	0	445 366
Veiklos sąnaudos	(15 531 673)	(5 803 762)	(30 761)	(21 366 196)
Kitos sąnaudos	(534 046)	0	0	(534 046)
Turto vertės sumažėjimas	830 033	0	0	830 033
Amortizacija ir nusidėvėjimas	(6 588 858)	(18 723)	(769)	(6 608 350)
<b>Veiklos rezultatas</b>	<b>7 962 960</b>	<b>(906 118)</b>	<b>162 664</b>	<b>7 219 506</b>
 Finansinės ir investicinės veiklos pajamos	12 222 041	1 201 917	2 312	13 426 270
Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	(1 309 530)	(266 147)	(5 670)	(1 581 347)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(586 247)	(568 678)	(44 606)	(1 199 531)
<b>Grynas pelnas (nuostoliai)</b>	<b>18 289 224</b>	<b>(539 026)</b>	<b>114 700</b>	<b>17 864 898</b>

## **6. Geografiniai segmentai (tęsinys)**

### *Segmentų turtas*

	Lietuva	Rusija	Jungtinė Karalystė	Iš viso
2010 (litais)				
Ilgalaikis turtas	37 764 393	1 386 327	26 908	39 177 628
Atsargos	29 167 534	8 795 306	43 760	38 006 600
Kitas trumpalaikis turtas	100 466 156	20 450 489	674 496	121 591 141
<b>Iš viso segmentų turtas</b>	<b>167 398 083</b>	<b>30 632 122</b>	<b>745 164</b>	<b>198 775 369</b>

### *Segmentų įsipareigojimai*

Finansiniai įsipareigojimai	19 041 852	0	0	19 041 852
Skolos tiekėjams	17 533 815	4 739 958	36 391	22 310 164
Kitos mokėtinės sumos	20 500 016	17 469 670	594 073	38 563 759
<b>Iš viso segmentų įsipareigojimai</b>	<b>57 075 683</b>	<b>22 209 628</b>	<b>630 464</b>	<b>79 915 775</b>

## **7. Pardavimo savikaina**

(litais)

	2011	2010
Statybų subrangovai	118 724 926	62 353 225
Žaliavos ir komplektavimo gaminiai	78 589 271	52 470 711
Darbo užmokesčio sąnaudos	36 760 596	28 036 546
Nusidėvėjimas	4 115 712	4 904 377
Kita	25 828 317	23 269 770
<b>Iš viso pardavimo savikainos</b>	<b>264 018 822</b>	<b>171 034 629</b>

## **8. Pardavimo sąnaudos**

(litais)

	2011	2010
Reklamos ir panašios sąnaudos	96 918	138 438
Darbo užmokesčio sąnaudos	259 893	224 311
Kitos sąnaudos	399 535	234 871
<b>Iš viso pardavimo sąnaudų</b>	<b>756 346</b>	<b>597 620</b>

**9. Administracinių sąnaudos**

(litais)

	2011	2010
Darbo užmokesčio sąnaudos	8 483 192	10 674 591
Pirkto paslaugos administraciniems reikmėms	5 329 919	3 835 015
Veiklos mokesčių sąnaudos	477 450	1 611 662
Nusidėvėjimas	1 080 404	1 227 410
Amortizacija	30 646	47 668
Gautinų sumų nurašymas	26 053	0
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	(3 642 905)	(524 065)
Atsargų nukainojimas iki grynosios realizacinės vertės	(2 170 769)	(830 033)
Kitos sąnaudos	5 143 694	5 171 373
<b>Darbo užmokesčio sąnaudų iš viso</b>	<b>14 757 684</b>	<b>21 213 621</b>

**10. Darbo užmokesčio sąnaudos**

(litais)

	2011	2010
Atlyginimai	28 369 711	28 711 745
Privalomojo socialinio draudimo įmokos	8 816 229	8 909 581
Dienpinigiai ir nedarbingumo pašalpos	8 589 534	3 285 839
Sukauptų atostoginių ir premijų pokytis	(271 793)	(1 971 717)
<b>Darbo užmokesčio sąnaudų iš viso</b>	<b>45 503 681</b>	<b>38 935 448</b>
Apskaitytos:		
Pardavimo savikainoje	36 760 596	28 036 546
Administracinių sąnaudose	8 483 192	10 674 591
Pardavimo sąnaudose	259 893	224 311
<b>Darbo užmokesčio sąnaudų iš viso</b>	<b>45 503 681</b>	<b>38 935 448</b>

**11. Kitos pajamos ir sąnaudos**

(litais)

	2011	2010
Nuomos ir kitos pajamos	876 168	411 957
Pelnas iš ilgalaikio materialiojo turto perleidimo	771	33 409
<b>Kitų pajamų iš viso</b>	<b>876 939</b>	<b>445 366</b>
Nuomojamų patalpų nusidėvėjimas ir kitos sąnaudos	(1 215 644)	(898 727)
Nuostolis iš ilgalaikio materialiojo turto perleidimo	(6 859)	(10 687)
<b>Kitų sąnaudų iš viso</b>	<b>(1 222 503)</b>	<b>(909 414)</b>
<b>Kitų pajamų ir sąnaudų iš viso, grynaja verte</b>	<b>(345 564)</b>	<b>(464 048)</b>

**12. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos**  
(litais)

	2011	2010
Palūkanų pajamos	907 215	1 416 435
Teigama valiutos kurso pokyčio įtaka	4 151	1 942 924
Pajamos iš įmonių kontrolės praradimo	0	10 005 556
Kitos pajamos	62 294	61 355
<b>Finansinės veiklos pajamų iš viso</b>	<b>973 660</b>	<b>13 426 270</b>
Palūkanų sąnaudos	(831 900)	(1 506 243)
Neigama valiutos kurso pokyčio įtaka	(1 449 844)	0
Kitos sąnaudos	(62 501)	(75 104)
<b>Finansinės veiklos sąnaudų iš viso</b>	<b>(2 344 245)</b>	<b>(1 581 347)</b>
<b>Finansinės veiklos pajamų ir sąnaudų iš viso, grynaja vertė</b>	<b>(1 370 585)</b>	<b>11 844 923</b>

**13. Pelno mokesčis**

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2011	2010
Mokėtino pelno mokesčio sąnaudos	3 438 742	1 909 209
Atidėto mokesčio pokytis	(33 653)	(709 678)
<b>Pelno mokesčio sąnaudų iš viso</b>	<b>3 405 089</b>	<b>1 199 531</b>

Mokėtino pelno mokesčio efektyvaus tarifo sutikrinimas:

(in Litas)	2011	2010	
Metų pelnas	894 466	17 864 898	
Pelno mokesčio sąnaudų iš viso	3 405 089	1 199 531	
Pelnas, neįskaitant pelno mokesčio	4 299 555	19 064 429	
 Pelno mokesčis, taikant Bendrovės mokesčio tarifą Lietuvoje	15,0%	644 933	15,0%
Mokesčio tarifų įtaka užsienio šalių jurisdikcijose	21,0%	902 889	0,5%
Neleidžiami atskaitymai	49,4%	2 122 416	15,5%
Neapmokestinamos pajamos	-0,6%	(27 231)	0,0%
Nerealizuotų laikinųjų skirtumų pokytis	-5,5%	(237 918)	-24,7%
 <b>79,2%</b>	<b>3 405 089</b>	<b>6,3%</b>	<b>1 199 531</b>

Nuo 2011 m. sausio 1 d. Grupė taikė standartinį 15% tarifą Lietuvoje, 20% Rusijoje bei 26-28% Jungtinėje Didžiosios Britanijos ir Šiaurės Airijos Karalystėje.

### **13. Pelno mokesčis (tęsinys)**

Atidėtas mokesčis:

(litais)	2011		2010	
	Laikini skirtumai	Atidėtas mokesčis	Laikini skirtumai	Atidėtas mokesčis
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	13 627 427	2 044 114	17 270 332	2 590 550
Atsargų nurašymas iki grynosios realizacinės vertės	10 691 383	1 603 707	13 699 971	2 054 996
Mokesčių skirtumai užsienio šalių jurisdikcijose	8 147 556	1 222 133	1 622 500	243 375
Sukaupti atostoginiai	1 140 499	171 075	1 230 160	184 524
Sukauptos premijos	1 155 754	173 363	1 499 044	224 857
Atidėjiniai garantiniams remontui	1 145 668	171 850	824 634	123 695
Mokestiniai nuostoliai	7 566 251	1 465 650	5 340 880	1 080 676
<b>Nepripažinta atidėtojo mokesčio turto dalis</b>		<b>(4 798 438)</b>		<b>(4 560 520)</b>
<b>Iš viso atidėto mokesčio turto</b>		<b>2 053 454</b>		<b>1 942 153</b>
Žemės ir pastatų perkainojimas	7 695 783	1 154 367	11 510 833	1 726 625
Grupės nerealizuotas ilgalaikis turtas	1 270 507	190 576	0	0
Kiti	33 680	5 052	35 890	5 397
<b>Atidėto mokesčio įsipareigojimai</b>		<b>1 349 995</b>		<b>1 732 022</b>
<b>Iš viso atidėto mokesčio, grynajā vertē</b>		<b>703 459</b>		<b>210 131</b>

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokestinio pelno, kuris leis išnaudoti mokestinę naudą. Atidėtojo mokesčio turtas yra mažinamas tokia apimtimi, kiek nebesitikima, kad susijusi mokestinė nauda bus realizuota. Atidėtasis mokesčis nuo gautinų sumų vertės sumažėjimo, mokesčių skirtumų užsienio šalių jurisdikcijose ir mokesinių nuostolių nebuvvo pripažintas dėl realizavimo netikrumo.

Atidėto pelno mokesčio pokytis:

(litais)	2011	2010
Grynasis atidėtas mokesčis sausio 1 d.	210 131	(499 547)
Apskaityta kitose bendrosiose pajamose	459 675	0
Apskaityta konsoliduotame pelne (nuostolyje)	33 653	709 678
<b>Grynasis atidėtas mokesčis gruodžio 31 d.</b>	<b>703 459</b>	<b>210 131</b>

**14. Ilgalaikis materialusis turtas**

(litas)	Žemė ir pastatai	Mašinos ir iрengimai	Transporto priemonės	Irankiai ir kitas turtas	Nebaigta statyba	Į viso
<b>Savikaina (Žemės ir pastatų perkainota vertė)</b>						
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	27 926 772	19 234 759	10 217 874	12 002 006	0	69 381 411
Isigijimai	10 800	168 810	514 382	526 011	1 220 003	
Perleidimai		(376 862)	(420 781)	(662 591)		(1 460 234)
Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą						
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	27 937 572	19 026 707	10 311 475	11 865 426	0	69 141 180
Isigijimai	332 425	814 184	843 385	927 213	2 917 207	
Perleidimai		(298 815)	(97 847)	(397 625)		(794 287)
Turto perkainojimas						
Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą						
Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą	(3 411 293)		2 337	(2 337)	0	(3 411 293)
Perkelta iš atsargų						0
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	24 858 704	19 542 076	11 059 350	12 392 677	2 197 240	2 197 240
<b>Nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas</b>						
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	9 627 594	12 161 454	6 474 717	8 705 541	0	36 969 306
Nusidėvėjimas per metus	1 095 233	2 603 257	1 451 460	1 357 205	6 507 155	
Perleistas turtas		(366 736)	(341 767)	(608 688)		(1 317 191)
Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą						
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	10 722 827	14 397 975	7 584 410	9 454 058	0	42 159 270
Nusidėvėjimas per metus	1 068 520	2 185 264	1 307 143	1 060 389	5 621 316	
Turto perkainojimas	40 352				40 352	
Perleistas turtas		(280 382)	(51 208)	(273 067)		(604 657)
Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą					0	0
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	11 831 699	16 302 857	8 840 345	10 241 380		47 216 281
<b>Likutinė vertė</b>						
2011 m. sausio 1 d.	<b>17 214 745</b>	<b>4 628 732</b>	<b>2 727 065</b>	<b>2 411 368</b>	<b>0</b>	<b>26 981 910</b>
2011 m. gruodžio 31 d.	<b>13 027 005</b>	<b>3 239 219</b>	<b>2 219 005</b>	<b>2 151 297</b>	<b>2 197 240</b>	<b>22 833 766</b>
Nusidėvėjimo normos (metais)	8-40	5-15	5-6	3-6		

#### **14. Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)**

Žemės ir pastatų perkainota vertė paremta nepriklausomu turto vertintoju UAB „Matininkai“, turinčiu tinkamą profesinę kvalifikaciją ir reikiamą turto vertinimo patirtį, atliktu Grupės žemės ir pastatų vertinimu 2011 m. gruodžio 31 d. Perkainota vertė paremta rinkos verte, kuri apibrėžiama kaip jvertinta suma, už kurią turtas vertinimo dieną galėtų būti apsikeistas tarp nesusijusio norinčio pirkti pirkėjo ir nesusijusio norinčio parduoti pardavėjo, jiems abiems esant nepriverstiems ir turinčiais pakankamai informacijos ir nuovokos.

(litais)	2011	2010
Nusidėvėjimas apskaitytas:		
Pardavimo savikainoje	4 107 874	4 904 377
Administracinėse sąnaudose	1 080 404	1 227 410
Kitose sąnaudose	385 084	361 531
Kapitalizuotose sąnaudose	47 954	13 837
<b>Nusidėvėjimo iš viso</b>	<b>5 621 316</b>	<b>6 507 155</b>

Žemė ir pastatai, kurių likutinė vertė 2011 m. gruodžio 31 d. lygi 4 260 853 litams, įkeistas bankams (žr. 26 pastabą). Lizingo sutarčių pagrindu įsigytu ilgalaikio turto (mašinų ir įrengimų bei transporto priemonių) likutinė vertė 2011 m. gruodžio 31 d. lygi 2 549 802 litams (2010 m.: 5 037 583 litams).

3 064 499 Lt vertės sumažėjimas buvo pripažintas kitose bendrose pajamose, 346 794 Lt buvo pripažinti pelne (nuostoliuose).

#### **15. Nematerialusis turtas**

(litais)	Prestižas	Programinė įranga	Kitas turtas	Iš viso
<b>Savikaina</b>				
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	1 116 482	856 061	22 211	1 994 754
Įsigijimai	0	10 519	0	10 519
Perleidimai	(0)	(0)	(0)	(0)
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	1 116 482	866 580	22 211	2 005 273
Įsigijimai	0	74 945	0	74 945
Perleidimai	(0)		(0)	(0)
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	1 116 482	941 525	22 211	2 080 218
<b>Amortizacija/vertės sumažėjimas</b>				
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	1 010 811	729 597	19 621	1 760 029
Priskaičiuota per metus	0	99 866	1 329	101 195
Perleidimai	(0)	(0)	(0)	(0)
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	1 010 811	829 463	20 950	1 861 224
Priskaičiuota per metus	0	37 995	1 207	39 202
Perleisto turto amortizacija	(0)		(0)	(0)
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	1 010 811	867 458	22 157	1 900 426
<b>Likutinė vertė</b>				
<b>2011 m. sausio 1 d.</b>	<b>105 671</b>	<b>37 117</b>	<b>1 261</b>	<b>144 049</b>
<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>105 671</b>	<b>74 067</b>	<b>54</b>	<b>179 792</b>
Amortizacijos normos (metais)			3	3-4

## **15. Nematerialusis turtas (tęsinys)**

Amortizacija apskaityta: 7 838 litai pardavimų savikainoje, 30 646 litai administraciniėse sąnaudose (2010 m: 53 527 litai pardavimų savikainoje, 47 668 litai administraciniėse sąnaudose).

Prestižas yra susijęs su UAB „Alinita“. Vadovybės apskaičiavimais, atsiperkamoji prestiže vertė viršija balansinę vertę, todėl nuvertėjimas nebuvo pripažįstamas.

## **16. Išduotos ilgalaikės paskolos**

(litais)	Palūkanos 3 mėn. VILIBOR+1,9%	Grąžinimo terminas 2013/01/11	2011	2010
<b>Iš viso</b>			<b>10 000 000</b>	<b>10 000 000</b>

## **17. Kitas ilgalaikis turtas**

Kitas ilgalaikis turtas 2011 m. gruodžio 31 d. apima du terminuotus indėlius Lietuvos komerciniuose bankuose, kurie sudaro 4 419 048 Lt (terminas atitinkamai 2013 m. gegužės mėn. ir 2013 m. liepos mėn., palūkanų norma - 1,88%) bei kitą turtą, kuris sudarė 213 248 Lt (2010 m. gruodžio 31 d. kitas ilgalaikis turtas sudarė 109 516 litų).

## **18. Atsargos**

(litais)	2011	2010
Kapitalizuotos sąnaudos, susijusios su nekilnojamojo turto vystymu	34 902 824	32 541 303
Kitos atsargos	15 121 009	5 465 297
<b>Atsargų iš viso</b>	<b>50 023 833</b>	<b>38 006 600</b>

Žemiau pateikiamos kapitalizuotos sąnaudos, susijusios su nekilnojamojo turto vystymu:

(litais)	2011	2010
Savikaina:		
Įsigytos žemės ir nekilnojamojo turto savikaina	24 451 366	26 950 370
Įsigytos teisės į žemės nuomą savikaina	11 178 503	11 178 503
Nekilnojamojo turto projektų sąnaudos	8 986 946	6 297 190
<b>Iš viso savikainos</b>	<b>44 616 815</b>	<b>44 426 063</b>
Nukainojimas:		
Nebaigtų vykdyti projektų nukainojimas iki grynosios realizacinės vertės	(9 713 991)	(11 884 760)
<b>Iš viso nukainojimo</b>	<b>(9 713 991)</b>	<b>(11 884 760)</b>
<b>Kapitalizuotų sąnaudų iš viso</b>	<b>34 902 824</b>	<b>32 541 303</b>

Kapitalizuotų sąnaudų nukainojimo pokytis:

	2011	2010
<b>Kapitalizuotų sąnaudų nukainojimas iki grynosios realizacinės vertės periodo pradžiai</b>	<b>11 884 760</b>	<b>23 423 715</b>
Apskaityta administraciniėse sąnaudose	(2 170 769)	(830 033)
Pokytis praradus dukterinių įmonių kontrolę	0	(10 708 922)
<b>Kapitalizuotų sąnaudų nukainojimas iki grynosios realizacinės vertės periodo pabaigai</b>	<b>9 713 991</b>	<b>11 884 760</b>

## **18. Atsargos (tęsinys)**

Kapitalizuotų sąnaudų, susijusių su nekilnojamojo turto vystymo projektais, nurašymas yra įvertinamas atsižvelgiant į numatomas šių investicijų atsiperkamąsių vertes, kurios nustatomos remiantis nepriklausomu vertintoju nustatytomis nekilnojamojo turto projektų rinkos kainomis. Kiekvienam vykdomam statybos projektui buvo įkurta specialiosios paskirties įmonė ir 2011 m. gruodžio 31 d. Grupė turėjo šias specialiosios paskirties įmones:

	Veiklos pobūdis	
OOO „Baltevromarket“	Nekilnojamojo turto projektų vystymas Kaliningrade	(i)
UAB „Ateities Projektai“	Nekilnojamojo turto projektų vystymas Palangoje	(ii)
UAB „Kauno Erdvė“	Nekilnojamojo turto projektų vystymas Kaune	(ii)
UAB „Sakališkės“	Nekilnojamojo turto projektų vystymas Vilniuje	(ii)
UAB „Šeškinės Projektai“	Nekilnojamojo turto projektų vystymas Vilniuje	(ii)

(i) Reikšminga investicijos į Grupę atsiperkamosios vertės dalis yra susijusi su nekilnojamojo turto projektu, kurį vykdo OOO „Baltevromarket“ Kaliningrade. OOO „Baltevromarket“ toliau vykdo nekilnojamojo turto projektą, ir per 2011 metus buvo atlikti tokie darbai: žemės sklypo kadastriniai matavimai, žemės sklypas padalintas į 8 atskirus sklypus, padalintiems sklypams buvo pasirašytos 5 metų žemės sklypų nuomas sutartys, buvo gautas prekybos centro statybos leidimas. Siekdama pagrįsti atsiperkamąją vertę, Grupė gavo nepriklausomo vertintojo rinkos kainų įvertinimą. Pagal nekilnojamojo turto eksperto Newsec/Re&Solution įvertinimą, OOO „Baltevromarket“ rinkos vertė 2011 m. gruodžio 31 d. sudarė 67 370 000 EUR (232 615 136 litus). Atliekant įvertinimą, buvo taikomas diskontuotų pinigų srautų metodas. Pagrindinė informacija, kuria naudojos vertintojas, gali būti išskaidyta taip:

- diskonto norma – 10%;
- planuojamas pelningumas – 8,5%
- prekybos centro plotas: nuomas kainos – nuo 10 iki 34 EUR/kv. m, užimtumo koeficientas – nuo 75 iki 98%;
- gyvenamasis plotas: pardavimo kaina – 1 100 EUR/kv. m;
- viešbučio plotas: kambarių skaičius – 250, kambario kaina – nuo 85 iki 95 EUR/už naktį, vidutinis užimtumas – 70%.

Kitų projektų atsiperkamosios vertės buvo nustatytos remiantis nekilnojamojo turto vertintojo „Ober-Haus nekilnojamų turtas“ rinkos kainų įvertinimu. Atliekant įvertinimą, buvo taikomas diskontuotų pinigų srautų metodas (diskonto norma 15%, planuojamas pelningumas 20%). Šiuo metu minėti projektais nevykdomi.

Žemiau pateikiamas kitos atsargos:

(litais)	2011	2010
Žaliavos ir komplektavimo gaminiai	10 937 694	4 745 634
Nebaigtą gamybą ir pagaminta produkcija	845 463	420 596
Pirktos prekės, skirtos perparduoti	4 315 244	2 114 278
Nurašymas iki grynosios realizacinės vertės	(977 392)	(1 815 211)
<b>Kitų atsargų iš viso</b>	<b>15 121 009</b>	<b>5 465 297</b>

Kitų atsargų nurašymo iki grynosios realizacinės vertės pokytis, kurio suma per 2011 metus lygi (837 819) litų (2010 metais 856 510 litų), apskaičytas pardavimo savikainoje.

## **19. Pirkėjų įsiskolinimas**

(litais)	2011	2010
Gautinos sumos, kurioms išrašytos sąskaitos	83 788 258	52 470 756
Sukauptos gautinos sumos pagal darbų įvykdymo lygio metodą	1 474 813	2 560 555
Vertės sumažėjimas	<u>(13 627 427)</u>	<u>(17 270 332)</u>
<b>Pirkėjų įsiskolinimo iš viso</b>	<b><u>71 635 644</u></b>	<b><u>37 760 979</u></b>

2011 m. gruodžio 31 d. su nebaigtomis statybos sutartimis susijusios patirtos sąnaudos, pridėjus pripažintą pelną ir atėmus pripažintą nuostolį, buvo lygios 112 757 857 litams (2010 m.: 71 077 483 litams). 2011 m. gruodžio 31 d. su nebaigtomis statybos sutartimis susijusios išrašytos sąskaitos ir gauti išankstiniai apmokėjimai buvo lygūs 122 256 984 litams (2010 m.: 74 122 422 litams). Skirtumas tarp šių sumų pateiktas kaip ateinančių laikotarpių pajamos (atskleista 26 pastabojė), kurių suma 2011 m. gruodžio 31 d. lygi 10 123 864 litams (2010 m.: 3 044 939 litai).

2011 m. gruodžio 31 d. pirkėjų įsiskolinimus sudaro sulaikytos sumos (sulaikyta suma – suma, kuri sudaro atitinkamą procentą nuo bendros kontraktu sumos ir kuri grąžinama pridavus objektą ir pateikus sulaikytų pinigų bankinę garantiją arba draudimo kompanijos laidavimo raštą), sudarancios 10 288 013 litų (2010 m. 6 240 445 litai), kurios susijusios su nebaigtomis vykdyti statybos sutartimis.

## **20. Kitas trumpalaikis turtas**

Kitas turtas 2011 m. gruodžio 31 d. apima grynuosius pinigus sąskaitoje, kaip garantija, kurie sudaro 2 027 787 Lt (terminas 2012 m. sausio mén.), bei kitą turtą, kuris sudaro 2 748 099 Lt (2010 m. gruodžio 31 d. kitame ilgalaikiame turte buvo apskaitytu terminuoti indėliai Lietuvos komerciniuose bankuose – 27 729 963 Lt bei kitas turtas, kuris sudarė 2 794 880 Lt).

## **21. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

(litais)	2011	2010
Pinigai bankuose	49 996 051	49 116 028
Pinigai kasoje	<u>67 020</u>	<u>43 662</u>
<b>Pinigų ir pinigų ekvivalentų iš viso</b>	<b><u>50 063 071</u></b>	<b><u>49 159 690</u></b>

## **22. Kapitalas ir rezervai**

Patronuojančios Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 16 350 000 paprastujų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė – 1 litas. Patronuojančios Bendrovės įstatinis kapitalas yra pilnai apmokėtas. Paprastujų akcijų savininkai turi vieno balso už vieną akciją teisę patronuojančios Bendrovės akcininkų susirinkime bei teisę gauti dividendus kaip jie paskelbiami ar lėšas įstatinio kapitalo mažinimo atveju. 2011 ir 2010 metais nebuvo įstatinio kapitalo pokyčių.

Žemiau pateikiama rezervai:

(litais)	2011	2010
Perkainojimo rezervas	6 541 416	9 784 208
Privalomas rezervas	2 031 336	2 020 212
Valiutos kurso pokyčio įtaka	<u>572 174</u>	<u>434 660</u>
<b>Rezervų iš viso</b>	<b><u>9 144 926</u></b>	<b><u>12 239 080</u></b>

Perkainojimo rezervas susijęs su žemės ir pastatų perkainojimu ir lygus perkainojimo likutinei vertei atėmus susijusį atidėto mokesčio įspareigojimą. Privalomas rezervas sudarytas pagal įstatymu reikalavimus, t.y. į rezervą kasmet turi būti pervedama ne mažesnė nei 5% grynojo pelno suma, kol rezervas nebus mažesnis nei 10% įstatinio kapitalo. Rezervas gali būti naudojamas tik nuostoliams dengti.

**23. Vienai akcijai tenkantis pelnas**

(litais)

	2011	2010
Grynasis metų rezultatas, tenkantis Bendrovės akcininkams	1 467 942	15 363 726
Vidutinis akcijų skaičius	16 350 000	16 350 000
<b>Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostolis) vienai akcijai</b>	<b>0,09</b>	<b>0,94</b>

Grupė neturi potencialių akcijų, kurioms būtų sumažėjęs vienai akcijai tenkantis pelnas, t.y. jis yra lygus vienai akcijai tenkančiam pelnui. Dėl šios priežasties, pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostolis) naudojamas vienai akcijai tenkančio pelno skaičiavime yra vienodi.

**24. Paskolos ir kitos finansinės skolos**

(litais)

	2011	2010
Paskolos	15 589 272	14 260 159
Lizingo (finansinės nuomas) įsipareigojimai	2 408 270	4 781 693
<b>Paskolų ir kitų finansinių skolų iš viso</b>	<b>17 997 542</b>	<b>19 041 852</b>
Ilgalaikiai įsipareigojimai	1 663 643	16 645 051
Trumpalaikiai įsipareigojimai	16 333 899	2 396 801
<b>Paskolų ir kitų finansinių skolų iš viso</b>	<b>17 997 542</b>	<b>19 041 852</b>

Žemiau pateikiamas paskolų išskaidymas:

(litais)	Palūkanų norma	Galioja	2011	2010
AB SEB bankas	1 mėn.Vilibor+1,1	2012/06	13 526 734	13 526 734
AB "Panevėžio keliai" (paskola)	6 mėn.Vilibor+1,9	2012/05	1 028 995	733 425
AB "Panevėžio keliai" (paskola)	6 mėn.Vilibor+1,9	2013/05	1 033 543	0
<b>Paskolų iš viso</b>			<b>15 589 272</b>	<b>14 260 159</b>

Kitose finansinėse skolose apskaitytu įsipareigojimai už lizingo sutarčių pagrindu įsigytą ilgalaičių turą, kurio likutinė vertė 2011 m. gruodžio 31 d. lygi 2 549 802 litams.

Susitarimo pradžioje Grupė nustato, ar toks susitarimas yra nuoma, ar jis apima nuomą. Atitinkamas turtas yra nuomas objektas, jei susitarimo įvykdymas priklauso nuo to konkretaus turto naudojimo. Susitarimas suteikia teisę naudoti tą turą, jei susitarimas suteikia teisę Grupei kontroliuoti tą turą.

Žemiau pateikiamas finansinės nuomas įsipareigojimų išskaidymas:

2011 metai (litais)	Minimalios įmokos	Palūkanos	Vertės dengimas
	Palūkanos	Minimalios įmokos	Vertės dengimas
Mokėtinis mažiau nei per vienerius metus	1 856 105	77 935	1 778 170
Mokėtinis tarp vienerių ir penkerių metų	641 183	11 083	630 100
	<b>2 497 288</b>	<b>89 018</b>	<b>2 408 270</b>
2010 metai (litais)	Minimalios įmokos	Palūkanos	Vertės dengimas
Mokėtinis mažiau nei per vienerius metus	2 581 214	184 413	2 396 801
Mokėtinis tarp vienerių ir penkerių metų	2 475 381	90 489	2 384 892
	<b>5 056 595</b>	<b>274 902</b>	<b>4 781 693</b>

## **25. Atidėjiniai**

(litais)

Atidėjiniai garantiniams remontui  
Kiti

**Atidėjiniai iš viso**

	2011	2010
Atidėjiniai garantiniams remontui	1 145 668	824 634
Kiti	836 100	886 100
<b>Atidėjiniai iš viso</b>	<b>1 981 768</b>	<b>1 710 734</b>

Atidėjinių garantiniams remontui pokytis:

	2011	2010
<b>Atidėjiniai garantiniams remontui laikotarpio pradžiai</b>	<b>824 634</b>	<b>1 362 395</b>
Sukaupta per 2011	1 070 186	241 394
Panaudota per 2011	(749 152)	(779 155)
<b>Atidėjiniai garantiniams remontui laikotarpio pabaigai</b>	<b>1 145 668</b>	<b>824 634</b>

Atidėjiniai garantiniams remontui paremti istoriniais garantinių remontų duomenimis.

## **26. Kiti įsipareigojimai**

(litais)

Ateinančių laikotarpių pajamos pagal darbų įvykdymo lygio metodą  
Sukauptos premijos darbuotojams  
Sukaupti atostoginiai  
Mokėtini atlyginimai ir susiję mokesčiai  
Kiti įsipareigojimai

**Kitų įsipareigojimų iš viso**

	2011	2010
Ateinančių laikotarpių pajamos pagal darbų įvykdymo lygio metodą	10 123 864	3 044 939
Sukauptos premijos darbuotojams	1 155 754	1 499 044
Sukaupti atostoginiai	4 035 153	3 963 656
Mokėtini atlyginimai ir susiję mokesčiai	3 827 085	3 435 311
Kiti įsipareigojimai	5 736 051	5 588 818
<b>Kitų įsipareigojimų iš viso</b>	<b>24 877 907</b>	<b>17 531 768</b>

## **27. Nebalansiniai įsipareigojimai**

Bankai išleido 22 576 894 litų garantijas trečiosioms šalims, kurios susijusios su Grupės statybos sutartyse numatytais įsipareigojimais. Šių garantijų galiojimas baigiasi nuo 2012 m. sausio mėn. iki 2013 m. liepos mėn.

Grupės ilgalaikis materialusis turtas, kurio balansinė vertė 2011 m. gruodžio 31 d. lygi 4 260 853 litų, esamos ir būsimos lėšos sąskaitoje yra įkeistos bankams už suteiktą kreditinę liniją ir išleistas garantijas.

Reikalavimo teisė į gautinas pajamas pagal Rangos sutartį su UAB „Krekenavos komunalinis ūkis“, esamos ir būsimos lėšos sąskaitoje įkeistos AB „Šiaulių bankas“ pagal garantijų limito sutartį (panaudota garantijų limito suma 2011 m. gruodžio 31 d. – 792 941 litas).

Piniginis indėlis, kurio suma 3 677 048 litai, ir už jį gautos bei gautinos palūkanos įkeisti AB DnB bankui už išleistą sutarties įvykdymo garantiją AB „Akmenės cementas“.

## **28. Sandoriai su susijusiomis šalimis**

2011/2010 m. Grupė vykdė pirkimų ir pardavimų sandorius su patronuojančia Grupės įmone AB „Panevėžio kelai“ bei dukterinėmis AB „Panevėžio kelai“ įmonėmis. Žemiau pateikiami įvykdyti sandoriai su susijusiomis šalimis per 2011 m.:

(litais)	Sandorio pobūdis	2011	2010
<b>Pardavimai per 2011 metus:</b>			
AB „Panevėžio kelai“	Prekės ir paslaugos	2 614 519	11 963 689
UAB „Panėvėžys“	Prekės ir paslaugos	43 750	2 961 280
UAB „Sostinės gatvės“	Prekės ir paslaugos	3 950	0
Bendrovės akcininkai	Prekės ir paslaugos	49 234	177 743
<b>Pirkimai per 2011 metus:</b>			
AB „Panevėžio kelai“	Prekės ir paslaugos	3 898 505	2 083 557
UAB „Aukštaitijos traktas“	Prekės ir paslaugos	27 431	123 792
UAB „Ukmergės kelai“	Prekės ir paslaugos	2 816	
UAB „Keltecha“	Prekės ir paslaugos	2 368 629	2 925 662
UAB „Gelbera“	Prekės ir paslaugos	379 900	479 338
UAB „Panėvėžys“	Prekės ir paslaugos	4 218	
UAB „Convestus“	Paslaugos	320 000	407 000
UAB „Sostinės gatvės“	Prekės ir paslaugos	207 034	582 983
(litais)		2011	2010
<b>Gautinos sumos 2011 m. gruodžio 31 d.:</b>			
AB „Panevėžio kelai“ (paskola ir pirkėjo įsiskolinimas)		10 188 477	14 066 791
UAB „Panėvėžys“ (pirkėjo įsiskolinimas)		2 392 300	2 528 345
UAB „Construktus“ (pirkėjo įsiskolinimas)		8 068	8 068
Bendrovės akcininkai		7 481	15 162
<b>Mokėtinios sumos 2011 m. gruodžio 31 d.:</b>			
UAB „Sostinės gatvės“		0	705 410
AB „Panevėžio kelai“		1 296 766	0
UAB „Panėvėžys“		4 218	0
UAB „Gerbera“		0	30 769
UAB „Convestus“		0	122 235
UAB „Keltecha“		256 152	52 838

Atlyginimai ir socialinio draudimo įmokos, mokėtini vadovybei, išskaitant ir Valdybą, 2011 m. sudarė 3 123 729 Lt (2010 m. 3 689 610 Lt).

## **29. Finansinių instrumentų tikroji vertė**

Daugelis Grupės apskaitos principų ir atskleidimų reikalauja, kad būtų nustatyta tiek finansinio, tiek nefinansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė. Tikroji vertė yra apibréžiama kaip suma, už kurią žinančios ir norinčios šalys gali apsikeisti priemonėmis „ištiestosios rankos“ principo pagrindu, išskyrus priverstinio ar likvidacinio pardavimo atvejus. Tikrosios vertės yra nustatomos pagal kotiruojamąs rinkos kainas, diskontuotų pinigų srautų analizes ir opciono kainų modelius, kai taikytina.

**29. Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)**

Prekybos skolos ir kitos gautinos sumos

Prekybos ir kitų gautinų sumų tikroji vertė yra apskaičiuota būsimujų pinigų srautų, diskontuotų taikant palūkanų rinkos normą, esančią ataskaitų parengimo dieną, dabartinė vertė. Tikroji vertė nustatoma atskleidimo tikslais.

Finansiniai įsipareigojimai

Tikroji vertė, nustatoma atskleidimo tikslais, skaičiuojama remiantis būsimujų pagrindinės dalies ir palūkanų normų pinigų srautų, diskontuotų taikant palūkanų rinkos normą ataskaitų parengimo dieną, dabartine verte. Finansinės nuomas rinkos palūkanų norma nustatoma pagal panašias nuomas sutartis.

Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė konsoliduotoje finansinės būklės ataskaitoje už metus, pasibaigusius 2011 gruodžio 31 d., reikšmingai nesiskiria nuo jų balansinės vertės.

**30. Pobalansiniai įvykiai**

Po finansinių metų pabaigos iki šių konsoliduotų finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių pobalansinių įvykių, kurie turėtų įtakos konsoliduotoms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti atskleisti.

Generalinis direktorius Dalius Gesevičius



**AB „PANEVĖŽIO STATYBOS TRESTAS“  
2011 METŪ KONSOLIDUOTAS METINIS PRANEŠIMAS**

**1. ATASKAITINIS LAIKOTARPIS, UŽ KURIĮ PARENGTAS METINIS PRANEŠIMAS**

Pranešimas parengtas už 2011 metus.

**2. EMITENTAS IR JO KONTAKTINIAI DUOMENYS**

Emitento pavadinimas	Akcinė bendrovė „Panevėžio statybos trestas“
Įstadinis kapitalas	16 350 000 litų
Būstinės adresas	P. Puzino g. 1, LT-35173 Panevėžys, Lietuva
Telefonas	(8~45) 505 503
Faksas	(8~45) 505 520
Elektroninis paštas	pst@pst.lt
Teisinė-organizacinė forma	Akcinė bendrovė
Įregistравimo data ir vieta	1993 spalio 30 d., Panevėžio miesto valdyba
Registracijos Nr.	AB 9376
Įmonių rejestro kodas	147732969
Įmonės PVM kodas	LT477329610
Juridinių asmenų registro tvarkytoja	Valstybės įmonė Registrų centras
Interneto adresas	www.pst.lt

**3. EMITENTO PAGRINDINIS VEIKLOS POBŪDIS**

Pagrindinė įmonės ir dukterinių įmonių (grupės) veiklos sritis - įvairios paskirties pastatų, statinių, įrenginių ir komunikacijų bei kitų objektų statyba ir projektavimas Lietuvoje ir už jos ribų, statybinių medžiagų pardavimas, nekilnojamomojo turto vystymas. Be šios veiklos, įmonė užsiima patalpų ir mechanizmų nuoma.

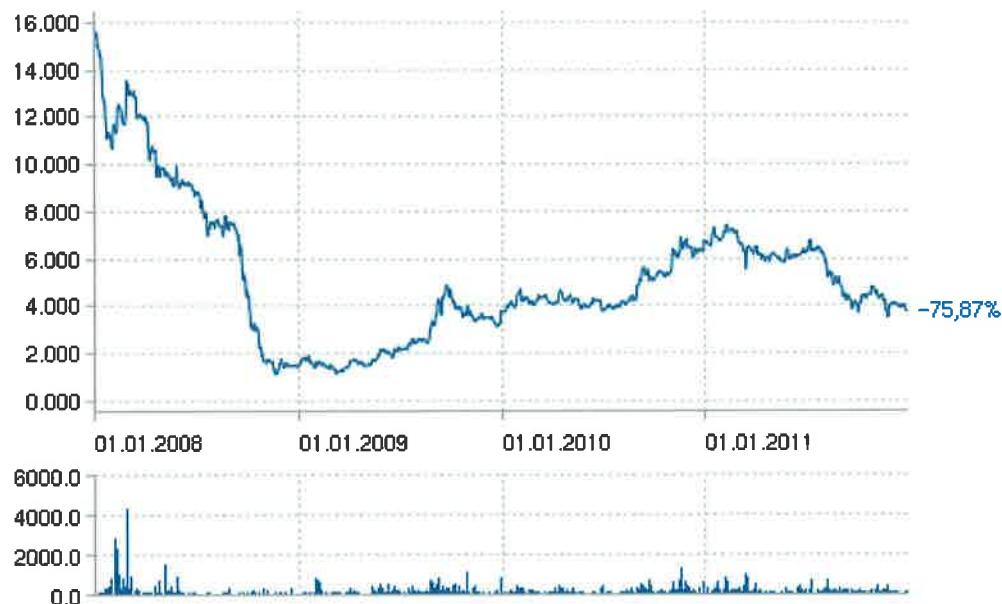
**4. SUTARYS SU VERTYBINIU POPIERIU VIESOSIOS APYVARTOS TARPININKU**

2006 m. vasario mėn. 7 d. pasirašyta sutartis Nr.5792 su akcine bendrove DNB banku, esančiu J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, kuriam pavesta tvarkyti bendrovės išleistų vertybinių popierių apskaitą

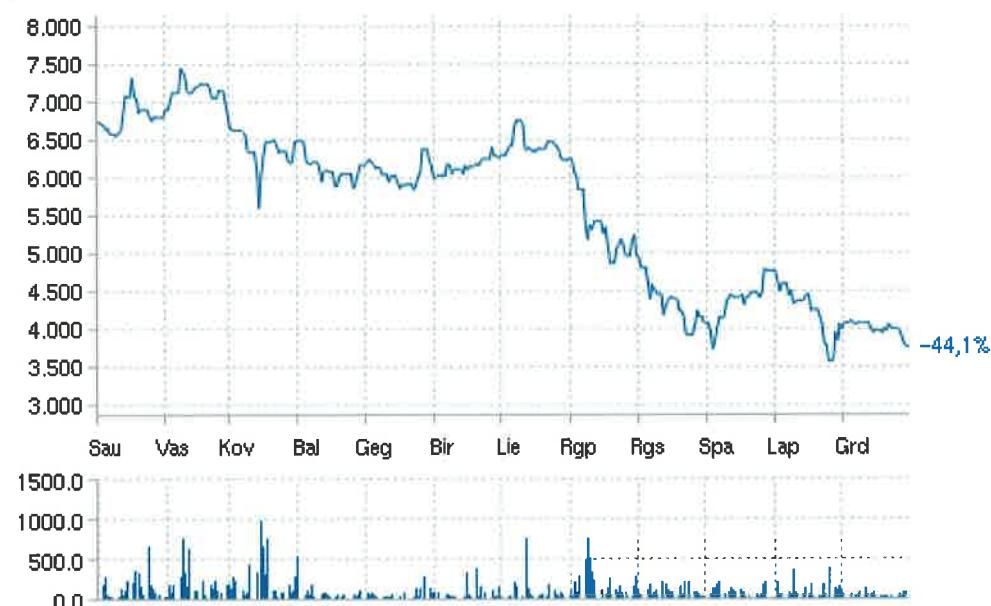
## 5. DUOMENYS APIE PREKYBĄ EMITENTO VERTYBINIAIS POPIERIAIS REGULIUOJAMOSE RINKOSE

AB „Panevėžio statybos trestas” paprastosios vardinės akcijos – 16 350 000 vnt. vieno litų nominalios vertės - nuo 2006 m. liepos 13 d. ištruktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos (VVPB) Oficialųjį prekybos sąrašą.

*Bendrovės akcijų kainos dinamika VVPB per 2008-2011 metus. (Lt)*



*Bendrovės akcijų kainos dinamika VVPB per 2011 m. (Lt)*



<i>Paskutinė akcijos kaina 2010 12 31</i>	<i>Vidutinė akcijos kaina 2011m.</i>	<i>Didžiausia akcijos kaina 2011 m.</i>	<i>Mažiausia akcijos kaina 2011 m.</i>	<i>Paskutinė akcijos kaina 2011 12 31</i>
6,733 Lt	5,592 Lt	7,738 Lt	3,439 Lt	3,764 Lt

<i>Kapitalizacija mln.Lt</i>			
<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>
24,53	61,97	110,08	61,53

## **6. OBJEKTYVI ĮMONĖS BŪKLĖS, VEIKLOS VYKDYMO IR PLĖTROS APŽVALGA, PAGRINDINIŲ RIZIKOS RŪSIŲ IR NEAPIBRĖŽTUMŲ, SU KURIAIS ĮMONĖ SUSIDURIA, APIBŪDINIMAS**

AB „Panevėžio statybos trestas“ (toliau: bendrovė) ir toliau išlieka viena didžiausių statybos bendrovių Lietuvoje. Nors ir 2011 metų pelnas buvo kuklus, įmonė iškopė iš krizės su mažiausiais nuostoliais.

Be to įmonės pajamų augimas viršijo ir statybų sektoriaus pajamų augimo vidurkį. 2011 metais AB „PST“ įmonių grupė pajamų uždirbo 42,4 % daugiau nei praėjusiais metais, patronuojančios įmonės pajamos didesnės 29,5 % nei 2010 m. Bendrovės grynas pelningumas 2011 metais sumažėjo iki 0,7 %, įmonių grupės iki 0,3 %. Sumažėjusį pelningumą įtakojo: dėl statybos kainų kilimo 2009 -2010 metais, bendrovės 2011 metų patyrė papildomų kaštų, baigdama objektus finansuojamus iš ES fondų, nes dabartinė statybos kaina skyrėsi nuo anksčiau laimėtų konkursinių pasiūlymų kainos.

Be to ženkliai sumažėjusiam pelningumui įtakos turėjo Bendrovės patirtos papildomos išlaidos:

-dalyvaujant konkursuose tiek privačiame, tiek valstybiname sektoriuje, dėl konkursų atidėjimų, apskundimų, laimėtų konkursų sustabdymo, nesant pakankamam finansavimui..

-dėl perkančiųjų organizacijų (užsakovų) perteklinių užtikrinimo priemonių reikalavimų (garantijų), nepalankių bendrovei mokėjimo sąlygų.

2011 metais Statybos ir statybinių medžiagų pramonės grupėje AB „Panevėžio statybos trestas“ už Sporto ir sveikatingumo centro „Draugystė“, Sovetske, Kaliningrado sritis suteiktas „Metų gaminio“ auksinis medalis.

2011 metais sėkmingai baigtti ir atiduoti eksplotuoti šie objektai: Lietuvos Respublikos ambasada Jungtinėje Didžiosios Britanijos ir Šiaurės Airijos karalystėje, Londone, UAB „Baltic food partners“ gamybinis pastatas Maceinų km., Plungės raj., Sporto ir sveikatingumo centras „Draugystė“ ir mokykla Sovecke, Kaliningrado sritis.

2011 metais įmonės sudėtyje veikė šie filialai: „Gerbusta“, besispecializuojanti inžinierinių tinklų statybos ir aplinkos tvarkymo darbuose, „Pastatų apdaila“, atlieka pastatų vidaus ir išorės apdailos darbus ir Vilniaus filialas „Genranga“ užsiima generaline ranga ir projektų valdymu Vilniaus regione, filialas „Klaipstata“ užsiima generaline ranga ir projektų valdymu Klaipėdos regione.

Rinkos dalyviai vertina bendrovę kaip patyrusią, didelių ir technologiskai sudėtingų objektų statytoją. Tokio klientų požiūrio buvo pasiekta, atkakliai dirbant ir nuolat tobulinant įmonę iš vidaus – bendrovėje dirba kvalifikuoti ir patyrę darbuotojai, bendrovė turi ne vieną atestatą, licenciją bei sertifikatą, liudijantį apie kokybišką, europinius standartus atitinkančią įmonės vadybą.

Įmonė didelį dėmesį skyrė atliekamų darbų kokybei, aplinkosaugai, darbų saugai ir sveikatai. Įmonė yra sėkmingai įdiegusi ir dirba pagal kokybės vadybos sistemą LST EN ISO 9001:2008, aplinkosaugos vadybos sistemą LST EN ISO 14001:2005. Siekiant išvengti nelaimingus atsitikimus darbe, organizacinio pobūdžio darbo saugos ir sveikatos pažeidimus įmonėje bei mažinti susirgimų profesinėmis ligomis atvejus, bendrovėje įdiegta darbuotojų saugos ir sveikatos vadybos sistema, atitinkanti tarptautinio standarto BS OHSAS 18001:2007 (LST 1977:2008) reikalavimus.

2008 metų Lietuvos nacionalinis akreditacijos biuras, akreditavo 5 metams įmonės statybinę laboratoriją pagal LST EN ISO/IEC 17025:2005, suteikdama jai teisę atlikti statybinių medžiagų bandymus.

Per daugelį metų sukaupta vertinga sudėtingų objektų statybos patirtis. Veikla vystoma plačiu spektru tiek paslaugų atžvilgiu, tiek geografiškai – projektus įgyvendiname ne tik Lietuvoje. Veikia filialai Rusijos federacijos miestuose Čerepovecas ir Kaliningradas, bei dukterinė įmonė Rusijos federacijoje ir dukterinė įmonė Lenkijos Respublikoje, taip pat nuolatinė buveinė Jungtinėje Didžiosios Britanijos ir Šiaurės Airijos karalystėje. AB „Panevėžio statybos trestas“ 2011 metų gruodžio mėn. pradėjo rangos darbus Švedijoje.

#### ***Rizikos veiksniai, susiję su įmonės veikla:***

- Toliau išliekantis statybos rinkos nuosmukis
- Itin išaugusi ir nuožmi konkurencija
- Žemos statybos paslaugų kainos
- Vėluojantys užsakovų atsiskaitymai
- Kvalifikuotos darbo jėgos trūkumas
- Dempingas
- Griežtos kreditavimo sąlygos bankuose
- Šešelinė ekonomika

## 7. INFORMACIJA APIE BENDROVĖS DUKTERINES ĮMONES

AB „Panevėžio statybos trestas“ įmonių grupę 2011 m. gruodžio 31 d. sudarė šios bendrovės:

Dukterinės įmonės	Veiklos pobūdis	Valdoma dalis (proc.)	Buveinės adresas
UAB "Skydmedis"	Medinių konstrukcijų gamyba	100	Pramonės g. 5, Panevėžys Tel. 8 45 583341
UAB "Metalo meistrai"	Metalinių konstrukcijų gamyba	100	Tinklų g. 7, Panevėžys
UAB "Vekada"	Elektros montavimo darbai	96	Marijonų g. 36, Panevėžys Tel. 8 4 5461311
TŪB "Vilniaus papédė"	Statybos darbai	69	Tuskulėnų g. 33, Vilnius
UAB "Alinita"	Pastatų vėdinimas ir kondicionavimas	100	Tinklų g. 7, Panevėžys Tel. 8 45 467630
„KINGSBUD“ Sp.ZO.O.	Statybinių medžiagų didmeninė prekyba	100	A.Patli, 16-400 Suwalki, Polska
„PS Trests“ SIA	Statyba	100	Vietalvas 5, Ryga
„Baltlitstroj“ OOO	Statyba	100	Sovetskij pr. 43, Kalininingradas  Tel. 0074012350435
UAB "PST Investicijos"	Nekilnojamojo turto vystymas	68	Lvovo 25, Vilnius Tel. 8 5 2102130
<i>UAB „PST investicijos“ dukterinės įmonės:</i>			
UAB „Ateities projektai“	Nekilnojamojo turto plėtra ir pardavimas	100	Lvovo 25, Vilnius
UAB „Šeškinės projektai“	Nekilnojamojo turto plėtra ir pardavimas	100	Lvovo 25, Vilnius
UAB „Sakališkės“	Nekilnojamojo turto plėtra ir pardavimas	100	Lvovo 25, Vilnius
UAB „Kauno erdvė“	Nekilnojamojo turto plėtra ir pardavimas	100	Lvovo 25, Vilnius
UAB „Verkių projektas“	Nekilnojamojo turto plėtra ir pardavimas	100	Lvovo 25, Vilnius
ZAO ISK Baltevromarket	Investicinė statybos įmonė	100	Černiachovskovo 6, Kalininingradas

**UAB „Skydmedis“** (jm.kodas 148284718) įsteigta ir pradėjo savo veiklą 1999 06 17.

Pagrindinė įmonės veikla yra: surenkamų skydinių medinių namų gamyba, statybinių medinių konstrukcijų ir staliaus dirbinių gamyba, medžių pjaustymas ir obliavimas, statybinių medžiagų didmeninė ir mažmeninė prekyba, padėklų, stovų ir kitų medinių pakrovimo reikmenų gamyba, pastatų ir statinių įrengimas.

2011m. gavo 6783,2 tūkst. Lt pajamų ir uždirbo 256,5 tūkst. Lt grynojo pelno. 2011 metais įmonės didžioji pajamų 80,5 proc. yra gauta užsienyje, tai yra Danijoje, Norvegijoje, Švedijoje, Šveicarijoje. 19,5 proc. pajamų uždirbta Lietuvoje.

UAB „Skydmedis“ pagrindiniai veiklos rodikliai:

	<b>2009 m.</b>	<b>2010 m.</b>	<b>2011 m.</b>
Pardavimo pajamos tūkst.Lt	2613,6	4207,6	6783,2
Bendrasis pelnas tūkst.Lt	483,4	943,0	1375,4
Grynasis pelnas tūkst.Lt	4,6	222,0	256,5
Bendrais pelningumas	18,5%	22,4%	20,3%
Grynasis pelningumas	0,2%	5,3%	3,8%
Nuosavybės grąža (proc.) (ROE)	0,55	0,21	0,19
Einamojo likvidumo koeficientas	2,3	1,8	2,2
Skubaus padengimo koeficientas	2,0	1,4	1,5

2012 m. bus intensyviai dirbama, plečiant rinką Skandinavijos šalyse. Numatoma įsigyti Norvegijos rinkos sertifikatą „SINTEF“ gaminamai produkcijai, tai leis įsitvirtinti aukščiausios kokybės medinių skydinių-karkasinių namų segmente, gaminiai bus pritaikyti užsienio rinkoms ir atitiks griežtus kokybės standartus.

2011 metais buvo sėkmingai pradėtas projektas Prancūzijoje. Dalyvaujant statybų parodose Prancūzijoje, siekiama surasti naujų užsakovų ir padidinti šiaisiai pardavimų pajamas šioje rinkoje. Šios rinkos įsisavinimas sumažintų sezoniškumo įtaką įmonės veiklai

2011 m. pabaigoje UAB „Skydmedis“ dirbo 54 darbuotojai. Akcinis kapitalas padalintas į vieną tūkstantį paprastųjų akcijų, kurių vienos vertė 500 Lt. Pagrindinė akcininkė yra AB “Panevėžio statybos trestas”, turinti 100 % akcijų.

**UAB „Metalo meistrai“** (jm.kodas 148284860) įsteigta 1999 06 16. Veiklą pradėjo 1999 07 01 Bendrovės veikla yra metalo konstrukcijų ir konstrukcijų dalių gamyba.

2011 m. pardavimo pajamos lyginant su praėjusiais metais padidėjo 33 proc. ir buvo 7819,5 tūkst.Lt., tačiau patyrė 243 tūkst.Lt grynojo nuostolio. 2011 metų neigiamą rezultatą didžiajai dalimi lémė metalo pabrangimas.

UAB „Metalo meistrai“ pagrindiniai veiklos rodikliai:

	<b>2009 m.</b>	<b>2010 m.</b>	<b>2011 m.</b>
Pardavimo pajamos tūkst.Lt	2539	5876	7819,5
Bendrasis pelnas tūkst.Lt	-2,4	745	256,2
Grynasis pelnas tūkst.Lt	-400	250	-243
Bendrais pelningumas	-0,1%	12,7%	3,3%
Grynasis pelningumas	-15,8%	4,3%	-3,1%
Nuosavybės grąža (proc.) (ROE)	-34,55	17,77	-20,88
Einamojo likvidumo koeficientas	1,99	1,86	0,96
Skubaus padengimo koeficientas	0,73	0,99	0,36

2011 metų pabaigoje įmonėje dirbo 58 darbuotojai.

2012 metais Bendrovė numato toliau vykdyti metalo konstrukcijų ir konstrukcijų dalių gamybą, didinti apyvartą ir pelningumą, reaguoti į pokyčius rinkoje. Bendrovė dalyvauja projekte „Naujos galimybės“ naujų eksporto rinkų paieškai ir pardavimų didinimui. Numatome plėtoti pardavimus Norvegijoje, Vokietijoje. Planuojamas bendradarbiavimas su Kaliningrado srities statybos bendrovėmis

Ataskaitiniai metais bendrovės įstatinis akcinis kapitalas ir akcininkų sudėtis nekito, t.y. akcinis kapitalas, kaip ir anksčiau 500 000 Lt yra padalintas į 1 000 paprastujų akcijų, vienos akcijos vertė 500 Lt. Akcininkas yra AB “Panevėžio statybos trestas”, turintis 100 % akcijų.

**UAB „Vekada“** (jm.kodas 147815824) įsteigta 1963 01 01 kaip „Elektros montavimo valdyba“ ir 1994 05 16 perregistruota į UAB „Vekada“. Pagrindinė įmonės veikla yra elektros montavimo darbai (EMD) pagal statybos rangos sutartis. Ataskaitiniai metais šalia įprastų elektrotechninių darbų toliau buvo plečiamos silpnų srovių darbų sritys: vaizdo stebėjimo sistemos, apsauginė ir gaisrinė signalizacija, inžinerinių sistemų valdymas, ryšiai (telekomunikacijos), kompiuteriniai tinklai. Buvo pradėti įsisavinti elektros montavimo darbai atsinaujinančių energijos šaltinių srityje: sumontuota 30 kW saulės elektrinė.

UAB „Vekada“ pagrindiniai veiklos rodikliai:

	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Pardavimo pajamos tūkst.Lt	9494,8	9770,0	7252,9
Bendrasis pelnas tūkst.Lt	1213,2	1140,0	1187,0
Grynasis pelnas tūkst.Lt	19,2	-428,0	65,5
Bendrais pelningumas	12,8%	11,7%	16,4%
Grynasis pelningumas	0,2%	-4,4%	0,9%
Nuosavybės grąža (proc.) (ROE)	0,38	-9,17	1,45
Einamojo likvidumo koeficientas	3,17	7,99	6,13
Skubaus padengimo koeficientas	2,87	7,28	5,05

2011 m. pabaigoje bendrovėje dirbo 71 darbuotojas.

2012 metais planuojama ir toliau įsisavinti naujausias informacinių technologijų (IT) sistemas, pastatų valdymo (BMS) sistemas, plėsti darbus su silpnomis srovėmis, realizuoti šių sistemų projekto valdymą objekte „Valdovų rūmai“. Aktyviai dalyvauti AB „LESTO“ skelbiame viešuose pirkimuose. 2012m. I ketv. planuojama įsteigti marketingo padalinį, kurio funkcija bus darbas su atsinaujinančiais energijos šaltiniais, pagrinde - 30 kW saulės elektinių pardavimai.

Ataskaitiniai metais bendrovės įstatinis akcinis kapitalas ir akcininkų sudėtis nekito, t.y. akcinis kapitalas, kaip ir anksčiau sumoje 211 488 Lt yra padalintas į 52 872 paprastųjų akcijų, vienos akcijos vertė 4 Lt. Pagrindinis akcininkas yra AB „Panevėžio statybos trestas“, turintis 95,6 % akcijų, kita dalis priklauso fiziniams asmenims.

**UAB „Alinita“** (jm.kodas 141619046) įsteigta 1997 m. gruodžio mėn. 8 d. Įmonės pagrindinė veikla yra pastatų šildymo, vėdinimo ir kondicionavimo sistemų montavimas, pastatų vidaus vandentiekio, nuotekų ir priešgaisrinių sistemų montavimas, pastatų inžinierinių sistemų projektavimo, paleidimo – derinimo darbai.

UAB „Alinita“ pagrindiniai veiklos rodikliai:

	<b>2009 m.</b>	<b>2010 m.</b>	<b>2011 m.</b>
Pardavimo pajamos tūkst.Lt	1173	1578	1788
Bendrasis pelnas tūkst.Lt	49,9	174,0	188,9
Grynasis pelnas tūkst.Lt	-260,8	-142,0	-155,4
Bendrais pelningumas	4,3%	11,0%	10,6%
Grynasis pelningumas	-22,2%	-9,0%	-8,7%
Einamojo likvidumo koeficientas	1,31	0,99	1,00
Skubaus padengimo koeficientas	1,18	0,93	0,90

Įmonė turi galiojančius atestatus šiai veiklai vykdyti. 2011 m. įmonėje dirbo 26 darbuotojai. Bendrovės įstatinis kapitalas 10000 Lt, kuris padalintas į 100 paprastųjų akcijų, kurių vienos vertė 100 Lt. AB “Panevėžio statybos trestas” 2004 metai įsigijo 100 % akcijų.

**TŪB „Vilniaus papėdė“** (jm.kodas 12545197) įkurta 2000 metais. Bendrija įsteigta Valdovų rūmų statybos laikotarpiu. Bendrija savo veikla neuždirba pelno, o sąnaudas paskirsto bendrijos nariams proporcingai jų vykdomų darbų apimčiai.

Bendrijos kapitalą sudaro steigėjų įnašai, iš viso 14500 Lt. AB „Panevėžio statybos trestas“ įnašas yra 10000 Lt, kas sudaro 69 proc. Kiti steigėjai taip pat yra juridiniai asmenys.

„BALTLITSTROIJ“ OOO (jm.kodas 236006) įmonė įsteigta ir pradėjo savo veiklą 2000 m. spalio 20 d. Įmonės pagrindinė veikla statybos darbai. 2011 metais dirbo 49 žmonių. 2011 metais įmonė uždirbo 2,5 karto daugiau negu 2010 metais ir gavo 1,1 mln. Lt pelno.

„BALTLITSTROIJ“ OOO Pagrindiniai veiklos rodikliai:

	<b>2009 m.</b>	<b>2010 m.</b>	<b>2011 m.</b>
Pardavimo pajamos tūkst.Lt	12219	25473	62357
Bendrasis pelnas tūkst.Lt	224,5	3632	3236,7
Grynasis pelnas tūkst.Lt	-1317	-105	1120,1
Bendrais pelningumas	1,8%	14,3%	5,2%
Grynasis pelningumas	-10,8%	-0,4%	1,8%
Einamojo likvidumo koeficientas	0,80	0,81	0,98
Skubaus padengimo koeficientas	0,78	0,77	0,97

2011 metais įmonė užbaigė keli objektus: Sporto ir sveikatingumo centrą „Draugystė“ ir tūkstančiui mokymo vietų mokyklą Sovecke, Kaliningrado sritis. 2011 metų antroje pusėje „BALTLITSTROIJ“ OOO pradėjo naują stambų objektą - Kaliningrado kino teatro „Rossija“ rekonstrukciją į prekybos centrą su kino teatro salėmis. Numatoma orientacinė statybos kaina daugiau kaip 900 mln. Rub. Tęsiama Soviecko miesto nuotekų valomųjų įrenginių statyba.

Bendrovės įstadinis kapitalas 12 000 000 rub., AB “Panevėžio statybos trestas” valdo 100 % akcijų.

**UAB „PST investicijos“** (jm.kodas 124665689) įkurta 1998 m. gruodžio 23 d. Bendrovės veikla - nekilnojamojo turto parengimas ir pardavimas. 2011 m. gruodžio 31 d. UAB „PST investicijos“ įmonių grupę sudarė patronuojanti įmonė UAB “PST investicijos” bei jos antrinės įmonės: UAB “Sakališkės”, UAB “Kauno erdvė”, UAB “Ateities projektai”, UAB “Verkių projektas”, UAB „Šeškinės projektai“, ZAO ISK “Baltevromarket”.

UAB „PST investicijos“ nekilnojamojo turto projektuose dalyvauja pati arba per savo dukterines įmones. Toks veiklos vystymas (kuriant atskiram projektui dukterinę įmonę) pasirinktas, siekiant apskaičiuoti kuo tikslesnį kiekvieno projekto rezultatą bei vykdant projektus finansuojančių bankų reikalavimus.

UAB „PST investicijos“ pagrindiniai veiklos rodikliai:

	<b>2009 m.</b>	<b>2010 m.</b>	<b>2011 m.</b>
Pardavimo pajamos tūkst.Lt	-192,3	1329	237,1
Finansinė ir investicinė veikla	-49861	10035	-1417,5
Grynasis pelnas tūkst.Lt	-16598	7961	-1809,7
Nuosavybės grąža ( (ROE)	-511,18	48,90	-16,67
Einamojo likvidumo koeficientas	1,26	50,72	1,75
Skubaus padengimo koeficientas	1,23	3,70	1,74

UAB „Verkių projektas“ 2011 metais pradėjo Ulonų verslo centro statybą. 2012 metų antroje pusėje planuojama Ulonų verslo centro nuomos pradžia.

Pagrindiniai Bendrovės akcininkai yra AB „Panevėžio statybos trestas“ (68,34 %) ir AB „Panevėžio keliai“ (25,25%). Likusi akcijų dalis priklauso keliems fiziniams asmenims (8,49). Bendrovės įstatinis kapitalas 2011 gruodžio 31 dieną yra 49 404 500 litų, kuris padalintas į 494 045 vnt. paprastųjų vardinių akcijų, kurių nominali vertė 100 Lt.

„KINGSBUD“ Sp.zo.o. (jm.kodas 200380717) įkurta 2010m. rugpjūčio 11d. Įmonės pagrindinė veikla statybinių medžiagų didmeninė prekyba. Įmonės tikslas vykdyti pagrindinės įmonės aptarnavimą ir statybinių medžiagų didmeninę prekybą.

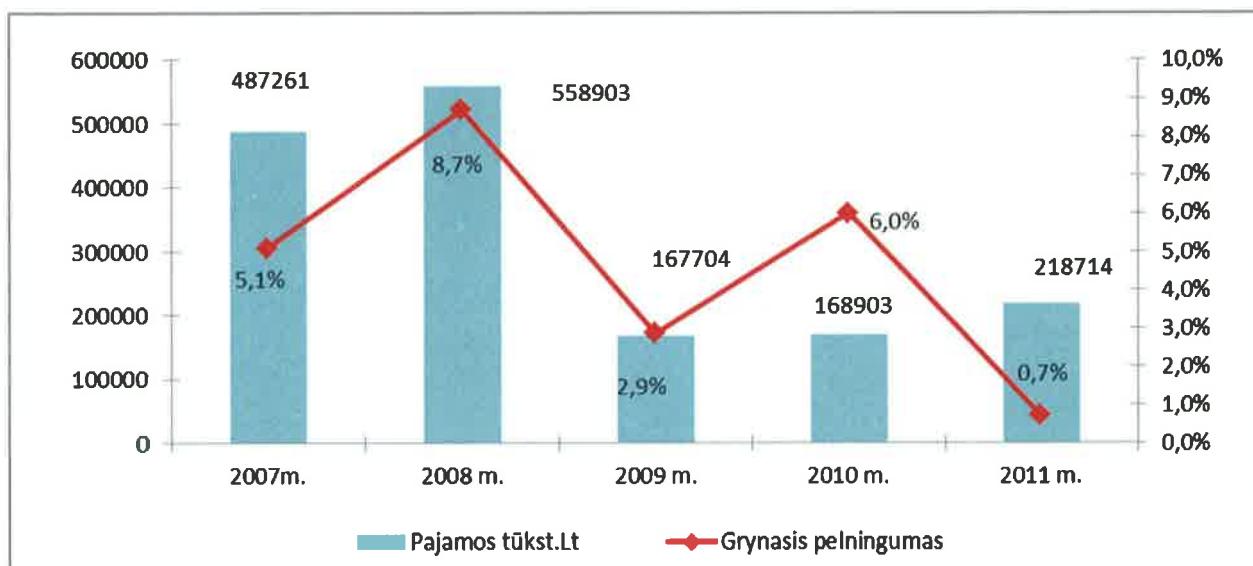
	<b>2010 m.</b>	<b>2011 m.</b>
Pardavimo pajamos tūkst.Lt	61	2377,3
Bendrasis pelnas tūkst.Lt	8,9	278,2
Grynasis pelnas tūkst.Lt	-34,7	80,1
Bendrais pelningumas	14,5%	11,7%
Grynasis pelningumas	-56,7%	3,4%
Nuosavybės grąža ( (ROE)	-114,46	1,69
Einamojo likvidumo koeficientas	0,23	1,75
Skubaus padengimo koeficientas	0,23	1,75

Bendrovės įstatinis kapitalas 5 000 zlotų. Kapitalas padalintas į 100 įnašų. Vieno įnašo nominali vertė 50 zlotų. AB „Panevėžio statybos trestas“ valdo 100 % akcijų.

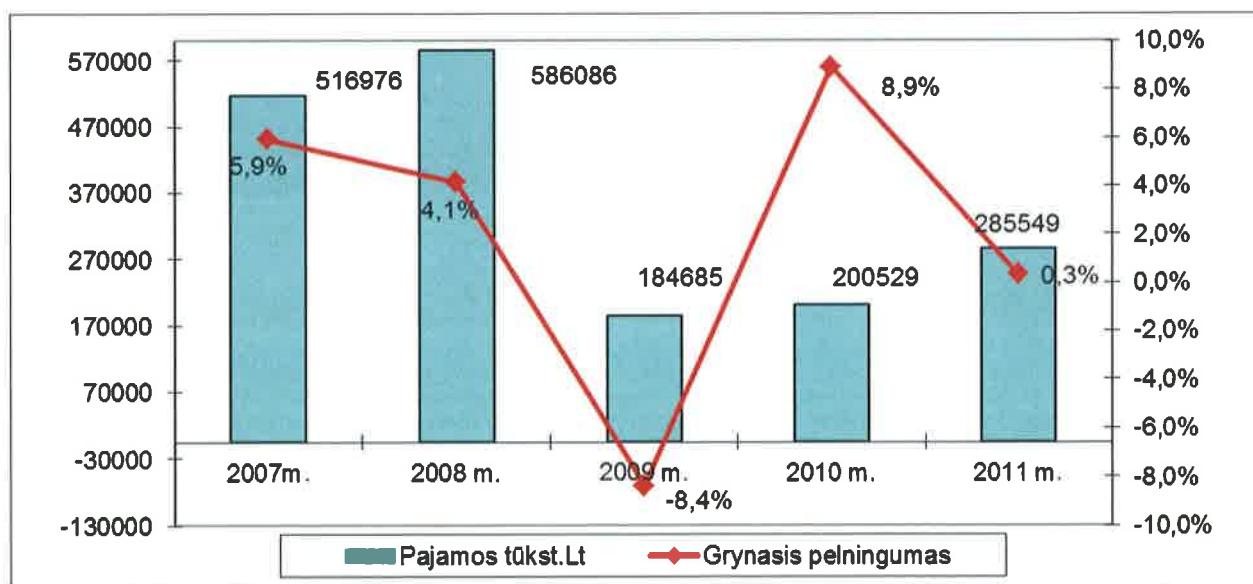
## 8. FINANSINIŲ IR NEFINANSINIŲ VEIKLOS REZULTATU ANALIZĖ, SU APLINKOS IR PERSONALO KLAUSIMAIS SUSIJUSI INFORMACIJA

2011 metais grupės pajamos, lyginant su 2010 metais, išaugo 42,4 proc. ir buvo 285,5 mln. Lt (2010 m. – 200,5 mln. Lt). Įmonė pajamų uždirbo 29,5 proc. daugiau nei 2010 metais. 2011 metais pajamos yra 218,714 mln.Lt (2010 m. – 168,903 mln. Lt). Per ataskaitinius metus PST grupė gavo 0,9 mln.Lt grynojo pelno, 2010 metais AB „PST“ grupės pelnas siekė 17,865 mln.Lt. Įmonė 2011 metais uždirbo 1,6 mln. Lt grynojo pelno, 2010 m. gynasis pelnas buvo 10,145 mln. Lt.

*Įmonės pajamų ir grynojo pelningumo dinamika:*



*Grupės pajamų ir grynojo pelningumo dinamika:*



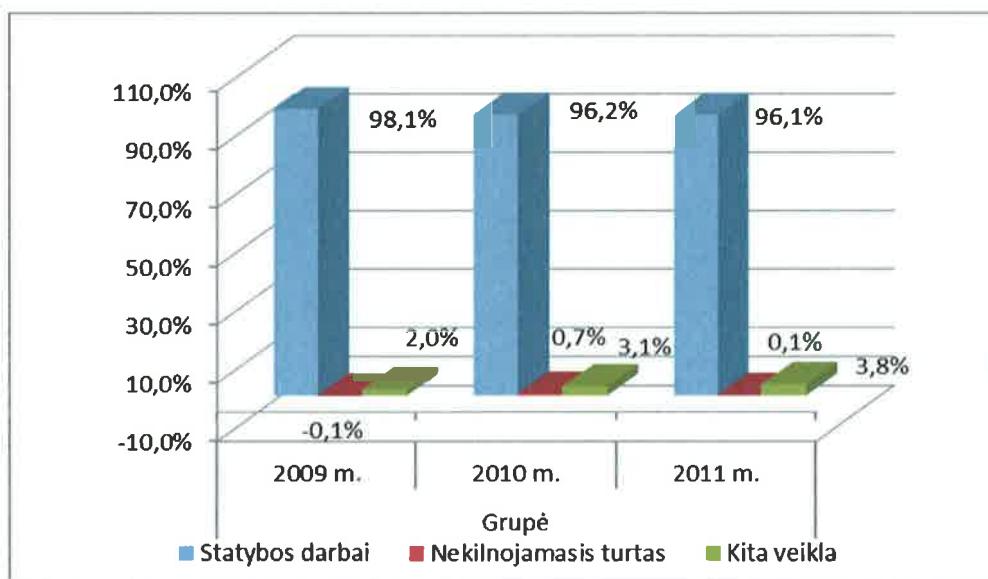
Visi šiame metiniame pranešime pateikiami finansiniai duomenys yra apskaičiuoti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) ir pateikti nacionaline Lietuvos valiuta – litais (Lt).

2009 - 2011 m. AB „Panevėžio statybos trestas“ įmonių grupės ir įmonės veiklos rezultatai (tūkst.Lt):

Grupė			Pavadinimai	Įmonė		
2009m.	2010m.	2011m.		2009 m.	2010 m.	2011 m.
184,685	200,529	285,549	<i>Pajamos</i>	167,704	168,903	218,714
154,896	171,035	264,019	<i>Savikaina</i>	139,789	147,096	204,115
29,789	29,495	21,530	<i>Bendrasis pelnas</i>	27,915	21,807	14,599
16,13	14,71	7,54	<i>Bendrojo pelno marža (proc.)</i>	16,65	12,91	6,67
-11,431	7,684	6,016	<i>Veiklos rezultatas</i>	4,219	9,508	4,153
-6,19	3,83	2,11	<i>Veiklos rezultatas nuo apyvartos (proc.)</i>	2,52	5,63	1,90
-0,003	27,179	10,792	<i>Pelnas prieš mokesčius, palūkanas, nusidėvėjimą ir amortizaciją EBITDA</i>	15,328	17,352	9,857
	13,6	3,8	<i>EBITDA marža (proc)</i>	9,1	10,3	4,51
-8,38	8,91	0,31	<i>Grynojo pelno (nuotolio) marža (proc.)</i>	2,87	6,01	0,73
-0,61	0,94	0,09	<i>Pelnas (nuostolis) vienai akcijai (litais)</i>	0,29	0,62	0,10
-15,48	15,7	0,80	<i>Nuosavybės grąža (proc.) (ROE)</i>	3,9	7,65	1,22
-7,26	8,99	0,39	<i>Vidutinė turto grąža arba turto pelningumas (ROA)</i>	2,61	5,44	0,77
-13,96	12,82	0,73	<i>Investicijų pelningumas (ROI)</i>	3,68	7,4	1,20
1,69	2,69	1,79	<i>Einamojo likvidumo koeficientas</i>	2,07	2,25	1,82
1,16	2,05	1,31	<i>Skubaus (kritinio) padengimo koeficientas</i>	1,99	2,2	1,69
0,47	0,57	0,49	<i>Nuosavo kapitalo ir turto santykis</i>	0,67	0,71	0,63
6,11	6,97	6,84	<i>Akcijos buhalterinė vertė</i>	7,56	8,11	7,98
-6,2	7,2	41,9	<i>Akcijos kainos ir pelno santykis (P/E)</i>	12,87	10,8	38,6
0,62	0,96	0,55	<i>Akcijos kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/BV)</i>	0,5	0,83	0,47

Pagrindinės įmonės veiklos pajamos pagal verslo segmentus yra iš statybos-montavimo darbų. 2011 m. grupės pajamose statybos-montavimo darbai sudarė 96,1 proc., 0,1 proc. - nekilnojamas turtas, pagaminta produkcija ir kitos pajamos buvo 3,8 proc. 2010 m. sudarė 96,2 proc. statybos-montavimo darbai, 0,7 proc. nekilnojamasis turtas, 3,1 proc. kita veikla.

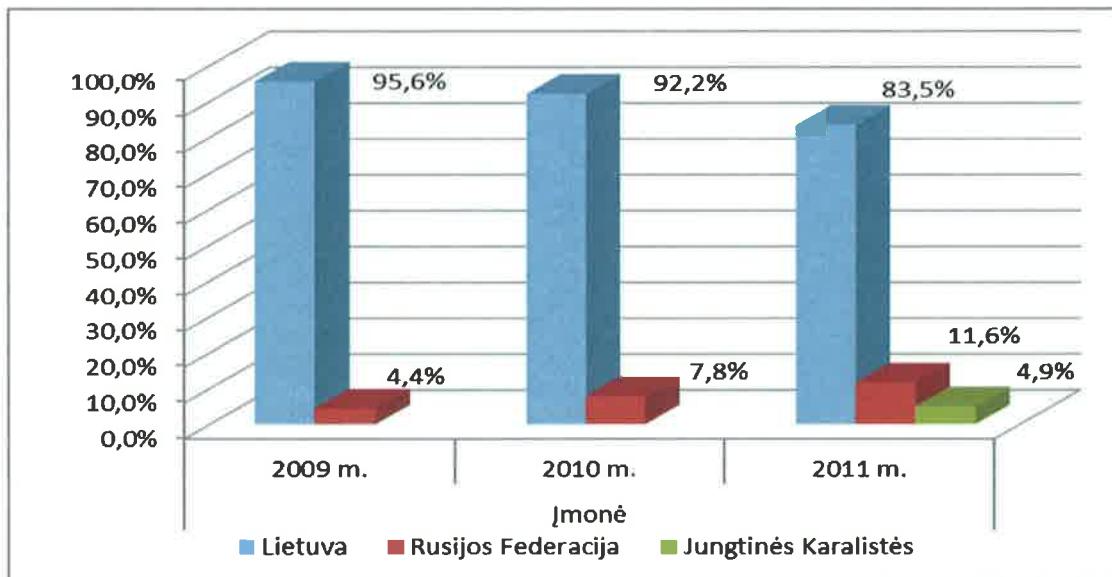
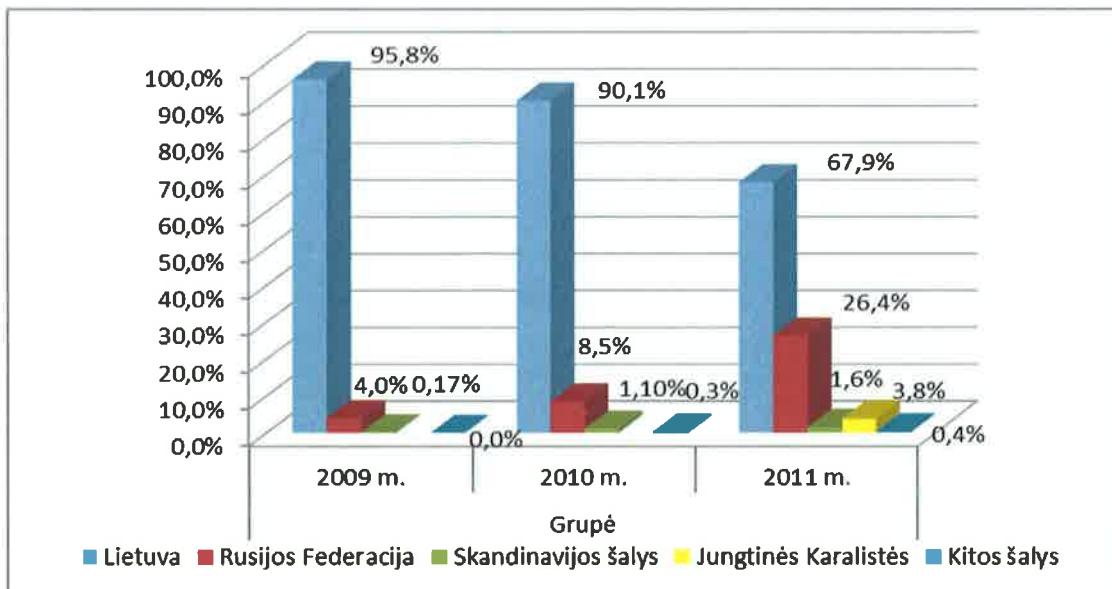
mln.Lt	Grupė			Įmonė		
	2009 m.	2010 m.	2011 m.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Statybos darbai	181,17	192,90	274,45	167,70	168,90	218,71
Nekilnojamasis turtas	-0,19	1,33	0,24			
Pagaminta produkcija	2,01	3,41	6,37			
Kitas	1,70	2,90	4,50			



Veiklos pajamos (mln.Lt) pagal geografinius segmentus:

mln.Lt	Grupė			Įmonė		
	2009 m.	2010 m.	2011 m.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Lietuva	176,97	180,60	193,95	160,30	155,65	182,57
Rusijos Federacija	7,40	17,11	75,31	7,40	13,26	25,36
Skandinavijos šalys	0,31	2,21	4,46			
Jungtinės Karalystės			10,78			10,78
Kitos šalys	0,00	0,61	1,04			

2011 metais pagrindinės įmonės veikla daugiausiai buvo vykdoma Lietuvoje ir sudarė 83,5 procenčią bendrovės vykdomų darbų (2010 m. – 92,2 proc.). Grupės pajamos iš šalies teritorijoje vykdomų darbų sudarė 67,9 proc. pajamų, 2010 m. – 90,1 proc. pajamų.



## **9. SVARBŪS ĮVYKIAI, BUVĘ NUO PRAĖJUSIU FINANSINIŲ METŲ PABAIGOS**

Svarbių įvykių nuo praėjusių metų pabaigos neįvyko.

## **10. ĮMONĖS VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS**

Tikėtina, kad ateinantys metai ir bendrovei, ir visam statybų sektoriui dar bus nelengvi:

- euro zonas problemos,
- aukštas emigracijos lygis,
- nuožmi konkurencija,
- rezervuotas bankų požiūris į statybų sektorių.

Nors ekonominis fonas šalyje bei statybų rinkoje nėra palankus, stabilumą ateinančiais metais sieksime išlaikyti tėsdami pradétus darbus, ieškodami galimybių įgyvendinti naujus projektus ir turėdami tikslą išlikti didžiausia statybų bendrove Lietuvoje. Sieksime didinti akcininkų nuosavybę. Didelis dėmesys ir toliau bus skiriamas kapitalo struktūrai.

## **11. EMITENTO ĮSTATINIS KAPITALAS IR JO SUDĒTIS**

2010 m. gruodžio 31 d. bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 16 350 000 Lt, padalintų į 16 350 000 paprastąsias vardines akcijas (toliau PVA), kurios vieneto nominali vertė – 1,00 Lt. Visos akcijos yra nematerialios ir visiškai apmokėtos. Akcijų nuosavybės teisės įrodymas - tai įrašas vertybinių popierių sąskaitose.

Emitento įstatinio kapitalo sudėtis:

Akcijų rūšis	Akcijų skaičius (vnt.)	Nominali vertė (Lt)	Bendra nominali vertė (Lt)	Emisijos kodas
Paprastosios vardinės akcijos (PVA)	16 350 000	1	16 350 000	101446

## 12. INFORMACIJA APIE EMITENTO AKCININKUS

2011 m. gruodžio 31 d. buvo 2411 nuosavybės teisę turintys ar valdantys daugiau kaip 5 proc. bendrovės įstatinio kapitalo akcininkai:

Akcininko vardas, pavardė (Įmonės pavadinimas, rūšis, būstinės adresas, Įmonių rejestro kodas)	Akcininkui nuosavybės teise prilausančių paprastujų vardinių akcijų skaičius (vnt.)	Turima įstatinio kapitalo dalis (%)	Nuosavybės teise prilausančių akcijų suteikiamą balsų dalis (%)	Akcininkui su kartu veikiančiais asmenimis prilausančių balsų dalis (%)
AB Panevėžio kelai, S. Kerbedžio g. 7, Panevėžys, Įmonės kodas 147710353.	8 138 932	49,78	49,78	---
Skandinaviska Enskilda Banken clients, Sergels Torg 2, 10640, Stockholm Švedija, 5020329081	971 462	5,94	5,94	---
Laisvai cirkuliuojančios akcijos	7 239 606	44,28	44,28	---



Nei vienas emitento akcininkas neturi jokių specialių kontrolės teisių. Visų akcininkų teisės yra vienodos, nustatytos Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 4 skirsnyje. Balso teisę visuotiniame akcininkų susirinkime suteikiančių AB „Panevėžio statybos trestas“ akcijų skaičius yra 16 350 000.

### **13. DIVIDENDAI**

Sprendimą mokėti dividendus ir mokamo dividendo dydį nustato bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovė paskirtus dividendus išmoka per 1 mėnesį nuo sprendimo paskirstyti pelnų priėmimo dienos.

Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie buvo bendrovės akcininkais dešimtos darbo dienos, po atitinkamą sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo, pabaigoje.

Pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymus, dividendai apmokestinami 20 proc. tarifu. Mokesčius apskaičiuoja, išskaito ir į biudžetą (valstybei) sumoka bendrovė.

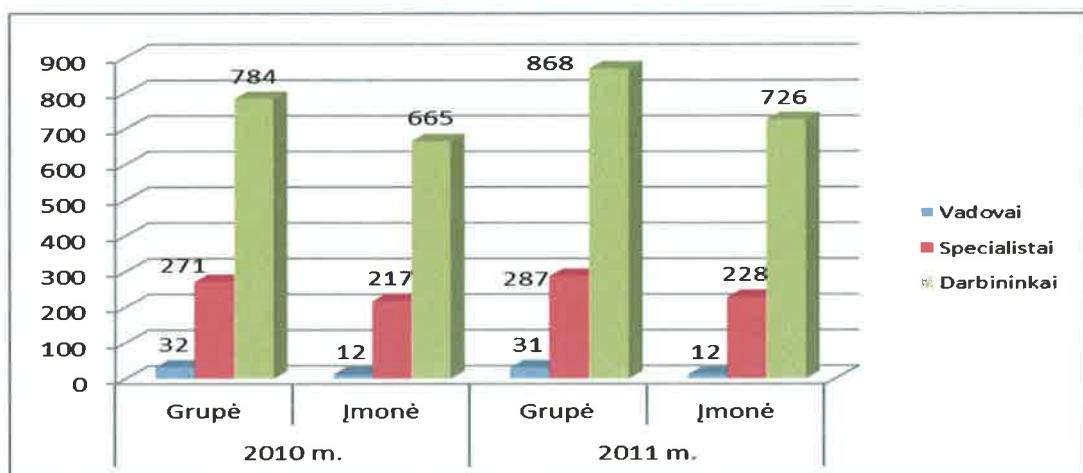
2011 m. balandžio 22 d. įvykės AB „Panevėžio statybos trestas“ visuotinis akcininkų susirinkimas nutarė išmokėti 1 144 500 Lt dividendų (po 0,07 Lt vienai akcijai) ir 2 000 000 Lt. tantjemų. Iki 2011 m. gruodžio 31 dienos išmokėta 99,1 proc. dividendų (1 133 902 litai) ir 2 000 000 Lt tantjemų.

	<b>Finansiniai metai iš kurių pelno skiriami dividendai</b>			
	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Bendra dividendams skirta suma Lt	3760500	1144500	1144500	1144500
Dividendai tenkantys vienai akcijai	0,23	0,07	0,07	0,07
Dividendų ir grynojo pelno santykis proc.	15,1%	2,4%	23,8%	11,3%
Dividendų pelningumas (dividendai tenkantys vienai akcijai / akcijos kaina laikotarpio pabaigai), proc.	1,5%	4,7%	1,8%	1,0%

## 14. DARBUOTOJAI

2011 m. gruodžio 31 d. duomenimis, grupėje iš viso dirbo 1241 darbuotojų, įmonėje – 1006 darbuotojai.

Vidutinis darbuotojų skaičius	2010 m.		2011 m.	
	Grupė	Įmonė	Grupė	Įmonė
Vadovai	32	12	31	12
Specialistai	271	217	287	228
Darbininkai	784	665	868	726

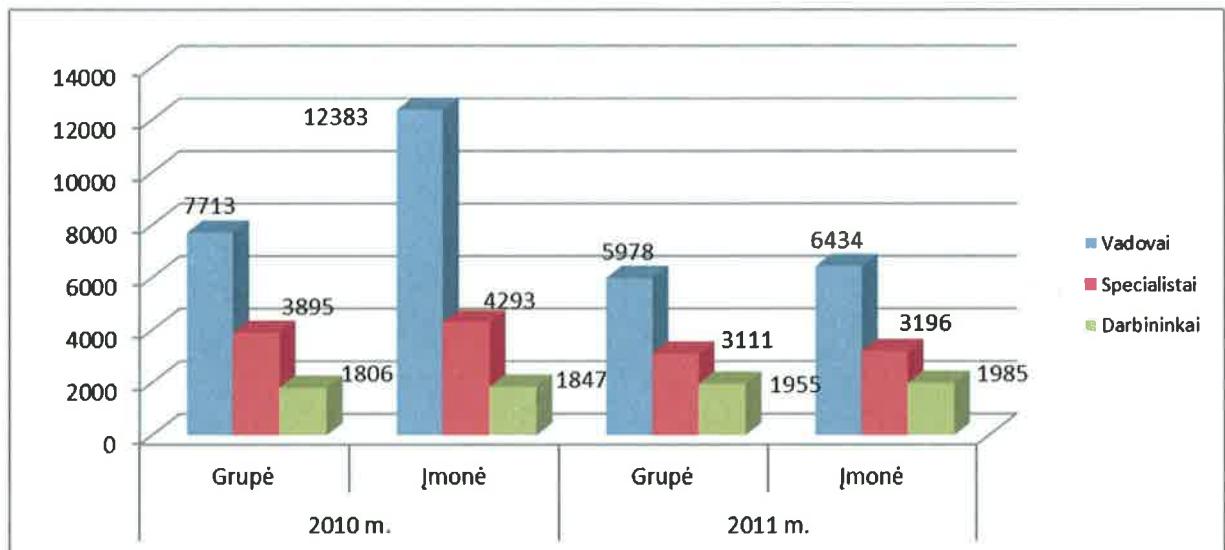


Grupės darbuotojų išsilavinimas laikotarpio pabaigoje:

Darbuotojų grupės	Sąrašinis skaičius	Turintieji aukštajį išsilavinimą	Turintieji aukštajį neuniversi- tetinį išsilavinimą	Turintieji aukštesnijį išsilavinimą	Turintieji vidurinį išsilavini- mą	Turintieji nebaigtą vidurinį išsilavinimą
Vadovai	31	27	0	3	1	0
Specialistai	299	219	11	52	16	1
Darbininkai	911	22	18	156	569	146

Vidutinis bruto darbo užmokestis:

Vidutinis darbo užmokestis	2010 m.		2011 m.	
	Grupė	Įmonė	Grupė	Įmonė
Vadovai	7713	12383	5978	6434
Specialistai	3895	4293	3111	3196
Darbininkai	1806	1847	1955	1985



Darbo sutartyse nėra numatyta jokių ypatingų darbuotojų ar jų dalies teisių bei pareigų.

Bendrovė ir 2011 metais didelį dėmesį skiria darbuotojų kvalifikacijos kėlimui. Mokymai įmonėje vykdomi trimis kryptimis, naudojantis:

1. Lietuvos statybininkų asociacijos (ES struktūrinių fondų lėšos).
2. Mokymus organizuojančių įstaigų paslaugomis (išoriniai mokymai).
3. Aukštojo mokslo įstaigų paslaugomis (darbuotojų studijos).

## 15. EMITENTO ĮSTATŪ PAKEITIMO TVARKA

Keisti bendrovės įstatus gali tik visuotinis akcininkų susirinkimas kvalifikuota balsų dauguma, kuri negali būti mažesnė kaip 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų suteikiamų balsų. Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas dėl įstatū pakeitimo priimamas LR Akcinių bendrovių įstatymo 27 ar 30 straipsniais nustatyta tvarka.

## **16. EMITENTO ORGANAI**

Pagal AB „Panėvėžio statybos trestas“ įstatus, bendrovės valdymo organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba ir generalinis direktorius. Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma.

Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija nesiskiria nuo Akcinių bendrovių įstatymu nustatytos visuotinio akcininkų surinkimo kompetencijos.

Įmonės valdybą ne ilgesniam kaip 4 metų laikotarpiui iš penkių narių renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Šiuo metu bendrovės valdybą sudaro penki nariai. Įmonės valdybos narių rinkimo ir atšaukimo tvarka nesiskiria nuo nustatytos Akcinių bendrovių įstatymu.

Valdybos veiklai vadovauja valdybos pirmininkas. Valdybos pirmininką iš savo narių renka valdyba.

Bendrovės vadovą – Generalinį direktorių – renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtiną pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas. Generalinis direktorius organizuoja bendrovės ūkinę veiklą.

**Valdyba:**

REMIGIJUS JUODVIRŠIS – valdybos pirmininkas. Įmonės kapitale nedalyvauja. Dalyvauja šiu įmonių veikloje ar kapitale:

ĮMONĖS PAVADINIMAS	PAREIGOS	AKCIJŲ SKAIČIUS	KAPITALAS, %	BALSAI, %
UAB "TERTIUS"		704 638	80	80
AB "PANEVĖŽIO KELIAI"	Valdybos narys	531 675	28,47	28,47
UAB "LAUKTUVĖS JUMS"	Valdybos narys	11 069	50,15	50,15
UAB "POKŠTAS"		111	50	50
AB "KLOVAINIŲ SKALDA"		203 526	3,78	3,78
UAB "GELBERA"	Valdybos narys	34	34	34
UAB "KELTECHA"	Valdybos narys			
UAB "EMULTEKA"		14	14,0	14,0
UAB "GUSTONIŲ ŽŪT"	Valdybos narys	1057	48,98	48,98
AB "SPECIALIZUOTA KOMPLEKTAVIMO VALDYBA"		21 490	9,29	9,29
UAB "IGNALINOS STATYBA"	Valdybos narys	91 351	37,93	37,93
UAB „NAUJASIS UŽUPIS“	Valdybos Pirmininkas			
UAB „PANEVĖŽYS“	Valdybos narys	157 191	49,98	49,98
UAB „PANODEN“	Valdybos narys			
UAB „PST INVESTICIJOS“	Valdybos narys	16 407	4,4	4,4
AB "KIRTIMŲ AUTOTRANSPORTAS"	Valdybos narys			
UAB „CONVESTUS“	Viceprezidentas, valdybos pirmininkas	50 000	50	50
UAB „ALPROKA“	Valdybos pirmininkas			
AB KAUNO TILTAI		492	0,31	0,31

Kadencija 2010 11 -2014 11

Teistas nebuvu.

GVIDAS DROBUŽAS – valdybos narys. Įmonės kapitale nedalyvauja. Dalyvauja šiu įmonių veikloje ar kapitale:

ĮMONĖS PAVADINIMAS	PAREIGOS	AKCIJŲ SKAIČIUS	KAPITALAS, %	BALSAI, %
AB "PANEVĖŽIO KELIAI"	Valdybos pirmininkas	529 861	28,33	28,33
UAB "LAUKTUVĖS JUMS"	Valdybos narys	11 001	49,85	49,85
UAB "POKŠTAS"	Direktorius	111	50,0	50,0
AB "KLOVAINIŲ SKALDA"	Valdybos narys	203 129	3,77	3,77
UAB "GELBERA"	Valdybos narys	34	34	34
UAB "EMULTEKA"		12	12,0	12,0
UAB "GUSTONIŲ ŽŪT"	Valdybos narys	1057	48,98	48,98
UAB "IGNALINOS STATYBA"	Valdybos narys	91 351	37,93	37,93
UAB „PANEVĖŽYS“	Valdybos narys	157 225	49,98	49,98
AB "SPECIALIZUOTA KOMPLEKTAVIMO VALDYBA"		21 470	9,28	9,28
UAB „PST INVESTICIJOS“	Valdybos pirmininkas, direktorius	12 644	2,9	2,9
UAB „NAUJASIS UŽUPIS“	Valdybos narys			
UAB „CONVESTUS“	Prezidentas, Valdybos narys	50 000	50	50
UAB „ALPROKA“	Valdybos narys			
AB KAUNO TILTAI		492	0,31	0,31
UAB MEIRONA	Direktorius	100	100	100
UAB SERANA	Direktorius	100	100	100
UAB TERTIUS		176 159	20	20

Kadencija 2010 11 -2014 11

Teistas nebuvo.

IRMA ABRAMAVIČIENĖ – valdybos narys. Dalyvauja šiu įmonių veikloje:

ĮMONĖS PAVADINIMAS	PAREIGOS	AKCIJŲ SKAIČIUS	KAPITALAS, %	BALSAI, %
UAB CONVESTUS	Vidaus auditorius	-	-	-

Kadencija 2010 11 -2014 11

Teista nebuvo.

VILIUS GRAŽYS – valdybos narys. Dalyvauja šiu įmonių veikloje:

ĮMONĖS PAVADINIMAS	PAREIGOS	AKCIJŲ SKAIČIUS	KAPITALAS, %	BALSAI, %
UAB „AKVALDA“		500	33,33	33,33
UAB “EMULTEKA“		11	11	11
UAB „BASS“		40	40	40
AB „ PANEVĖŽIO STATYBOS TRESTAS“	Valdybos narys			
AB „PANEVĖŽIO KELIAI“	Valdybos narys	101735	5.45	5.45

Kadencija 2010 11 -2014 11

Teistas nebuvo.

ARTŪRAS BUČAS – valdybos narys. Įmonės kapitale nedalyvauja.

ĮMONĖS PAVADINIMAS	PAREIGOS	AKCIJŲ SKAIČIUS	KAPITALAS, %	BALSAI, %
AB „DVARČIONIŲ KERAMIKA“	akcininkas	356		
AB „PANEVĖŽIO KELIAI“	Valdybos narys			

Kadencija 2010 11 -2014 11

Teistas nebuvo.

### ***Administracija:***

DALIUS GESEVIČIUS - bendrovės administracijos vadovas, generalinis direktorius. Turi 15 bendrovės akcijų. Išsilavinimas aukštasis (1984, VISI), inžinierius – statybininkas.

Teistas nebuvo.

DANGUOLĖ ŠIRVINSKIENĖ – bendrovės vyriausioji buhalterė. Bendrovės akcijų neturi. Išsilavinimas aukštasis (1983 m., LŽUA) buhalterio - ekonomisto kvalifikacija.

Teista nebuvo.

***Informacija apie per ataskaitinį laikotarpi vadovams priskaitytas pinigų sumas (Lt):***

	Bendrovės valdyba
Bendra priskaičiuota pinigų suma	2032532
Vidutiniškai vienam nariui	406506

2011 metais bendrovės valdybos nariams specialiųjų išmokų nebuvo.

	Bendrovės vadovas	Vyriausiasis finansininkas
Priskaičiuota pinigų suma	125137	55408

***Audito komitetas***

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos audito įstatymo 52 straipsniu AB „Panevėžio statybos trestas“ akcininkų susirinkimas renka audito komitetą. Audito komitetą sudaro trys nariai, kurių vienas yra nepriklausomas. Audito komiteto kadencijos laikotarpis – vieneri metai. Audito komiteto nario nerpertraukiamos kadencijos laikas negali būti ilgesnis kaip 12 metų. AB „PST“ audito komitetą sudaro šie nariai – Roma Morozovienė (AB „PST“), Regina Sukarevičienė (AB „PST“) ir Irena Kriauciūnienė – nepriklausomas auditorius.

**17. VISI REIKŠMINGI SUSITARIMAI, KURIŲ ŠALIS YRA EMITENTAS IR KURIE ĮSIGALIOTŪ, PASIKEISTŪ AR NUTRŪKTŪ PASIKEITUS EMITENTO KONTROLEI, TAIP PAT JŪ POVEIKIS, IŠSKYRUS ATVEJUS, KAI DĒL SUSITARIMŲ POBŪDŽIO JŪ ATSKLEIDIMAS PADARYTŪ EMITENTUI DIDELE ŽALĄ**

Nėra

**18. VISI EMITENTO IR JO ORGANŲ NARIŲ AR DARBUOTOJŲ SUSITARIMAI, NUMATANTYS KOMPENSACIJĄ, JEI JIE ATSISTATYDINTŲ ARBA BŪTŲ ATLEISTI BE PAGRĮSTOS PRIEŽASTIES ARBA JEI JŪ DARBAS BAIGTŪSI DĒL EMITENTO KONTROLĖS PASIKEITIMO**

Nėra

**19. INFORMACIJA APIE DIDESNIUS SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIUS**

Visi susijusių sandoriais su susijusiomis šalimis pateikti metinėje finansinėje ataskaitoje.

## **20. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO**

Informacija apie bendrovių kodekso laikymąsi pateikiama metinio pranešimo 1 priede.

### **21. VIEŠAI PASKELBTA INFORMACIJA**

Pranešimo antraštė	Pranešimo kategorija	Kalba	Data
Patikslinta 2011m. Tarpinė atskaitomybė	Tarpinė informacija	Lt, En	2012 03 01
2011 metų AB "Panevėžio statybos trestas" įmonės ir įmonių grupės neaudituoti veiklos rezultatai	Tarpinė informacija	Lt, En	2012 02 29
PST žengia į Švediją	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 12 09
2011 m. devynių mėnesių neaudituoti veiklos rezultatai	Tarpinė informacija	Lt, En	2011 11 30
AB "Panevėžio statybos trestas" informacija	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 11 24
PST pasirašė sutartį Valdovų rūmų A dalies baigiamiesiems darbams	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 11 17
Neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimai	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 09 30
2011 m. pirmojo pusmečio veiklos rezultatai	Tarpinė informacija	Lt, En	2011 08 31
Neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo šaukimas	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 08 30
AB "Panevėžio statybos trestas" plečia savo veiklą Kaliningrado srityje	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 08 09
2011 m. pirmojo ketvirčio veiklos rezultatai	Tarpinė informacija	Lt, En	2011 05 27
Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtinta 2010 m. metinė informacija	Metinė informacija	Lt, En	2011 04 22
Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimai	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 04 22
Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimų projektas	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 04 07
Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimų projektas	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 04 01
AB "Panevėžio statybos trestas" pasirašė sutartį su AB "Akmenės cementas"	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 03 31
Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo šaukimas	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En	2011 03 22
2010 metų veiklos rezultatai	Tarpinė informacija	Lt, En	2011 02 28

Visi AB „Panevėžio statybos trestas“ pranešimai, kuriuos įstatymai numato skelbti viešai, skelbiami Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų numatytais terminais. Informacija apie bendrovės esminius įvykius pateikiama Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai, Vilniaus vertybinių popierių biržai, informacijos atskleidimo ir platinimo sistemai „OMX Company News Service“ bei skelbiami bendrovės interneto puslapyje.

Generalinis direktorius



Dalius Gesevičius

## **AB „PANEVĖŽIO STATYBOS TRESTAS“ pranešimas apie Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamą bendrovių valdymo kodekso laikymąsi**

Akcinė bendrovė „*Panėvėžio statybos trestas*“, vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir AB NASDAQ OMX Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punktu, atskleidžia, kaip ji laikosi NASDAQ OMX Vilnius listinguojamų bendrovių valdymo kodekso ir konkretių jo nuostatų. Jei šio kodekso ar kai kurių jo nuostatų nesilaikoma, tai yra nurodoma, kurių konkretių nuostatų nesilaikoma ir dėl kokių priežasčių:

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP /NE /NEAKTUALU	KOMENTARAS
<b>I principas: Pagrindinės nuostatos</b>		
<b>Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.</b>		
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	Bendrovės strategija ir tikslai skelbiami interneto svetainėje <a href="http://www.pst.lt">http://www.pst.lt</a> ir VVPB pranešimuose bei periodiniuose pranešimuose naujienu agentūrai BNS, pranešimuose dienraščiuose, spaudos konferencijose.
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikių didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	
1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.	Taip	Bendrovės valdyba ne tik atsakinga už strateginių vadovavimą bendrovei, bet ir analizuojant ir vertinant vadovų pateiktą medžiagą visais bendrovės veiklos klausimais: veiklos strategijos įgyvendinimo, veiklos organizavimo, finansinės būklės ir kt.
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, vienos bendruomenės) teisės ir interesai.	Taip	
<b>II principas: Bendrovės valdymo sistema</b>		
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 numatyto privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrole, o tai savo ruožtu salygoja efektyvesnį ir skaidresnį bendrovės valdymo procesą.	Ne	Bendrovėje sudaromas kolegialus valdymo – valdyba ir vienasmenis valdymo organas – generalinis direktorius. Kolegialus priežiūros organas – stebėtojų taryba nėra sudaroma.
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.	Ne	Bendrovės veiklos priežiūra ir vadovo atsakomybė bei kontrolė užtikrinama valdybai analizuojant ir vertinant vadovo pateiktą medžiagą visais bendrovės veiklos klausimais.
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 vykdomą funkcijų priežiūrą.	Ne	Sudaromas vienas kolegialus valdymo organas – valdyba, kuri efektyviai vykdo vadovo atliekamų funkcijų priežiūrą.
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 nepriestarauja šio organo esmei ir paskirčiai. <sup>1</sup>	Taip	
2.5. Bendrovės valdymo ir priežiūros organus turėtų sudaryti toks valdybos narių (vykdomųjų direktorių) ir stebėtojų tarybos narių (direktorių konsultantų) skaičius, kad atskiras asmuo arba nedidelė asmenų grupė negalėtų dominuoti šiems organams priimant sprendimus. <sup>2</sup>	Taip	Bendrovės valdyba yra sudaroma iš 5 narių ir tai yra pakankamas skaičius.

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

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

2.6. Direktorai konsultantai arba stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems maksimaliais Lietuvos Respublikos teisés aktų leidžiamais intervalais, tam, kad būtų užtikrintas būtinės 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.	Ne	Stebėtojų taryba nesudaroma
2.7. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininku gali būti tokis 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 tuo pat skiriamas iš visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi priežiūros nešališkumui užtikrinti.	Taip	Valdybos pirmininkas nėra ir nėra buvęs bendrovės vadovu.

### III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka.

**Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka turėtų užtikrinti bendrovės smulkiųjų akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bendrovės veiklos bei jos valdymo organų<sup>3</sup> priežiūrą.**

3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principe – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.	Taip	Valdybos sudarymo mechanizmas užtikrina, kad valdyboje būtų tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.
--	------	--

<sup>3</sup> 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 vienasmenį 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 įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti. Taip pat turėtų būti atskleistos visas 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	<p>Bendrovė kaupia ir atskleidžia visą informaciją apie kolegialaus organo narius, jų profesinį išsilavinimą, kvalifikaciją, interesų konfliktus viešai skelbiamose bendrovės periodinėse ataskaitose.</p>
<p>3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narij, turėtų būti nurodyta konkrečiai jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekvienam bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirą savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiame organe.</p>	Taip	
<p>3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialaus organo sudėtis turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai vertinama. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atliki. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausią žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse. Bent vienas iš atlyginimo komiteto narių turėtų turėti žinių ir patirties atlyginimų nustatymo politikos srityje.</p>	Taip	<p>Valdyba sudaryta, atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį, jos narių patirtis, įvairiapusės žinios, susijusios su bendrovės veiklos pobūdžiu, leidžia tinkamai atligli darbą.</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 atligli metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.</p>	Taip	<p>Nauji nariai supažindinami su bendrove ir valdybos darbo reglamentu. Valdybos nariai nuolat dalyvauja įvairiuose tobulinimosi kursuose ir seminaruose, kuriuose kaupia informaciją apie esminius bendrovės veiklą reglamentuojančių teisės aktų pasikeitimus.</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 pakankamas <sup>4</sup> nepriklausomų narių skaičius.	Ne	Bendrovėje istoriškai susiklosčiusi situacija, kad neįvertintos nepriklausomų narių „pakankumas“. Vykstant aktyviai bendrovės akcijų prekybai, smulkiems akcininkams aktyviai dalyvaujant bendrovės valdyme, bendrovė sieks šio principo igyvendinimo.
--	----	--

<sup>4</sup> Kodekse nenustatytas konkretus kolegialaus organo nepriklausomų narių skaičius. Daugelyje užsienio valstybių kodeksų yra nustatyta 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 formulotė ir bendrovėms leidžiama pačioms nuspręsti, koks nepriklausomų narių skaičius yra pakankamas. Be abejo, didesnis nepriklausomų narių skaičius kolegialiaiame organe yra skatintinas ir bus laikomas tinkamesnio bendrovių valdymo pavyzdžiu.

<sup>5</sup> Pažymėtina, kad kai kuriose bendrovėse dėl pernelyg mažo smulkiųjų akcininkų skaičiaus visų kolegialaus organo narių išrinkimą gali lermti 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 santykiumi 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"> <li>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 ējės tokių pareigų;</li> <li>2)jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės darbuotojas ir paskutinius trejus metus neturi būti ējės tokių pareigų, išskyrus atvejus, kai kolegialaus organo narys neprikovalo vyresniajai vadovybei ir buvo išrinktas į kolegialų organą kaip darbuotojų atstovas;</li> <li>3)jis neturi gauti arba nebūti gavęs reikšmingo papildomo atlyginimo iš bendrovės arba susijusios bendrovės, išskyrus užmokesčių, gautą už kolegialaus organo nario pareigas. Tokiam papildomam atlyginimui priskiriamas ir dalyvavimas akcijų pasirinkimo sandoriuose arba kitokiose nuo veiklos rezultatų priklausančiose užmokesčio sistemoje; jam nepriskiriamos pagal pensijų planą nustatyta kompensacijų išmokos (įskaitant atidėtas kompensacijas) už ankstesnį darbą bendrovėje (su sąlyga, kad tokia išmoka niekaip nesusijusi su vėlesnėmis pareigomis);</li> <li>4)jis neturi būti kontroliuojantis akcininkas arba neturi astovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį);</li> <li>5)jis negali turėti ir per praėjusius metus neturi būti turėjęs svarbių verslo ryšių su bendrove</li> </ol>	<p>Ne</p>	<p>Keturi valdybos nariai yra didžiausio akcininko – susijusios bendrovės - valdybos nariai. Vienas narys dirba bendrovėje, kuri turi svarbių verslo ryšių – atlieka vidaus auditu ir konsultacijų paslaugas.</p>
---	-----------	---

<p>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 (iskaitant 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 tręjus 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><b>3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinj iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspresti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytais nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingu asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.</b></p>	
---	--

3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadas, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamas, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narij, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatyti 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.	Ne	
3.10. Kai vienas arba keli šiame kodekse nustatyti nepriklausomumo vertinimo kriterijai nebuvo tenkinami ištisus metus, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl konkretų kolegialaus organo narij laiko nepriklausomu. Kad būtų užtikrintas informacijos, pateikiamos dėl kolegialaus organo narių nepriklausomumo, tikslumas, bendrovė turėtų reikalauti, kad nepriklausomi nariai reguliarai patvirtintų savo nepriklausomumą.	Ne	
3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų <sup>6</sup> . Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	Taip	Bendrovė už 2011 m valdybos nariams atlygino ir planuoja ateityje atlyginti už darbą iš bendrovės lėšų. Visuotinis akcininkų susirinkimas tvirtina tokio atlyginimo dydį

#### IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyviai bendrovės valdymo organui<sup>7</sup> priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.

4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principe – 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. <sup>8</sup>	Taip	Valdyba kartą per ketvirtį išklauso bendrovės vadovo ir finansų direktoriaus ataskaitą, analizuojant jų veiklą ir vertinanti jos efektyvumą, bei esant reikalui teikia jiems rekomendacijas. Valdyba analizuojant, vertinant bendrovės metinės finansinės atskaitomybės projektą bei pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir teikia juos visuotiniam akcininkų susirinkimui.
---	------	--

<sup>6</sup> Pažymėta, kad šiuo metu nėra iki galio aišku, kokia forma gali būti atlyginamas bendrovės stebėtojų tarybos ir (ar) valdybos narių darbas šiuose organuose. Akcinijų bendrovės įstatymas (Žm., 2003, Nr. 123-5574) nustato, kad už veiklą stebėtojų taryboje/valdyboje jos nariams gali būti mokamos tantjernos [statymo 59 straipsnio nustatyta tvarka, t.y. iš bendrovės pelno. Ši formuliuotė, skirtingai nuo iki 2004 m. sausio 1 d. galiojusio įstatymo redakcijos, nenustato, kad stebėtojų tarybos ir (ar) valdybos nariams gali būti atlyginama tik mokant tantjemas. Taigi įstatymas lyg ir neužkerta kelio stebėtojų tarybos ir valdybos nariams už darbą mokėti ne tik tantjemomis, bet ir kitais būdais, nors aškiai tokios galimybės taip pat neįtvirtina.

<sup>7</sup> Žr. 3 išnašą.

<sup>8</sup> Žr. 3 išnašą. Jeigu visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas yra valdyba, ji turėtų teikti rekomendacijas bendrovės vienasmens 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 jokią nepagrįstę 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 sprendimą, 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 auditu komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).</p>	Taip	
<p>4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atliliki kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atliliki kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei puseje<sup>9</sup> kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.</p>	Taip	Bendrovės valdybos nariai dalyvavo valdybos posėdžiuose ir kiekvienas narys skyrė pakankamai laiko valdybos nario pareigoms atliki.
<p>4.4. Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turėtų elgtis sąžiningai ir nešališkai. Jis turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą. Bendrovėje turėtų būti aiškiai nustatytas kolegialaus organo narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams.</p>	Taip	

<sup>9</sup> Pažymėtina, kad bendrovės gali sugriežinti minėtą reikalavimą ir nustatyti, kad apie posėdžius prastai įrankanti kolegialaus organo narį turi būti informuojami akcininkai (pavyzdžiu, tuo atveju, jeigu tas narys dalyvavo mažiau nei 2/3 ar 3/4 posėdžių). Tokios aktyvaus dalyvavimo kolegialaus organo posėdžiuose užtikrinimo priemonės yra skatinimos ir bus laikomos tinkamiesnio bendrovėi valdymo pavyzdžiu.

<p>4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedideles jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant iprastinę 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 tokį sandorių tvirtinimo turėtų būti laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.</p>	Taip	
<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 organų<sup>10</sup>. Kolegialaus organo narių darbui ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad kolegialus organas ir jo komitetai būtų aprūpinti pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atliliki, išskaitant teisę gauti – ypač iš bendrovės darbuotojų – visą reikiamaą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais. Naudodamasis minėtų konsultantų ar specialistų paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, atlyginimo komitetas turėtų užtikrinti, kad tas konsultantas tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusios bendrovės žmogiškujų išteklių skyriui arba vykdomajam, arba valdymo organų nariams.</p>	Taip	

<sup>10</sup> 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.

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 <sup>11</sup> . 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 požiūrių ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atliglioti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.	Ne	<p>Kolegialus bendrovės valdymo organas – valdyba, vykdo skyrimo komiteto, atlyginimų komiteto funkcijas. Bendrovės valdyba parenka bei tvirtina bendrovės vadovo – generalinio direktoriaus kandidatūrą ir pritaria generalinio direktoriaus siūlomoms bendrovės direktorių kandidatūroms. Nuolat vertina jų patirtį, profesinius gebėjimus ir bendrovės strateginių tikslų įgyvendinimą, išklauso jų ataskaitas. Bendrovės valdyba parenka išorės auditoriaus kandidatūrą ir teikia pasiūlymus visuotiniam akcininkų susirinkimui jo tvirtinimui.</p> <p>2011 04 22 eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo metu buvo išrinktas audito komitetas.</p>
4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvarsčius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekiant susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.	Taip	
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.	Taip	<p>Auditu komitetas yra sudarytas iš trijų narių. Vienas narys atitinka nepriklausomumo reikalavimus. Auditu komitetas renkamas vieneriems metams.</p>

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

Sprendžiant, ką skirti komiteto pirmininku ir nariais, turėtų būti atsižvelgiama į tai, kad narystė komitete turi būti atnaujinama ir kad neturi būti pernelyg pasitikima tam tikrais asmenimis.		
4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliarai 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 ji tenkina audito proceso nepriklausomumas, ir trumpai aprašyti veiksmus, kurių buvo imtasi tam, kad prieiti tokios išvados.	Taip	Patvirtinti audito komiteto nuostatai ir paskelbti bendrovės interneto svetainėje
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 pakviesi 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 nuroduti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.	Taip	Taikytina audito komitetui

<p>4.12. Skyrimo komitetas.</p> <p>4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atliki reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius;</p> <p>2) reguliarai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamaus pokyčių;</p> <p>3) reguliarai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui;</p> <p>4) reikiama dėmesį skirti tēstinumo planavimui;</p> <p>5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo.</p> <p>4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apsvarstyti kitų asmenų, išskaitant 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 vyresniaja vadovybe, turėtų būti konsultuoojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>	Neaktualu	Komitetas nesudaromas
<p>4.13. Atlyginimų komitetas.</p> <p>4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, išskaitant fiksotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išeitinės 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 ilgalaikeiais akcininkų interesais ir tikslais;</p> <p>2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdymas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą <b>atlygi</b>, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;</p>	Neaktualu	Komitetas nesudaromas

<p>3) turėtų užtikrinti, kad individualus atlyginimas vykdomajam direktoriui ir valdymo organo nariui būtų proporcinges kiti bendrovės vykdomujų direktorių arba valdymo organų narių ir kitų bendrovės darbuotojų atlyginimui;</p> <p>4) reguliarai peržiūrėti vykdomujų direktorių ar valdymo organų narių atlyginimų nustatymo politiką (taip pat ir akcijomis pagrįsto atlyginimo politiką) bei jos įgyvendinimą;</p> <p>5) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;</p> <p>6) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualus atlyginimo);</p> <p>7) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti 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 tokį 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, spręsdamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomujų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų.</p> <p>4.13.4. Atlyginimo komitetas turėtų informuoti akcininkus apie savo funkcijų vykdymą ir tuo tikslu dalyvauti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</p>	
--	--

<p>4.14. Audito komitetas.</p> <p>4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) stebeti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą démesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (iškaitant bendrovių grupės finansinių ataskaitų rinkinių konsolidavimo kriterijus);</li> <li>2) mažiausiai kartą per metus peržiūrėti vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (iškaitant riziką, susijusią su galiojančiu įstatymu ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija;</li> <li>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;</li> <li>4) teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu (tai atlieka bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas) bei sutarties su audito įmone sąlygomis. Komitetas turėtų ištirti situacijas, dėl kurių audito įmonei ar auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl tokio atveju būtinų veiksmų;</li> <li>5) stebeti 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, vadovaudamas 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibréžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą;</li> <li>6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei.</li> </ol> <p>4.14.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais</p>	Taip	<p>2011 04 22 eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo metu buvo išrinktas audito komitetas. Audito komitetas sudarytas iš trijų narių, iš kurių vienas narys yra nepriklausomas. Audito komitetas darbą organizuoja vadovaudamas akcininkų susirinkime patvirtintais audito komiteto nuostatais.</p>
--	------	---

<p>bendrovės apskaitos, finansiniai ir veiklos ypatumais. Bendrovės administraciją turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais. Šiuo atveju ypatingas dėmesys turėtų būti skiriama 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, vyriausasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę prieikus 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 administraciją, bet ir neribotos galimybės susisekti 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 tokiu klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksmams.</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 atliglioti 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 nustatyta 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 nulémė kolegialaus organo atligliotas savo veiklos įvertinimas.</p>	Ne	
---	----	--

#### V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka

Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.

<p>5.1. Bendrovės kolegaliems priežiūros ir valdymo organams (šiame principe savaoka <i>kolegialūs organai</i> apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmišinkai. Kolegialaus organo pirmišinkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmišinkas 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.<sup>12</sup></p>	Taip	Bendrovės kolegialaus valdymo organo – valdybos posėdžiai vyksta iš anksto patvirtintu periodiškumu ir pagal planuojamas darbotvarkes.

<sup>12</sup> 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.

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 tinkamai sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.	Taip	Kiekvienas valdybos narys gali susipažinti su posėdžio medžiaga, pranešimais, nutarimų projektais prieš tris dienas iki posėdžio dienos.
5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegalių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priemimo procesą, bendrovės kolegalių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti spręsdami 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.	Neaktualu	Stebėtojų taryba nesudaroma

#### VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės

**Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.**

6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	Bendrovės kapitalą sudaro paprastosios vardinės akcijos, kurios jų savininkams suteikia vienodas asmenines ir ne turtines teises.
6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Taip	

6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą <sup>13</sup> . Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, išskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.	Ne	Bendrovės įstatai nebepriskiria visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai sprendimų dėl ilgalaičio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo perleidimo, nuomos, įkeitimo, įsigijimo ir pan. priėmimo.
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.	Taip	Bendrovės akcininkų susirinkimų vieta, data ir laikas parenkami taip, kad užtikrintų visų akcininkų galimybes aktyviai dalyvauti akcininkų susirinkime. Akcininkai viešai informuojami apie visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą ir ne vėliau kaip likus 21 diena iki susirinkimo akcininkams sudaroma galimybė susipažinti su sprendimų projektais.
6.5. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniams akcininkams susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptry.	Taip	
6.6. Akcininkams turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai tame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrajį balsavimo biuletenį.	Taip	Kiekvienas akcininkas susirinkime gali dalyvauti asmeniškai arba pavesti atstovavimą kitam asmeniui.

<sup>13</sup> Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas (Žin., 2003, Nr. 123-5574) nebepriskiria visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai sprendimų dėl ilgalaičio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos, įkeitimo, įsigijimo ir pan. priėmimo. Tačiau svarbūs, esminiai bendrovės veiklai sandoriai turėtų būti 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, reikalangi 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, atsižvelgdamas į savo veiklos specifiką ir siekį užtikrinti nepertraukiama ir efektyvią bendrovės veiklą.

<p>6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsienyje gyvenantiems akcininkams, akcininkų susirinkimus stebeti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.</p>	Ne	
<p><b>VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas</b></p> <p><b>Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.</b></p>		
<p>7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protinę 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 jinanoma, vertę.</p>	Taip	
<p>7.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys negali painioti bendrovės turto, kurio naudojimas specialiai su juo nėra aptartas, su savo turtu arba naudoti jį arba informaciją, kurią jis gauna būdamas bendrovės organo nariu, asmeninei naudai ar trečiojo asmens naudai gauti be bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo ar jo įgalioto kito bendrovės organo sutikimo.</p>	Taip	
<p>7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys gali sudaryti sandorį su bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, jrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.</p>	Taip	
<p>7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.</p>	Taip	

### VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika

Bendrovėje nustatyta atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant direktorių atlyginimus, taip pat užtikrinti bendrovės atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų viešumą ir skaidrumą.

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

<p>bendrovės atlyginimų nustatymo politiką, sudėtį.</p> <p>12) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemas pagrindinių savybių aprašymas;</p> <p>13) atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.</p>		
<p>8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, inter alia, informaciją apie sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais trukmę, taikomus pranešimo apie išėjimą iš darbo terminus ir išsamią informaciją apie išeitines ir kitas išmokas, susijusias su sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais nutraukimu pirma laiko.</p>	Ne	Nesilaiko 8,1 punkto rekomendacijų
<p>8.5. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniai metais, turėtų būti išsamiai paskelbiamos atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.5.1–8.5.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje éjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamu finansinių metų laikotarpiu.</p> <p>8.5.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) bendra atlyginimo suma, sumokéta arba mokétina direktoriui už paslaugas, suteiktas praéiusiais finansiniai metais, išskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime;</li> <li>2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei;</li> <li>3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos;</li> <li>4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms;</li> <li>5) kompensacija, gautina arba sumokéta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praéiusiais finansiniai metais;</li> <li>6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus.</li> </ol>	Ne	Nesilaiko 8,1 punkto rekomendacijų

<p>8.5.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos;</li> <li>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;</li> <li>3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos;</li> <li>4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais.</li> </ol> <p>8.5.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomu pensijų schemomis susijusi informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) kai pensijų schema yra apibrėžtu išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais;</li> <li>2) kai pensijų schema yra apibrėžtu įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais.</li> </ol> <p>8.5.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotujų finansinių ataskaitų rinkinį, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamu finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.</p>		
<p>8.6. Kai atlyginimų nustatymo politikoje numatomos kintamos sudedamosios atlyginimo dalys, bendrovės turėtų nustatyti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies dydžio ribas. Nekintama atlyginimo dalis turėtų būti pakankama, kad bendrovė galėtų nemokėti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies tuo atveju, kai veiklos rezultatų vertinimo kriterijai netenkinami.</p>	Taip	Bendrovėje 2007 03 09 yra patvirtinta direktorių motyvacinė sistema, kurioje yra nustatyti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai.
<p>8.7. Kintamų sudedamuju atlyginimo dalij skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.</p>	Taip	Bendrovėje 2007 03 09 yra patvirtinta direktorių motyvacinė sistema, kurioje yra nustatyti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai.
<p>8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas turėtų būti atidėtas tam tikram protingumo kriterijus atitinkančiam laikotarpiui. Kintamos sudedamosios atlyginimo dalies, kurios mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.</p>	Taip	Bendrovėje 2007 03 09 yra patvirtinta direktorių motyvacinė sistema, kurioje yra nustatyti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai.

8.9. I susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigrąžinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.	Ne	
8.10. Išeitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų nekintamos atlyginimo dalies arba jos ekvivalento suma.	Ne	Išeitinės išmokos mokamos vadovaujantis LR įstatymais
8.11. Išeitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.	Ne	Išeitinės išmokos mokamos vadovaujantis LR įstatymais
8.12. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.	Ne	Nesilaiko 8.1 punkto rekomendacijų
8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagristas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.	Neaktualu	
8.14. Akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigytį akcijų arba gauti atlygi, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, neturėtų būti naudojamas mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Teisės į akcijas suteikimas ir teisė pasinaudoti akcijų pasirinkimo sandoriais arba kitomis teisėmis įsigytį akcijų arba gauti atlygi, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatyti ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.	Neaktualu	
8.15. Po teisių suteikimo direktoriai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu. Akcijų, kurias reikia išlaikyti, skaičius turi būti nustatytas, pavyzdžiui, dviguba bendro metinio atlyginimo (nekintamoji plius kintamoji dalis) vertė.	Neaktualu	
8.16. I direktorių konsultantų arba stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.	Neaktualu	
8.17. Akcininkai, visų pirma instituciniai akcininkai, turėtų būti skatinami dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose ir balsuoti direktorių atlyginimų nustatymo klausimais.	Neaktualu	

8.18. 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 pataramojo pobūdžio.	Neaktualu	
8.19. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdamai atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagerbtos naudos. Visiems esminiams schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdamai sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.	Neaktualu	
8.20. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais: 1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, išskaitant 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.	Neaktualu	
8.21. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliu, 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.	Neaktualu	

8.22. 8.19 ir 8.20 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti schemaje, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.		
8.23. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.19 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsiūpinti akcijomis, kurios reikalingos įsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemas išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemas taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.	Neaktualu	

#### 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 savoka *interesų turėtojai* apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vienos bendruomenės ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.

9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teises, kurias gina įstatymai.	Taip	
9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymu 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, kreditorų įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės nemokumo atvejais ir kt.	Ne	
9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.	Ne	

## X principas: Informacijos atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, išskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.

10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie:  1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos 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 interesu turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją.  Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąraše, atskleidimu.	Taip	
10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.	Taip	
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 principe.	Taip	
10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokiu kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vienos bendruomenė, santykius, išskaitant bendrovės politiką žmoniškų ištaklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.	Taip	

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	Bendrovė informaciją per informacijos atskleidimo ir platinimo sistemai NASDAQ OMX „Globenewswire“ pateikia lietuvių ir anglų kalbomis vienu metu. Bendrovė informacijos, galinčios turėti įtakos jos išleistų vertybinių popierių kainai, neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija viešai paskelbiama per biržos informacinę sistemą.
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų, o teisés aktų nustatytais atvejais neatlygintiną 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	Bendrovė planuoja pasirašyti sutartį su AB „Vilniaus vertybinių popierių birža“, dėl bendrovės interneto svetainės ryšio su investuotojais skilčiai sukurti. Kurioje visa informacija skelbiama per informacijos atskleidimo ir platinimo sistemą NASDAQ OMX „Globenewswire“, bus skelbiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.
10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinių pranešimą, finansinių ataskaitų rinkinį bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.	Taip	

#### XI principas: Bendrovės auditu įmonės parinkimas

**Bendrovės auditu įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.**

11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atligli nepriklausoma audito įmonė.	Taip	Nepriklausoma audito įmonė atlieka bendrovės metines finansinės atskaitomybės ir metinio pranešimo patikrinimą.
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 užmokesčių 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, svarstydamas, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	Taip	Audito įmonė 2011 metais atliko mokesčių konsultavimo paslaugas.