

## I. BENDROSIOS NUOSTATOS

### 1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas metų prospektas-ataskaita – 2003 m.

### 2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą.

Emitento pavadinimas: Akcinė bendrovė „Žemaitijos pienas”. Įstatinis kapitalas 37000000 Lt. Adresas: Sedos 35, LT-87101 Telšiai, tel.: (444) 22201, faksas (444) 74897, elektroninio pašto adresas: info@zpienas.lt. Teisinė-organizacinė forma – akcinė bendrovė, įregistruota 1993 m. birželio 23 d. Telšių rajono valdyboje, perregistruota 1998 m. spalio 16 d. Lietuvos Respublikos Ūkio ministerijoje. Įmonės kodas 8024075. Interneto tinklapis: www.zpienas.lt.

### 3. Emitento pagrindinės veiklos pobūdis.

Pieno produktų gamyba ir realizavimas.

### 4. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta.

AB „Žemaitijos pienas”, Sedos 35, Telšiuose, darbo valandomis. Visuomenės informavimo priemonė – dienraštis „Valstiečių laikraštis”.

### 5. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

5.1. AB „Žemaitijos pienas” gen. direktorius Algirdas Pažemeckas, tel.: (444) 22201, faksas (444) 74897; vyr. finansininkė Dalia Gecienė, tel.: (444) 22206, faksas (444) 74897.

5.2. UAB FMĮ „Technologijų valdymo centras”, Draugystės 19, LT-51230 Kaunas, tel.: (37) 354056, faksas: (37) 354057 atstovaujama vyr. finansų maklerio Daliaus Kalėdos. Konsultantas atsako už šio metinio prospekto-ataskaitos apiforminimą ir pateikimą Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijai. Už pateiktos informacijos teisingumą ir pilnumą atsako emitentas.

### 6. Už ataskaitos parengimą atsakingų emitento valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo bei emitento konsultantų patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos investuotojų sprendimams pirkti ar parduoti emitento vertybinius popierius, tų vertybinių popierių rinkos kainai bei jų vertinimui.

AB „Žemaitijos pienas” gen. direktorius

Algirdas Pažemeckas

AB „Žemaitijos pienas” vyr. finansininkė

Dalia Gecienė

UAB FMĮ „Technologijų valdymo centras”  
vyr. finansų makleris

Dalius Kalėda

2004 m. gegužės 28 d. AB „Žemaitijos pienas”, Sedos 35, Telšiai.

## II. INFORMACIJA APIE EMITENTO ĮSTATINĮ KAPITALĄ IR IŠLEISTUS VERTYBINIUS POPIERIUS

### 7. Emitento įstatinis kapitalas:

7.1. įmonių rejestre įregistruotas AB "Žemaitijos pienas" įstatinis kapitalas 37000000 Lt. Jį sudaro 3700000 paprastųjų vardinių 10 Lt nominalios vertės akcijų (ISIN kodas LT0000121865), kurių bendra nominali vertė 37000000 Lt, dalis įstatiniame kapitale 100%. Neapmokėtų akcijų nėra.

7.2. AB "Žemaitijos pienas" nėra išleidusi skolos ar išvestinių vertybinių popierių.

### 8. Akcininkai.

Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo dieną 2004-04-30 AB "Žemaitijos pienas" buvo 3193 akcininkai. Akcininkai, turintys daugiau kaip 5 procentus emitento įstatinio kapitalo:

Eil. Nr.	Akcininkas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius ir rūšis	Įstatinio kapitalo ir balsų dalis	
			priklausančių nuosavybės teise	su kartu veikiančiais asmenimis
1.	Algirdas Pažemeckas	989144 PVA	26.73% ir 28.05%	33.05% ir 34.70%
2.	AB "Rokiškio sūris", įmonės kodas 7305751, Pramonės 3, Rokiškis	404487 PVA	10.93% ir 11.47%	10.93% ir 11.47%

### 9. Akcijų, išleistų į viešąją vertybinių popierių apyvartą, pagrindinės charakteristikos.

AB "Žemaitijos pienas" yra išleidusi 3700000 (tris milijonus septynis šimtus tūkstančių) paprastųjų vardinių 10 Lt nominalios vertės akcijų, kurių bendra nominali vertė – 37000000 Lt (trisdešimt septyni milijonai litų).

### 10. Duomenys apie neviešai išplatintas akcijas.

AB "Žemaitijos pienas" buvo išleidusi 402017 (keturis šimtus du tūkstančius septyniolika) paprastųjų vardinių 10 Lt nominalios vertės akcijų, kurių bendra nominali vertė – 4020170 Lt (keturi milijonai dvidešimt tūkstančių vienas šimtas septyniasdešimt litų), ISIN kodas LT0000121873. 2002 m. gruodžio 12 d. Vertybinių popierių komisijos posėdžio sprendimu ši emisija buvo perregistruota viešajai apyvartai ir prijungta prie emisijos, kurios ISIN kodas LT0000121865.

### 11. Informacija apie akcijų pagrindu išleistus depozitoriumo pakvitavimus.

AB "Žemaitijos pienas" akcijų pagrindu nėra išleista depozitoriumo pakvitavimų.

**12. Skolos vertybinių popierių, išleistų į viešąją vertybinių popierių apyvartą, pagrindinės charakteristikos.**

AB “Žemaitijos pienas” nėra išleidusi į viešąją apyvartą skolos vertybinių popierių.

**13. Duomenys apie neviešai išplatintus skolos vertybinius popierius.**

AB “Žemaitijos pienas” nėra neviešai išplatinusi skolos vertybinių popierių.

**14. Vertybiniai popieriai, kurie nepažymi dalyvavimo įstatiniame kapitale, bet kurių apyvartą reglamentuoja Vertybinių popierių rinkos įstatymas, išskyrus skolos vertybinius popierius.**

AB “Žemaitijos pienas” nėra išleidusi vertybinių popierių, kurie nepažymi dalyvavimo įstatiniame kapitale.

**III. DUOMENYS APIE EMITENTO IŠLEISTŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ ANTRINĘ APYVARTĄ**

**15. Vertybiniai popieriai, įtraukti į biržų prekybos sąrašus.**

AB “Žemaitijos pienas” 3700000 paprastųjų vardinių akcijų (ISIN kodas LT0000121865), bendra nominali vertė 37000000 Lt, yra įtrauktos į AB “Nacionalinė vertybinių popierių birža” Einamąjį prekybos sąrašą.

**16. Prekyba emitento vertybiniais popieriais biržose ir kitose organizuotose rinkose.**

AB “Žemaitijos pienas” akcijomis prekiaujama AB “Nacionalinė vertybinių popierių birža” Einamajame prekybos sąrašė. Kitose organizuotose rinkose AB “Žemaitijos pienas” akcijomis neprekiaujama. AB “Žemaitijos pienas” neketina savo išleistų vertybinių popierių įtraukti į kitus prekybos sąrašus.

**16.1. Prekyba AB “Nacionalinė vertybinių popierių birža”:**

**16.1.1. centrinė rinka:**

Ataskaitinis periodas		Kaina (Lt)			Apyvarta (Lt)			Data	Bendra apyvarta	
nuo	iki	maks.	min.	pask. sesijos	maks.	min.	pask. sesijos	pask. sesijos	(vnt.)	(Lt)
2002.04.01	2002.06.30	13.50	10.80	11.50	111622.00	0.00	11500.00	2002.06.28	96608	1239145.00
2002.07.01	2002.09.30	11.90	9.00	9.50	19382.00	0.00	4038.00	2002.09.30	11898	122520.00
2002.10.01	2002.12.31	10.00	9.02	9.40	94478.00	0.00	0.00	2002.12.31	25790	250508.00
2003.01.01	2003.03.31	10.20	9.45	10.00	124169.00	0.00	0.00	2003.03.31	33109	328563.00
2003.04.01	2003.06.30	13.20	10.00	13.10	99191.00	0.00	3275.00	2003.06.30	47730	559406.00
2003.07.01	2003.09.30	16.55	12.50	14.41	124682.00	0.00	0.00	2003.09.30	48140	726057.00
2003.10.01	2003.12.31	20.50	14.41	20.50	541311.00	0.00	215065.00	2003.12.31	173188	2989511.00
2004.01.01	2004.03.31	36.50	19.90	34.50	651983.00	0.00	42325.00	2004.03.31	213532	6284758.00

16.1.2. tiesioginiai sandoriai:

Ataskaitinis periodas		Vidutinė kaina (Lt)	Apyvarta	
nuo	iki		(vnt.)	(Lt)
2002.04.01	2002.06.30	8.63	28670	247521.00
2002.07.01	2002.09.30	7.78	7288	56700.00
2002.10.01	2002.12.31	9.05	34894	315740.00
2003.01.01	2003.03.31	10.00	60825	608234.00
2003.04.01	2003.06.30	10.41	25047	260620.00
2003.07.01	2003.09.30	13.73	104363	1432866.00
2003.10.01	2003.12.31	16.75	384032	6433465.00
2004.01.01	2004.03.31	18.81	344959	6489677.00

16.2. kitose biržose AB “Žemaitijos pienas” akcijomis neprekiuojama;

16.3. kitose organizuotose rinkose AB “Žemaitijos pienas” akcijomis neprekiuojama.

**17. Vertybinių popierių kapitalizacija.**

Ataskaitinis periodas		Paskutinės sesijos data	Kapitalizacija (Lt)
nuo	iki		
2002.04.01	2002.06.30	2002.06.28	42550000.00
2002.07.01	2002.09.30	2002.09.30	35150000.00
2002.10.01	2002.12.31	2002.12.31	34780000.00
2003.01.01	2003.03.31	2003.03.31	37000000.00
2003.04.01	2003.06.30	2003.06.30	48470000.00
2003.07.01	2003.09.30	2003.09.30	53317000.00
2003.10.01	2003.12.31	2003.12.31	75850000.00
2004.01.01	2004.03.31	2004.03.31	127650000.00

**18. Prekyba emitento vertybiniais popieriais už biržos ribų.**

Paprastosiomis vardinėmis AB “Žemaitijos pienas” akcijomis (ISIN kodas LT0000121865) už biržos ribų per paskutinius 8 ketvirčius prekiauta nebuvo. Prekyba paprastosiomis vardinėmis akcijomis (ISIN kodas LT0000121873):

Ataskaitinis periodas		Kaina (Lt)		Bendra apyvarta (vnt.)
nuo	iki	min.	maks.	
2002.04.01	2002.06.30	6.60	7.00	6647
2002.07.01	2002.09.30	7.00	7.00	3920
2002.10.01	2002.12.31	7.00	7.00	2787
2003.01.01	2003.03.31	-	-	-
2003.04.01	2003.06.30	-	-	-
2003.07.01	2003.09.30	-	-	-
2003.10.01	2003.12.31	-	-	-
2004.01.01	2004.03.31	-	-	-

## **19. Duomenys apie emitento savų akcijų supirkimą.**

AB „Žemaitijos pienas” visuotinis akcininkų susirinkimas 2001 m. gegužės 18 d. priėmė nutarimą supirkti iki 10% savų akcijų. Supirkimas vyko nuo 2001 m. birželio 5 d. iki 2001 m. birželio 30 d. Nacionalinės vertybinių popierių biržos centrinėje rinkoje supirkta 480 vnt. paprastųjų vardinių akcijų už vidutinę 7.32 Lt kainą, tiesioginiais sandoriais – 169886 vnt. paprastųjų vardinių akcijų mokant po 6.56 Lt, už biržos ribų – 2935 vnt. žemės ūkio produkcijos gamintojų paprastųjų vardinių akcijų mokant po 6.56 Lt. Viso AB „Žemaitijos pienas” yra supirkusi 173301 paprastąją vardinę akciją arba 4.68% įstatinio kapitalo. Šios akcijos po supirkimo per ataskaitinį laikotarpį necirkuliavo. Iš stebėtojų tarybos narių buvo nupirkta 5985 vnt. mokant po 6.56 Lt.

## **20. Oficialaus pasiūlymo paskelbimas.**

Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo paskelbtas trečiosios šalies oficialus pasiūlymas įsigyti AB „Žemaitijos pienas” vertybinių popierių, ir AB „Žemaitijos pienas” neskelbė oficialių pasiūlymų įsigyti kitų asmenų išleistų vertybinių popierių.

## **21. Emitento mokėjimo agentai.**

Sutarčių su mokėjimo agentais AB „Žemaitijos pienas” nėra sudariusi.

## **22. Sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais.**

AB „Žemaitijos pienas” yra sudariusi maklerinio aptarnavimo sutartį su UAB FMĮ „Baltijos vertybiniai popieriai”, Gedimino pr. 60, Vilnius, bei konsultavimo sutartį ir investuotojų (vertybinių popierių savininkų) vertybinių popierių asmeninių sąskaitų tvarkymo bei atstovavimo santykiuose su AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas” sutartį su UAB FMĮ „Technologijų valdymo centras”, Draugystės 19, Kaunas.

# **IV. DUOMENYS APIE EMITENTO VEIKLĄ**

## **23. Emitento veiklos teisiniai pagrindai.**

AB „Žemaitijos pienas” veikia pagal bendrovės įstatus, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą, Vertybinių popierių rinkos įstatymą, kitus Lietuvoje galiojančius įstatymus bei teisinius aktus, reglamentuojančius įmonių veiklą.

## **24. Priklausymas asocijuotoms struktūroms.**

AB „Žemaitijos pienas” priklauso Lietuvos pienininkų asociacijai „Pieno centras”, kuri veikia pagal savo įstatus ir yra registruota Saltoniškių 9, Vilniuje, bei Lietuvos pieno ūkių asociacijai, kuri veikia pagal savo įstatus ir yra registruota Luokės 73, Telšiuose.

## 25. Trumpa emitento istorija.

1924 m. Telšiuose buvo įkurta pieninė. 1984-1986 m. pastatyta nauja sūrių gamykla, kuri buvo privatizuota 1993 m. ir jos vietoje įkurta AB "Žemaitijos pienas". Nuo to laiko įmonė tapo viena iš didžiausių pieno produktų gamintojų Lietuvoje, buvo didinamas jos įstatinis kapitalas. 1995 m. AB "Žemaitijos pienas" įsigijo kontrolinį AB "Klaipėdos pienas", o 1997 m. spalio mėn. ABF "Šilutės Rambynas" akcijų paketą.

## 26. Gamybos (paslaugų) charakteristika.

AB "Žemaitijos pienas" pagrindiniai produktai: fermentiniai, lydyti ir varškės sūriai; varškė bei varškės sūreliai, natūralus pienas bei pienas su priedais; kefyras; rūgpienis; jogurtas; grietinė ir grietinėlė; natūralus sviestas ir sviestas su priedais; sausi pieno produktai; mineralinis vanduo bei limonadai. Pilnas AB "Žemaitijos pienas" produktų spektras yra labai platus – siekia apie 60 pavadinimų – ir yra nuolat besikeičiantis atsižvelgiant į kintančius vartotojų poreikius. Paskutinių 3 metų gamyba natūrine ir vertine išraiška:

Pagrindiniai produktai	Pagaminta produkcija								
	2001 m.			2002 m.			2003 m.		
	t	tūkst. Lt	%	t	tūkst. Lt	%	t	tūkst. Lt	%
Sviestas	5185	31525	17.9	4847	27967	15.9	4286	24025	15.9
Pienas	16690	15838	9.0	14898	13855	7.9	14521	9495	6.3
Rūgštaus pieno produktai	6126	7719	4.4	10972	12618	7.2	7045	6274	4.2
Grietinėlė	170	1149	0.7	173	1104	0.6	186	613	0.4
Grietinė	3939	17095	9.7	5092	21590	12.3	6282	16470	10.9
Fermentinis ir lydytas sūris	6109	64419	36.6	6135	62209	35.4	6889	60953	40.3
Varškė ir varškės sūreliai	870	7911	4.5	653	5590	3.2	1217	7223	4.8
Jogurtai	2105	9746	5.5	1785	7872	4.5	2773	5612	3.7
Sausi pieno produktai	4928	15773	9.0	5450	14116	8.0	5830	14946	9.9
Gaivieji gėrimai	5195	4831	2.7	9282	8912	5.1	10016	5508	3.6
<b>Viso:</b>	51317	176006	100.0	59287	175833	100.0	59045	151119	100.0

Pagrindinių produktų vidutinės kainos per pastaruosius 3 metus:

Pagrindiniai produktai	Mato vnt.	2001 m.	2002 m.	2003 m.
Sviestas	Lt/kg	6.08	5.77	5.61
Pienas	Lt/kg	0.95	0.93	0.65
Rūgštaus pieno produktai	Lt/kg	1.26	1.15	0.89
Grietinėlė	Lt/kg	6.76	6.38	3.30
Grietinė	Lt/kg	4.34	4.24	2.62
Fermentinis ir lydytas sūris	Lt/kg	10.54	10.14	8.85
Varškė	Lt/kg	9.09	8.56	5.94
Jogurtai	Lt/kg	4.63	4.41	2.02
Sausi pieno produktai	Lt/kg	3.20	2.59	2.56
Gaivieji gėrimai	Lt/kg	0.93	0.96	0.55

Pagrindiniai įmonės veiklą apibūdinantys rodikliai per pastaruosius 3 metus:

Eil. Nr.	Pavadinimas	2001 m.	2002 m.	2003 m.
1	Grynasis pelningumas	0.05	0.00	0.02
2	Vidutinio turto graža	0.08	0.01	0.03
3	Skolos koeficientas	0.40	0.49	0.53
4	Skolos - nuosavybės koeficientas	0.67	0.95	1.14
5	Bendrasis likvidumo koeficientas	2.22	1.33	1.32
6	Turto apyvartumas	1.65	1.49	1.39
7	Akcijos buhalterinė vertė, Lt	20.89	20.95	22.39
8	Grynasis pelnas akcijai, Lt	2.83	0.26	1.59

## 27. Realizavimo rinkos.

Lietuvoje AB "Žemaitijos pienas" produkcija yra realizuojama per didžiuosius prekybos tinklus, smulkius prekybos taškus ir nuosavą prekybos tinklą. AB "Žemaitijos pienas" paskirstymo tinklas apima visą Lietuvos teritoriją. Didžiuosiuose Lietuvos miestuose yra įkurti paskirstymo punktai, kurie įmonės produktais aprūpina visą savo aptarnaujamą regioną. Lietuvoje AB "Žemaitijos pienas" turi platų savo parduotuvių bei platintojų tinklą. Įmonė taip pat turi savo platintoją Latvijoje, Rygoje. Paskutinių trijų metų realizavimo rinkos:

Šalis	Realizuota					
	2001 m.		2002 m.		2003 m.	
	tūkst. Lt	%	tūkst. Lt	%	tūkst. Lt	%
Lietuva	130046	61.2	160628	71.1	164887	66.7
Rusija, Latvija, Estija ir kt.	15095	7.1	25980	11.5	33468	13.6
Vakarų šalys	67305	31.7	39310	17.4	48790	19.7
<b>Viso:</b>	<b>212446</b>	<b>100.0</b>	<b>225918</b>	<b>100.0</b>	<b>247145</b>	<b>100.0</b>

## 28. Tiekimas.

Pagrindinę gamyboje naudojamą žaliavą – pieną – superka pati AB "Žemaitijos pienas". 2003 m. supirktą 257737 t žaliavinio pieno.

Komplektavimo detalių, energetinių išteklių ir paslaugų tiekėjai:

Tiekėjas	Tiekimų apimtys 2003 m.		Ryšių pobūdis
	Natūriniais vienetais	Vertine išraiška, Lt	
Elopak OY (pakavimo medžiagos)	3744915 vnt.	629333	Ilgalaikė sutartis
AB "Lietuvos dujos" firma "Šiaurės dujos"	5266330 m <sup>3</sup>	2278955	Ilgalaikė sutartis
AB "Lietuvos energija"	14080899 kWh	2720992	Ilgalaikė sutartis
AB "Telšių vandenys" (vanduo ir nuotekos)	146698 m <sup>3</sup> ir 476700 m <sup>3</sup>	1997352	Ilgalaikė sutartis
Steirerobst AG	318170 kg	1803761	Ilgalaikė sutartis
Suominen Oy	96534 kg	818122	Ilgalaikė sutartis
<b>Viso:</b>		<b>10248515</b>	

**29. Nekilnojamasis turtas ir kitos pagrindinės priemonės.**

AB "Žemaitijos pienas" priklausantys pastatai ir statiniai išdėstyti keliuose Lietuvos rajonuose: Telšių, Vilniaus, Šiaulių ir Šilutės. Iš Valstybės nuomojamo žemės sklypo dydis 28,32 ha, tame skaičiuje Telšiuose, Sedos 35 – 19,28 ha, Šilalės raj. Laukuvoje, Šilalės 29 – 2,35 ha, Plungės raj. Dariaus ir Girėno 8 – 6,69 ha. Dauguma pastatų išdėstyta Telšių miesto šiaurinėje dalyje, pramoniniame rajone. Bendrovės teritorija šiaurėje ribojasi su daržovių baze, pietryčiuose – su elektromechanikos gamykla, pietuose ir vakaruose – ariama žemė.

Pagrindinių pastatų ir statinių aprašymas:

Eil. Nr.	Pavadinimas	Likutinė vertė, Lt	Eksploatacijos pradžia	Būklė
1.	2.	3.	4.	5.
1	Pagrindinis korpusas	4752559	84-12-02	Gera
2	Patalpos Vilniuje, Algirdo 40/13	1562657	97-05-30	Gera
3	Taros sandėlys	733315	96-12-30	Gera
4	Pagalbinis korpusas	1365274	84-12-02	Gera
5	Katilinė	178936	84-12-02	Gera
6	Administracinis pastatas	232101	93-12-02	Gera
7	Patalpos Šiauliuose	493808	97-05-30	Gera
8	L/d "Eglutė"	81215	93-12-02	Gera
9	Naujos katilinės pastatas	18501	94-12-02	Gera
10	Nokinimo kamera Šilutėje	1596972	98-10-21	Gera
11	Kiti pastatai	6489588		Gera
	<b>Viso:</b>	<b>17504926</b>		

Informacija apie nebaigtas statybas:

Eil. Nr.	Pavadinimas	Įsisavinta dalis, Lt	Numatoma statybos pabaiga
1.	Parduotuvės Stoties g. rekonstrukcija	574546	2004 II pusmetis
2.	Lauko vandentiekio linija	107431	2004 II pusmetis
3.	Vamzdynų izoliavimas pilstymo ceche	44560	2004 II pusmetis
4.	Pilstymo cecho II-o aukšto perdenginys	49263	2004 II pusmetis
5.	Kiti	197667	2004 II pusmetis
6.	Kitos neeksploatuojamos pagr. priemonės	133655	
	<b>Viso:</b>	<b>1107122</b>	

**30. Rizikos veiksniai, susiję su emitento veikla.**

Ekonominiai: Po Lietuvos stojimo į ES iš esmės keičiasi ekonominė aplinka, kurioje veikia įmonė. Dėl laukiamo Lietuvoje pieno žaliavos kainos augimo ir jo kiekio kritimo gali sumažėti įmonės konkurencingumas. Didėjanti konkurencija Lietuvos pieno produktų rinkoje ir pasikeitimas produkcijos eksporto sąlygų į tradicines bendroves rinkas.

Politiniai: Po Lietuvos stojimo į ES keičiasi visas Lietuvos pieno sektoriaus reguliavimas, tame tarpe ir eksporto subsidijavimas. Derybų su ES metu liko nesuderinta daug konkrečių pieno sektoriaus reguliavimo klausimų, dėl ko Lietuvos pieno perdirbimo įmonės gali turėti blogesnes sąlygas, nei kitų šalių pieno perdirbimo įmonės.

Techniniai-technologiniai, socialiniai bei ekologiniai rizikos veiksniai šiuo metu įtakos įmonės veiklai nedaro.

Bendras paskolų, paimtų iš AB banko "NORD/LB Lietuva" ir AB Vilniaus bankas, likutis 2003-12-31 sudarė 49.5 mln. Lt. Iš bendro paskolų portfelio ilgalaikės paskolos litais sudaro 18.0 mln. Lt, paskolos JAV doleriais – 14.2 mln. Lt ir paskolos EUR – 17.3 mln. Lt. Visos paskolos, išskyrus 16.0 mln. Lt paskolos, yra su kintamomis metinėmis palūkanomis. Visų paskolų metinių palūkanų svertinis vidurkis 2003-12-31 sudarė 3.9%.

Kiti rizikos veiksniai: nėra.

**31. Gamybos nutraukimas ar sumažinimas, turėjęs ar turintis esminės įtakos emitento veiklos rezultatams per 2 pastaruosius finansinius (ūkinis) metus. -----.**

### **32. Patentai, licencijos, kontraktai.**

AB "Žemaitijos pienas" turi užpatentavusi logotipus "Žemaitijos pienas" ir "Baltoji varnelė", piešinių "Baltoji varnelė", keturis reklaminius šūkius, fermentinio sūrio gamybos ir formavimo būdus, virš 50 vardų. Paduotos paraiškos virš 20 vardų patentavimui Lietuvoje, Estijoje, Latvijoje, Rusijoje ir Ukrainoje.

AB "Žemaitijos pienas" turi licencijas krovinių pervežimui tarptautiniais maršrutais, prekybai alkoholiu ir tabako gaminiais. AB "Žemaitijos pienas" kaip veterinarijos reikalavimus atitinkančiai pieno perdirbimo įmonei 1995 m. liepos 20 d. Lietuvos Respublikos Valstybinės maisto ir veterinarijos tarnybos įsakymu Nr. 4-104 suteiktas valstybinės veterinarijos priežiūros Nr. LT 78-01 P.

AB "Žemaitijos pienas" savo produkciją realizuoja pagal trumpalaikes ir ilgalaikes sutartis. Pagrindinės žaliavos, energetiniai išteklių ir kt. irgi tiekiami pagal trumpalaikes ir ilgalaikes sutartis.

### **33. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai.**

Teisminiuose (arbitražo) procesuose, galinčiuose turėti ar turėjusiuose įtakos finansinei būklei, bendrovė 2003 m. nedalyvavo.

### **34. Darbuotojai.**

Vidutinis sąraše esančių darbuotojų skaičius:

	<b>2003 m.</b>	<b>2002 m.</b>	<b>2001 m.</b>
<b>Vidutinis sąraše esančių darbuotojų skaičius</b>	2098	1613	965

Pasikeitimas darbuotojų skaičiuje vyko dėl įmonės veiklos reorganizavimo – iš dukterinių bendrovių perimtos pieno supirkimo, paskirstymo funkcijos.

Darbuotojų grupavimas pagal išsilavinimą:

Darbuotojų grupė	Išsilavinimas		
	Aukštasis	Spec. vidurinis	Kitas
Vadovai	4	-	-
Specialistai	81	67	12
Darbininkai	101	543	1290

Vadovaujančiojo personalo, specialistų, darbininkų skaičius ir vidutinis mėnesinis atitinkamos darbuotojų grupės darbo užmokestis:

Darbuotojų grupė	Darbuotojų skaičius	Vidutinis mėnesinis darbo užmokestis, Lt
Vadovai	4	16083
Specialistai	160	1792
Darbininkai	1934	875

### 35. Investicijų politika.

35.1. AB “Klaipėdos pienas”, Šilutės pl. 33, Klaipėda, pieno produktų gamyba, įstatinis kapitalas 21910177 Lt, grynasis pelnas 250119 Lt, trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis 0.08, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis 0.04.

ABF “Šilutės Rambynas”, Klaipėdos g. 3, Šilutė, pieno produktų gamyba, įstatinis kapitalas 8596650 Lt, grynasis pelnas 185799 Lt, trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis 0.19, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis 0.13.

UAB “Žemaitijos prekyba”, Šilutės pl. 33, Klaipėda, didmeninė ir mažmeninė prekyba, įstatinis kapitalas 2191000 Lt, grynasis pelnas (nuostolis) -85507 Lt, trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis 1.24, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis 0.09.

UAB “Naujoji Palangos duona”, Sedos g. 35, Telšiai, kepykla, įstatinis kapitalas 10000 Lt. 2003 m. aktyvios veiklos nevykdė.

UAB “Baltijos mineralinių vandenių kompanija”, Šilutės pl. 33, Klaipėda, įstatinis kapitalas 10000 Lt, grynasis pelnas 1784 Lt, trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis 0.63, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis 0.63.

ŽŪK “Tarpučių pienas”, Pasieniečių g. 37, Marijampolė, pieno žaliavos surinkimo paslaugos, pajinis kapitalas 495837 Lt, grynasis pelnas 1234 Lt, trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis 0.09, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis 0.49.

ŽŪK “Sodžiaus pienas”, Šilalės g. 35, Laukuva, Šilalės raj., pieno žaliavos surinkimo paslaugos, pajinis kapitalas 695540 Lt, grynasis pelnas 7281 Lt, trumpalaikių

įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis 0.10, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis 0.50.

UAB "Telšių autoservisas", Mažeikių 4, Telšiai, automobilių remontas, prekyba atsarginėmis dalimis, įstatinis kapitalas 689605 Lt.

UAB "Žemaitijos pieno žaliava", Sedos 35, Telšiai, pieno supirkimas, įstatinis kapitalas 1000000 Lt, nuostolis -15044 Lt, trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis 0.07, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis 0.05.

Lietuvos ir Švedijos bendra įmonė UAB "Vilstock", Žarijų 6, Vilnius, čerpių gamyba ir realizavimas, įstatinis kapitalas 29000 Lt.

35.2. AB "Žemaitijos pienas" 2003-12-31 nuosavybės teise priklauso:

18776808 paprastosios vardinės 1 Lt nominalios vertės AB "Klaipėdos pienas" akcijos ir 50841 privilegijuotoji vardinė 1 Lt nominalios vertės AB "Klaipėdos pienas" akcija su kaupiamuoju 3% dividendu – 85.93% balsų;

754938 paprastosios vardinės 10 Lt nominalios vertės ABF "Šilutės Rambynas" akcijos – 87.82% balsų;

1321 paprastoji vardinė 1000 Lt nominalios vertės UAB "Žemaitijos prekyba" akcija – 60.29% balsų;

1000 paprastųjų vardinių 10 Lt nominalios vertės UAB "Naujoji Palangos duona" akcijų – 100.00% balsų;

100 paprastųjų vardinių 100 Lt nominalios vertės UAB "Baltijos mineralinių vandenų kompanija" akcijų – 100.00% balsų;

319000 Lt pajinis įnašas į ŽŪK "Tarpučių pienas" pajinį kapitalą, valdoma kapitalo dalis – 64.34%, 1 balsas;

589000 Lt pajinis įnašas į ŽŪK "Sodžiaus pienas" pajinį kapitalą, valdoma kapitalo dalis – 84.68%, 1 balsas;

15205 paprastųjų vardinių 17 Lt nominalios vertės UAB "Telšių autoservisas" akcijų – 37.48% balsų;

100000 paprastųjų vardinių 10 Lt nominalios vertės UAB "Žemaitijos pieno žaliava" akcijų – 100.00% balsų;

1420 paprastųjų vardinių 10 Lt nominalios vertės UAB "Vilstock" akcijų – 49.00% balsų.

35.3. AB "Žemaitijos pienas" per ataskaitinį laikotarpį negavo dividendų, nesuteikė bei negavo paskolų iš aukščiau minimų įmonių.

35.4. Investiciniai projektai, sudarantys daugiau kaip 10% įstatinio kapitalo, įgyvendinti per paskutinius 3 finansinius (ūkinius) metus:

2002-2003 m. AB "Žemaitijos pienas" įgyvendino 17.5 mln. Lt įmonės modernizavimo projektą pagal SAPARD programą. Šis projektas buvo finansuojamas iš vidinių šaltinių, ilgalaiškės banko paskolos ir negražinamos SAPARD paramos.

35.5. Numatomos investicijos – stambių investicijų 2004 m. nenumatoma.

**36. Konkurentai.**

Pagrindiniai konkurentai vidaus rinkoje yra kitos didelės Lietuvos pieno perdirbimo įmonės: AB "Pieno žvaigždės", AB "Rokiškio sūris", UAB "Vilkyškių pieninė", AB "Panevėžio pienas" ir kt. Eksporto rinkose pagrindiniai konkurentai yra stambios ir vidutinės JAV ir Vakarų Europos pieno perdirbimo įmonės.

**37. Išmokėti dividendai.**

Už 1998, 1999, 2000, 2001 ir 2002 m. dividendai nebuvo mokami. Už 2003 m. eilinis visuotinis AB "Žemaitijos pienas" akcininkų susirinkimas, įvykęs 2004 m. balandžio 30 d., nusprendė mokėti po 0.15 Lt vienai paprastajai vardinei akcijai. Viso dividendams už 2003 m. išmokėti priskaičiuota 529005 Lt suma.

## V. FINANSINĖ PADĖTIS

## 38. Finansinės ataskaitos:

38.1. paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų balansai, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;

Turtas	03-12-31	02-12-31	01-12-31
1	2	3	4
A. Ilgalaikis turtas	99899487	89570171	78871202
I. Formavimo savikaina	4	102739	11110
I.1. Kapitalo pakitimo ir įmonės formavimo	4	102739	11110
I.2. Obligacijų išleidimo			
I.3. Kitų formavimo darbų			
I.4. Reorganizavimo			
II. Nematerialusis turtas	441903	307763	1231943
II.1. Tyrinėjimų ir plėtojimo darbų savikaina			1060421
II.2. Įsigytos teisės	441903	307763	171522
II.3. Prestižas			
II.4. Iš anksto apmokėtos sąnaudos			
III. Materialusis turtas	64443941	53983778	48364181
III.1. Žemė	57310		
III.2. Pastatai	16990307	12834371	12024512
III.3. Statiniai ir mašinos	30824586	19260232	17471407
III.4. Transporto priemonės	4488503	3135808	2590374
III.5. Kiti įrenginiai ir įrankiai	2221787	10856561	13081257
III.6. Išperkamosios nuomos ir panašios teisės	1862241	2083495	
III.7. Kitas materialusis turtas	6670567	4109522	2249877
III.8. Nebaigta statyba ir išankstiniai apmokėjimai	1328639	1703789	946754
IV. Ilgalaikis finansinis turtas	30026840	29650720	28321739
IV.1. Dalyvavimas kitose įmonėse	28889621	28513501	27184520
IV.1.1. Investicijos	28889621	28513501	27184520
IV.1.2. Gautinos sumos			
IV.2. Kitas ilgalaikis finansinis turtas	1137219	1137219	1137219
IV.2.1. Nuosavos akcijos	1137219	1137219	1137219
IV.2.2. Kitos investicijos			
IV.2.3. Kitos gautinos sumos			
V. Po vienerių metų gautinos sumos	4986800	5525171	942229
V.1. Pirkėjų įsiskolinimas			
V.2. Kitos gautinos sumos	4986800	5525171	942229
B. Trumpalaikis turtas	76909549	61427456	49907859
I. Atsargos ir nebaigtos vykdyti sutartys	50861751	46564909	29539152
I.1. Atsargos	50861751	46564909	29539152
I.1.1. Žaliavos ir komplektavimo gaminiai	12871278	12793250	9876251
I.1.2. Nebaigta gamyba			
I.1.3. Pagaminta produkcija	35971376	30261447	17959945
I.1.4. Pirktos prekės, skirtos perparduoti	1958350	3510212	1582161
I.1.5. Ilgalaikis turtas, skirtas perparduoti	60747		120795
I.1.6. Išankstiniai apmokėjimai			
I.2. Nebaigtos vykdyti sutartys			
II. Per vienerius metus gautinos sumos	11697165	7868673	10563169

1	2	3	4
II.1. Pirkėjų įsiskolinimas	9581291	7752516	9089774
II.2. Kitos gautinos sumos	2115874	116157	1473395
II.2.1. Pareikalautas, bet neįmokėtas kapitalas			
II.2.2. Kitos skolos	2115874	116157	1473395
III. Investicijos ir terminuoti indėliai			
III.1. Nuosavos akcijos			
III.2. Kitos investicijos ir terminuoti indėliai			
IV. Gryni pinigai sąskaitoje ir kasoje	14350633	6993874	9805538
C. Sukauptos (gautinos) pajamos ir atein. laikot. sąnaudos	691922	407031	346612
<b>Turtas iš viso</b>	<b>177500959</b>	<b>151404658</b>	<b>129125673</b>

Savininkų nuosavybė ir įsipareigojimai	03-12-31	02-12-31	01-12-31
1	2	3	4
A. Kapitalas ir rezervai	82854048	77504871	77279734
I. Kapitalas	37000000	37000000	37000000
I.1. Įstatinis (pasirašytasis)	37000000	37000000	37000000
I.2. Nepareikalautas įmokėti (-)			
II. Akcijų priedai (nominalios vertės perviršijimas)	2760000	2760000	2760000
III. Perkainojimo rezervas			
IV. Rezervai	43094048	37744871	37519734
IV.1. Įstatymo numatyti	37000000	2874209	2874209
IV.2. Nepaskirstytini		12461703	12461703
IV.3. Paskirstytini	39394048	22408959	22183822
V. Nepaskirstytasis pelnas (nuostolis)			
V.1. Ataskaitinių metų			
V.2. Ankstesniųjų metų			
B. Finansavimas (dotacijos ir subsidijos)	6384577	2179116	
C. Atidėjimai ir atidėtieji mokesčiai			
I. Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo atidėjimai			
I.1. Pensijų ir panašių įsipareigojimų			
I.2. Mokesčių			
I.2.1. Netikėtųjų			
I.2.2. Kitų			
I.3. Kapitalinio remonto ir stambių priežiūros darbų			
I.4. Kiti			
II. Atidėti mokesčiai			
II.1. Kapitalo subsidijoms			
II.2. Kiti			
D. Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	88262334	71720671	51845939
I. Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai	29394262	25155760	29240000
I.1. Finansinės skolos	29394262	25155760	29240000
I.1.1. Antraeilės			
I.1.2. Neantraeilės			
I.1.3. Išperkamosios nuomos ir panašūs įsipareigojimai	1505443	2449942	
I.1.4. Kreditinėms institucijoms	27888819	22705818	29240000
I.1.5. Kitos			
I.2. Prekybos skolos			
I.2.1. Tiekėjams			

1	2	3	4
I.2.2. Apmokėtini vekseliai			
I.3. Avansu gautos sumos pagal pasirašytas sutartis			
I.4. Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
<b>II. Per 1 metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai</b>	<b>58868072</b>	<b>46564911</b>	<b>22605939</b>
II.1. Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
II.2. Finansinės skolos	22386281	20068639	9205513
II.2.1. Kreditinėms institucijoms	21599999	18825309	9205513
II.2.2. Kitos (išperkamosios nuomos skolos)	786281	1243330	
II.3. Prekybos skolos	31273230	23315929	10259611
II.3.1. Tiekėjams	31273230	23315929	10259611
II.3.2. Apmokėtini vekseliai			
II.4. Avansu gautos sumos pagal pasirašytas sutartis			
II.5. Mokesčiai, atlyginimai ir socialinis draudimas	3662079	2416565	1237623
II.5.1. Mokesčiai	1630718	738874	508744
II.5.2. Atlyginimai	1362384	1126618	330207
II.5.3. Socialinis draudimas	668978	551073	398672
II.6. Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	1546482	763778	1903192
E. Sukauptos sąnaudos ir ateinančio laikotarpio pajamos			
<b>Savininkų nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso</b>	<b>177500959</b>	<b>151404658</b>	<b>129125673</b>

38.2. paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų pelno (nuostolio) ataskaitos, išdėstytos palyginamojoje lentelėje;

<b>Pelno (nuostolio) ataskaita, Lt</b>	<b>03-12-31</b>	<b>02-12-31</b>	<b>01-12-31</b>
<b>I. PARDAVIMAI IR PASLAUGOS</b>	247145340	225918078	212446064
I.1. Pajamos už parduotas prekes	247145340	225918078	212446064
I.2. Pajamos už atliktas paslaugas			
<b>II. PARDUOTŲ PREKIŲ IR ATLIKTŲ DARBŲ SAVIKAINA</b>	214899066	197517167	171368617
II.1. Žaliavų, komplektavimo gaminių ir perparduoti skirtų prekių	214899066	197517167	171368617
II.2. Paslaugų, darbų ir tyrimų			
<b>III. BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIS)</b>	32246274	28400911	41077447
<b>IV. VEIKLOS SĄNAUDOS</b>	44719739	38071816	31439844
IV.1. Pardavimų	22105459	20891574	14570395
IV.2. Bendrosios ir administracinės	22614280	17180242	16869449
<b>V. VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIS)</b>	-12473465	-9670905	9637603
<b>VI. KITA VEIKLA</b>	5930297	3476635	4364944
VI.1. Pajamos	50849880	38369907	28395064
VI.2. Sąnaudos	44919583	34893272	24030120
<b>VII. FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA</b>	13901151	7658827	-3166429
VII.1. Pajamos	20442561	10880106	619108
VII.2. Sąnaudos	6541410	3221279	3785537
<b>VIII. ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIS)</b>	7357983	1464557	10836118
<b>IX. PAGAUTĖ (ypatingasis pelnas)</b>	102	806	
<b>X. NETEKIMAI (ypatingieji praradimai)</b>			
<b>XI. ATASK. LAIKOT. PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ (NUOSTOLIS)</b>	7358085	1465363	10836118
<b>XII. PELNO MOKESTIS</b>	1479903	489557	371658
<b>XIII. GRYNASIS ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PELNAS (NUOSTOLIS)</b>	5878182	975806	10464460

38.3. paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų finansinės būklės pakitimų (pinigų srautų) ataskaitos, išdėstytos palyginamojoje lentelėje;

<b>Straipsniai</b>	<b>03-12-31</b>	<b>02-12-31</b>	<b>01-12-31</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I. Pinigų srautai iš įmonės veiklos</b>			
Grynasis pelnas (nuostolis)	5878182	975806	10464460
Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos	5805403	-6822454	7555994
Užsienio valiutos kurso pasikeitimo neigiama (teigiama) įtaka	-2658358	-6657598	142692
Ilgalaikio turto perleidimo netekimai (pagautė)	-7130	-290547	-178319
Pirkėjų įsiskolinimo sumažėjimas (padidėjimas)	-1828775	2694496	920895
Įsiskolinimo tiekėjams padidėjimas (sumažėjimas)	6517456	16749590	-2978123
Įvairių įmonės skolų padidėjimas (sumažėjimas)	607370	-3405516	-817846
Įsiskolinimo biudžetui padidėjimas (sumažėjimas)	870343	230130	-71729
Išankstinių apmokėjimų sumažėjimas (padidėjimas)	-284891	-	-55271
Finansinės ir investicinės veiklos nuostolis (pelnas)	-13901152	-1001229	3023737
<u>Grynieji pinigų srautai iš įmonės veiklos (+/-)</u>	998448	2472678	18006490
<b>II. Pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>			
Iš ilgalaikio turto perleidimo (įsigijimo)	-20593813	-14990349	-4436387
Iš investicijų perleidimo (įsigijimo)	-376120	-1328981	-1109980
<u>Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos (+/-)</u>	-20969933	-16319330	-5546367
<b>III. Pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>			
Paprastųjų ir privilegijuotųjų akcijų išleidimas	-	-	-
Savo akcijų supirkimas (-), rezervų sumažėjimas (-)	-	-	-1137219
Obligacijų išleidimas	-	-	-
Išperkamosios nuomos išpareigojimų apmokėjimai (-)	-1401548	-	-
Skolų bankui padidėjimas (sumažėjimas)	7957691	3085614	-633320
Kitos įmonės:	-	-	-
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	5063279	-	-
Gautinų skolų sumažėjimas (padidėjimas)	-	-	-
Išmokėti dividendai (-)	-	-	-
Kiti pinigų gavimai (išmokėjimai)	15709526	7949374	-2988110
<u>Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos (+/-)</u>	27328948	11034988	-4758649
<b>IV. Pinigų srautai iš ypatingosios veiklos</b>			
Pinigų srautų iš ypatingosios veiklos padidėjimas (sumažėjimas)	-704	-	-
<u>Grynieji pinigų srautai iš ypatingosios veiklos (+/-)</u>	-704	-	-
<b>V. Grynujų pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>	7356055	-2811664	7701474
<b>VI. Pinigai laikotarpio pradžioje</b>	6993874	9805538	2104064
<b>VII. Pinigai laikotarpio pabaigoje</b>	14350633	6993874	9805538

38.4 paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų pelno paskirstymas.

<b>Straipsniai</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
I. Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas (nuostolis) ataskaitinio laikotarpio pradžioje įstatinio kapitalo mažinimas			
II. Grynasis ataskaitinio laikotarpio rezultatas - pelnas (nuostolis)	5878182	975806	10464460
III. Paskirstytinas rezultatas – pelnas (nuostolis) - ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		975806	10464460
IV. Akcininkų įnašai nuostoliams padengti			
V. Pervedimai iš rezervų	37744871		
VI. Paskirstytinas pelnas	43623053	975806	10464460
VII. Pelno paskirstymas:	43623053	975806	10464460
VII.1. į įstatymo numatytus rezervus	3700000		
VII.2. į kitus rezervus	39394048	975806	10464460
VII.3. dividendai	529005		
VII.4. kiti			
VIII. Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas (nuostolis) - ataskaitinio laikotarpio pabaigoje			

**AB "Žemaitijos pienas" paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų konsoliduotos finansinės ataskaitos:**

Paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų konsoliduoti balansai (tūkst. Lt):

<b>Turtas</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>ILGALAIKIS TURTAS</b>			
Ilgalaikis nematerialus turtas	396	-585	236
Ilgalaikis materialus turtas	84566	75447	70360
Investicijos, skirtos pardavimui	148	1329	148
Ilgalaikės gautinos sumos	2664	6809	964
Atidėto pelno mokesčio turtas	466	475	503
Ilgalaikis turtas iš viso	88240	83475	72211
<b>TRUMPALAIKIS TURTAS</b>			
Atsargos	56512	55954	45066
Gautinos sumos	14452	12177	17417
Išankstiniai apmokėjimai ir kitas trumpalaikis turtas	1381	958	775
Pinigai ir jų ekvivalentai	16141	7886	11343
Trumpalaikis turtas iš viso	88486	76975	74601
<b>TURTAS IS VISO</b>	<b>176726</b>	<b>160450</b>	<b>146812</b>

Įsipareigojimai, akcininkų nuosavybė ir mažumos dalis	2003	2002	2001
1	2	3	4
<b>AKCININKŲ NUOSAVYBĖ</b>			
Akcinis kapitalas	37000	37000	37000
Akcijų priedai	2760	2760	2760
Įstatymo numatyti rezervai	2874	2874	2874
Nuosavos akcijos	-1137	-1137	-1137
Nepaskirstytas pelnas	40759	33667	32861
Akcininkų nuosavybė iš viso	82256	75164	74358
<b>MAŽUMOS DALIS</b>	4791	4566	6176
<b>ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
Ilgalaikės paskolos ir išperkamoji nuoma	29394	25562	
Gauta parama	7677	2179	
Ilgalaikės mokėtinos sumos	1155		
Ilgalaikiai įsipareigojimai iš viso	38226	27741	30566
<b>TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
Ilgalaikių paskolų ir išperkamosios nuomos einamųjų metų dalis	22898	14365	10501
Trumpalaikė paskola	-	6623	-
Prekybos skolos	20257	23757	15764
Mokėtini atlyginimai ir socialinis draudimas	2293	2837	3221
Mokėtini mokesčiai	3406	1765	2163
Avansu gautos sumos	916	72	369
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	1683	3560	3694
Trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso	51453	52979	35712
Įsipareigojimai iš viso	89679	80720	66278
<b>Įsipareigojimai, akcininkų nuosavybė ir mažumos dalis iš viso</b>	<b>176726</b>	<b>160450</b>	<b>146812</b>

Paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų konsoliduotos pelno (nuostolio) ataskaitos (tūkst. Lt):

Pelno (nuostolio) ataskaita, Lt	2003	2002	2001
1	2	3	4
PARDAVIMAI	254576	240641	259250
PARDUOTŲ PREKIŲ SAVIKAINA	-194266	-193115	-202823
BENDRASIS PELNAS	60310	47526	56427
VEIKLOS SĄNAUDOS	-50014	-49666	-46805
KITOS (SĄNAUDOS) GRYNAJA VERTE	-1871	-1634	1679
VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIS)	8425	-3774	11301
FINANSINĖS PAJAMOS GRYNAJA VERTE	1111	4893	-3508
GRYNASIS PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ	9536	1119	7793
PELNO MOKESTIS	-2253	-521	-471
GRYNASIS PELNAS PRIEŠ MAŽUMOS DALĮ	7283	598	7322
MAŽUMOS DALIS	-191	590	627
<b>GRYNASIS METŲ PELNAS</b>	<b>7092</b>	<b>1188</b>	<b>7949</b>

Paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų konsoliduotos pinigų srautų ataskaitos (tūkst. Lt):

<b>Straipsniai</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Pinigų srautai iš įprastinės veiklos (veiklai)</b>			
Grynasis metų pelnas	7092	1188	7949
Pataisos, suderinančios grynąjį pelną su pinigų srautais iš įprastinės veiklos:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	16412	11651	16690
Gautos paramos amortizacija	-1624	-37	-
Ilgalaikio materialaus turto vertės sumažėjimas	-638	644	2721
Ilgalaikio materialaus turto pardavimo nuostolis/(pelnas)	853	-535	-204
Ilgalaikio materialaus turto nurašymai	1256	143	375
Gautinų sumų realizacinės vertės sumažėjimo (atstatymas)	1272	-819	-3360
Blogų gautinų sumų nurašymas	-	-	3732
Pasenusių atsargų realizacinės vertės (sumažėjimas)/padidėjimas	1015	-7	427
Investicijų nurašymas	117	-	-
Mažumos dalis	225	-590	-741
Palūkanų pajamos	-306	-83	-108
Palūkanų sąnaudos	1785	2068	3387
Dukterinių įmonių konsolidacijos įtaka	-206	-	-
Perkainavimo rezervo mažinimas	-	-	-79
Ilgalaikių gautinų sumų realizacinės vertės sumažėjimo(atstatymas)	-48		
Atidėto pelno mokesčio turto pokytis	9	28	326
Diskontavimo poveikis	=	=	<u>213</u>
	27214	13651	31328
Trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų pasikeitimai:			
Atsargų (padidėjimas)	-1571	-7150	-2597
Gautinų sumų (sumažėjimas)/padidėjimas	-2781	7547	-2162
Išankstinių apmokėjimų ir kito trumpalaikio turto (padidėjimas)/sumažėjimas	-402	-97	1434
Mokėtinų sumų (sumažėjimas)/padidėjimas	-3580	7993	2472
Mokėtinų atlyginimų ir soc. draudimo (sumažėjimas)/padidėjimas	-544	-384	593
Mokėtinų mokesčių, avansu gautų sumų ir kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas/(sumažėjimas)	2186	-829	-4872
Sumokėtas pelno mokestis	<u>-461</u>	<u>-179</u>	<u>-442</u>
<u>Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos</u>	<u>20061</u>	<u>20552</u>	<u>25754</u>
<b>Pinigų srautai iš investicinės veiklos (veiklai):</b>			
Ilgalaikio materialaus turto (išsigijimai)	-23372	-26623	-12340
Pajamos iš ilgalaikio materialaus turto pardavimų	268	6618	1595
Ilgalaikio nematerialaus turto (išsigijimai)	-557	-295	-298
Investicijų, skirtų pardavimui, (išsigijimas)/pardavimas	-	-1181	24
Dukterinių įmonių akcijų (išsigijimas)	-	-534	-
Dukterinių įmonių akcijų pardavimas	-	15	-
Atgautos ilgalaikės gautinos sumos	2894	3682	1319
Ilgalaikių paskolų (išdavimas)	-2221	-11397	-2890
Gautos palūkanos	103	75	108
<u>Grynieji pinigų srautai investicinei veiklai</u>	<u>-22885</u>	<u>-29640</u>	<u>-12482</u>
<b>Pinigų srautai iš finansinės veiklos (veiklai):</b>			
(Sumokėtos) palūkanos	-1785	-2068	-3387
Gauta trumpalaikė paskola	5500	6623	-
Gautos ilgalaikės paskolos	20293	10702	11280

1	2	3	4
(Gražintos) trumpalaikės paskolos	-12123	-	-
(Gražintos) ilgalaikės paskolos ir išperkamoji nuoma	-7928	-11842	-12709
Gauta parama	7122	2216	
Nuosavų akcijų (išsigijimas)	=	=	-1137
<u>Gryniesi pinigų srautai finansinei (veiklai)</u>	<u>11079</u>	<u>5631</u>	<u>-5953</u>
<b>Pinigų ir jų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas</b>	<b>8255</b>	<b>-3457</b>	<b>7319</b>
<b>Pinigai ir jų ekvivalentai metų pradžioje</b>	<b>7886</b>	<b>11343</b>	<b>4024</b>
<b>Pinigai ir jų ekvivalentai metų pabaigoje</b>	<b>16141</b>	<b>7886</b>	<b>11343</b>

### 39. Pateikti finansinių ataskaitų komentarus.

39.1. AB "Žemaitijos pienas" paaiškinamasis raštas prie finansinės atskaitomybės pateikiamas šio metinio prospekto - ataskaitos priede.

39.2. Grupės konsoliduota finansinė atskaitomybė apjungia AB "Žemaitijos pienas" ir jos kontroliuojamų dukterinių įmonių finansinę atskaitomybę. Dukterinių įmonių finansinė atskaitomybė pradedama konsoliduoti nuo to momento, kai patronuojanti įmonė perima jų valdymo kontrolę ir nebekonsoliduojama nuo to momento, kai patronuojanti įmonė praranda kontrolę. Nuosavybės ir grynojo pelno dalis, priklausantys akcininkų mažumai, yra atitinkamai išskiriami atskira eilute konsoliduotose balansuose ir konsoliduotose pelno (nuostolio) ataskaitose. Grupės konsoliduotos finansinės ataskaitos apjungia AB "Žemaitijos pienas" ir AB "Klaipėdos pienas", Šilutės pl. 33, Klaipėda, ABF "Šilutės Rambynas", Klaipėdos 3, Šilutė, UAB "Telšių autoservisas", Mažeikių 4, Telšiai, UAB "Žemaitijos pieno žaliava", Sedos 35, Telšiai, UAB "Žemaitijos prekyba", Šilutės pl. 33, Klaipėda, UAB "Gimtinės pienas", Mažylio 14-3, Kupiškis, UAB "Baltijos mineralinių vandenių kompanija", Šilutės pl. 33, Klaipėda, UAB "Naujoji Palangos duona", Sedos 35, Telšiai, ŽŪK "Tarpučių pienas" ir ŽŪK "Sodžiaus pienas" finansines ataskaitas. Ši finansinė atskaitomybė yra parengta pagal 2003 m. gruodžio 31 d. galiojusius Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), išleistus Tarptautinių apskaitos standartų tarybos.

39.3. Svarbiausi pasikeitimai, jų priežastys atskleisti pridedamose veiklos ir auditorių ataskaitose bei paaiškinamajame rašte.

Audito ataskaitoje pateiktame balanse yra nurodytas nepaskirstytas pelnas, nes konsoliduotos finansinės ataskaitos yra sudarytos remiantis Tarptautiniais apskaitos standartais (TAS), kurie griežtai nenustato privalomų nuosavybės straipsnių, pateikiamų balanse. TAS 1 "Finansinės atskaitomybės pateikimas" 68 straipsnyje sakoma: "Šis standartas nenurodo tvarkos ar formato, kuriuo turi būti pateikiami straipsniai". Tame pačiame straipsnyje sakoma, kad papildomi eilučių straipsniai pateikiami tada, kai jų atskiras pateikimas padeda tiksliau perteikti įmonės finansinę būklę. 66 straipsnyje nurodoma, kad atskira eilute turi būti išskirti straipsniai, atskleidžiantys išleistąjį kapitalą ir rezervus, tačiau visiškai nieko nekalbama apie būtinybę atskleisti nepaskirstytąjį pelną, t.y. sąvoka "rezervai" naudojama kaip sąvokos "nepaskirstytasis pelnas" sinonimas. To paties

standarto 87 straipsnis sako, kad „išskyrus pokyčius dėl sandorių su akcininkais, tokių kaip kapitalo įnašai ar dividendai, bendras nuosavybės pokytis parodo per įmonės veiklos laikotarpį susidariusį pelną arba nuostolius”. Kadangi prospekte pateikiama finansinė atskaitomybė parengta pagal Tarptautinius apskaitos standartus, joje sąvoka „Nepaskirstytasis pelnas” apima ir rezervus, suformuotus paskirstant pelną (išskyrus Privalomąjį rezervą, kurio sudarymą reglamentuoja Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymas ir kuris balanse pateikiamas atskira eilute).

Kaip matyti iš finansinių ataskaitų, paruoštų pagal Lietuvos Respublikos apskaitos reikalavimus, nekonsoliduotas 2001 m. grynasis pelnas buvo 10.46 mln. Lt, 2002 m. – tik 0.98 mln. Lt, o 2003 m. – 5.88 mln. Lt. Tokių žymų bendrovės finansinių rezultatų pablogėjimą 2002 m. sąlygojo stipri konkurencija tarp pieno produktų gamintojų Lietuvoje, dėl kurios mažėjo produkcijos kainos, o taip pat kritęs JAV dolerio kursas bei mažėjusios pasaulinės pieno produktų kainos. 2003 m. rezultatas pagerėjo, nes Lietuvos Respublikos Vyriausybė savo 2003 m. birželio 4 d. nutarimu Nr. 725 skyrė paramą pienui superkančioms ir perdirbančioms įmonėms.

2004 m. balandžio 30 d. įvykęs AB „Žemaitijos pienas” eilinis visuotinis akcinių susirinkimas paskirstė pelną (žiūrėti pelno (nuostolio) paskirstymo ataskaitą 18 psl.) ir nutarė akcininkams išmokėti dividendus po 0.15 Lt už akciją.

2004 m. gegužės 1 d. įvykęs AB „Žemaitijos pienas” neeilinis visuotinis akcinių susirinkimas nusprendė reorganizuoti bendrovę pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 71 straipsnį – AB „Žemaitijos pienas”, kuri tęsia veiklą, dalis atskiriama ir šiai daliai priskirtų turto, teisių bei pareigų pagrindu kuriama AB „Žemaitijos pieno investicija”. Susirinkimas taip pat patvirtino reorganizavimo sąlygas ir po reorganizavimo veikiančių bendrovių įstatus.

#### **40. Emitento valdybos ar kito jos funkcijas atliekančio valdymo organo parengta ataskaita.**

AB „Žemaitijos pienas” veiklos ataskaita pateikta šio metinio prospekto - ataskaitos priede.

#### **41. Informacija apie auditą.**

UAB „Ernst & Young Baltic”, Subačiaus g. 7, Vilnius, audito įmonės pažymėjimo Nr. 344, atliko AB „Žemaitijos pienas” 2003 m. gruodžio 31 d. balanso ir susijusių 2003 m. pelno (nuostolio), pinigų srautų ir pelno (nuostolio) paskirstymo ataskaitų auditą, taip pat konsoliduoto AB „Žemaitijos pienas” ir dukterinių įmonių 2003 m. gruodžio 31 d. balanso ir susijusių 2003 m. pelno (nuostolio), nuosavybės pokyčių bei pinigų srautų ataskaitų auditą. Auditas atliktas vadovaujantis Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija, ir Nacionaliniais audito standartais, kuriuos nustato Lietuvos auditorių rūmai. Auditas buvo baigtas 2004 m. kovo 23 d. Nepriklausomo auditoriaus išvados ir ataskaitos pateikiamos šio metinio prospekto - ataskaitos priede.

## VI. INFORMACIJA APIE EMITENTO VALDYMO ORGANUS

### 42. Valdymo organų nariai:

#### 42.1. Stebėtojų taryba:

**Asta Kiguolienė**, – stebėtojų tarybos pirmininkė, turi 1.87% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 1.96% balsų.

**Gražina Norkevičienė**, – stebėtojų tarybos narė, laboratorijos viršininkė, turi 0.15% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 0.16% balsų.

**Algirdas Stulpinas**, – stebėtojų tarybos narys, direktorius transportui, AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei balsų neturi.

**Zita Vaitkuvienė** – stebėtojų tarybos narė iki 2003-12-22, pieno priėmimo skyriaus meistrė, turi 0.12% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei balsų.

**Algirdas Mika** – stebėtojų tarybos narys iki 2003-12-22, turi 0.01% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei balsų.

**Vincas Rupšlaukis** – stebėtojų tarybos narys iki 2003-12-22, turi 0.00% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei balsų.

**Veronika Masiliauskienė** – stebėtojų tarybos narė iki 2003-12-22, turi 0.01% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei balsų.

#### Valdyba:

**Algirdas Pažemeckas**, – valdybos pirmininkas, generalinis direktorius, turi 26.73% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 28.05% balsų.

**Romusas Jarulaitis**, – valdybos narys, gen. direktoriaus pavaduotojas eksportui, turi 2.53% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 2.66% balsų.

**Dalia Gecienė**, – valdybos narė, vyr. finansininkė, turi 1.37% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 1.44% balsų.

**Irena Baltrušaitienė**, – valdybos narė, gamybos direktorė, turi 0.25% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 0.26% balsų.

**Borisas Seminogovas**, – valdybos narys, turi 0.10% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 0.11% balsų.

**Gvidonas Kuzminskas** – valdybos narys iki 2004-01-30, gen. direktoriaus pavaduotojas pardavimams Lietuvoje, AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei balsų neturi.

**Alvydas Žabolis** – valdybos narys iki 2004-01-30, AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei balsų neturi.

#### Administracija:

**Algirdas Pažemeckas**, – generalinis direktorius, valdybos pirmininkas, turi 26.73% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 28.05% balsų.

**Dalia Gecienė**, – vyr. finansininkė, valdybos narė, turi 1.37% AB „Žemaitijos pienas” įstatinio kapitalo bei 1.44% balsų.

42.2. **Algirdas Pažemeckas** – generalinis direktorius, valdybos pirmininkas, išsilavinimas aukštasis, specialybė – inžinierius-mechanikas. Darbovietės per paskutinius 10 metų ir pareigos jose:

nuo 1993-06 - AB “Žemaitijos pienas” generalinis direktorius;

**Dalia Gecienė** – vyr. finansininkė, valdybos narė, išsilavinimas aukštasis, specialybė – inžinierė-ekonomistė, darbovietės per paskutinius 10 metų ir pareigos jose:

nuo 1994-04 - AB “Žemaitijos pienas” vyr. finansininkė.

42.3. **Asta Kiguolienė** – UAB “Žemaitijos pieno žaliava” direktorė, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Gražina Norkevičienė** – kitų įmonių veikloje nedalyvauja, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Algirdas Stulpinas** – ABF “Šilutės Rambynas” valdybos narys, UAB “Telšių autoservisas” valdybos narys, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Zita Vaitkuvienė** – kitų įmonių veikloje nedalyvauja, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Algirdas Mika** – Plungės rajono žemės ūkio valdybos viršininkas, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Vincas Rupšlaukis** – ŽŪB “Grūdai” pirmininkas, AB “Klaipėdos grūdai” stebėtojų tarybos narys, Šilalės rajono ūkininkų sąjungos pirmininkas, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Veronika Masiliauskienė** – kitų įmonių veikloje nedalyvauja, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Algirdas Pažemeckas** – AB “Klaipėdos pienas” valdybos pirmininkas, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Romusas Jarulaitis** – ABF “Šilutės Rambynas” valdybos pirmininkas, UAB “Telšių autoservisas” valdybos narys ir generalinis direktorius, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Dalia Gecienė** – AB “Klaipėdos pienas” valdybos narė, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Irena Baltrušaitienė** – AB “Klaipėdos pienas” valdybos narė, ABF “Šilutės Rambynas” valdybos narė, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Borisas Seminogovas** – UAB FMĮ “Technologijų valdymo centras” valdybos pirmininkas ir direktorius, Kauno technologijos universiteto docentas, ABF “Šilutės Rambynas” valdybos narys, AB “Klaipėdos pienas” valdybos narys, UAB “Botasta” auditorius, turi 17.29% UAB FMĮ “Technologijų valdymo centras”, 33.00% UAB “Botasta” įstatinio kapitalo bei balsų.

**Gvidonas Kuzminskas** – kitų įmonių veikloje nedalyvauja, didesnės kaip 5% kitų įmonių kapitalo ir balsų dalies neturi.

**Alvydas Žabolis** – UAB “Žabolis ir partneriai” direktorius, turi 20.00% UAB “Eksma”.

42.4. -----;

42.5. AB “Žemaitijos pienas” stebėtojų taryba išrinkta 2003-12-22 visuotiniame akcininkų susirinkime. Jos kadencijos pabaiga 2007-12-22. Valdyba išrinkta stebėtojų tarybos posėdyje 2004-01-30. Jos kadencijos pabaiga 2008-01-30.

**43. Informacija apie išmokas bei paskolas valdymo organų nariams:**

43.1. per ataskaitinį laikotarpį valdybai ir administracijai išmokėtas atlyginimas, tenkantis vienam asmeniui sudarė 138785 Lt.

43.2. -----.

43.3. -----.

**44. Sandoriai su suinteresuotais asmenimis.**

AB "Žemaitijos pienas" per ataskaitinį laikotarpį pagrindinei veiklai nebūdingų sandorių su suinteresuotais asmenimis nebuvo sudaryta.

## **VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI EMITENTO VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS**

**45. Naujausi įvykiai emitento veikloje.**

2004 m. gegužės 1 d. įvykęs AB "Žemaitijos pienas" neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė reorganizuoti bendrovę pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 71 straipsnį – AB "Žemaitijos pienas", kuri tęsia veiklą, dalis atskiriama ir šiai daliai priskirtų turto, teisių bei pareigų pagrindu kuriama AB "Žemaitijos pieno investicija". Susirinkimas taip pat patvirtino reorganizavimo sąlygas ir po reorganizavimo veiksiančių bendrovių įstatus.

**46. Esminiai įvykiai emitento veikloje.**

2003 m. sausio 31 d.: preliminarus, bendrovės valdybos neaprobuotas, 2002 m. veiklos – pelnas 1 mln. Lt., o preliminari apyvarta – 225.9 mln. Lt.

2003 m. kovo 12 d. įvykusiame neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime nuspręsta:

- 1) valdybos pirmininkui suteikti įgaliojimus dėl paskolų ėmimo ir turto įkeitimo;
- 2) nupirkti lizingo būdu iš lizingo kompanijos, pasiūliusios geriausias finansavimo sąlygas, ilgalaikį materialų turtą. Valdybos pirmininkui suteikti įgaliojimus pasirašyti atitinkamas sutartis.

2003 m. balandžio 30 d. įvykęs AB "Žemaitijos pienas" eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė:

- 1) patvirtinti 2002 m. bendrovės veiklos ataskaitą;
- 2) patvirtinti audito išvadą;
- 3) patvirtinti 2002 m. finansinę atskaitomybę;
- 4) patvirtinti 2002 m. pelno paskirstymą. Visą pelną nukreipti į paskirstytinuosius rezervus. Dividendai mokami nebus;
- 5) patvirtinti įstatų pakeitimus ir papildymus.

2003 m. balandžio 30 d.: preliminarus bendrovės 2003 m. I ketvirčio veiklos rezultatas pelnas – 1.6 mln. Lt.

2003 m. liepos 31 d.: 2003 m. I pusmečio AB "Žemaitijos pienas" neauditotas veiklos rezultatas – 2.68 mln. Lt pelnas.

2003 m. rugsėjo 26 d. įvyko AB "Žemaitijos pienas" visuotinis akcininkų susirinkimas. Susirinkime nuspręsta:

- 1) įpareigoti AB "Žemaitijos pienas" valdybą atlikti pagrindinės ir kitos bendrovės veiklų analizę ir paruošti jų tolimesnio vystymo ir valdymo projektą;
- 2) valdybos pirmininkui suteikti įgaliojimus dėl paskolų ėmimo ir turto įkeitimo.

2003 m. spalio 31 d.: 2003 m. 9 mėnesių AB "Žemaitijos pienas" nekonsoliduotas ir neauditotas veiklos rezultatas yra 4.3 mln. Lt pelnas.

2003 m. gruodžio 9 d. AB "Žemaitijos pienas" pasirašė ketinimų protokolą su žinoma Norvegijos pieno perdirbimo įmone Synnove Finden ASA. Šis ketinimų protokolą numato bendradarbiavimą prekybos srityje, bendrą naujų vardų kūrimą bei galimą bendros įmonės steigimą AB "Žemaitijos pienas" dukterinės įmonės Šilutėje bazėje.

2003 m. gruodžio 22 d. įvyko AB "Žemaitijos pienas" visuotinis akcininkų susirinkimas. Susirinkime nuspręsta:

1. Pakeitimai ir papildymai įstatuose:
  - I) Įstatų skyriuje "Bendrovės valdymas" 7.30 dalyje "1) Stebėtojų tarybą sudaro 3 nariai";
  - II) Įstatų skyriuje "Bendrovės valdymas" 7.42 dalyje "1) Valdybą sudaro 5 nariai";
2. Išrinkta stebėtojų taryba iš trijų narių: Asta Kiguolienė, Gražina Norkevičienė, Algirdas Stulpinas.
3. Veiklų atskyrimo pasiūlymų svarstymas;
  - 3.1. Pritarti pasiūlymui toliau vystyti kitas veiklas jas atskiriant į naujai kuriamas bendroves.
  - 3.2. Įgalioti valdybą parengti bendrovės reorganizavimo projektą, kuriame būtų numatytas bendrovės reorganizavimas atskiriant kitas veiklas, t. y. iš bendrovės, kuri tęsia veiklą, atskiriamos dalys, kurių pagrindu sukuriama naujos bendrovės. Jeigu iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame turi būti tvirtinamas reorganizavimo projektas, įsigalios Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nauja redakcija, pritarti tam, kad valdyba vietoje reorganizavimo projekto parengtų reorganizavimo sąlygas.
  - 3.3. Įgalioti valdybą atlikti visus veiksmus, kurie turi būti atlikti iki susirinkimo, kuriame bus tvirtinamas reorganizavimo projektas arba reorganizavimo sąlygos.

Apie visus esminius įvykius, įvykusius 2003 m., AB "Žemaitijos pienas" jos įstatuose ir Lietuvos Respublikos norminiuose aktuose nustatyta tvarka informavo Vertybinių popierių komisiją, Nacionalinę vertybinių popierių biržą, Lietuvos centrinę vertybinių popierių depozitoriumą ir žiniasklaidą.

#### **47. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius (ūkinis) metus.**

Per 2004 m. numatoma reorganizuoti bendrovę, atskiriant pagrindinę veiklą (pieno produktų gamyba ir realizacija) nuo kitų veiklų. Po reorganizavimo kitas veiklas numatoma toliau vystyti atskirtoje nuo AB "Žemaitijos pienas" įmonėje.