

# **AKCINĖ BENDROVĖ „PIENO ŽVAIGŽDĖS“**

## **METINIS PROSPEKTAS ATASKAITA**

**2004 m.**

**VILNIUS, 2005 GEGUŽĖ**

## TURINYS

<b>I. BENDROSIOS NUOSTATOS</b> .....	3
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas metų prospektas-ataskaita.....	3
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą.....	3
3. Emitento pagrindinės veiklos pobūdis.....	3
4. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais naudojantis ji buvo parengta ir visuomenės informavimo priemonės pavadinimas.....	3
5. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.....	3
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 investicijų sprendimams pirkti ar parduoti emitento vertybinius popierius, tų vertybinių popierių rinkos kainai bei jų vertinimui.....	4
<b>II. INFORMACIJA APIE EMITENTO ĮSTATINĮ KAPITALĄ IR IŠLEISTUS VERTYBINIUS POPIERIUS</b> .....	5
7. Emitento įstatinis kapitalas:.....	5
8. Stambiausi akcininkai.....	5
9. Akcijų, išleistų į viešąją vertybinių popierių apyvartą, pagrindinės charakteristikos.....	6
10. Duomenys apie neviešajai apyvartai įregistruotas ir išplatintas akcijas.....	6
11. Informacija apie akcijų pagrindu išleistus depozitoriumo pakvitavimus.....	6
12. Skolos vertybinių popierių, išleistų į viešąją vertybinių popierių apyvartą, pagrindinės charakteristikos.....	6
13. Duomenys apie neviešajai apyvartai įregistruotas ir išplatintas skolos vertybinius popierius.....	6
14. Vertybiniai popieriai, kurie nepažymi dalyvavimo įstatiniame kapitale, bet kurių apyvartą reglamentuoja Vertybinių popierių rinkos įstatymas, išskyrus skolos vertybinius popierius.....	6
<b>III. DUOMENYS APIE EMITENTO IŠLEISTŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ ANTRINĘ APYVARTĄ</b> .....	7
15. Vertybiniai popieriai, įtraukti į biržų prekybos sąrašus.....	7
16. Prekyba emitento vertybiniais popieriais biržose ir kitose organizuotose rinkose.....	7
17. Vertybinių popierių kapitalizacija.....	8
18. Prekyba emitento vertybiniais popieriais už biržos ribų( paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) didžiausia ir mažiausia kaina bei bendra paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) apyvarta (vnt.) pagal vertybinių popierių rūšis.....	8
19. Duomenys apie emitento savų akcijų supirkimą.....	8
20. Oficialaus pasiūlymo paskelbimas.....	8
21. Emitento mokėjimo agentai.....	8
22. Sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais.....	8
<b>IV. DUOMENYS APIE EMITENTO VEIKLĄ</b> .....	9
23. Emitento veiklos teisiniai pagrindai.....	9
24. Priklausymas asocijuotoms struktūroms.....	9
25. Trumpa emitento istorija.....	9
26. Gamybos (paslaugų) charakteristika.....	10
27. Realizavimo rinkos.....	11
28. Tiekimas.....	12
29. Nekilnojamas turtas ir kitos pagrindinės priemonės.....	12
30. Rizikos veiksniai, susiję su emitento veikla.....	13
<b>Ilgalaikių paskolų gražinimo grafikai, išskyrus lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimus</b> .....	14
<b>Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai</b> .....	14
31. Gamybos nutraukimas ar sumažinimas, darantis ar padaręs esminę įtaką emitento veiklos rezultatams per 2 pastaruosius finansinius (ūkinius) metus.....	14
32. Patentai, licencijos, kontraktai.....	14
33. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai.....	15
34. Darbuotojai.....	15
36. Konkurentai.....	16
37. Išmokėti dividendai.....	16
<b>V. FINANSINĖ PADĖTIS</b> .....	17
38. Finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius apskaitos standartus.....	17
39. Finansinių ataskaitų komentaras.....	21
40. Emitento valdybos ar kito jos funkcijas atliekančio valdymo organo parengta ataskaita.....	21
41. Informacija apie auditą.....	21
<b>VI. INFORMACIJA APIE EMITENTO VALDYMO ORGANUS</b> .....	22
42. Valdymo organų nariai:.....	22
43. Informacija apie išmokas bei paskolas valdymo organų nariams (stebėtojų tarybos, valdybos, administracijos (administracijos vadovui, vyriausiajam finansininkui) nariams:.....	23
44. Sandėriai su suinteresuotais asmenimis:.....	24
<b>VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI EMITENTO VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS</b> .....	25
45. Naujausi įvykiai emitento veikloje.....	25
46. Esminiai įvykiai emitento veikloje.....	25
47. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius (ūkinius) metus.....	28

## I. BENDROSIOS NUOSTATOS

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

Metų prospektas - ataskaita parengtas už 2004 finansinius metus.

### 2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą

Pavadinimas:	AB "Pieno žvaigždės"
Įstatinis kapitalas:	54 205 031 Lt, padalintas į 54 205 031 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.
Adresas:	Laisvės pr. 125, Vilnius, Lietuvos Respublika,
Telefonas:	(8-5) 246 14 14
Faksas:	(8-5) 246 14 15
Teisinė - organizacinė forma:	Akcinė bendrovė
Įregistruota:	Bendrovė įregistruota 1998 m. gruodžio 23 d.
Įmonės kodas:	1246 65536
Rejestro kodas:	BĮ 01 - 155
Elektroninis paštas	<a href="mailto:info@pienozvaigzdes.lt">info@pienozvaigzdes.lt</a>
Interneto puslapio adresas	<a href="http://www.pienozvaigzdes.lt">www.pienozvaigzdes.lt</a>

### 3. Emitento pagrindinės veiklos pobūdis

Pieno produktų gamyba.

### 4. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais naudojantis ji buvo parengta ir visuomenės informavimo priemonės pavadinimas.

Su šiuo 2004 metų prospektu - ataskaita ir kitais Bendrovės dokumentais galima susipažinti Bendrovės būstinėje, Laisvės pr. 125, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8 iki 16 val.

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir kitų įstatymų numatytais atvejais Emitento pranešimai pranešami ir pateikiami įstatymų nustatyta tvarka dienraštyje "Lietuvos rytas" ir informacijos agentūra BNS.

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

#### 5.1. AB "Pieno žvaigždės" valdybos pirmininkas Julius Kvaraciejus

(telefonas: (8 - 5) 246 14 14, faksas: (8 - 5) 246 14 15)

AB "Pieno žvaigždės" generalinis direktorius Aleksandr Smagin

(telefonas: (8 - 5) 246 14 14, faksas: (8 - 5) 246 14 15)

AB "Pieno žvaigždės" finansų direktorius Audrius Statulevičius

(telefonas: (8 - 5) 246 14 14, faksas: (8 - 5) 246 14 15)

#### 5.2. Konsultantai.

2004 metų prospekto - ataskaitos rengimo klausimais emitentą konsultavo finansų maklerio įmonė, akcinė bendrovė "Finasta" (Konstitucijos pr. 23, Vilnius, telefonas (8-5) 278 68 46 faksas (8-5) 278 68 38, atstovaujama bendrovių konsultavimo skyriaus vadovo, finansų maklerio Algimanto Lekevičiaus (kvalifikacinio sertifikato Nr. A 007). FMĮ AB "Finasta" atsako už teisingą ir pilną Emitento pateiktų duomenų atskleidimą metų prospekte – ataskaitoje.

**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 investitorių sprendimams pirkti ar parduoti emitento vertybinius popierius, tų vertybinių popierių rinkos kainai bei jų vertinimui.**

Asmenys atsakingi už pirmojo ketvirčio ataskaitos rengimą, jį pasirašydami patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos investitorių sprendimams pirkti ar parduoti emitento vertybinius popierius, tų vertybinių popierių rinkos kainai bei jų vertinimui.

Ataskaita parengta AB FMĮ „Finasta“ (Konstitucijos pr. 23, Vilnius).

Ataskaita pasirašyta 2005 m. gegužės 23 d.

**AB „Pieno žvaigždės“  
Valdybos pirmininkas**

**Julius Kvaraciejus**

**AB „Pieno žvaigždės“  
generalinis direktorius**

**Aleksandr Smagin**

**AB „Pieno žvaigždės“  
finansų direktorius**

**Audrius Statulevičius**

**AB FMĮ „Finasta“  
Bendrovių konsultavimo  
skyriaus vadovas**

**Algimantas Lekevičius**

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

### 7. Emitento įstatinis kapitalas:

7.1. Įmonių registre įregistruotas įstatinis kapitalas: 54 205 031 Lt, padalintas į 54 205 031 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

7.2. informacija apie numatomą įstatinio kapitalo didinimą konvertuojant ar keičiant į akcijas išleistus skolos ar išvestinius vertybinius popierius: **nenumatoma**.

7.2.1. konvertuojamų ar keičiamų į akcijas skolos ar išvestinių vertybinių popierių, suteikiančių teisę pasirašyti emitento akcijas, pavadinimas, skaičius, pagrindinės charakteristikos, pakeitimo į akcijas terminas(-ai) ir sąlygos: **tokių vertybinių popierių Bendrovė nėra išleidusi**.

7.2.2. numatomo įstatinio kapitalo didinimo dėl konvertuojamų, keičiamų į akcijas ar suteikiančių teisę pasirašyti emitento akcijas skolos ar išvestinių vertybinių popierių konvertavimo, pakeitimo ar teisės realizavimo dydis ir numatoma įstatinio kapitalo didinimo data (datos): **nenumatoma**.

7.2.3. numatomi įstatinio kapitalo struktūros pokyčiai (pagal akcijų rūšis ir klases) po konvertuojamų, keičiamų į akcijas ar suteikiančių teisę pasirašyti emitento akcijas skolos ar išvestinių vertybinių popierių konvertavimo, pakeitimo ar teisės realizavimo: **nenumatoma**.

7.2.4. naujai išleidžiamų akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas keičiant skolos ar išvestinius vertybinius popierius arba realizuojant teisę, pasirašymo ar keitimo tvarka ir terminai, skolos ar išvestinių vertybinių popierių savininkų kategorijos, kurioms bus sudarytos sąlygos pasirašyti akcijas pirmumo teise: **tokių vertybinių popierių išleidimas nenumatomas**.

### 8. Stambiausi akcininkai

2005 04 28 įvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo dienai bendrovėje buvo 4339 akcininkai.

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

Akcininkas	Turimų akcijų klasė ir skaičius		Turima įstatinio kapitalo dalis %	Turimų akcijų suteikiamų balsų dalis %	Turimų akcijų suteikiamų balsų dalis su kartu veikiančiais asmenimis %
East Capital Asset Management Reg.Nr.556564-5370, Kungsgatan 30, 111 35 Stokholmas.	PVA	10 076 328	18.59	18.63	-
UAB "Agrolitas Imeks Lesma" Laisvės pr.125, Vilnius, im.k. 2191855	PVA	5 450 253	10.05	10.07	-
SWEDFUND INTERNATIONAL Sveavagen 24-26, Box 3286, SE-103 65 Stockholm, Sweden	PVA	4 700 000	8.70	8.72	-
ŽŪKB "Smilgelė" J.Tumo Vaižganto 8/27- 3. Vilnius, im.k. 2490652	PVA	3 905 036	7.20	7.22	-
Hansapank AS, k.10060701, Liivalaia 8, Tallinn, Estija	PVA	3 843 179	7.09	7.10	-
Kvaraciejienė Regina a.k.	PVA	1 848 589	3.42	3.43	27.06
Kvaraciejus Julius a.k.	PVA	5 391 492	9.98	9.99	27.06
Jankauskas Virginijus a.k.	PVA	1 140 431	2.11	2.12	27.06
Klovas Voldemaras a.k.	PVA	2 170 248	4.02	4.03	27.06
Klovienė Danutė a.k.	PVA	1 091 691	2.02	2.03	27.06
Mileiko Kristina a.k.	PVA	280 013	0.52	0.52	27.06
Paura Valentinas a.k.	PVA	82 431	0.15	0.16	27.06
Paurienė Ligita a.k.	PVA	66 463	0.12	0.13	27.06
Smagin Aleksandr a.k.	PVA	2 508 823	4.64	4.65	27.06

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

Viešajai vertybinių popierių apyvartai yra įregistruotos 54 205 031 paprastosios vardinės 1 (vieno) lito nominalios vertės akcijos.

### **10. Duomenys apie neviešajai apyvartai įregistruotas ir išplatintas akcijas**

Neviešajai apyvartai įregistruotų vertybinių popierių emitentas nėra išleidęs.

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

Tokių vertybinių popierių emitentas nėra išleidęs.

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

Tokių vertybinių popierių emitentas nėra išleidęs.

### **13. Duomenys apie neviešajai apyvartai įregistruotus ir išplatintus skolos vertybinius popierius**

Tokių vertybinių popierių emitentas nėra išleidęs.

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

Tokių vertybinių popierių emitentas nėra išleidęs.

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

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

Emitento paprastosios vardinės akcijos įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos (VVPB) Oficialųjį vertybinių popierių prekybos sąrašą.

Akcijų rūšis - paprastosios vardinės

Akcijų skaičius – 54 205 031

Bendra nominali vertė – 54 205 031 Lt

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

Emitento 54 205 031 paprastosios vardinės akcijos įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos (VVPB) Oficialųjį vertybinių popierių prekybos sąrašą. Emitento vertybiniai popieriai yra įtraukti į Baltijos vertybinių popierių sąrašą

##### 16.1. prekyba Nacionalinėje vertybinių popierių biržoje:

16.1.1. centrinėje rinkoje kotiruojamų ir joje parduotų vertybinių popierių, paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) didžiausia ir mažiausia kaina bei didžiausia ir mažiausia prekybos sesijos apyvarta (Lt) ir paskutinės ataskaitinio laikotarpio biržos prekybos sesijos kaina ir apyvarta (Lt), taip pat bendra paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) apyvarta (vnt. ir Lt) pagal vertybinių popierių rūšis ir klases;

Paskutinių 8 ketvirčių NVPB centrinės rinkos statistika (Lt).

PVA VP kodas 11167	2003 (ketvirčiai)				2004 (ketvirčiai)			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Maksimali kaina	1.30	1.40	2.05	3.05	5.00	4.95	4.93	5.75
Minimali kaina	1.17	1.20	1.37	2.00	3.00	4.10	4.10	4.86
Maksimali apyvarta, Lt	20 315	66 850	177 723	121 127	434 928	537 032	345 507	214 707
Paskutinė kaina	1.20	1.40	2.02	3.05	4.79	4.30	4.90	5.70
Paskutinė apyvarta, Lt	1	0	10 872	10 736	15 068	68 935	55 098	9 120
Bendra apyvarta:								
Vnt.	130 882	291 335	776 203	469 482	899 280	642 554	511 270	685 449
Litais	159 973	375 875	1 403 856	1 200 657	3 669 761	2 938 204	2 356 387	3 711 556

16.1.2. tiesioginiais sandoriais parduotų vertybinių popierių paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) vidutinė kaina ir bendra paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) apyvarta (vnt. ir Lt) pagal vertybinių popierių rūšis ir klases;

Paskutinių 8 ketvirčių NVPB tiesioginių sandorių statistika (Lt).

PVA VP kodas 11167	2003 (ketvirčiai)				2004 (ketvirčiai)			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Vidutinė kaina (Lt.)	1.51	1.36	1.58	1.93	4.38	4.22	4.17	5.46
Bendra apyvarta (vnt.)	140 500	785 704	1 912 756	247 590	9 536	27 810	33 209	180 421
Bendra apyvarta (Lt.)	213 075	1 065 689	3 028 631	477 890	41 745	117 224	138 351	984 900

16.2. prekyba kitose biržose (paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) didžiausia ir mažiausia kaina bei didžiausia ir mažiausia prekybos sesijos apyvarta (valiuta, kuria vyko atsiskaitymas); paskutinės ataskaitinio laikotarpio biržos prekybos sesijos kaina ir apyvarta (valiuta, kuria vyko atsiskaitymas);

bendra paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) apyvarta (vnt. ir valiuta, kuria vyko atsiskaitymas) pagal vertybinių popierių rūšis ir klases);

Emitento išleisti vertybiniai popieriai nėra įtraukti į kitų biržų prekybos sąrašus ir prekyba jais nebuvo vykdoma.

16.3. prekyba kitose organizuotose rinkose (pateikti duomenis apie emitento paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) didžiausią ir mažiausią kainą bei bendrą paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) apyvartą (vnt. ir valiuta, kuria vyko atsiskaitymas) pagal vertybinių popierių rūšis ir klases atskirai kiekvienoje prekybos sistemoje).

Emitento išleistais vertybiniais popieriais nebuvo prekiauta kitose organizuotose rinkose.

## 17. Vertybinių popierių kapitalizacija

AB "Pieno žvaigždės" paprastųjų vardinių 1 Lt nominalios vertės akcijų kapitalizacija  
 2004 03 31 d. – 258 805 860 Lt  
 2004 06 30 d. – 232 330 939 Lt  
 2004 09 30 d. – 264 749 210 Lt  
 2004 12 31 d. – 308 968 677 Lt

## 18. Prekyba emitento vertybiniais popieriais už biržos ribų ( paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) didžiausia ir mažiausia kaina bei bendra paskutinių 8 ketvirčių (kiekvieno) apyvarta (vnt.) pagal vertybinių popierių rūšis

VP kodas 11167	2003 (ketvirčiai)				2004 (ketvirčiai)			
	I	II	III**	IV	I	II	III	IV
Maksimali kaina	2.00	1.25	-	2.00	2.80	3.06	3.35	4.03
Minimali kaina	1.20	1.20	-	1.30	1.33	2.45	2.54	2.58
Bendra apyvarta (Lt.)	142 684	29 609	-	113 075	480 798	1 030 603	291 284	982 218
Bendra apyvarta (vnt.)	100 001 1982 765**	24 045 880 930**	504 400	71 586 75 956**	204 401 24 646**	375 475 15 841**	101 230 7 856**	304 509 70 581**

\*\* Atsiskaitymas ne pinigais

## 19. Duomenys apie emitento savų akcijų supirkimą

Per atskaitinį laikotarpį Emitentas papildomai savų akcijų neįsigijo.

## 20. Oficialaus pasiūlymo paskelbimas

2004 m. oficialaus pasiūlymo supirkti Emitento vertybinius popierius paskelbta nebuvo.

## 21. Emitento mokėjimo agentai

Emitentas mokėjimo agentų paslaugomis nesinaudojo.

## 22. Sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

AB "Pieno žvaigždės" yra pasirašiusi sutartį su AB FMĮ "Finasta" dėl bendrovės išleistų vertybinių popierių apskaitos tvarkymo ir periodinių ataskaitų ruošimo.



## IV. DUOMENYS APIE EMITENTO VEIKLĄ

### 23. Emitento veiklos teisiniai pagrindai

Pagrindiniai teisės aktai, reglamentuojantys emitento veiklą:

- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas;
- Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymas;
- Kiti Lietuvos Respublikos teisės aktai;
- Bendrovės įstatatai.

### 24. Priklausymas asocijuotoms struktūroms

Bendrovė priklauso nario teisėmis Lietuvos pienininkų asociacijai ir Lietuvos pramonininkų konfederacijai.

Emitentas Lietuvos pramonininkų konfederacijos narių kapitale nedalyvauja.

Lietuvos pienininkų asociacijos veiklą reglamentuoja LR Asociacijų įstatymas ir asociacijos įstatatai.

Lietuvos pramonininkų konfederacijos veiklą reglamentuoja LR Asociacijų įstatymas ir konfederacijos įstatatai.

### 25. Trumpa emitento istorija.

AB "Pieno žvaigždės" buvo įsteigta reorganizuojant AB "Mažeikių pieninė" ir AB "Pasvalio sūrinė" jungimo būdu, vadovaujantis Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių Įstatymo 10 straipsnio 3 dalies 2 punktu. Iš bendrovių AB "Mažeikių pieninė" ir AB "Pasvalio sūrinė", kurios kaip juridiniai asmenys baigė savo veiklą, įsteigta nauja bendrovė "AB "Pieno žvaigždės". Po reorganizavimo naujoji bendrovė perėmė visas pirmųjų dviejų teises ir pareigas.

AB "Mažeikių pieninė" buvo įregistruota Mažeikių rajono savivaldybėje 1990 m. lapkričio mėn. 16 d.

AB "Pasvalio sūrinė" įregistruota Pasvalio rajono savivaldybėje 1994 m. lapkričio 7 d.

Po reorganizavimo įsteigta AB "Pieno žvaigždės" įregistruota Vilniaus miesto savivaldybės Teisės departamento Rejestro tarnyboje 1998 m. gruodžio 23 d.

2000 m. rugsėjo 5 d. AB "Pieno žvaigždės" visuotinis akcininkų susirinkimas, o 2000 m. rugsėjo 6 d. AB "Kauno pienas" visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino AB "Pieno žvaigždės" ir AB "Kauno pienas" reorganizavimo jungimosi būdu, prie AB "Pieno žvaigždės", kuri tęsia veiklą, prijungiant AB "Kauno pienas", kuri baigia veiklą kaip juridinis asmuo, projektą. 2000m. lapkričio 28 d. įvyko pirmasis bendras po reorganizacijos tęsiančios veiklą AB "Pieno žvaigždės" ir prie jos prisijungiančios AB "Kauno pienas" akcininkų susirinkimas.

2004 m. gruodžio 1 d. AB "Panevėžio pienas" reorganizavimo būdu buvo prijungtas prie AB „Pieno žvaigždės“ ir toliau veiklą tęsia kaip AB „Pieno žvaigždės“ filialas „Panevėžio pienas“.

## 26. Gamybos (paslaugų) charakteristika

AB Pieno žvaigždės yra viena didžiausių Lietuvos pieno perdirbimo bendrovių jungianti keturias dideles šalis įmones t.y. Mažeikių pieninę, Pasvalio sūrinę ir Kauno pieną ir Panevėžio pieną. Šiuo metu AB Pieno žvaigždės gamina daugiau nei 500 pavadinimų produktų. Bendrovės produkcija skirta ne tik vietinei rinkai, bet ir eksportuojama į Europos Sąjungos, NVS, Baltijos šalis, Rusiją. Fermentiniai sūriai, pieno miltai bei sviestas yra pagrindiniai AB Pieno žvaigždės eksporto rinkoms gaminami produktai, užsitarnavę pripažinimą nepriekaištingos kokybės dėka. Jiems suteikti tarptautiniai produkto kokybės sertifikatai.

Siekdama išlaikyti lyderio pozicijas, AB Pieno žvaigždės griežtai seka žaliavinio pieno kokybinius rodiklius, nuolat modernizuoja gamybą. Šie faktoriai tiesiogiai įtakoja galutinio produkto kokybę, kurią ne kartą yra įvertinę mitybos specialistai ir nuolat didėjančiais pardavimais patvirtina paprasti pirkėjai

2002 m. Valstybinė maisto ir veterinarijos tarnyba AB Pieno žvaigždės filialams suteikė sveikumo ženklus (veterinarinius pažymėjimus), kurie leidžia eksportuoti produkciją į Europos šalis. Šio ženklo turėjimas įrodo, kad įmonėje laikomasi Lietuvos higienos normų bei Europos sąjungos higienos reikalavimų, kad įmonėje taikoma geros gamybos praktika. Visų šių reikalavimų laikymasis užtikrina saugią ir kokybišką produktų gamybą ir kontrolę.

Rizikos veiksnių analizės ir svarbiųjų valdymo taškų (RVASVT) sistema tai veiksmingiausia šiuolaikinė maisto saugą užtikrinanti sistema. Ji leidžia valdyti nustatytus pavojus ir rizikos veiksnius bei svarbius kontrolės taškus, kurie susiję su maisto produktų gamybos procesu, transportavimu ir vartojimu, pagerina kokybės kontrolę. Įmonėse yra parengtos, įdiegtos ir veikia programos, kuriose numatytos sąlygos, priemonės ir elgsenos taisyklės, užkertančios kelią biologinei, cheminei ar fizinei taršai, užtikrinančios produkto saugą ir kokybę.

Įmonėse veikianči maisto saugos sistema užtikrina, kad dirbama pritaikytose patalpose gerai parinktais įrengimais, darbuotojai yra kvalifikuoti ir nuolat mokomi, naudojamos kokybiškos žaliavos, pagaminta produkcija tinkamai laikoma ir transportuojama. Gamybos operacijos yra apibrėžtos ir nuolat peržiūrimos bei tobulinamos. Vadovaujamosi aiškiais instrukcijomis, darbuotojų pareigos ir atsakomybė yra aiškiai apibrėžtos ir paskirstytos, įdiegta efektyvi gamybos kontrolės sistema. Įmones periodiškai tikrina ir prižiūri Valstybinės maisto ir veterinarijos tarnybos inspektoriai.

Maisto saugos sistema ir geros gamybos praktika tai pirmoji šiuolaikinės kokybės vadybos sistemos diegimo pakopa.

Sekanti kokybės vadybos sistemos diegimo pakopa - tarptautinis ISO 9001 Kokybės vadybos sistemos. Per porą metų AB Pieno žvaigždės filialuose buvo įdiegta kokybės vadybos sistema, atitinkanti šio tarptautinio standarto reikalavimus. 2002 m. sertifikavimo įstaiga TUV SERT atliko bendrovėje sertifikacinį auditą, kurio rezultate AB „Pieno žvaigždės“ buvo suteiktas sertifikatas, liudijantis, kad įmonėje yra sukurta, įforminta dokumentais, įgyvendinta ir prižiūrima kokybės vadybos sistema.

Kokybės vadybos sistema orientuota į vartotoją, didelis dėmesys skiriamas vartotojo poreikių ir lūkesčių užtikrinimui. Kokybės vadybos sistema užtikrina, kad esami ir būsimi vartotojo poreikiai yra suvokiami, ir kad įmonė stengiasi tenkinti jų reikalavimus ir viršyti jų lūkesčius.

ISO 9001 sertifikato turėjimas įrodo, kad įmonėje struktūra, atsakomybė ir įgaliojimai yra apibrėžti, procesai ir procedūros aprašyti, pagrindiniai dokumentai kontroliuojami ir nuolat atnaujinami, patikrinimai ir kontrolės veiksmai reguliariai atliekami, neatitiktys identifikuojamos, analizuojamos ir taisomos, užtikrinama neatitiktų prevencija.

**Pagamintos produkcijos pardavimai (pateikiami konsoliduoti grupės duomenys)**

Produkcija	2002 metai			2003 metai			2004 metai		
	Kiekis, t	Tūkst. Lt	%	Kiekis, t	Tūkst. Lt	%	Kiekis, t	Tūkst. Lt	%
Švieži pieno produktai	92 620	173 901	52%	99 099	209 345	57%	103 623	212 948	54%
Fermentiniai ir lydyti sūriai	11 778	103 235	31%	12 941	98 672	27%	14 937	136 366	34%
Sviestas	4 852	29 738	9%	4 410	30 623	8%	3 270	25 996	7%
Pieno miltai	2 703	8 515	3%	7 175	20 175	5%	6 114	15 367	4%
Valgomi ledai	1 895	11 163	3%	1 314	7 837	2%	972	6 129	2%
Kitos prekės		5 098	2%		872	0%		705	0%
<b>Viso:</b>	<b>113 848</b>	<b>331 650</b>	<b>100%</b>	<b>124 939</b>	<b>367 525</b>	<b>100%</b>	<b>128 916</b>	<b>397 512</b>	<b>100%</b>

**Vidutinė parduotų gaminių kainų dinamika**

Gaminio pavadinimas	Mato Vnt.	2002m.	2003m.	2004m.
Švieži pieno produktai	Lt/kg	1,88	2,11	2,06
Fermentiniai ir lydyti sūriai	Lt/kg	8,77	7,62	9,13
Sviestas	Lt/kg	6,13	6,94	7,95
Pieno miltai	Lt/kg	3,15	2,81	2,51
Valgomi ledai	Lt/kg	5,89	5,96	6,31

**Pagrindiniai įmonės veiklą apibūdinantys rodikliai (pateikiami konsoliduoti grupės duomenys)**

Finansiniai rodikliai	2002 12 31	2003 12 31	2004 12 31
Grynasis pelningumas	-1,5%	4,4%	4,8%
Vidutinio turto grąža	-2,3%	7,3%	7,9%
Skolos koeficientas	0,53	0,54	0,55
Skolos - nuosavybės koeficientas	1,3	1,3	1,2
Bendrasis likvidumas	1,3	1,1	1,3
Turto apyvartumas	1,6	1,6	1,6
Akcijos buhalterinė vertė	1,73	1,75	2,09
Grynasis pelnas akcijai	-0.10	0.30	0.35

**27. Realizavimo rinkos**

(Pateikiami konsoliduoti grupės duomenys)

Šalis	2002 m.		2003 m.		2004 m.	
	Tūkst. Lt	%	Tūkst. Lt	%	Tūkst. Lt	%
Lietuva	221 718	66,9%	250 369	68,1%	235 296	59,2%
Rusija	74 536	22,5%	67 484	18,4%	89 691	22,6%
Latvija	4 300	1,3%	5 532	1,5%	23 425	5,9%
Vokietija	3 770	1,1%	6 086	1,7%	13 511	3,4%
Olandija	1 733	0,5%	3 372	0,9%	13 016	3,3%
Estija	2 728	0,8%	4 284	1,2%	8 354	2,1%
Kitos šalys	22 865	6,9%	30 498	8,3%	14 219	3,6%
<b>Viso:</b>	<b>331 650</b>	<b>100%</b>	<b>367 625</b>	<b>100%</b>	<b>397 512</b>	<b>100%</b>

*Produkcija parduodama pagal vienerių metų trukmės ir trumpalaikes sutartis.*

## 28. Tiekimas

Pagrindinė perkama žaliava yra pienas, kuris įmonėje perdirbamas ir naudojamas produkcijos gamybai. 2004 metais AB „Pieno žvaigždės“ supirko 357.786 tonų pieno (perskaičiuoto pagal bazinius rodiklius) arba 292.674 tonas natūralaus pieno. Už supirktą pieną sumokėta 170,9 mln. Litų. Vidutinė bazinio pieno supirkimo kaina buvo 478 Lt/t, vidutinė natūralaus pieno supirkimo kaina 584 Lt/t.

2004 metais 94% procentai pieno buvo supirkti tiesiogiai iš ūkininkų ir žemės ūkio bendrovių, likę 6% pieno supirkti iš kitų įmonių (kooperatyvų). Visas supirktas žaliavinis pienas yra pagamintas Lietuvoje.

Energetinių išteklių tiekėjai:

Vanduo:

- ū UAB „Mažeikių vandenys“
- ū UAB „Pasvalio vandenys“
- ū UAB „Tauragės vandenys“
- ū UAB „Skuodo vandenys“
- ū UAB „Kauno vandenys“

Elektra:

- ū AB „VST“
- ū AB „Rytų skirstomieji tinklai“

Šiluminė energija:

- ū AB „Lietuvos energija“

## 29. Nekilnojamasis turtas ir kitos pagrindinės priemonės

Įmonės gamybiniai filialai randasi Kaune, Panevėžyje, Pasvalyje ir Mažeikiuose. Logistikos sandėliai – prie gamybinių filialų ir Vilniuje bei Klaipėdoje. Administracinės patalpos – prie gamybinių filialų ir Vilniuje.

Bendrovė naudojami žemės sklypais, esančiais:

Mažeikiuose ir Mažeikių rajone- 8.8 ha. , Tauragės rajone - 2.5 ha, Skuodo rajone - 0.8 ha.

Pasvalyje ir Pasvalio rajone - 8.9 ha. Naudojimosi sklypais teisinis pagrindas- Valstybinė žemės nuomos sutartis Nr. 67/2003-0189.

Vilniuje - Justiniškių 134- 8849 kv.m. Valstybinės žemės nuomos sutartis Nr. 196N01/2001-25543.

### Pagrindinio nekilnojamo turto sąrašas:

Funkcinė paskirtis	Likutinė balansinė vertė Lt.	Amžius (metais)	Būklė
Pagrindinis gamybinis korpusas (Pasvalio sūrinė)	5 359 221	28	Gera
Produkcijos perkrovos terminalas (Vilnius)	4 359 635	1	“
Gamybinis korpusas (Panevėžio pienas)	3 939 581	4	“
Techninių tarnybų korpusas	3 407 864	1	“

Funkcinė paskirtis	Likutinė balansinė vertė Lt.	Amžius (metais)	Būklė
(Mažeikių pieninė)			
Sandėlis - varškės priestatas (Kauno pienas)	1 809 223	1	“
Gamybinis pastatas (Mažeikių pieninė)	1 724 333	33	“
Gamybinis pastatas (Kauno pienas)	1 686 762	33	“
Sūrių saugyklos pastatas (Pasvalio sūrinė)	1 537 313	2	“
Miltų gamybos pastatas (Pasvalio sūrinė)	1 263 087	5	“
Gamybinio pastato patalpos (Kauno pienas)	1 143 675	3	“
Sauso pieno miltų cechas (Pasvalio sūrinė)	1 025 305	27	“
Administracinis pastatas (Vilnius)	938 677	4	“
Sviesto gamybos skyrius (Mažeikių pieninė)	913 733	24	“
Gamybinės patalpos varškės (Mažeikių pieninė)	783 197	24	“
Administracinis pastatas (Kauno pienas)	782 771	33	“
Sandėlis (Kauno pienas)	740 784	0	“
Pagalbinis pastatas (Kauno pienas)	732 843	33	“
Gamybinis pastatas (Kauno pienas)	718 212	18	“
Administracinis korpusas (Panevėžio pienas)	653 141	4	“
Gamybinis pastatas (Kauno pienas)	552 084	3	“
Aparatinis cechas (Panevėžio pienas)	494 693	4	“

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

#### Ekonominiai:

Lietuvai įstojus į Europos sąjungą tikėtina didesnė konkurencija dėl kitų Europos pieno perdirbėjų ėjimo į Lietuvos rinką. Tuo pačiu atsiveria platesnės galimybės savo produkciją realizuoti visoje ES, be jokių ekonominių suvaržymų..

#### Politiniai:

Stabili šalies politinė padėtis ir Lietuvos narystė ES minimizuoja visas politines rizikas.

#### Socialiniai:

Socialiniai rizikos veiksniai įmonės veiklai įtakos nedaro. Visi įmonės įsipareigojimai dirbantiesiems yra vykdomi pilnai ir laiku.

#### Ekologiniai:

Nuo 2003 metų Lietuvoje skaičiuojamas taršos mokestis. Bendrovė yra viena iš UAB „Žalioji taškas“ steigėjų ir akcininkų, aktyviai dalyvaujanti veikloje už efektyvų pakuotės taršos valdymą.

#### Bankų paskolos:

	2004	2003
	Tūkst. litų	Tūkst. litų
<b>Paskolos, kurioms skaičiuojamos palūkanos</b>		
<b>Ilgalaikiai įsiskolinimai</b>		
Ilgalaikės paskolos	49 050	42 779
Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	12 592	7 120
<b>Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.</b>	<b>61 642</b>	<b>49 899</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>		
Ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	11 038	21 922
Trumpalaikės paskolos	17 426	5 303
Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	3 913	1 775
<b>Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.</b>	<b>32 377</b>	<b>29 000</b>

#### Ilgalaikių paskolų gražinimo grafikai, išskyrus lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimus

	2004	2003
	Tūkst. litų	Tūkst. litų
Per laikotarpį nuo 1 iki 2 metų	16 395	36 290
Per laikotarpį nuo 2 iki 5 metų	32 655	6 489
Po 5 metų	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>49 050</b>	<b>42 779</b>

#### Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai

	2004	2003
	Tūkst. litų	Tūkst. litų
Per laikotarpį iki vienerių metų	3 913	2 110
Per laikotarpį nuo 1 iki 5 metų	13 323	7 013
Po 5 metų	692	1 071
	17 928	10 194
Būsimos lizingo (finansinės nuomos) palūkanos	-1 424	-1 299
Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimų dabartinė vertė	16 504	8 895

### 31. Gamybos nutraukimas ar sumažinimas, darantis ar padaręs esminę įtaką emitento veiklos rezultatams per 2 pastaruosius finansinius (ūkinius) metus

Gamybos nutraukimo ar sumažinimo, galėjusio turėti esminės įtakos emitento veiklos rezultatams per 2 pastaruosius finansinius (ūkinius) metus nebuvo.

### 32. Patentai, licencijos, kontraktai

Emitentas nepriklauso nuo patentų, licencijų.

AB "Pieno žvaigždės" savo produkciją realizuoja pagal pasirašytas trumpalaikes ir ilgalaikes sutartis. Tiekimas (pagrindinės žaliavos, komplektavimo detalės, energetiniai ištekliai ir kt.) taip pat vykdomas pagal pasirašytas trumpalaikes ir ilgalaikes sutartis.

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

Teisminių procesų galinčių turėti esminės įtakos emitento veiklai nevyko.

### 34. Darbuotojai

	2002 12 31	2003 12 31	2004 12 31
<b>Iš viso dirbančiųjų</b>	<b>2 392</b>	<b>2 476</b>	<b>2 882</b>
Su aukštuoju išsilavinimu	256	284	329
Su aukštesniuoju išsilavinimu	823	802	874
Su viduriniu išsilavinimu	1 031	1 142	1 387
Su nebaigtu viduriniu išsilavinimu	282	248	292

	Vidutinis atlyginimas, Lt		
	2002 12 31	2003 12 31	2004 12 31
Vadovaujančio personalo	5 937	5 076	4 936
Specialistų	1 425	1 952	1 691
Darbininkų	1 071	1 125	1 174

### 35. Investicijų politika (įmonių, į kurias emitentas yra investavęs daugiau kaip 30 procentų savo įstatinio kapitalo, taip pat įmonių, kurių įstatiniame kapitale emitento dalis sudaro daugiau kaip 30 procentų):

35.1. pavadinimai, būstinių adresai, veiklos pobūdis, įstatinio kapitalo dydis, neapmokėta emitento dalis įstatiniame kapitale, grynas pelnas (nuostolis), trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis;

Nėra

35.2. emitentui priklausančių akcijų rūšis ir klasė, akcijų skaičius, nominali vertė, emitento nuosavybės teise turimų ar valdomų balsų šių bendrovių visuotiniuose akcininkų susirinkimuose procentas, atskirai nurodyti šiam emitentui nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamų balsų procentus ir balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, procentus;

-----

35.3. emitentui išmokėtų dividendų dydis, emitento per ataskaitinį laikotarpį suteiktų įmonei ir gautų iš įmonės paskolų dydis, emitento įsigytų įmonės skolos vertybinių popierių charakteristika ir jų bendra nominali vertė;

-----

35.4. stambūs, sudarantys daugiau kaip 10 procentų emitento įstatinio kapitalo, investicijų projektai, įgyvendinti per paskutinius 3 finansinius (ūkinius) metus: investicijų rūšys, investicijų apimtys, investicijų finansavimo šaltiniai (išoriniai, vidiniai); investicijų geografinis pasiskirstymas (Lietuvoje ir užsienyje);

AB „Pieno žvaigždės“ nuo 2000 m. iki 2004 m. pabaigos į gamybos ir logistikos bazių atnaujinimą ir plėtrą investavo per 170 mln. Litų.

35.5. informacija apie numatomas investicijas.

Per 2005 metus AB „Pieno žvaigždės“ gamybinės bazės ir transporto parko atnaujinimui numato skirti 53 mln. Lt.

### 36. Konkurentai

Pagrindiniai konkurentai vidaus rinkoje yra AB „Rokiškio sūris“, AB „Žemaitijos pienas“, UAB „Vilkyškių pieninė“, AB „Kelmės pieninė“. Eksporto rinkose pagrindiniai konkurentai yra stambios ir vidutinės Europos ir Rusijos pieno perdirbimo įmonės.

### 37. Išmokėti dividendai

Metai	Išmokėtų (priskaičiuotų) dividendų suma	Dividendai vienai akcijai
2000	900 509 Lt	0.02 Lt
2001	- Lt	- Lt
2002	- Lt	- Lt
2003	5 403 045 Lt	0.10 Lt
2004	8 114 628 Lt	0.15 Lt



## V. FINANSINĖ PADĖTIS

## 38. Finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius apskaitos standartus

## 38.1. Buhalterinis balansas

	2004.12.31	2003.12.31	2002.12.31
	Tūkst. litų	Tūkst. litų	Tūkst. litų
<b>TURTAS</b>			
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Ilgalaikis materialus turtas	159 942	150 185	131 068
Nematerialus turtas	2 370	1 967	432
Investicijos skirtos pardavimui	447	514	589
Ilgalaikės gautinos sumos	321	186	222
Atidėtasis mokestis	530	-	-
<b>Iš viso ilgalaikio turto</b>	<b>163 610</b>	<b>152 852</b>	<b>132 311</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Atsargos	40 413	36 910	43 563
Prekybos skolos	30 561	26 684	31 464
Kitos gautinos sumos	15 430	5 227	1 688
Investicijos	-	-	97
Pinigai ir jų ekvivalentai	4 043	6 156	3 157
<b>Iš viso trumpalaikio turto</b>	<b>90 447</b>	<b>74 977</b>	<b>79 969</b>
<b>IŠ VISO TURTO</b>	<b>254 057</b>	<b>227 829</b>	<b>212 280</b>
<b>AKCININKŲ NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
<b>Kapitalas ir rezervai</b>			
Akcinis kapitalas	54 205	54 030	49 630
Akcijų priedai	27 246	26 612	15 436
Nuosavos akcijos	-108	-108	-85
Įstatymų numatyti rezervai	4 842	4 382	4 382
Kiti rezervai	16 537	10 291	15 272
Nepaskirstytas pelnas	10 563	-421	1 081
<b>Iš viso kapitalo ir rezervų</b>	<b>113 285</b>	<b>94 786</b>	<b>85 716</b>
<b>Mažumos akcininkų dalis</b>	<b>-</b>	<b>10 935</b>	<b>14 009</b>
<b>Ilgalaikiai įsiskolinimai</b>			
Subsidijos	7 190	4 966	-
Ilgalaikės paskolos	61 642	49 899	52 531
<b>Iš viso ilgalaikių įsiskolinimų</b>	<b>68 832</b>	<b>54 865</b>	<b>52 531</b>
<b>Trumpalaikiai įsiskolinimai</b>			
Trumpalaikės paskolos	32 377	29 000	15 994
Įsiskolinimai tiekėjams	25 971	27 679	34 250
Kiti įsiskolinimai	13 592	10 564	9 780
<b>Iš viso trumpalaikių įsiskolinimų</b>	<b>71 940</b>	<b>67 243</b>	<b>60 024</b>
<b>Iš viso įsiskolinimų</b>	<b>140 772</b>	<b>122 108</b>	<b>112 555</b>
<b>IŠ VISO NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ</b>	<b>254 057</b>	<b>227 829</b>	<b>212 280</b>

**38.2. Pelno (nuostolio) ataskaita**

	<b>2004.12.31</b>	<b>2003.12.31</b>	<b>2002.12.31</b>
	<b>Tūkst. litų</b>	<b>Tūkst. litų</b>	<b>Tūkst. litų</b>
<b>Pardavimai</b>	397 512	367 625	331 650
Pardavimų savikaina	-308 174	-278 283	-278 451
<b>Bendrasis pelnas</b>	89 338	89 342	53 199
Veiklos sąnaudos	-71 536	-69 666	-64 511
Kitos veiklos pajamos, grynąja verte	2 968	2 357	1 994
<b>Veiklos pelnas</b>	20 770	22 033	-9 318
Finansinės pajamos	4 609	623	7 779
Finansinės sąnaudos	-3 459	-3 695	-5 194
<b>Pelnas prieš mokesčius</b>	21 920	18 961	-6 733
Pelno mokestis	- 2 854	-1 895	0
<b>Pelnas po mokesčių</b>	19 066	17 066	-6 733
Mažumos akcininkų dalis	-	-1 033	1 839
<b>Grynasis metų pelnas</b>	19 066	16 033	-4 894
Pelnas akcijai	0.35	0.30	-0.10

**38.3. Finansinės būklės pakitimų (pinigų srautų) ataskaitos**

Tūkst. litų	2004.12.31	2003.12.31	2002.12.31
Grynasis rezultatas	19 066	16 033	-4 894
Koregavimai:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	24 080	22 413	17 058
Neigiamo prestižo amortizacija	-131	-1 280	-874
Subsidijų amortizacija	-2 114	-838	-
Mažumos akcininkų dalis	-	1 033	-1 839
Ilgalaikio turto, investicijų perleidimo rezultatas	-4 422	512	-461
Ilgalaikio turto vertės sumažėjimo pasikeitimas	933	636	-3 776
Lėtai judančių atsargų vertės sumažėjimo pasikeitimas	-5 269	-2 051	3 458
Abejotinų gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas	122	7	2 818
Pasikeitimas atostoginių rezerve	1 426	83	-1 773
Valiutos kurso pasikeitimo pajamos	-343	-295	-5 307
Palūkanų išlaidos, grynąja verte	3 222	3 651	2 668
Pelno mokesčio sąnaudos	2 380	1 895	-
Grynujų pinigų srautai iš įprastinės veiklos iki pasikeitimų apyvartinėse lėšose	38 950	41 799	7 078
Pasikeitimas prekybos ir kitose gautinose sumose	-14 337	1 292	307
Pasikeitimas atsargose	1 766	1 827	1 999
Pasikeitimas įsiskolinimuose tiekėjams ir kituose įsiskolinimuose	-1 121	-7 819	10 399
Grynujų pinigų srautai iš įprastinės veiklos	25 258	37 099	19 783
Gautos (sumokėtos) palūkanos	-3 222	-3 651	-2 676
Sumokėtas pelno mokestis	-1 895	0	0
<b>Grynujų pinigų srautai iš įmonės veiklos</b>	<b>20 141</b>	<b>33 448</b>	<b>17 107</b>
Investicijų (įsigijimas) pardavimas	4 220	150	-147
Dukterinių įmonių akcijų įsigijimas	-11 413	-4 564	-71
Nematerialaus ilgalaikio turto kapitalizavimas	-702	-509	-1 809
Materialaus ilgalaikio turto įsigijimas	-25 293	-36 172	-36 903
<b>Grynujų pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>	<b>-33 188</b>	<b>-41 095</b>	<b>-38 930</b>
Akcininkai:			
Akcijų išleidimas (supirkimas)	809	-23	-104
Sumokėti dividendai	-5 403	0	0
Įplaukos/išmokos, susijusios su ilgalaikėmis ir trumpalaikėmis paskolomis	15 528	10 669	22 260
<b>Grynujų pinigų srautai iš finansavimo, grynąja verte</b>	<b>10 934</b>	<b>10 646</b>	<b>22 156</b>
<b>Grynujų pinigų srautai iš įmonės veiklos, investicinės veiklos ir finansavimo</b>	<b>-2 113</b>	<b>2 999</b>	<b>333</b>
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai sausio 1 d.	6 156	3 157	2 824
<b>Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai gruodžio 31 d.</b>	<b>4 043</b>	<b>6 156</b>	<b>3 157</b>

**38.4. Pelno (nuostolio) paskirstymo ataskaitos**

Pagal Lietuvos Respublikos finansinę apskaitą reglamentuojančius teisės aktus.

	<b>STRAIPSNIAI</b>	<b>2004 m.</b>	<b>2003 m.</b>	<b>2002 m.</b>
		<b>Litais</b>	<b>Litais</b>	<b>Litais</b>
I.	Nepaskirstytasis rezultatas - pelnas (nuostolis) - ataskaitinio laikotarpio pradžioje	7 608 136	3 455 642	8 296 593
II.	Grynasis ataskaitinio laikotarpio rezultatas - pelnas (nuostolis)	14 951 059	9 209 256	(1 425 105)
III.	Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostolis) - ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	22 559 195	12 664 898	6 871 488
IV.	Akcininkų įnašai nuostoliams padengti			
V.	Pervedimai iš rezervų	2 000 000	3 806 746	1 016 840
VI.	Paskirstytinas pelnas	24 559 195	16 471 644	7 888 328
VII.	Pelno paskirstymas:	9 892 397	8 863 508	4 432 686
VII.1	į įstatymo numatytus rezervus	577 769	460 463	
VII.2	į kitus rezervus	1 000 000	1 000 000	4 432 686
VII.3	Dividendai	8 114 628	5 403 045	
VII.4	Kiti	200 000	2 000 000	
VIII.	Nepaskirstytasis rezultatas - pelnas (nuostolis) - ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	14 666 798	7 608 136	3 455 642

## **39. Finansinių ataskaitų komentaras**

### **39.1. Aiškinamasis raštas:**

Pridedamas kaip priedas prie šios metų prospekto-ataskaitos.

### **39.2. Taikomi konsolidavimo principai**

Įmonės 2004 m. gruodžio 31 d. konsoliduotas finansines ataskaitas sudaro įmonės ir jos dukterinių įmonių (kartu "grupė") finansinės ataskaitos. 2003 m. gruodžio 31 d. įmonė turėjo 64,2% dukterinės įmonės AB "Panevėžio pienas" akcijų. Per 2004 m. įmonė įsigijo likusius 35,8% AB "Panevėžio pienas" akcijų. Nuo 2004 m. lapkričio 30 d. AB "Panevėžio pienas" buvo prijungtas prie AB "Pieno žvaigždės".

Finansinės ataskaitos buvo parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kuriuos išleido Tarptautinė apskaitos standartų valdyba (TASV) ir vadovaujantis Tarptautinės apskaitos standartų valdybos Standartų komiteto aiškinimais.

Konsolidavimo pagrindas:

2002 ir 2003 metų Grupės ataskaitas sudaro motininės įmonės AB "Pieno žvaigždės" ir dukterinės įmonės AB "Panevėžio pienas", kurios virš 50% akcijų turi AB "Pieno žvaigždės", finansinės ataskaitos. Per 2004 m. AB "Panevėžio pienas" buvo prijungtas prie AB "Pieno žvaigždės".

Įmonė kontroliuoja dukterines įmones. Įmonė traktuojama kaip kontroliuojama, kai kontroliuojanti įmonė gali tiesiogiai arba netiesiogiai valdyti kontroliuojamos įmonės finansinę ir veiklos politiką taip, kad gautų iš šios veiklos ekonominės naudos. Dukterinių įmonių finansinės ataskaitos yra įtrauktos į konsoliduotas finansines ataskaitas nuo tos datos, kai įmonės pradėdamos kontroliuoti iki datos, kai ta kontrolė pasibaigia.

Likučiai ir sandoriai tarp grupės įmonių bei pelnas/nuostolis, gautas iš sandorių tarp grupės įmonių, nėra įtraukti į konsoliduotas finansines ataskaitas.

### **39.3. Svarbiausių pasikeitimų ir jų priežasčių aprašymas pridedamas kaip priedas prie šio metų prospekto-ataskaitos**

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

Pridedama kaip priedas prie šios metų prospekto-ataskaitos

## **41. Informacija apie auditą.**

Audito atlikimo data - 2005 m. kovo mėn.

AB „Pieno žvaigždės“ 2004 m. gruodžio 31 d. Finansinių ataskaitų auditą atliko bei bendrovės veiklos ataskaitą peržiūrėjo UAB „KPMG Lietuva“, atstovaujama atestuoto auditoriaus Roko Kasperavičiaus.

Auditorių nuomone finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi emitento 2004 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir 2004 metų veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius apskaitos standartus.

Audito išvada pridedama kaip priedas prie šio metų prospekto-ataskaitos

## VI. INFORMACIJA APIE EMITENTO VALDYMO ORGANUS

### 42. Valdymo organų nariai:

42.1. pareigos, vardai ir pavardės, asmens kodai (pildoma tik pirmame ataskaitos egz.), duomenys apie dalyvavimą emitento įstatiniame kapitale (turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais);

#### Valdyba

Vardai, pavardės	Pareigos	Duomenys apie dalyvavimą įstat. kapitale	
		Kapitalo dalis (%)	Balsų dalis (%)
Julius Kvaraciejus Asmens kodas	pirmininkas	9.98	27.06
Virginijus Jankauskas Asmens kodas	narys	2.11	27.06
Voldemaras Klovas Asmens kodas	narys	4.02	27.06
Aleksandr Smagin Asmens kodas	narys	4.64	27.06
Valentinas Paura Asmens kodas	narys	0.15	27.06
Kristina Mileiko Asmens kodas	narė	0.52	27.06
Regina Kvaraciejienė Asmens kodas	narė	3.42	27.06
Kjell Lennart Carlsson Asmens kodas	narys	-	-
Hans Mideus Asmens kodas	narys	-	-
Larry Svensson Asmens kodas	narys	-	-

#### Administracija

Vardai, pavardės	Pareigos	Duomenys apie dalyvavimą įstat. kapitale	
		Kapitalo dalis (%)	Balsų dalis (%)
Aleksandr Smagin Asmens kodas	Generalinis direktorius	4.64	27.06
Audrius Statulevičius Asmens kodas	Finansų direktorius	-	-

42.2. apie valdybos pirmininką, administracijos vadovą ir vyriausiąjį finansininką (finansų direktorių) papildomai nurodomi šie duomenys: išsilavinimas, profesija, darbovietės per 10 paskutinių finansinių metų ir pareigos jose;

#### Julius Kvaraciejus - valdybos pirmininkas

Išsilavinimas – aukštasis. 1992 m. Baigė Vilniaus universitetą, ekonomikos fakultetą.

Darbovietės per paskutinius 10 metų:

AB "Pieno žvaigždės", AB "Mažeikių pieninė".

#### Aleksandr Smagin – generalinis direktorius

Išsilavinimas – Aukštasis.

Darbovietės per paskutinius 10 metų:

AB "Pieno žvaigždės" generalinis direktorius, UAB "Agrolitas Imeks" generalinis direktorius.

#### Audrius Statulevičius – finansų direktorius

Išsilavinimas – Aukštasis.

Darbovietės per paskutinius 10 metų:

AB "Pieno žvaigždės" finansų direktorius, UAB "Litagra" finansų direktorius, AB "Pareks bankas" finansų makleris.

42.3 duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas ir pareigos), turima didesnė kaip 5 proc. kitų įmonių kapitalo ir balsų dalis, procentais);

Vardai, pavardės	Įmonės pavadinimas	Dalyvavimas veikloje (pareigos)	Dalyvavimas kapitale	
			Kapitalo dalis (%)	Balsų dalis (%)
Aleksandr Smagin	UAB "Agrolitas Imeks"	Direktorius	18.0	18.0
Kristina Mileiko	UAB "Agrolitas Imeks Lesma"	Direktorius	-	-
Regina Kvaraciejienė	ŽŪKB "Smilgelė"	Valdytoja	-	-

Kiti valdymo organų nariai kitų įmonių veikloje ir kapitale nedalyvauja.

42.4. duomenys apie valdymo organų narių neišnykusį teistumą už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams;

Nėra

42.5. duomenys apie kiekvieno valdymo organų nario kadencijos pradžią ir pabaigą.

Valdyba

Vardai, pavardės	Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Julius Kvaraciejus	2004 11 29	2009 11 29
Virginijus Jankauskas	2004 11 29	2009 11 29
Voldemaras Klovas	2004 11 29	2009 11 29
Aleksandr Smagin	2004 11 29	2009 11 29
Valentinas Paura	2004 11 29	2009 11 29
Kristina Mileiko	2004 11 29	2009 11 29
Regina Kvaraciejienė	2004 11 29	2009 11 29
Kjell Lennart Carlsson	2004 11 29	2009 11 29
Hans Mideus	2004 11 29	2009 11 29
Larry Svensson	2004 11 29	2009 11 29

### 43. Informacija apie išmokas bei paskolas valdymo organų nariams (stebėtojų tarybos, valdybos, administracijos (administracijos vadovui, vyriausiajam finansininkui) nariams:

43.1. informacija apie emitento per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų atlyginimų, tantjėmų ir kitų išmokų iš pelno bendras sumas ir vidutinius dydžius, tenkančius vienam asmeniui (pagal minėtų asmenų kategorijas)

Išmokėto darbo užmokesčio suma valdybos nariams per 2004 m. – 854 638 Lt. Išmokėtų tantjėmų suma valdybos nariams per 2004 m. – 573 040 Lt. Įmonės administracijai išmokėto darbo užmokesčio suma per 2004 m. – 172 927 Lt.

43.2. emitento stebėtojų tarybos, valdybos ir administracijos nariams išmokėtų atlyginimų, tantjėmų ir kitų išmokų iš pelno sumos per ataskaitinį laikotarpį (kiekvienai aukščiau minėtai asmenių kategorijai), gautos iš įmonių, kuriose emitento dalis įstatiniame kapitale sudaro daugiau kaip 20 procentų - Nėra

43.3. per ataskaitinį laikotarpį valdymo organų nariams skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir laidavimai, kuriais užtikrintas jų prievolių įvykdymas - Nėra

**44. Sandėriai su suinteresuotais asmenimis:**

44.1. Sandorių rūšys  
Nėra

44.2. Sandorių sąlygos.  
Nėra



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

### 45. Naujausi įvykiai emitento veikloje

2005 02 18	AB "Pieno žvaigždės" preliminari konsoliduota ir neauditauta apyvarta 2004 metais buvo 394,6 milijonai litų. AB "Pieno žvaigždės" 2004 metų preliminarus konsoliduotąs neaudituos ikimokestinis pelnas yra 22,052 mln. Lt . AB "Pieno žvaigždės" valdyba siūlo 2005 04 28 d. įvyksiančiame visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtinti 0,15 Lt dividendus vienai paprastajai vardinei 1 Lt nominalios vertės akcijai.
2005 02 17	Bendrovės valdybos iniciatyva ir sprendimu, 2005 m. balandžio 28 d. 11 val. šaukiamas AB "Pieno žvaigždės" (įm.k. 1246 65536, buveinės adresas Laisvės pr. 125, Vilnius) eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas, kuris įvyks bendrovės buveinėje Laisvės pr. 125, Vilniuje. Registracija nuo 10 val. Susirinkimo darbotvarkė: 1. Auditoriaus išvada apie bendrovės finansinę atskaitomybę ir veiklos ataskaitą. 2. Bendrovės veiklos ataskaitos tvirtinimas. 3. Bendrovės metinės finansinės atskaitomybės tvirtinimas. 4. Bendrovės pelno paskirstymas. 5. Auditoriaus rinkimai ir atlyginimo nustatymas. 6. Bendrovės savų akcijų įsigijimas ir rezervo joms įsigyti sudarymas. 7. Dėl struktūrinių fondų projektų tvirtinimo. Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos diena yra 2005 m. balandžio 21 d.
2005 04 15	AB "Pieno žvaigždės" per pirmąjį šių metų ketvirtį pasiekė preliminarią 94 ,508 mln. litų apyvartą.
2005 04 19	Remiantis audituotomis ir konsoliduotomis finansinėmis ataskaitomis (pagal Tarpautinius apskaitos standartus), AB "Pieno žvaigždės" per 2004 metus pasiekė šiuos rezultatus: - Apyvarta: 397,5 mln. Lt; - EBITDA (pelnas prieš palūkanas, mokesčius ir nusidėvėjimą bei amortizaciją): 49,1 mln. Lt; - Pelnas prieš mokesčius: 21,9 mln.Lt; - Grynas pelnas: 19,1 mln.Lt.
2005 04 28	2005 m. balandžio 28 d. įvykusiame AB "Pieno žvaigždės" eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimti sprendimai: - patvirtinti bendrovės veiklos ataskaitą už 2004 metus; - patvirtinti 2004 m. metinę finansinę atskaitomybę; - patvirtinti bendrovės 2004 metų pelno paskirstymą, kuriame nuspręsta skirti 0.15 Lt dividendų vienai paprastajai 1 Lt nominalios vertės akcijai; - išrinkti bendrovės auditoriumi 2 metams UAB "KPMG Lietuva"; - priimtas sprendimas supirkti akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" akcijas pateikiant savanoriškus oficialius pasiūlymus vertybinių rinką reguliuojančių teisės aktų nustatyta tvarka ir savų akcijų supirkimui naudoti 1 000 000 Lt rezervą, patvirtintą skirstant pelną. Nustatyti, kad įsigyjamų savų akcijų nominali vertė kartu su kitomis jau turimomis savomis akcijomis negali būti didesnė kaip 1/10 įstatinio kapitalo ir laikotarpis, per kurį akcinė bendrovė gali įsigyti savo akcijas, yra 18 mėnesių. AB "Pieno žvaigždės" valdybos patvirtintas 2005 metų I ketvirčio ikimokestinis pelnas yra 2,14 mln. (du milijonai vienas šimtas keturiasdešimt tūkstančių) litų.

### 46. Esminiai įvykiai emitento veikloje

Esminio įvykio apibūdinimas	Informacijos apie esminį įvykį atskleidimas
Konsoliduota, preliminari ir neauditauta AB "Pieno žvaigždės" grupės apyvarta 2003 metais buvo 374,0 milijonai litų. Konsoliduotas, neaudituos ir preliminarus AB "Pieno žvaigždės" grupės 2003 metu grynas pelnas siekė 13,1 milijonų litų. Ruošdamasi konkurencijai Europos Sąjungos aplinkoje, AB "Pieno žvaigždės" grupė per 2003 metus investavo 45,0 milijonus litų į naujas gamybos technologijas, pardavimo - paskirstymo sistemą bei informacines technologijas.	VPK, NVPB, dienraštis "Lietuvos rytas", informacijos agentūrai BNS
2004 03 12 AB "Pieno žvaigždės" įsigijo AB "Žemaitijos pienas" akcijų, sudarančių 6.92 % AB "Žemaitijos pienas" įstatinio kapitalo.	"

<p>AB "Pieno žvaigždės" 2004 03 26 papildomai įsigijo 4,04 procentus AB "Žemaitijos pienas" akcijų. Kartu su anksčiau turėtomis AB " Žemaitijos pienas " akcijomis AB "Pieno žvaigždės" valdo 10,97 procentų AB " Žemaitijos pienas " įstatinio kapitalo ir balsų. Tai yra finansinė investicija, atspindinti AB "Pieno žvaigždės" teigiamą požiūrį į Lietuvos pieno pramonės plėtros perspektyvas.</p>	“
<p>AB "Pieno žvaigždės" 2004 04 09 d. mainų sandoriu įsigijo 4 705 443 AB "Panevėžio pienas" paprastąsias vardines 2 Lt nominalios vertės akcijas, kurios suteikia 33,33 proc. balsų šioje bendrovėje. Viena AB "Panevėžio pienas" paprastoji vardinė 2 Lt nominalios vertės akcija sandoryje įvertinta 2,24 Lt. Kartu su anksčiau turėtomis AB "Panevėžio pienas " akcijomis AB "Pieno žvaigždės" valdo 97.53 procentų AB "Panevėžio pienas " įstatinio kapitalo ir balsų.</p>	“
<p>Bendrovės valdybos iniciatyva ir sprendimu, 2004 m. balandžio 27 d. 11.00 val. šaukiamas AB "Pieno žvaigždės" (įm.k. 2466553, buveinės adresas Laisvės pr. 125, Vilnius) eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas, kuris įvyks viešbutyje "Karolina" Sausio 13-osios g. 2, Vilniuje. Registracija nuo 10.00 val. Susirinkimo darbotvarkė: 1. Auditoriaus išvada apie bendrovės finansinę atskaitomybę ir veiklos ataskaitą. 2. Bendrovės veiklos ataskaitos tvirtinimas. 3. Bendrovės metinės finansinės atskaitomybės tvirtinimas. 4. Bendrovės pelno paskirstymas. 5. Bendrovės įstatų naujos redakcijos tvirtinimas. 6. Bendrovės savų akcijų įsigijimas. 7. Dėl paskolų ėmimo ir bendrovės ilgalaikio turto pardavimo, perleidimo, nuomos ar įkeitimo.</p>	“
<p>Bendrovės valdybos iniciatyva ir sprendimu, 2004 m. balandžio 27 d. 11.00 val. šaukiamo AB "Pieno žvaigždės" (įm.k. 2466553, buveinės adresas Laisvės pr. 125, Vilnius) eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkė papildoma vienu klausimu: 8. Dėl bendrovės reorganizavimo.</p>	“
<p>2004 m. balandžio 27 d. įvykęs AB "Pieno žvaigždės" eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nutarė: 1. Patvirtinti bendrovės 2003 m. veiklos ataskaitą. 2. Patvirtinti bendrovės 2003 m. metinę finansinę atskaitomybę. 3. Patvirtinti bendrovės 2003 m. pelno paskirstymą, paskiriant po 0,10 Lt vienai papratajai vardinei 1 Lt nominalios vertės akcijai. 4. Patvirtinti Bendrovės įstatų naują redakciją. 5. Supirkti akcinės bendrovės „Pieno žvaigždės“ akcijas pateikiant savanoriškus oficialius pasiūlymus vertybinių rinką reguliuojančių teisės aktų nustatyta tvarka. 5.1. akcijų įsigijimo tikslas – stabilizuoti bendrovės akcijų kursą, padidinti akcijų likvidavimą ir išvengti nuostolių dėl bendrovės akcijų kurso kritimo; 5.2. maksimalus įsigyjamų akcijų skaičius – įsigyjamų savų akcijų nominali vertė kartu su kitomis jau turimomis savomis akcijomis negali būti didesnė kaip 1/10 įstatinio kapitalo; 5.3. laikotarpis, per kurį akcinė bendrovė gali įsigyti akcijas – 18 mėnesių; 5.4. minimali įsigyjamų akcijų kaina – 30% mažesnė už paskutinės savaitės Bendrovės akcijų kainų Nacionalinės vertybinių popierių biržos centrinėje rinkoje aritmetinį svartinį vidurkį, maksimali įsigyjamų akcijų kaina – 30% didesnė už paskutinės savaitės Bendrovės akcijų kainų Nacionalinės vertybinių popierių biržos centrinėje rinkoje aritmetinį</p>	“

svertinį vidurkį.	
AB "Pieno žvaigždės" 2004 metų I ketvirčio veiklos rezultatas yra 3 969 251 (trys milijonai devyni šimtai šešiasdešimt devyni tūkstančiai du šimtai penkiasdešimt vienas) Lt pelno.	"
Nuo 2004 m. gegužės 10 dienos Valdas Tekorius atleidžiamas iš AB "Pieno žvaigždės" generalinio direktoriaus pareigų. 2004 m. gegužės 5 d. bendrovės valdyba priėmė sprendimą skirti Aleksandrą Smaginą laikinai einančiu AB "Pieno žvaigždės" vadovu – generalinio direktoriaus pareigas nuo 2004 m. gegužės 10 d.	"
AB "Pieno žvaigždės" 2004 metų I pusmečio veiklos rezultatas yra 13.546.164 Lt (trylika milijonų penki šimtai keturiasdešimt šeši tūkstančiai vienas šimtas šešiasdešimt keturi) litai pelno.	"
2004 m. rugpjūčio 30 d. įvykęs AB "Pieno žvaigždės" valdybos posėdis priėmė sprendimus: 1. Patvirtinti parengtas AB "Pieno žvaigždės" ir AB "Panevėžio pienas" reorganizavimo sąlygas; 2. Apie parengtas AB "Pieno žvaigždės" ir AB "Panevėžio pienas" reorganizavimo sąlygas vieną kartą viešai paskelbti įstatuose nurodytame dienraštyje "Lietuvos rytas" ir pranešti visiems AB "Pieno žvaigždės" kreditoriams raštu. 3. Valdybos iniciatyva ir sprendimu, 2004 m. spalio 4 d. 13.00 val. sušaukti neeilinį AB "Pieno žvaigždės" (įm.k. 2466553, buveinės adresas Laisvės pr. 125, Vilnius) visuotinį akcininkų susirinkimą, kuris įvyks bendrovės buveinėje Laisvės pr. 125, Vilniuje. Akcininkų registravimas nuo 14.30 val. Susirinkimo darbotvarkė: 1). Sprendimo dėl AB "Pieno žvaigždės" ir AB "Panevėžio pienas" reorganizavimo (prie AB "Pieno žvaigždės" prijungiant AB "Panevėžio pienas) priėmimas; 2). AB "Pieno žvaigždės" ir AB "Panevėžio pienas" reorganizavimo sąlygų patvirtinimas; 3). Po reorganizavimo tęsiančios veiklą AB "Pieno žvaigždės" pakeistų įstatų patvirtinimas; 4). Įgaliojimų suteikimas. Visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos diena yra 2004 m. rugsėjo 27 d. 4. Patvirtinti visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektus.	"
2004 m. spalio 04 d. įvykusiame AB "Pieno žvaigždės" neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimti sprendimai: - Reorganizuoti AB "Pieno žvaigždės" ir AB "Panevėžio pienas" jas jungiant prijungimo būdu: AB "Panevėžio pienas", kuri po reorganizavimo pasibaigs, prijungiant prie AB "Pieno žvaigždės", kuri toliau tęs savo veiklą ir kuriai pereis visos reorganizuojamos AB "Panevėžio pienas" teisės ir pareigos. - Patvirtinti AB "Pieno žvaigždės" ir AB "Panevėžio pienas" reorganizavimo sąlygas. - Patvirtinti po reorganizavimo tęsiančios veiklą AB "Pieno žvaigždės" pakeistus įstatus	"
AB "Pieno žvaigždės" 2004 metų 9 mėnesių konsoliduotas veiklos rezultatas yra 19 269 tūkst.Lt (devyniolika milijonų du šimtai šešiasdešimt devyni tūkstančiai) litų pelno	"
Pranešame, kad 2004 m. lapkričio 29 d. 11.00 val. šaukiamas neeilinis visuotinis akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" (buveinė – Laisvės pr. 125, Vilniuje; kodas – 2466553; pridėtinės vertės mokesčio mokėtojo kodas – LT 246655314; duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre) akcininkų susirinkimas, kuriame turi teisę dalyvauti ir balsuoti po reorganizavimo tęsiančios veiklą AB "Pieno žvaigždės"	"

<p>akcininkai ir po reorganizavimo pasibaigiančios AB "Panevėžio pienas" akcininkai. Susirinkimas šaukiamas akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" valdybos iniciatyva ir sprendimu. Susirinkimas vyks akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" buveinėje Laisvės pr. 125, Vilniuje, akcininkų registravimas – nuo 10.30 val. Susirinkimo apskaitos diena – 2004 m. lapkričio 22 d. Susirinkimo darbotvarkė:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Po reorganizavimo tęsiančios veiklą AB "Pieno žvaigždės" pakeistų įstatų patvirtinimas;</li> <li>Igaliojimų suteikimas;</li> <li>Bendrovės valdybos rinkimai</li> </ol>	
<p>2004 m. lapkričio 29 d. įvykusiame neeiliniame AB "Pieno žvaigždės" visuotiniame akcininkų susirinkime buvo priimti sprendimai:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Patvirtinti po reorganizavimo tęsiančios veiklą AB „Pieno žvaigždės“ pakeisti įstatai, nustatant, kad AB „Pieno žvaigždės“ įstatinis kapitalas 54 205 031 Lt, padalytas į 54 205 031 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.</li> <li>Bendrovės valdybos nariais išrinkti: Kjell Lennart Carlsson, Virginijus Jankauskas, Voldemaras Klovas, Regina Kvaraciejienė, Julius Kvaraciejus, Hans Mideus, Kristina Mileiko, Valentinas Paura, Aleksandr Smagin ir Larry Svensson.</li> </ol> <p>2004 m. lapkričio 29 d. įvykusiame valdybos posėdyje AB „Pieno žvaigždės“ valdybos pirmininku išrinktas Julius Kvaraciejus. AB "Pieno žvaigždės" generaliniu direktoriumi išrinktas Aleksandr Smagin.</p>	“
<p>2004 m. lapkričio 30 d. Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre įregistruotas akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" filialas "Panevėžio pienas" (kodas 3000 70667). Filialo generaliniu direktoriumi paskirtas Jonas Simutis.</p>	“
<p>2004 m. gruodžio 8 d. Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre įregistruota po reorganizavimo tęsiančios veiklą akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" nauja įstatų redakcija. Nuo akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" naujos įstatų redakcijos įregistravimo dienos akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" ir akcinės bendrovės "Panevėžio pienas" reorganizavimas prijungimo būdu laikomas baigtu. Po reorganizavimo tęsiančios veiklą akcinės bendrovės "Pieno žvaigždės" įregistruoto įstatinio kapitalo dydis yra 54 205 031 Lt (penkiasdešimt keturi milijonai du šimtai penki tūkstančiai trisdešimt vienas litas). Bendrovei suteiktas naujas įmonės kodas 1246 65536.</p>	“
<p>AB "Pieno žvaigždės" preliminarai konsoliduota ir neaudituoja apyvarta 2004 metais buvo 394,6 milijonai litų. AB "Pieno žvaigždės" 2004 metų preliminarus konsoliduotąs neauditotas ikimokestinis pelnas yra 22,052 mln. Lt . AB "Pieno žvaigždės" valdyba siūlo 2005 04 28 d. įvyksiančiame visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtinti 0,15 Lt dividendus vienai paprastajai vardinei 1 Lt nominalios vertės akcijai.</p>	“

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

AB „Pieno žvaigždės“ 2005 metų veiklos planuose numato pasiekti:

- 469 milijonų litų apyvartą;
- 4% - 5% grynąjį pelningumą;
- Investicijoms skirti 53 mln. Lt;
- Planuojami amortizaciniai atskaitymai: 31,5 mln. Lt;

Taip pat 2005 metais numatoma:

- Toliau specializuoti filialų gamybinę orientaciją;
- Tobulinti pardavimų sistemą;

- Tobulinti bendrovės organizacinę sistemą.