

**METINĖ ATASKAITA  
ANNUAL REPORT**

**2005**

**MEDICINOS BANKAS**

<b>Vadovybė</b> <b>Management</b>	<b>3</b>
<b>Veiklos ataskaita</b> <b>Management Report</b>	<b>4</b>
<b>Rizikos valdymas</b> <b>Risk Management</b>	<b>8</b>
<b>Valdymo organizacinė struktūra</b> <b>Organizational Chart</b>	<b>10</b>
<b>Klientų aptarnavimo tinklas</b> <b>Network of Servicing</b>	<b>11</b>
<b>Bankai korespondentai</b> <b>Correspondent Banks</b>	<b>13</b>
<b>Adresai</b> <b>Addresses</b>	<b>14</b>
<b>Nepriklausomų auditorių išvada</b> <b>Independent Auditor's Report</b>	<b>15</b>
<b>Finansinės ataskaitos</b> <b>Financial Statements:</b>	
• <b>Balansai</b> • <b>Balance Sheets</b>	<b>16</b>
• <b>Pelno (nuostolio) ataskaitos</b> • <b>Income Statements</b>	<b>18</b>
• <b>Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos</b> • <b>Statements of Changes in Equity</b>	<b>20</b>
• <b>Pinigų srautų ataskaitos</b> • <b>Cash Flow Statements</b>	<b>22</b>
• <b>Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas</b> • <b>Notes to the Financial Statements</b>	<b>24</b>

# Dėkoju

visiems Medicinos banko grupės darbuotojams  
už gerą darbą 2005 metais!

A. Abelkis	A. Žaliauskas	E. Reklaitytė	I. A. Nausėdienė	L. Mitkevičius	R. Galumbauskienė	S. Venskus
A. Adomauskienė	A. Žigutis	E. Ritvas	J. Andriulis	L. Montvilienė	R. Gecevičius	S. Vilemienė
A. Ardzijauskas	A. Kučinskas	E. Safonova	J. Banelienė	L. Naruševičiūtė	R. Grumbinienė	S. Vilimavičiūtė
A. Avėnas	A. Apanavičius	E. Vagerienė	J. Baranauskaitė	L. Norinkevičienė	R. Jackonis	S. Kudrevičienė
A. Babilaitė	A. M. Kargaudas	E. Vaitkevičius	J. Bojarin	L. Norkevičienė	R. Jaselionienė	T. Bubnelienė
A. Banys	B. Blažytė	E. Vytaš	J. Butiajev	L. Orincevičius	R. Kavaliauskaitė	T. Čibiras
A. Barcevičienė	B. Čekavičiūtė	E. Zvicevičius	J. Butvilas	L. Paškevičienė	R. Kelpšienė	T. Ivanova
A. Bojarin	B. Karalienė	E. Kryžauskas	J. Čepulytė	L. Pažus	R. Kliukas	T. Kallo
A. Černiauskas	B. Mažilytė	E. A. Rypšienė	J. Dukavičienė	L. Pečiulienė	R. Kovalevska	T. Kalmagambetova
A. Daugėlienė	B. Salickienė	G. Čiužaitė	J. Gaidamovičienė	L. Prunskutė	R. Kovalevska	T. Lazutkienė
A. Dilius	Č. Stefanovič	G. Indriulienė	J. Galinaitis	L. Suško	R. Labutienė	T. Sipavičius
A. Diržienė	D. Abromienė	G. Jakuševa	J. Galinienė	L. Tenienė	R. Leimonienė	T. Šimaitis
A. Diržys	D. Aleksonis	G. Kadziauskas	J. Gecevičienė	L. Vaitkevičius	R. Liaudanskaitė	T. Žygel
A. Dulinskienė	D. Babkinienė	G. Kviklytė	J. Gerlich	L. Valentukevičienė	R. Liberis	V. Aleksandravičius
A. Eidikis	D. Basevičienė	G. Lomovskaja	J. Gylienė	L. Vingelytė	R. Litvinas	V. Balaišis
A. Gabnienė	D. Buzienė	G. Lukšis	J. Juozapavičius	L. Žakevičius	R. Mačiūta	V. Barzdaitienė
A. Galbuogienė	D. Kieľiuviėnė	G. Matusevičius	J. Juškienė	M. Bakutis	R. Mankevičius	V. Bieliauskienė
A. Geštautienė	D. Kubilienė	G. Mickevičienė	J. Kiurienė	M. Četyrinas	R. Masiliauskas	V. Blauzdiėnė
A. Gofmanienė	D. Kubilius	G. Pilypaitė	J. Labeckytė	M. Džiugelis	R. Mataraitė	V. Charašauskaitė
A. Grinius	D. Kugrėnas	G. Sešelgis	J. Lankelienė	M. Eidukevičius	R. Mažeikaitė	V. Grigošaitienė
A. Jakušev	D. Michailovskaja	G. Šitkauskas	J. Linkevičius	M. Kertenis	R. Meilienė	V. Grizevičiūtė
A. Januškevičienė	D. Mineikienė	G. Talandzevičius	J. Lukauskaitė	M. Krinickaja	R. Mekšriūnaitė	V. Ivanov
A. Jasiulevičiūtė	D. Narkevičiūtė	G. Tenys	J. Maleckienė	M. Liatkovska	R. Meškiniėnė	V. Jonaitytė
A. Kisielius	D. Norkus	G. Treinys	J. Marinskaitė	M. Mertinas	R. Mieldažys	V. Juodienė
A. Koniauskas	D. Pažus	G. Uselytė-	J. Mulevičius	M. Ramanauskas	R. Misevičiūtė	V. Juozaitis
A. Liutikienė	D. Prievlytė	Jankeliūnienė	J. Nefaitė	M. Sukauskas	R. Mulevičienė	V. Jurevičius
A. Macytė	D. Račkauskienė	G. Vabalas	J. Paškevičienė	M. Vinogrodskaja	R. Nevinskienė	V. Katilius
A. Mačiūtienė	D. Rusienė	G. Vaitkaitienė	J. Pavlovas	M. Muchlickis	R. Ramanauskienė	V. Kelius
A. Maliukevičienė	D. Saġatavičienė	G. Vanagienė	J. Petrauskaitė	N. Afanasjeva	R. Razmienė	V. Kiesienė
A. Meštaras	D. Šabonienė	G. Žmurkovienė	J. Puškariov	N. Čiplienė	R. Rekstienė	V. Kubilienė
A. Mieželiėnė	D. Šepetyš	H. Petrilovskis	J. Rūkas	N. Domarkienė	R. Rudinskaja	V. Markevičius
A. Moisejevas	D. Tarasevičienė	I. Alaunienė	J. Stirbliėnė	N. Fedotov	R. Stankūnienė	V. Meštaras
A. Mordasienė	D. Volochovič	I. Anikanovas	J. Subotinas	N. Griškevič	R. Stasiulevičiūtė	V. Norkienė
A. Muškėt	D. Zalepūga	I. Baravykaitė	J. Šiaudinienė	N. Jankelait	R. Stonkienė	V. Petrilovskis
A. Pavliušėnko	D. Žebrauskienė	I. Barniškienė	J. Vabinskienė	N. Karaznevič	R. Šiaulienė	V. Pilypavičiūtė
A. Pėiolkinas	D. Žulonas	I. Blaževič	J. Vakietienė	N. Matusevičienė	R. Šoliūnaitė	V. Pivoriūnas
A. Petkevičienė	E. Albrechtas	I. Buzienė	J. Zdanėvičienė	N. Nizovec	R. Tenys	V. Ragulienė
A. Pėvcova	E. Aleksandravičienė	I. Grinienė	J. Žuravskij	N. Pauliukevičiūtė	R. Venckūnas	V. Ramonienė
A. Radzevičius	E. Barkauskienė	I. Grušnius	J. Zūbiėnė	N. Rybakova	R. Vilniūtė	V. Sakalienė
A. Rylskova	E. Berteška	I. Gudavičiūtė	J. R. Bezumentovienė	N. Rūkienė	R. Zenkevičius	V. Sasnauskas
A. Rinkevičiūtė	E. Cironkienė	I. Juškys	K. Bačėnienė	N. Šarapjeva	R. Zubenas	V. Simanavičienė
A. Samuolis	E. Davidonis	I. Kelmelytė	K. Baršauskaitė	N. Šernienė	R. Židonis	V. Smirnovas
A. Skripkina	E. Ežerskis	I. Kiaulevičiūtė	K. Kasparaitis	N. Valinčiūtė	R. J. Drūlia	V. Spranaitis
A. Skvorcovas	E. Jakšys	I. Liubertienė	K. Martinčik	O. Bražiūnienė	R. O. Sipavičienė	V. Stamburaitė
A. Spranaitienė	E. Jakubonis	I. Makarenkov	K. Martinkienė	O. Januševska	S. Čepaitienė	V. Stefanovič
A. Stankevičius	E. Jucius	I. Masaitienė	K. Raižienė	O. Marinič	S. Gedgaudienė	V. Šernas
A. Subotina	E. Kavaliauskas	I. Michalkovskaja	K. Seliatyckaja	O. Miknaitė	S. Girčys	V. Taraškevič
A. Šešelgis	E. Kazlauskienė	I. Mykolaitienė	L. Adamonytė	O. Tumasonytė	S. Grigaitienė	V. Žebrauskas
A. Toliušis	E. Kuznecova	I. Miliauskienė	L. Ezerskis	P. Baronas	S. Kačianauskas	V. Matiukas
A. Toločkienė	E. Liudvinavičienė	I. Pavliušėnko	L. Gavrilova	P. Kundrotienė	S. Laurinavičienė	V. Rasutis
A. Vabalas	E. Matijošiūtė	I. Ramoškaitė	L. Geleževičiūtė	P. Vasiukonienė	S. Mogyla	Z. Kisieliėnė
A. Vabalienė	E. Matusevičius	I. Rėkuvienė	L. Gelūnienė	R. Aleksandravičius	S. Morkūnas	Z. Margelienė
A. Vaičiūytė	E. Mikalauskienė	I. Rostovcevas	L. Karaliūtė	R. Bartuškienė	S. Pėvcov	Z. Ramanauskienė
A. Vaitkevičius	E. Noreika	I. Rudnickaja	L. Kimbartaitė	R. Baubaitė	S. Saulius	Z. Šapkus
A. Venskevičius	E. Norvaišas	I. Septilkaitė	L. Kindurytė	R. Berdovska	S. Skupaitė	Z. Zaremėnė
A. Voinickaja	E. Palionytė	I. Šereikienė	L. Kriščiūnienė	R. Bilinskij	S. Šiaudvytytė	Ž. Fiodorova
A. Vrubliauskas	E. Popaitė	I. Tracevičienė	L. Kūlokas	R. Deškaitė	S. Šiškienė	Ž. Marengolcaitė
A. Zacharevič	E. Ramanauskas	I. Laurinaitienė	L. Lastauskaitė	R. Dijokaitė	S. Tamulaitienė	

*Darbuotojai, kuriems įteikti garbės raštai:*

**Renė Rudinskaja**  
**Eliņa Safonova**  
**Viktorija Simanavičienė**  
**Virginija Pilypavičiūtė**  
**Giedrė Uselytė - Jankeliūnienė**

**Asta Maliukevičienė**  
**Grazina Sinkevičienė**  
**Karolina Baršauskaitė**  
**Robertas Zubenas**  
**Eugenijus Noreika**

**Vyda Juodienė**  
**Vaida Stamburaitė**  
**Natalija Rūkienė**  
**Algimantas Ardzijauskas**

## Banko taryba / Council of the Bank



**Algirdas Apanavičius**  
Tarybos pirmininkas  
Chairman of the Council



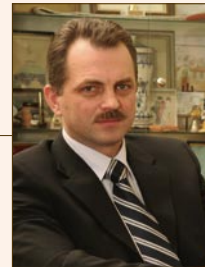
**Aurėja Paškevičienė**  
Tarybos narė  
Member of the Council



**Kęstutis Leonas Noreika**  
Tarybos narys  
Member of the Council



**Virgilė Tamošiūnaitė**  
Tarybos narė  
Member of the Council



**Aretas Mocka**  
Tarybos narys  
Member of the Council

## Banko valdyba / Board of the Bank



**Kęstutis Olšauskas**  
Administracijos vadovas  
Chairman of the Board,  
CEO



**Ramutė Mulevičienė**  
Valdybos narė,  
administracijos vadovo  
pavaduotoja  
Member of the Board,  
Deputy CEO



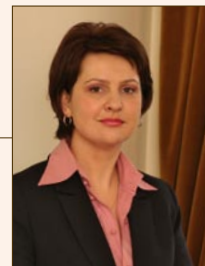
**Jonas Andriulis**  
Valdybos narys,  
administracijos vadovo  
pavaduotojas  
Member of the Board,  
Deputy CEO



**Snieguolė Kudrevičienė**  
Valdybos narė,  
administracijos vadovo  
pavaduotoja  
Member of the Board,  
Deputy CEO



**Gintaras Treinys**  
Valdybos narys,  
administracijos vadovo  
pavaduotojas  
Member of the Board,  
Deputy CEO



**Renata Grumbinienė**  
Vyr. buhalterė  
Chief Accountant

## Pavaldžiosios įmonės / Subsidiaries



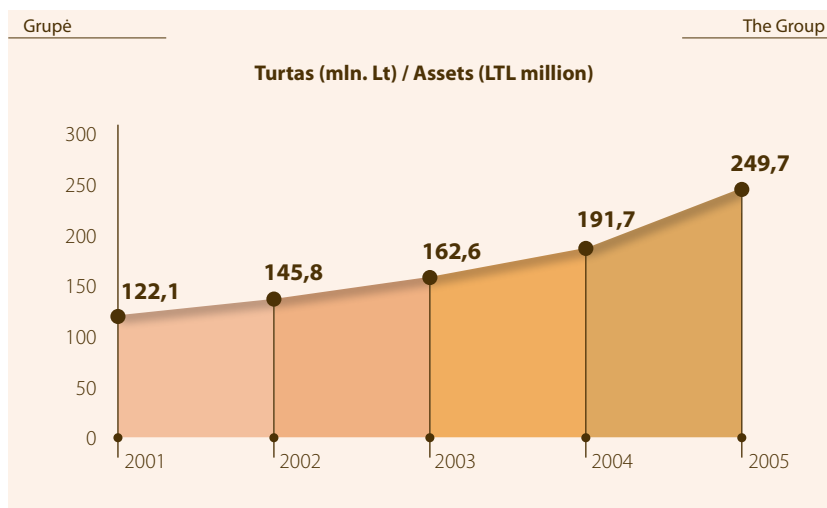
**Mindaugas Muchlickis**  
UAB „Medicinos banko  
lizingas“ direktorius  
UAB Medicinos Banko  
Lizingas Director



**Kęstutis Kasparaitis**  
UAB „Medicinos banko  
investicijų valdymas“  
direktorius  
UAB Medicinos Banko  
Investicijų Valdymas Director

Medicinos banko finansinei grupei 2005-ieji – tai trylikti sėkmingos veiklos Lietuvos rinkoje metai. Bankas įvykdė strateginio ir operatyvinio planų užduotis. Daugelis banką charakterizuojančių kiekybinių rodiklių padidėjo 20 ir daugiau procentų. Bankas aktyviai dalyvavo finansiniame ir visuomeniniame Lietuvos Respublikos gyvenime ir prisidėjo prie šalies tarptautinių ryšių plėtojimo.

The year 2005 for Medicinos bankas financial Group was the thirteenth year of successful activity in Lithuanian market. The Bank has successfully fulfilled the targets of strategic and operational plans. Many of the Bank's characterising quantitative rates have increased by 20 and more percent. The Bank was actively involved in the financial and social life of the Republic of Lithuania and has contributed to the development of the international communication of the country.

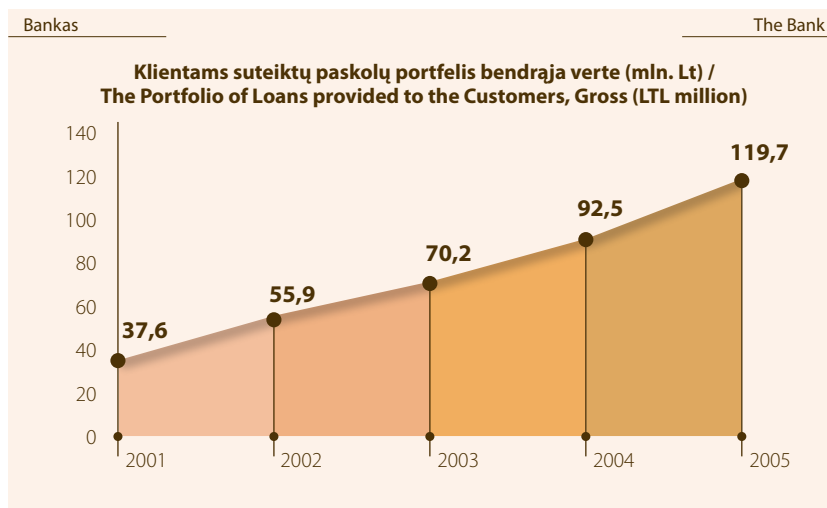


Banko turtas per metus padidėjo 29,7 proc., kreditų portfelis išaugo 24 proc., o aptarnaujamų klientų padaugėjo 32 proc.

Sustiprėjo klientų pasitikėjimas banku. Per metus banke laikomų indėlių suma padidėjo 53,5 proc. Ypač sparčiai augo fizinių asmenų terminuotųjų indėlių portfelis, kuris per metus padidėjo daugiau kaip 73 proc.

The assets of the Bank increased by 29.7%, the credit portfolio increased by 24% and the number of serviced clients increased by 32% per year.

The clients' trust in bank has increased. The amount of deposits in the Bank has increased by 53.5% per year. The portfolio of term deposits from public was increasing quickly, growing by more than 73%.



Bankas 2005 metais pirmą kartą per savo veiklą išleido ir sėkmingai išplatino kelias banko obligacijų emisijas.

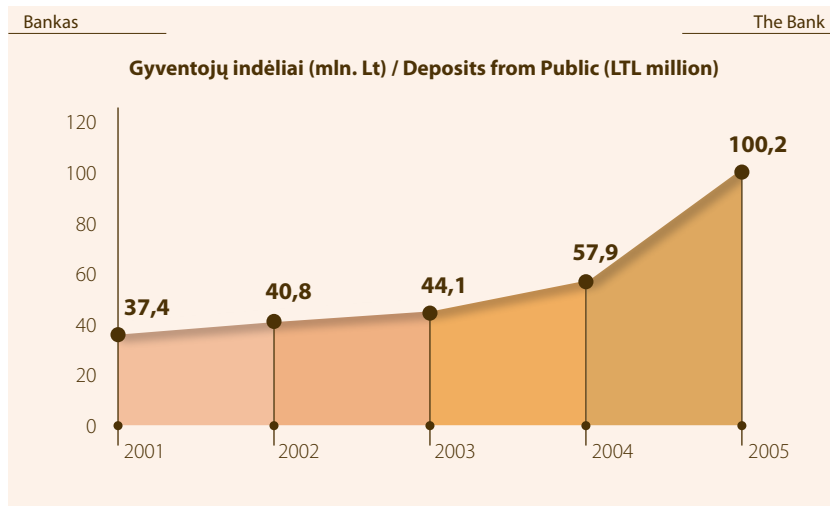
Plėtėsi banko tinklas. 2005 metais buvo įsteigta 10 naujų klientų aptarnavimo skyrių, atidarytas filialas Panevėžio mieste. Bankas metų pabaigoje klientus aptarnavo centrinėje būstinėje, 8 filialuose, 56 valiutos keityklose, 27 klientų aptarnavimo skyriuose ir kontroliavo 2 finansines bendroves.

In the year 2005 the Bank has emitted and successfully distributed few emissions of bonds for the first time of activity.

The network of the Bank has been expanding. In the year 2005 10 more client service outlets and an affiliate in Panevėžys were founded. At the end of the year 2005 the Bank provided services to clients in the central head office, 8 affiliates, 56 currency exchange outlets, 27 client service outlets and controlled 2 financial companies.

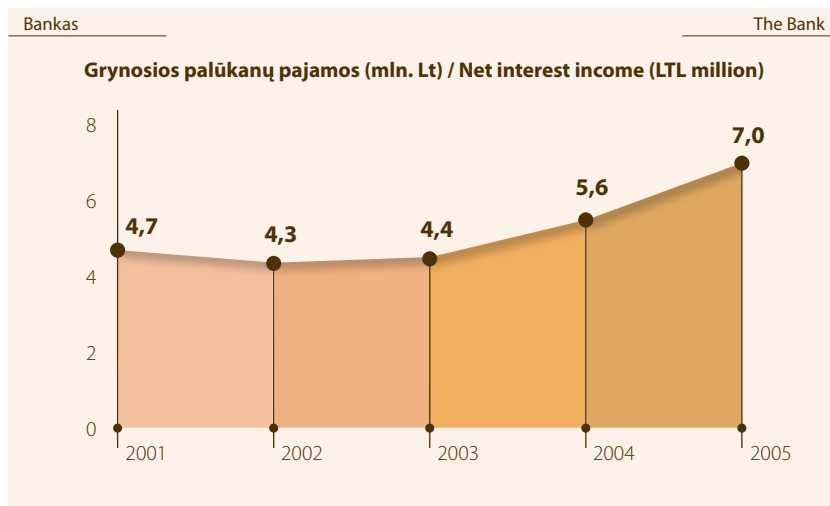
Banko pajamos augo sparčiau nei išlaidos. Išplėstas banko tinklas ir ūgtelėjęs kreditų portfelis leido padidinti grynąsias paslaugų ir komisi-  
sinių pajamas 90 proc., o grynąsias palūkanų pajamas – 26,3 proc.

The income of the bank was increasing faster than the expenses. The  
expanded network of the Bank and increased loan portfolio allowed  
to increase the net income from service fees and commissions by  
90% and the net interest income by 26.3%.



Veiklos išlaidas didino informacinių technologijų, tinklo plėtros bei  
personalo išlaidų augimas. Informacinės technologijos visuomet bu-  
vo ir lieka prioritetinga sritis, padedanti užtikrinti patogų klientų ap-  
tarnavimą, efektyvią veiklą banko viduje, suteikianti galimybes ope-  
ratyviai gauti išsamią informaciją, reikalingą sprendimams priimti.

IT development, network expansion and increase in staff expenses  
has resulted increase of operating expenses. Information technology  
has always been and still is the priority which allows securing a  
convenient servicing of clients, effective business within the Bank,  
allowing operative and full information access required for the  
decision making.

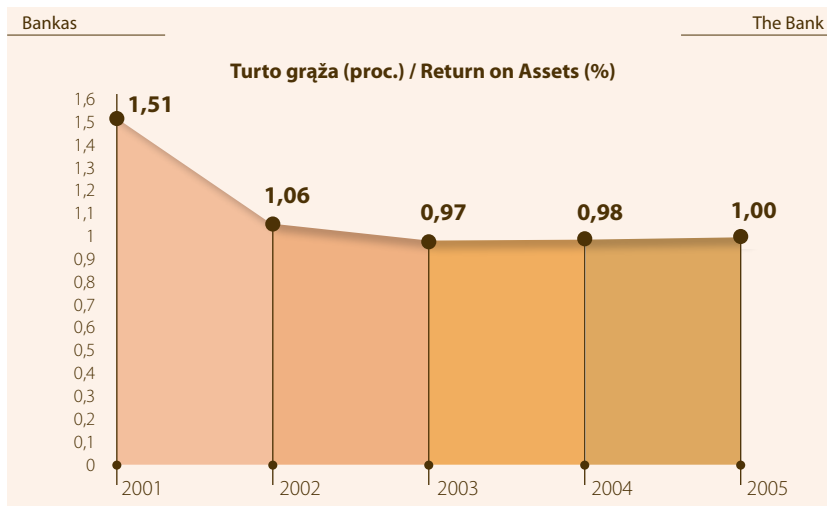


2005 metais buvo modernizuota klientų aptarnavimo internetu si-  
stema. Tai leido išplėsti teikiamų paslaugų įvairovę, sustiprinti infor-  
macijos saugumą. 2005 metais daugiau kaip 55 proc. mokėjimo nu-  
rodymų buvo pateikti naudojantis internetu.

In 2005 system for client servicing via internet was updated. This  
helped to expand the variety of services rendered and to increase  
the safety of information. In 2005 over 55% percent of the payment  
orders were submitted via internet.

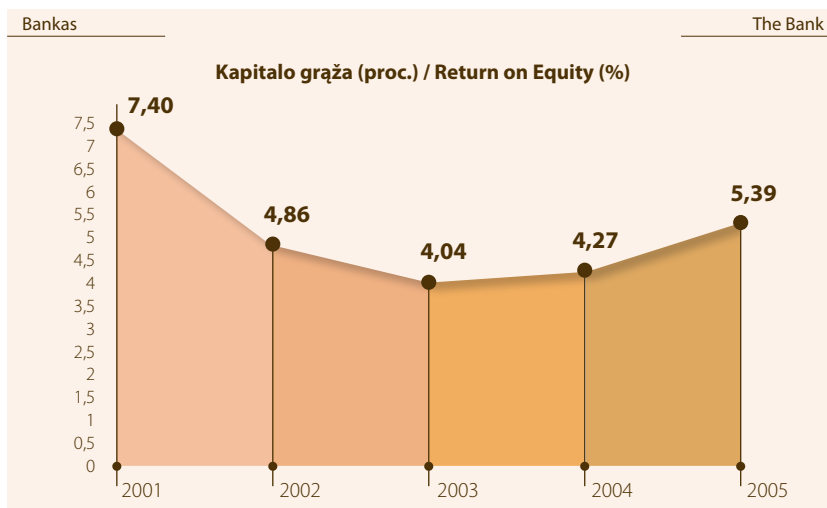
Banko įstatų pakeitimai, struktūros optimizavimas ir rizikos tarnybos pertvarka 2005 metais sustiprino banko vidaus kontrolės sistemą ir padidino rizikos valdymo efektyvumą. Bankas didžiuojasi kvalifikuotu ir stabilium darbuotojų kolektyvu.

The change of Bank's statute, optimized organizational structure and the Risk department reorganisation in 2005 have strengthened the internal control environment of the Bank and increased the effectiveness of risk management. The Bank has pride in its qualified and stable personnel.



Banko 2005 metais gautas grynasis pelnas, apskaičiuotas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, buvo 2 103 tūkst. Lt arba 33,1 proc. didesnis negu 2004 metais. Pelnas (iki pelno mokesčio sumokėjimo) buvo 2 563 tūkst. Lt arba 56,8 proc. didesnis negu 2004 metais. Vienai akcijai tenkantis pelnas padidėjo nuo 23 litų iki 30,61 lito.

The net profit of the Bank in 2005, calculated in accordance with International Financial Reporting Standards, was LTL 2,103 thousand or 33.1% bigger if compared to year 2004 profit. The profit (before profit tax) was LTL 2,563 thousand or 56.8% bigger if compared to year 2004. Earnings per share increased from LTL 23.00 up to LTL 30.61.

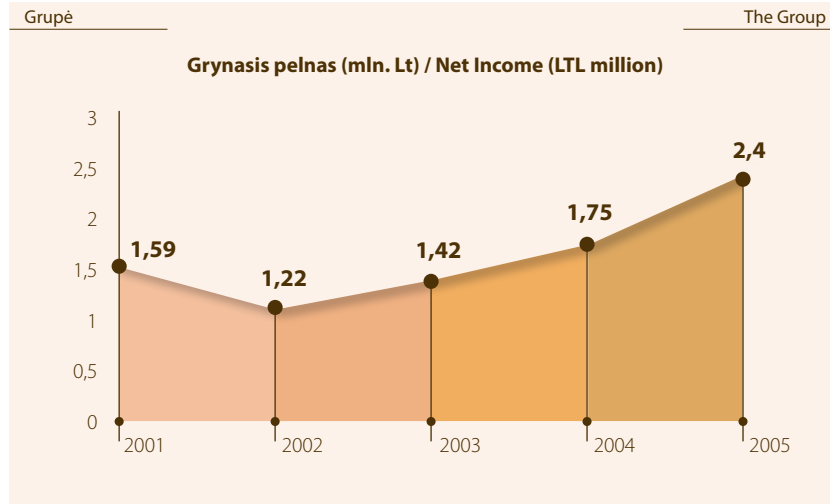


Banko valdomos bendrovės – UAB „Medicinos banko lizingas“ ir UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ – 2005 metais dirbo pelningai. Jos uždirbo 298 tūkst. Lt grynojo pelno.

The subsidiaries of the bank – UAB Medicinos banko lizingas and UAB Medicinos banko investicijų valdymas – were operating profitably. Their net profit was LTL 298 thousand.

Nors Medicinos bankas – universalus bankas, tačiau jis ir toliau sėkmingai vysto savo specializaciją: aptarnauti turtingus klientus ir teikti paslaugas smulkiajam, vidutiniam ir pradedančiam verslui. Banko veiklos šūkis: laikas ir kokybė – pinigai.

Although Medicinos bankas is a universal bank, it continues successful expansion of its specialization: providing services to rich customers and providing services to small, medium and start-up businesses. The motto of the Bank is: time and quality is money.

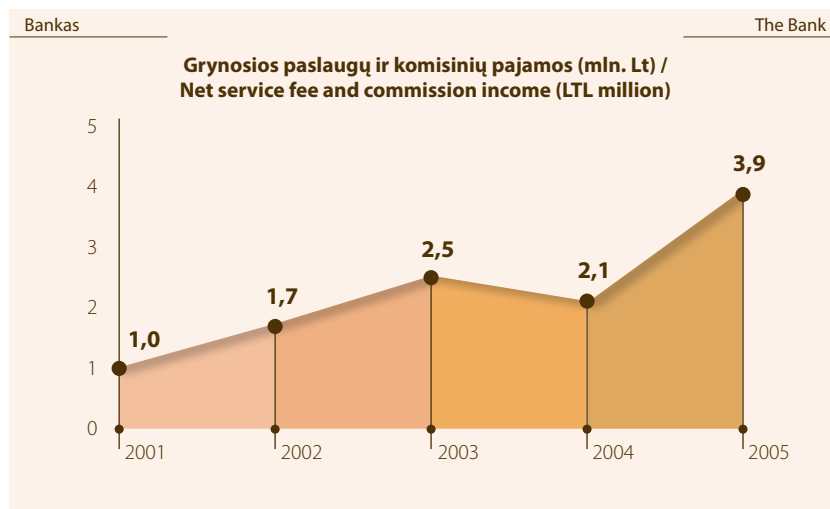


Medicinos bankas yra Lietuvos bankų asociacijos asocijuotas narys ir Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo nacionalinio tinklo narys.

Stabili ir pelninga ilgametė Medicinos banko veikla yra reiklių banko klientų, profesionalaus darbo kolektyvo ir konservatyvių banko akcininkų darnaus bendradarbiavimo rezultatas.

Medicinos bankas is the Associated member of Association of Banks of Lithuania and the member of the United Nations Global Compact network.

Stable and profitable long-term business of Medicinos bankas is the result of demanding clients of the Bank, professional work of the staff and mutual cooperation of the conservative Bank's shareholders.



Banko strategija liks nepakitusi: lanksčiai ir operatyviai reaguoti į rinkos pokyčius ir prie jų prisitaikyti. Pagrindinis dėmesys banko valdyme bus skiriamas rizikos valdymui. Esminis banko pelningumo didinimo rezervas bus kokybiškas klientų aptarnavimas. Bendradarbiavimas su užsienio finansinėmis institucijomis, banko akcininkų investicijos sudarys patikimą pagrindą tolimesniam banko augimui. Banko kolektyvas, administracija ir valdyba pasiruošę įvykdyti 2006 metų užduotis.

The Bank's strategy will stay the same: to react flexibly and operatively to market changes and to adopt them. The major attention in Bank's management will be risk management. Qualified clients servicing will be the substantial profitability increasing reserve. Cooperation with international financial institutions and shareholders' investments will make solid basis for future Bank's growth. Bank's personnel, administration and management board are ready to fulfill targets for the year 2006.

Valdybos pirmininkas, administracijos vadovas / Chairman of the Board, CEO  
**Kęstutis Olšauskas**



Rizikos valdymas yra bankinės veiklos pagrindas ir neatskiriama finansinės grupės veiklos elementas.

Banko finansinės grupės veiklos rezultatai priklauso nuo gebėjimo teisingai nustatyti, įvertinti ir valdyti riziką. Siekdamas identifikuoti riziką ir išvengti galimų nuostolių, bankas kuria naujus ir tobulina jau esančius rizikos vertinimo metodus, gerina kontrolės sistemą.

Banko sukurta organizacinė struktūra, kurioje aiškiai apibrėžtos bei tarpusavyje suderintos pareigos, parengtos ir patvirtintos rizikos valdymo, stebėjimo ir informavimo apie kylančias grėsmes procedūros, įvestos vidaus kontrolės priemonės patikimai užtikrina rizikos valdymą.

Banko finansinės grupės struktūrinių padalinių vadovai ir darbuotojai yra atsakingi, kad rizika kasdienėje banko veikloje būtų nuolat valdoma ir kontroliuojama pagal banko finansinei grupei nustatytus reikalavimus. Rizikos valdymas efektyviausias, kai atsakomybė perduodama padaliniui. Tuomet išauga banko darbuotojų supratimas apie riziką, jos valdymo būtinumą bei naudą. Tai leidžia užtikrinti, kad rizika būtų nuolat stebima bei kontroliuojama.

Banko darbuotojai, vadovaudamiesi patvirtintais vieningais principais, vertina sudaromų sandorių riziką ir priima sprendimus pagal jiems suteiktą kompetenciją. Klausimai, neatitinkantys patvirtintų principų ar viršijantys kompetenciją, perduodami spręsti aukštesnio lygmens valdymo organui.

Vieną kartą per metus yra atliekamas finansinės grupės veiklos testavimas nepalankiausiomis sąlygomis, leidžiantis įvertinti banko finansinės grupės jautrumą nepalankioms aplinkybėms bei įgalinantis nustatyti, ar banko kapitalas yra pakankamas ir ar bankas sugebės padengti galimus nuostolius, jei įvykiai klostysis nepalankiai.

Atlikti testavimo rezultatai liudija, kad banko finansinė grupė bet kokiomis aplinkybėmis sugebėtų amortizuoti galimus nuostolius bei užtikrinti veiklos tęstinumą.

Risk management constitutes the basis of banking business and is an integral element of Financial Group operations.

Operating results of the Bank's Financial group depend on its ability to correctly identify, assess and manage risks. In its efforts to single out risks and avoid possible losses the Bank develops new and improves the existing risk assessment methods and upgrades its control system.

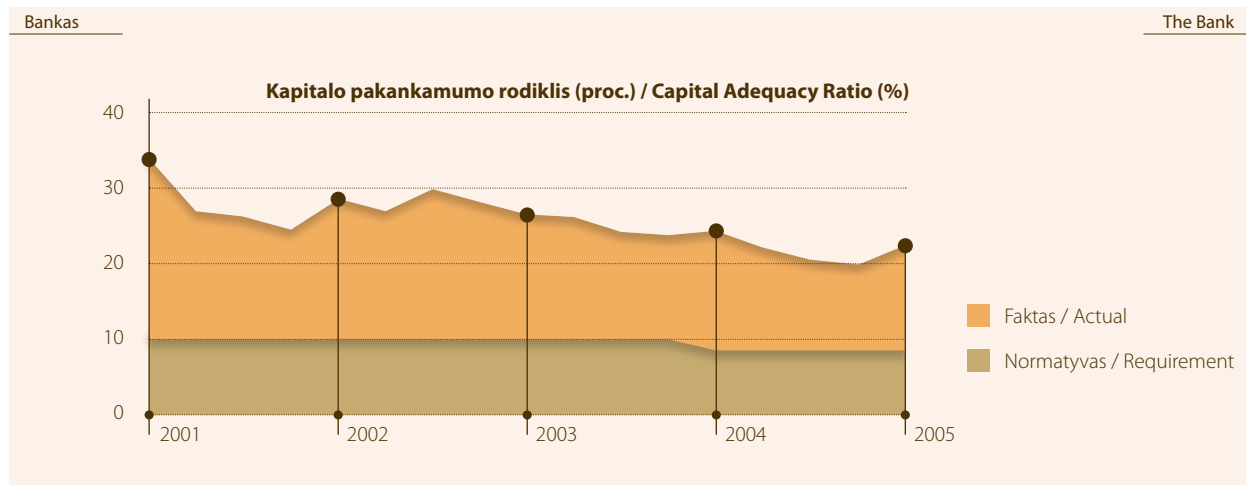
Risk management is safely secured by the Bank's created organisational structure with clearly defined and interrelated duties complemented with the developed and approved risk management, monitoring and risk alarm procedures and internal controls.

Managers and staff of the Financial Group subdivisions are responsible for everyday risk management and control according to the standards established for the Financial Group. Risk management is the most efficient when the responsibility is delegated to subdivisions. It is then that risk awareness grows together with the need for risk management and appreciation of the resulting benefit. This ensures continuous risk monitoring and control.

Based on the uniform and approved principles, staff of the Bank estimate the risk of the concluded transactions and take decisions within the framework of their competence. Any matters that fall out of the approved principles or are beyond the established competence are delegated to be dealt with by the higher-level management.

Annual negative control testing of the Financial Group's activities makes it possible to assess the Financial Group's vulnerability to unfavourable conditions and to establish capital adequacy of the Bank, as well as the Bank's ability to cover the losses should the circumstances turn to the worse.

The results of the testing show that the Financial Group of the Bank would be able to absorb any possible loss and secure uninterrupted operations of the Bank in whatever conditions.



Banko veiklos rizika skirstoma į tris grupes: kredito, rinkos ir operacinę.

**Kredito rizika** – tai rizika patirti nuostolių, jeigu klientai nevykdys savo finansinių įsipareigojimų. Tai viena iš pagrindinių rizikų banke. Kredito rizika valdoma, atliekant išsamią rizikos analizę iki kredito suteikimo, vadovaujantis vieningais kreditavimo principais bei vykdant išduotų kreditų monitoringą. Bankas, išdavęs kreditą, nuolat stebi ir vertina kliento mokumą bei tikrąją užstato vertę. Banko finansinės grupės kreditai vertinami individualiai, naudojant vidinį reitingų sistemą.

Kredito rizika taip pat valdoma analizuojant bei kontroliuojant koncentracijos riziką, nustatant ribojančius kredito limitus vienam skolinkui, jų grupei ir ekonominės veiklos šakoms.

The risk that the Bank encounters in its operations is classified into three groups: credit risk, market risk and operating risk.

**Credit risk** is the risk of loss should the client fail to fulfil his financial obligations. This is one of the major risks for the Bank. Credit risk is manageable, provided a consistent risk analysis is made prior to granting a credit subject to the uniform credit extension principles and post-credit monitoring. Having extended a credit, the Bank keeps on watching the solvency of the client and the actual value of the collateral. Credits extended by the Financial Group are estimated on a case by case basis applying an internal system of credit rating.

Credit risk management is effected through the control of concentration risk, i.e., with respect to the exposure limits established for one borrower, a group of borrowers and/or a business.

**Rinkos rizika** – tai rizika, kad bankas patirs nuostolių dėl nepalankių palūkanų normų, valiutų kursų ar vertybinių popierių kainų pokyčių. Atsižvelgiant į šiuos veiksnius, rinkos rizika skirstoma į užsienio valiutų kursų, palūkanų normos, akcijų kainos riziką ir likvidumo riziką.

Reikšmingiausia rizika, su kuria susiduria bankas savo veikloje, yra palūkanų normos rizika. Ji yra valdoma prognozuojant rinkos palūkanų normas ir suderinant turtą ir įsipareigojimus pagal jų perkainojimo laikotarpius.

Užsienio valiutos kurso rizika atsiranda dėl banko užsienio valiutos atvirosios pozicijos. Užsienio valiutos kurso rizika nėra reikšminga, kadangi banko atviros valiutų pozicijos yra nedidelės. Valiutos kurso rizika valdoma nustatant leistinas bendros ir atskiros valiutos pozicijas pavaldžiosioms įmonėms, padaliniams ir visai grupei.

Pagal Lietuvos banko reikalavimus bendra užsienio valiutos atvirosi pozicija, neįskaitant eurų pozicijos, negali viršyti 25 proc. perskaičiuoto kapitalo, o atvirosi pozicija viena valiuta – 15 proc. perskaičiuoto kapitalo.

Nuosavybės VP kainos rizika dėl mažo finansinės grupės valdomo nuosavybės VP portfelio taip pat nereikšminga. Ši rizika ribojama, nustatant ir kontroliuojant limitus.

Likvidumo rizika – tai rizika, kad bankas nesugebės įvykdyti savo įsipareigojimų bei rizika patirti nuostolius dėl staigiai mažėjančių finansinių išteklių ir naujai pritrauktų lėšų, skirtų išteklių sumažėjimui padengti, kainos padidėjimo. Likvidumo rizika valdoma prognozuojant kasdienes, trumpalaikes bei analizuojant ilgalaikes pinigų srautus. Bankas laikosi konservatyvios likvidumo valdymo politikos, užtikrinančios pakankamą einamųjų finansinių įsipareigojimų vykdymą, palaikydama aukštesnę likvidumo rodiklį nei Lietuvos banko nustatytas.

**Market risk** is the risk that the Bank may face due to unfavourable interest rates, currency exchange rates or prices of securities. In view of the factors mentioned, market risk is classified into the currency exposure, interest rate exposure, price risk exposure and liquidity exposure.

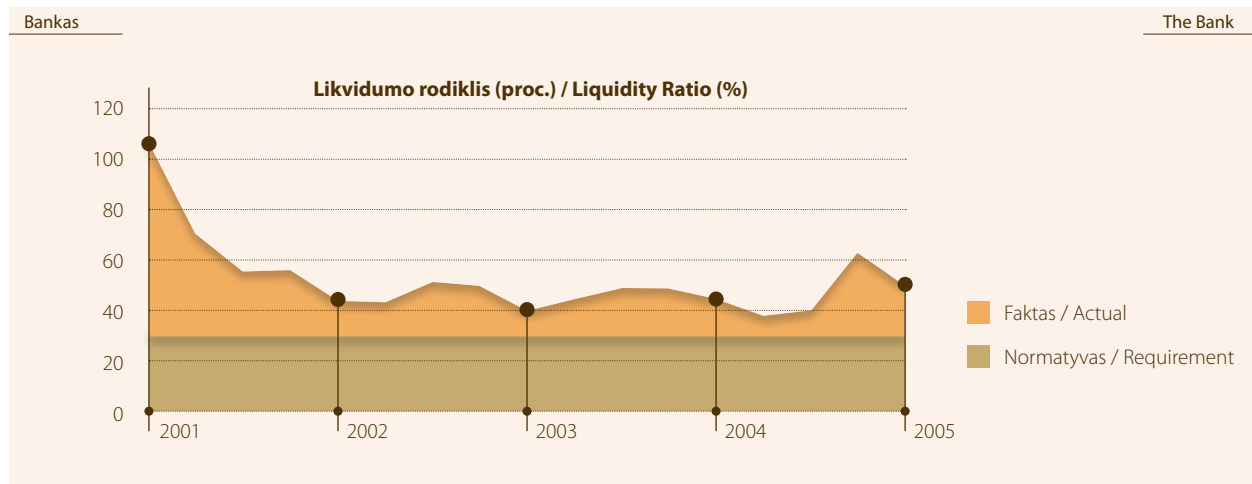
The major risk the Bank usually encounters in its operations is interest rate exposure. It is managed by forecasting interest rates in the market and reconciliation of assets and liabilities over revaluation periods.

Currency exposure occurs due to the open foreign exchange position of the Bank. Currency exposure is not really significant since the open foreign exchange positions are not large. Currency exposure is managed through establishing common and separate admissible currency positions for subsidiaries, branches and the whole group.

The Bank of Lithuania requires that the common maximum open position in foreign currency, exclusive of the Euro position, should not exceed 25% of the recalculated capital, while the open position in one currency should not exceed 15% of the recalculated capital.

Equity securities price exposure is also insignificant due to a small securities portfolio managed by the Financial Group. Market risk is restrained by setting and monitoring the limits.

Liquidity risk is the risk that the Bank may fail to fulfil its obligations and the risk to incur loss due to suddenly decreasing financial resources and the increased price of the newly attracted funds intended to cover the decrease. Liquidity risk is managed by forecasting day-to-day and short-term cash flows and by analysing long-term cash flows. The Bank adheres to the conservative liquidity management policies that secure a sufficient discharge of current financial obligations by preserving a higher liquidity ratio than that established by the Bank of Lithuania.



**Operacinė rizika** – tai rizika patirti tiesioginių arba netiesioginių nuostolių dėl netinkamų arba neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų veiksmų, informacinių sistemų veiklos sutrikimų, išorinių veiksmų.

Banko finansinėje grupėje operacinė rizika yra valdoma ją identifikuojant, aprašant ir minimizuojant operacinės rizikos nuostolių poveikį. Rizikai mažinti yra sukurtos taisyklės ir instrukcijos, kurios nuolat atnaujinamos. Banke įdiegta specializuota duomenų bazė, kurioje kaupiama ir analizuojama informacija apie operacinės rizikos atvejus.

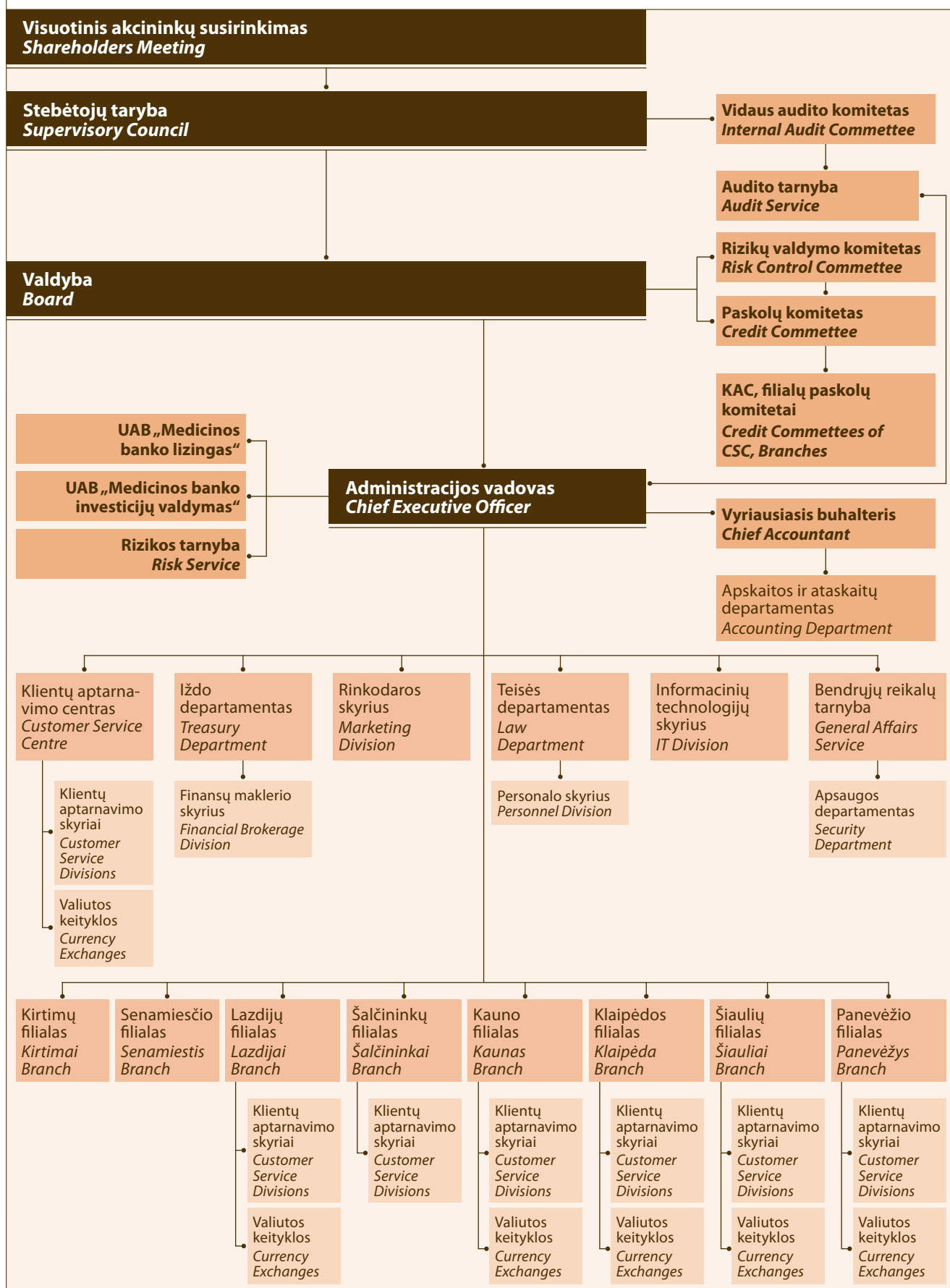
Siekdamas sumažinti riziką, susijusią su darbuotojų klaidomis, bankas taiko dualumo principą, pagal kurį vieno darbuotojo atlikta operacija turi būti patvirtinta kito darbuotojo. Taip pat banko darbuotojams nustatomi limitai sandorių sudarymui, ribojamos teisės operacijoms banko informacinėje sistemoje atlikti.

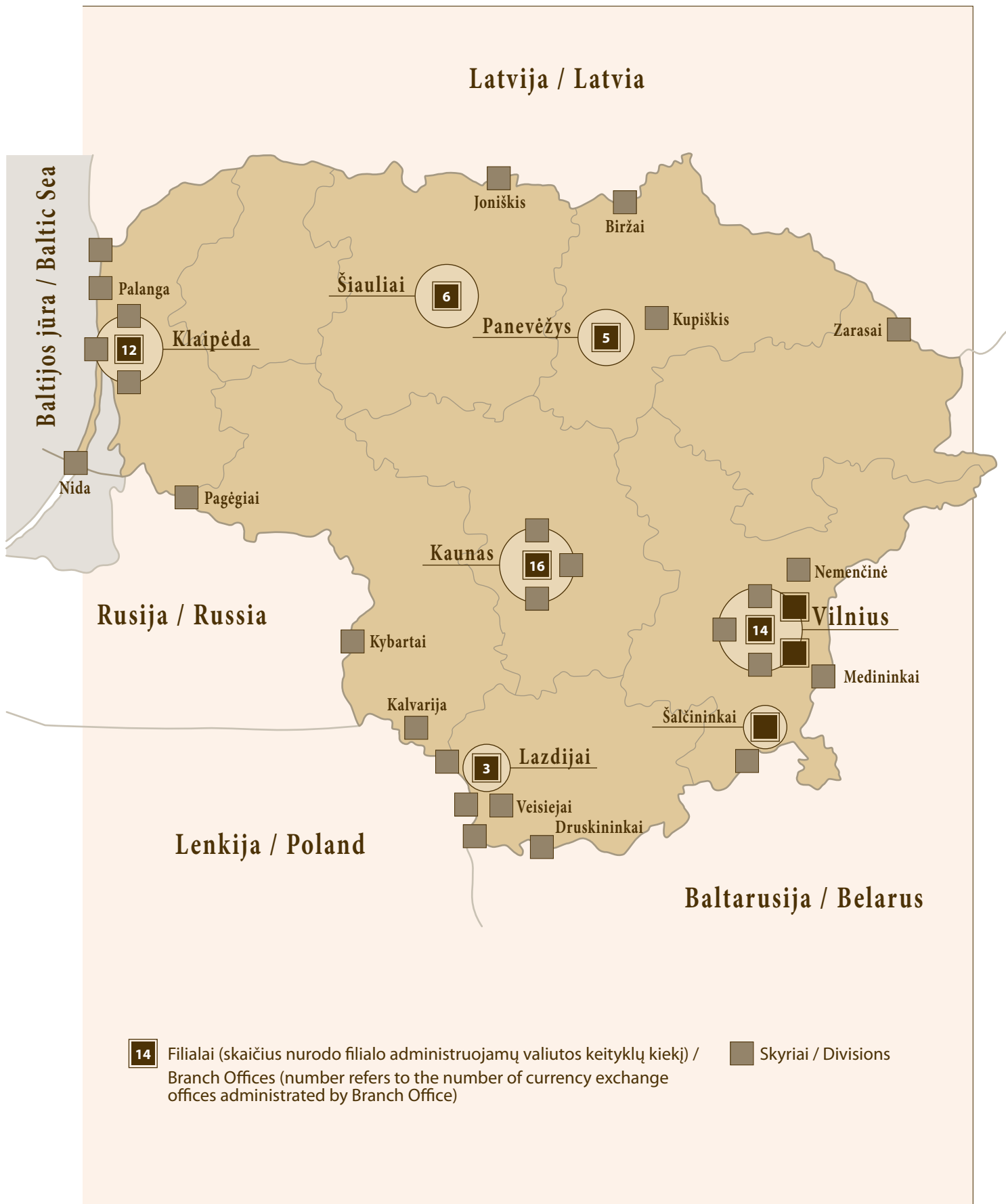
**Operational risk** is an exposure to direct or indirect loss due to inadequate or unimplemented internal controls, behaviour of employees, disfunctioning of IT systems and external factors.

Operational risk is managed by the Financial Group of the Bank through identification of the risk, its description and minimisation of the effect of the resulting loss. Special risk management rules and instructions have been developed and are constantly updated. The Bank has a specialised data base for accumulation and analysis of information about the instances of operational risk.

In its efforts to control the risk of human error the Bank applies the principle of duality whereby an operation performed by one employee must be confirmed by another employee. There are also limits established for Bank employees on transactions and restrictions of their rights to perform operations in the IT system of the Bank.

# Valdymo organizacinė struktūra / Organizational Chart







## UAB Medicinos bankas remia Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondą, Valstybinį Vilniaus kvartetą.

Medicinos Bankas UAB is a Sponsor of Saulius Karosas Charity and Support Foundation and Vilnius String Quartet.



### Valstybinis Vilniaus kvartetą Vilnius String Quartet

Prof. Audronė Vainiūnaitė  
I smuikas / 1st violin

Artūras Šilalė  
II smuikas / 2nd violin

Girdutis Jakaitis  
altas / viola

Prof. Augustinas Vasiliauskas  
violončelė / cello



Lietuvos Muzikos ir teatro akademijos  
doc. Giedrės Kaukaitės solinio dainavimo klasės  
studentės, tarptautinių konkursų laureatės Katerina  
Tretjakova (sopranas) ir Milda Smalakytė (sopranas).

Katerina Tretjakova (soprano) and Milda Smalakytė  
(soprano) – the laureates of the international contests  
and students of solo singing classes conducted by  
docent of Lithuanian Academy of Music and Theater  
Giedrė Kaukaitė.

**Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondas,** kuriam vadovauja Birutė Karosienė, įkurtas 1998 metais. Fondo įkūrimo idėja – padėti jauniems, talentingiems muzikams siekti meistriskumo, paremti jų dalyvavimą tarptautiniuose konkursuose, finansiškai paremti jaunųjų muzikų studijas prestižinėse aukštosiose mokyklose, stiprinti kultūros įtaką mūsų šalies visuomenėje.

**Saulius Karosas Charity and Support Foundation,** headed by Birutė Karosienė, was established in 1998. The idea of establishment of the Fund is to help young and talented musicians to pursue mastery, to support their participation in international contests, to support financially young musicians who study in prestigious higher schools, and to increase the influence of culture in our society.

## Bankai korespondentai / Correspondent Banks

Valiuta / Currency	Pavadinimas / Name	Miestas, valstybė / City, State	S.W.I.F.T.
<b>Euras / E U R</b>	DEUTSCHE BANK AG BLZ 500 700 10	Frankfurtas prie Maino, Vokietija Frankfurt / Main, Germany	DEUT DE FF
	DRESDNER BANK AG BLZ 500 800 00	Frankfurtas prie Maino, Vokietija Frankfurt / Main, Germany	DRES DE FF
	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.	Roma, Italija Roma, Italy	BNLI IT RR
<b>JAV doleris / U S D</b>	DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS	Niujorkas, JAV New York, USA	BKTR US 33
	PRIORBANK	Minskas, Baltarusija Minsk, Belarus	PJCB BY 2X
	SAVINGS BANK OF THE RUSSIAN FEDERATION (SBERBANK)	Maskva, Rusijos Federacija Moscow, The Russian Federation	SABR RU MM
	NATIONAL CITY BANK CLEVELAND	Klivilendas, JAV Cleveland, USA	NATC US 33
<b>Didžiosios Britanijos svaras sterlingų / G B P</b>	DEUTSCHE BANK AG BLZ 500 700 10	Frankfurtas prie Maino, Vokietija Frankfurt / Main, Germany	DEUT DE FF
<b>Švedijos krona / S E K</b>	SVENSKA HANDELSBANKEN	Stokholmas, Švedija Stockholm, Sweden	HAND SE SS
<b>Danijos krona / D K K</b>	DANSKE BANK A/S	Kopenhaga, Danija Copenhagen, Denmark	DABA DK KK
	NORDEA BANK DENMARK A/S	Kopenhaga, Danija Copenhagen, Denmark	NDEA DK KK
<b>Čekijos krona / C Z K</b>	ČESKOSLOVENSKA OBCHODNI BANKA A.S.	Praha, Čekijos Respublika Prague, Czech Republic	CEKO CZ PP
<b>Lenkijos zlotas / P L N</b>	KREDYT BANK S.A.	Varšuva, Lenkija Warsaw, Poland	KRDB PL PW
<b>Estijos krona / E E K</b>	SEB EESTI ÜHISPANK	Talinas, Estija Tallinn, Estonia	EEUH EE 2X
<b>Latvijos latas / L V L</b>	PAREX BANK	Ryga, Latvija Riga, Latvia	PARX LV 22
<b>Rusijos rublis / R U R</b>	SAVINGS BANK OF THE RUSSIAN FEDERATION (SBERBANK)	Maskva, Rusijos Federacija Moscow, The Russian Federation	SABR RU MM
	INTERNATIONAL MOSCOW BANK	Maskva, Rusijos Federacija Moscow, The Russian Federation	IMBK RU MM
	ALFA-BANK	Maskva, Rusijos Federacija Moscow, The Russian Federation	ALFA RU MM
<b>Baltarusijos rublis / B Y R</b>	PRIORBANK	Minskas, Baltarusija Minsk, Belarus	PJCB BY 2X
<b>Ukrainos grivina / U A H</b>	PRIVATBANK	Dnepropetrovskas, Ukraina Dnepropetrovsk, Ukraine	PBAN UA 2X
	BANK AVAL	Kijevas, Ukraina Kiev, Ukraine	AVAL UA UK
<b>Kazachstano tengė / K Z T</b>	KAZKOMMERTSBANK	Almata, Kazachstanas Almaty, Kazakhstan	KZKO KZ KX

## Centrinė būstinė

Pamėnkalnio g. 40, LT - 01114 Vilnius - 1  
 Įmonės kodas 112027077, PVM mokėtojo kodas LT120270716  
 Banko kodas 72300, S.W.I.F.T. MDBALT22, teleksas: 303227 MEDIC LT  
 Tel.: (8~5) 264 48 00, 264 48 30, mob. tel. (8~698) 51420  
 Faks. (8~5) 264 48 01  
 El. p. info@medbank.lt, www.medbank.lt

## Kauno filialas

Vytauto pr. 14, LT - 44355 Kaunas  
 Tel.: (8~37) 32 15 48, 20 91 48, faks. (8~37) 20 12 26, el. p. info.kaunas@medbank.lt

## Klaipėdos filialas

Šermukšnių g. 1, LT - 91206 Klaipėda  
 Tel. (8~46) 40 04 90, faks. (8~46) 49 32 76, el. p. info.klaipeda@medbank.lt

## Senamiestio filialas

Vokiečių g. 28/17-23, LT - 01130 Vilnius - 1  
 Tel.: (8~5) 210 72 49, 210 72 50, faks. (8~5) 212 33 25, el. p. info.senamiestis@medbank.lt

## Kirtimų filialas

J. Dobkevičiaus g. 6, LT - 02189 Vilnius - 38  
 Tel.: (8~5) 232 91 35, 232 91 40, faks. (8~5) 232 91 35, el. p. info.kirtimai@medbank.lt

## Lazdijų filialas

Seinų g. 5-41a, LT - 67113 Lazdijai  
 Tel.: (8~318) 5 25 83, 5 13 02, faks. (8~318) 5 13 74, el. p. info.lazdijai@medbank.lt

## Šalčininkų filialas

Vilniaus g. 63, LT - 17116 Šalčininkai  
 Tel.: (8~380) 5 15 93, 5 13 14, faks. (8~380) 5 13 14, el. p. info.salcininkai@medbank.lt

## Šiaulių filialas

Varpo g. 25-10, LT - 76298 Šiauliai  
 Tel. (8~41) 50 21 77, faks. (8~41) 50 21 78, el. p. info.siauliai@medbank.lt

## Panevėžio filialas

J. Urbšio g. 3, LT - 35169 Panevėžys  
 Tel. (8~45) 50 81 81, faks. (8~45) 50 81 82, el. p. info.panevezys@medbank.lt

## Kupiškio klientų aptarnavimo skyrius

L. Stuokos - Gucevičiaus a. 9, LT - 40130 Kupiškis  
 Tel. (8~459) 3 56 01, faks. (8~459) 5 24 09, el. p. info.kupiskis@medbank.lt

## Pašilaičių klientų aptarnavimo skyrius

Medeinos g. 8a, LT - 06112 Vilnius - 22  
 Tel. (8~5) 248 07 51, el. p. info.pasilaita@medbank.lt

## Aleksoto klientų aptarnavimo skyrius

Veiverių g. 150, LT - 46391 Kaunas  
 Tel. (8~37) 39 13 40, el. p. info.aleksotas@medbank.lt

## Laukininkų klientų aptarnavimo skyrius

Laukininkų g. 17, LT - 95180 Klaipėda  
 Tel./faksas (8~46) 32 41 09, el. p. info.laukininkai@medbank.lt

## Palangos oro uosto klientų aptarnavimo skyrius

Liepojos pl. 1, LT - 00169 Palanga  
 Tel. (8~460) 5 63 96, el. p. info.palangosorouostas@medbank.lt

## Veisiejų klientų aptarnavimo skyrius

Santarvės g. 3, LT - 67340 Veisiejai, Lazdijų raj.  
 Tel./faksas (8~318) 5 60 25, el. p. info.veisiejai@medbank.lt

## Dainavos klientų aptarnavimo skyrius

V. Krėvės pr. 43, LT - 49440 Kaunas  
 Tel./faksas (8~37) 40 86 54, el. p. info.dainava@medbank.lt

## Nemenčinės klientų aptarnavimo skyrius

Švenčionių g. 34, LT - 15168 Nemenčinė, Vilniaus raj.  
 Tel. (8~5) 247 21 00, faks. (8~5) 247 21 01, el. p. info.nemencine@medbank.lt

## Dzūkų klientų aptarnavimo skyrius

Dzūkų g. 3, LT - 67125 Lazdijai  
 Tel.: (8~318) 5 07 24, 5 07 25, mob. tel. (8~698) 06685, el. p. info.dzuku@medbank.lt

## Rožyno klientų aptarnavimo skyrius

Piniavos skg. 10, LT - 37450 Panevėžys  
 Tel. (8~45) 57 77 73, el. p. info.rozynas@medbank.lt

## Antrinės įmonės:

### UAB „Medicinos banko lizingas“

Pamėnkalnio g. 40, LT - 01114 Vilnius - 1  
 Tel. (8~5) 262 28 19, faks. (8~5) 262 25 03, el. p. lizingas@medbank.lt

### UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“

Pamėnkalnio g. 40, LT - 01114 Vilnius - 1  
 Tel./faksas (8~5) 264 48 34, el. p. invest@medbank.lt

## Head Office

40 Pamėnkalnio Street, LT - 01114 Vilnius, Lithuania  
 Company code 112027077, VAT payer code LT120270716  
 Bank code 72300, S.W.I.F.T. MDBALT22, telex: 303227 MEDIC LT  
 Tel.: (370 5) 264 48 00, 264 48 30  
 Mobile tel.: (370 698) 51420, fax: (370 5) 264 48 01  
 E-mail: info@medbank.lt, www.medbank.lt

## Kaunas Branch

14 Vytauto Avenue, LT - 44355 Kaunas, Lithuania  
 Tel.: (370 37) 32 15 48, 20 91 48, fax: (370 37) 20 12 26, E-mail: info.kaunas@medbank.lt

## Klaipėda Branch

1 Šermukšnių Street, LT - 91206 Klaipėda, Lithuania  
 Tel.: (370 46) 40 04 90, fax: (370 46) 49 32 76, E-mail: info.klaipeda@medbank.lt

## Senamiestis Branch

28/17-23 Vokiečių Street, LT - 01130 Vilnius - 1, Lithuania  
 Tel.: (370 5) 210 72 49, 210 72 50, fax: (370 5) 212 33 25, E-mail: info.senamiestis@medbank.lt

## Kirtimai Branch

6 J. Dobkevičiaus Street, LT - 02189 Vilnius - 38, Lithuania  
 Tel.: (370 5) 232 91 35, 232 91 40, fax: (370 5) 232 91 35, E-mail: info.kirtimai@medbank.lt

## Lazdijai Branch

5-41a Seinų Street, LT - 67113 Lazdijai, Lithuania  
 Tel.: (370 318) 5 25 83, 5 13 02, fax: (370 318) 5 13 74, E-mail: info.lazdijai@medbank.lt

## Šalčininkai Branch

63 Vilniaus Street, LT - 17116 Šalčininkai, Lithuania  
 Tel.: (370 380) 5 15 93, 5 13 14, fax: (370 380) 5 13 14, E-mail: info.salcininkai@medbank.lt

## Šiauliai Branch

25-10 Varpo Street, LT - 76298 Šiauliai, Lithuania  
 Tel.: (370 41) 50 21 77, fax: (370 41) 50 21 78, E-mail: info.siauliai@medbank.lt

## Panevėžys Branch

3 J. Urbšio Street, LT - 35169 Panevėžys, Lithuania  
 Tel.: (370 45) 50 81 81, fax: (370 45) 50 81 82, E-mail: info.panevezys@medbank.lt

## Kupiškis Customer Service Division

9 L. Stuokos - Gucevičiaus Square, LT - 40130 Kupiškis, Lithuania  
 Tel.: (370 459) 3 56 01, fax: (370 459) 5 24 09, E-mail: info.kupiskis@medbank.lt

## Pašilaičiai Customer Service Division

8a Medeinos Street, LT - 06112 Vilnius - 22, Lithuania  
 Tel.: (370 5) 248 07 51, E-mail: info.pasilaita@medbank.lt

## Aleksotas Customer Service Division

150 Veiverių Street, LT - 46391 Kaunas, Lithuania  
 Tel.: (370 37) 39 13 40, E-mail: info.aleksotas@medbank.lt

## Laukininkai Customer Service Division

17 Laukininkų Street, LT - 95180 Klaipėda, Lithuania  
 Tel./fax: (370 46) 32 41 09, E-mail: info.laukininkai@medbank.lt

## Palanga Airport Customer Service Division

1 Liepojos Rd., LT - 00169 Palanga, Lithuania  
 Tel.: (370 460) 5 63 96, E-mail: info.palangosorouostas@medbank.lt

## Veisiejai Customer Service Division

3 Santarvės Street, LT - 67340 Veisiejai, Lazdijų district, Lithuania  
 Tel./fax: (370 318) 5 60 25, E-mail: info.veisiejai@medbank.lt

## Dainava Customer Service Division

43 V. Krėvės Avenue, LT - 49440 Kaunas, Lithuania  
 Tel./fax: (370 37) 40 86 54, E-mail: info.dainava@medbank.lt

## Nemenčinė Customer Service Division

34 Švenčionių Street, LT - 15168 Nemenčinė, Vilniaus district, Lithuania  
 Tel.: (370 5) 247 21 00, fax: (370 5) 247 21 01, E-mail: info.nemencine@medbank.lt

## Dzūkų Customer Service Division

3 Dzūkų Street, LT - 67125 Lazdijai, Lithuania  
 Tel.: (370 318) 5 07 24, 5 07 25, mobile tel.: (370 698) 06685, E-mail: info.dzuku@medbank.lt

## Rožynas Customer Service Division

10 Piniavos Lane, LT - 37450 Panevėžys, Lithuania  
 Tel.: (8 370) 57 77 73, E-mail: info.rozynas@medbank.lt

## Subsidiaries:

### UAB Medicinos Banko Lizingas

40 Pamėnkalnio Street, LT - 01114 Vilnius, Lithuania  
 Tel.: (370 5) 262 28 19, fax: (370 5) 262 25 03, E-mail: lizingas@medbank.lt

### UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas

40 Pamėnkalnio Street, LT - 01114 Vilnius, Lithuania  
 Tel./fax: (370 5) 264 48 34, E-mail: invest@medbank.lt



**Ernst & Young Baltic UAB**  
Subačiaus g. 7  
P.d. 2849  
LT-01008 Vilnius Lietuva  
Tel. (8~5) 274 22 00  
Faks. (8~5) 274 23 33  
Vilnius@lt.ey.com  
www.ey.com/lt

**Ernst & Young Baltic UAB**  
Subačiaus 7  
P.O. Box 2849  
LT-01008 Vilnius Lithuania  
Tel. +370 5 274 22 00  
Faks. +370 5 274 23 33  
Vilnius@lt.ey.com  
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442  
PVM mokėtojo kodas LT108784411  
Registras – Juridinių asmenų registras

Code of legal person 110878442  
VAT payer code LT108784411  
Register of Legal Persons

## Nepriklausomų auditorių išvada UAB Medicinos bankas akcininkams

Mes atlikome UAB Medicinos bankas (toliau „Bankas“) 2005 m. gruodžio 31 d. balanso ir konsoliduoto UAB Medicinos bankas ir jo pavaldžių įmonių (toliau „Grupė“) balanso bei su jais susijusių 2005 m. pelno (nuostolio), nuosavo kapitalo pokyčių ir pinigų srautų atskaitų auditą. Už šią finansinę atskaitomybę atsako Banko vadovybė. Mūsų pareiga yra, remiantis mūsų atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę.

Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes planuotume ir atliktume auditą, siekdami deramai įsitikinti, ar finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų. Auditas apima finansinės atskaitomybės skaičius ir paaiškinimus pagrindžiančių įrodymų tyrimą atrankos būdu. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinės atskaitomybės pateikimo įvertinimą. Mes tikime, kad mūsų atliktas auditas suteikia deramą pagrindą mūsų nuomonei.

Mūsų nuomone, aukščiau minėta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Banko ir Grupės 2005 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir 2005 m. veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Taip pat mes perskaitėme 2005 m. veiklos ataskaitą ir nepastebėjome jokių reikšmingų neatitikimų tarp finansinės informacijos, pateiktos joje ir toliau pateikiamoje 2005 m. finansinėje atskaitomybėje.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 000514

**Jonas Akelis**

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000003

**Ramūnas Bartašius**

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000362

Vilnius

Auditas buvo baigtas 2006 m. vasario 22 d.

## Independent Auditor's Report to the Shareholders of UAB Medicinos Bankas

We have audited the accompanying balance sheet of UAB Medicinos Bankas (“the Bank”) and the consolidated balance sheet of UAB Medicinos Bankas and its subsidiaries (“the Group”) as of 31 December 2005 and the related statements of income, changes in equity and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as set forth by the International Federation of Accountants (IFAC). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank and the Group as of 31 December 2005 and the results of their operations and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by European Union.

Furthermore, we have read the Management Report for the year ended 31 December 2005 and have not noted any material inconsistencies between the financial information included in it and the financial statements for the year ended 31 December 2005.

UAB ERNST & YOUNG BALTIC

Audit company's license No. 000514

**Jonas Akelis**

Auditor's license No. 000003

**Ramūnas Bartašius**

Auditor's license No. 000362

Vilnius

The audit was completed on 22 February 2006.



# Balansai

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė		Turtas	Pastaba	Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)			2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
		<b>1. Grynieji pinigai ir lėšos bankuose</b>			
11 083	7 964	1.1. Grynieji pinigai		11 070	7 947
9 304	7 504	1.2. Lėšos centriniame banke	3	9 304	7 504
30 703	27 466	1.3. Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	4	30 703	27 466
<b>51 090</b>	<b>42 934</b>			<b>51 077</b>	<b>42 917</b>
		<b>2. Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte</b>			
9 476	9 806	2.1. Skolos vertybiniai popieriai	5	9 476	9 806
1 693	1 657	2.2. Nuosavybės vertybiniai popieriai	5	1 693	1 657
<b>11 169</b>	<b>11 463</b>			<b>11 169</b>	<b>11 463</b>
		<b>3. Finansinis turtas, skirtas parduoti</b>			
19 504	842	3.1. Skolos vertybiniai popieriai	6	18 676	-
39	252	3.2. Nuosavybės vertybiniai popieriai	6	5	5
<b>19 543</b>	<b>1 094</b>			<b>18 681</b>	<b>5</b>
<b>6 456</b>	<b>2 982</b>	<b>4. Investicijos, laikomos iki termino pabaigos</b>	<b>7</b>	<b>6 456</b>	<b>2 982</b>
		<b>5. Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)</b>			
124 540	94 966	5.1. Paskolos	8	145 729	117 466
16 470	17 874	5.2. Išperkamoji nuoma	8	-	-
<b>141 010</b>	<b>112 840</b>			<b>145 729</b>	<b>117 466</b>
<b>9 481</b>	<b>8 484</b>	<b>6. Investicinis turtas</b>	<b>9</b>	-	-
<b>6 961</b>	<b>7 068</b>	<b>7. Ilgalaikis materialusis turtas</b>	<b>10</b>	<b>6 881</b>	<b>6 948</b>
<b>723</b>	<b>831</b>	<b>8. Nematerialusis turtas</b>	<b>11</b>	<b>723</b>	<b>831</b>
-	-	<b>9. Investicijos į pavaldžiąsias įmones</b>	<b>12</b>	<b>5 994</b>	<b>5 994</b>
		<b>10. Mokesčių turtas</b>			
-	-	10.1. Einamojo laikotarpio mokesčių	28	-	-
59	-	10.2. Atidėtųjų mokesčių	28	-	-
<b>59</b>	-			-	-
<b>3 245</b>	<b>3 995</b>	<b>11. Kitas turtas</b>	<b>13</b>	<b>1 530</b>	<b>2 791</b>
<b>249 737</b>	<b>191 691</b>	<b>12. Turtas iš viso</b>		<b>248 240</b>	<b>191 397</b>

Grupė		Įsipareigojimai ir akcininkų nuosavybė	Pastaba	Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)			2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
		<b>Įsipareigojimai</b>			
23 901	34 792	13. Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	14	23 830	34 889
166 393	110 380	14. Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	15	166 393	110 380
8 767	-	15. Išleisti skolos vertybiniai popieriai	16	8 767	-
		<b>16. Mokesčių įsipareigojimai</b>			
548	51	16.1. Einamojo laikotarpio mokesčių	28	548	-
244	332	16.2. Atidėtųjų mokesčių	28	244	332
<b>792</b>	<b>383</b>			<b>792</b>	<b>332</b>
<b>5 230</b>	<b>2 987</b>	<b>17. Kiti įsipareigojimai</b>	<b>17</b>	<b>4 470</b>	<b>3 030</b>
<b>205 083</b>	<b>148 542</b>	<b>18. Įsipareigojimai iš viso</b>		<b>204 252</b>	<b>148 631</b>
		<b>Akcininkų nuosavybė</b>			
34 347	34 347	19. Įregistruotas akcinis kapitalas	18	34 347	34 347
2 307	1 011	20. Atsargos kapitalas ir privalomasis rezervas	18	2 217	1 007
2 592	2 646	21. Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas	18	1 365	1 383
(31)	41	22. Finansinio turto tikrosios vertės rezervas	18	(57)	-
5 439	5 104	23. Nepaskirstytasis pelnas	18	6 116	6 029
<b>44 654</b>	<b>43 149</b>	<b>24. Acnininkų nuosavybė iš viso</b>		<b>43 988</b>	<b>42 766</b>
<b>249 737</b>	<b>191 691</b>	<b>25. Acnininkų nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso</b>		<b>248 240</b>	<b>191 397</b>

Toliau pateikiamos pastabos yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Ši finansinė atskaitomybė buvo patvirtinta išleidimui 2006 m. vasario 22 d.

Šią finansinę atskaitomybę Banko vardu patvirtino

Valdybos pirmininkas,  
administracijos vadovas  
Kęstutis Olšauskas



Vyriausioji buhalterė  
Renata Grumbinienė



2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Balance Sheets

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group		Assets	Notes	The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)			31 December 2005	31 December 2004 (restated)
		<b>1. Cash and due from banks</b>			
11,083	7,964	1.1. Cash		11,070	7,947
9,304	7,504	1.2. Placements with the central bank	3	9,304	7,504
30,703	27,466	1.3. Placements with banks and other credit and financial institutions	4	30,703	27,466
<b>51,090</b>	<b>42,934</b>			<b>51,077</b>	<b>42,917</b>
		<b>2. Financial assets at fair value through profit or loss</b>			
9,476	9,806	2.1. Debt securities	5	9,476	9,806
1,693	1,657	2.2. Equity securities	5	1,693	1,657
<b>11,169</b>	<b>11,463</b>			<b>11,169</b>	<b>11,463</b>
		<b>3. Available-for-sale financial assets</b>			
19,504	842	3.1. Debt securities	6	18,676	-
39	252	3.2. Equity securities	6	5	5
<b>19,543</b>	<b>1,094</b>			<b>18,681</b>	<b>5</b>
<b>6,456</b>	<b>2,982</b>	<b>4. Held-to-maturity investments</b>	<b>7</b>	<b>6,456</b>	<b>2,982</b>
		<b>5. Loans and receivables (including financial lease)</b>			
124,540	94,966	5.1. Loans	8	145,729	117,466
16,470	17,874	5.2. Financial lease	8	-	-
<b>141,010</b>	<b>112,840</b>			<b>145,729</b>	<b>117,466</b>
<b>9,481</b>	<b>8,484</b>	<b>6. Investment properties</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6,961</b>	<b>7,068</b>	<b>7. Property, plant and equipment</b>	<b>10</b>	<b>6,881</b>	<b>6,948</b>
<b>723</b>	<b>831</b>	<b>8. Intangible assets</b>	<b>11</b>	<b>723</b>	<b>831</b>
-	-	<b>9. Investments into subsidiaries</b>	<b>12</b>	<b>5,994</b>	<b>5,994</b>
		<b>10. Tax assets</b>			
-	-	10.1. Current taxes	28	-	-
59	-	10.2. Deferred taxes	28	-	-
<b>59</b>	<b>-</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3,245</b>	<b>3,995</b>	<b>11. Other assets</b>	<b>13</b>	<b>1,530</b>	<b>2,791</b>
<b>249,737</b>	<b>191,691</b>	<b>12. Total assets</b>		<b>248,240</b>	<b>191,397</b>

The Group		Liabilities and shareholders' equity	Notes	The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)			31 December 2005	31 December 2004 (restated)
		<b>Liabilities</b>			
23,901	34,792	13. Due to credit and other financial institutions	14	23,830	34,889
166,393	110,380	14. Due to customers, including letters of credit	15	166,393	110,380
8,767	-	15. Debt securities issued	16	8,767	-
		<b>16. Tax liabilities</b>			
548	51	16.1. Current taxes	28	548	-
244	332	16.2. Deferred taxes	28	244	332
<b>792</b>	<b>383</b>			<b>792</b>	<b>332</b>
<b>5,230</b>	<b>2,987</b>	<b>17. Other liabilities</b>	<b>17</b>	<b>4,470</b>	<b>3,030</b>
<b>205,083</b>	<b>148,542</b>	<b>18. Total liabilities</b>		<b>204,252</b>	<b>148,631</b>
		<b>Shareholders' equity</b>			
34,347	34,347	19. Registered share capital	18	34,347	34,347
2,307	1,011	20. Reserve capital and legal reserve	18	2,217	1,007
2,592	2,646	21. Revaluation reserve of property, plant and equipment	18	1,365	1,383
(31)	41	22. Financial assets fair value reserve	18	(57)	-
5,439	5,104	23. Retained earnings	18	6,116	6,029
<b>44,654</b>	<b>43,149</b>	<b>24. Total shareholders' equity</b>		<b>43,988</b>	<b>42,766</b>
<b>249,737</b>	<b>191,691</b>	<b>25. Total liabilities and shareholders' equity</b>		<b>248,240</b>	<b>191,397</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

The financial statements were authorized for issue on 22 February 2006.

These financial statements were approved on behalf of the Bank by:

Chairman of the Board, CEO  
Kęstutis Olšauskas



Chief Accountant  
Renata Grumbinienė



# Pelno (nuostolio) ataskaitos

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė		Pastaba	Bankas		
2005 m.	2004 m. (pertvarkyta)		2005 m.	2004 m. (pertvarkyta)	
11 432	8 747	1. Palūkanų pajamos	21	11 273	8 414
(4 186)	(2 777)	2. Palūkanų sąnaudos	21	(4 233)	(2 839)
7 246	5 970	3. Grynosios palūkanų pajamos		7 040	5 575
4 179	2 258	4. Paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos	22	4 179	2 233
(234)	(155)	5. Paslaugų mokesčių ir komisinių sąnaudos	22	(231)	(154)
3 945	2 103	6. Grynosios paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos		3 948	2 079
10	11	7. Dividendų pajamos		10	11
(143)	817	8. Operacijų vertybiniais popieriais pajamos grynąja verte	23	(193)	817
3 885	3 854	9. Operacijų užsienio valiuta rezultatas grynąja verte	24	3 890	3 828
1 349	3 009	10. Kitos pajamos	25	616	2 006
291	(1 960)	11. Paskolų ir kito finansinio turto vertės sumažėjimas	26	303	(1 673)
(13 725)	(11 924)	12. Veiklos sąnaudos	27	(13 051)	(11 009)
2 858	1 880	13. Įprastos banko veiklos rezultatas prieš pelno mokesťį		2 563	1 634
(457)	(130)	14. Pelno mokesčio sąnaudos	28	(460)	(54)
2 401	1 750	15. Grynasis metų pelnas		2 103	1 580
34,95	25,48	16. Pelnas, tenkantis vienai akcijai (litas)	19	30,61	23,00

Toliau pateikiamos pastabos yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Ši finansinė atskaitomybė buvo patvirtinta išleidimui 2006 m. vasario 22 d.

Šią finansinę atskaitomybę Banko vardu patvirtino

Valdybos pirmininkas,  
administracijos vadovas  
Kęstutis Olšauskas



Vyriausioji buhalterė  
Renata Grumbinienė



# Income Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group				The Bank	
2005	2004 (restated)		Note	2005	2004 (restated)
11,432	8,747	1. Interest income	21	11,273	8,414
(4,186)	(2,777)	2. Interest expenses	21	(4,233)	(2,839)
7,246	5,970	3. Net interest income		7,040	5,575
4,179	2,258	4. Service fee and commission income	22	4,179	2,233
(234)	(155)	5. Service fee and commission expenses	22	(231)	(154)
3,945	2,103	6. Net service fee and commission income		3,948	2,079
10	11	7. Dividends income		10	11
(143)	817	8. Net income on securities trading	23	(193)	817
3,885	3,854	9. Net foreign exchange gain	24	3,890	3,828
1,349	3,009	10. Other income	25	616	2,006
291	(1,960)	11. Impairment of loans and other financial assets	26	303	(1,673)
(13,725)	(11,924)	12. Operating expenses	27	(13,051)	(11,009)
2,858	1,880	13. Profit from ordinary activities before income tax		2,563	1,634
(457)	(130)	14. Income tax expense	28	(460)	(54)
2,401	1,750	15. Net profit for the year		2,103	1,580
34.95	25.48	16. Earnings per share (in LTL)	19	30.61	23.00

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

The financial statements were authorized for issue on 22 February 2006.

These financial statements were approved on behalf of the Bank by:

Chairman of the Board, CEO  
Kęstutis Olšauskas



Chief Accountant  
Renata Grumbinienė



# Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Bankas		Iregistruotas akcinis kapitalas	Atsargos kapitalas ir privalomasis rezervas	Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas	Finansinio turto tikrosios vertės rezervas	Nepaskirs- tytasis pelnas	Iš viso
Pastaba							
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d. (kaip pateikta anksčiau)</b>		<b>34 347</b>	<b>-</b>	<b>2 098</b>	<b>-</b>	<b>1 419</b>	<b>37 864</b>
Nuosavybės metodo atstatymas dėl apskaitos politikos keitimo	2	-	-	-	-	(168)	(168)
Paskolų ir kito turto vertės sumažėjimo pasikeitimas dėl pakoreguotų vertės sumažėjimo taisyklių	2	-	-	-	-	4 144	4 144
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)</b>		<b>34 347</b>	<b>-</b>	<b>2 098</b>	<b>-</b>	<b>5 395</b>	<b>41 840</b>
Perkėlimas į atsargos kapitalą		-	1 007	-	-	(1 007)	-
Išmokėti dividendai		-	-	-	-	(412)	(412)
Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervo pasikeitimas		-	-	(715)	-	473	(242)
Grynasis metų pelnas		-	-	-	-	1 580	1 580
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)</b>		<b>34 347</b>	<b>1 007</b>	<b>1 383</b>	<b>-</b>	<b>6 029</b>	<b>42 766</b>
Perkėlimas į atsargos kapitalą		-	1 100	-	-	(1 100)	-
Perkėlimas į privalomąjį rezervą		-	110	-	-	(110)	-
Išmokėti dividendai		-	-	-	-	(824)	(824)
Finansinio turto tikrosios vertės rezervo pasikeitimas		-	-	-	(57)	-	(57)
Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervo pasikeitimas		-	-	(18)	-	18	-
Grynasis metų pelnas		-	-	-	-	2 103	2 103
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>		<b>34 347</b>	<b>2 217</b>	<b>1 365</b>	<b>(57)</b>	<b>6 116</b>	<b>43 988</b>

Grupė		Iregistruotas akcinis kapitalas	Atsargos kapitalas ir privalomasis rezervas	Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas	Finansinio turto tikrosios vertės rezervas	Nepaskirs- tytasis pelnas	Iš viso
Pastaba							
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d. (kaip pateikta anksčiau)</b>		<b>34 347</b>	<b>-</b>	<b>3 420</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>37 868</b>
Paskolų ir kito turto vertės sumažėjimo pasikeitimas dėl pakoreguotų vertės sumažėjimo taisyklių	2	-	-	-	-	4 144	4 144
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)</b>		<b>34 347</b>	<b>-</b>	<b>3 420</b>	<b>-</b>	<b>4 245</b>	<b>42 012</b>
Perkėlimas į atsargos kapitalą		-	1 007	-	-	(1 007)	-
Perkėlimas į privalomąjį rezervą		-	4	-	-	(4)	-
Išmokėti dividendai		-	-	-	-	(412)	(412)
Finansinio turto tikrosios vertės rezervo pasikeitimas		-	-	-	41	-	41
Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervo pasikeitimas		-	-	(774)	-	532	(242)
Grynasis metų pelnas		-	-	-	-	1 750	1 750
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)</b>		<b>34 347</b>	<b>1 011</b>	<b>2 646</b>	<b>41</b>	<b>5 104</b>	<b>43 149</b>
Perkėlimas į atsargos kapitalą		-	1 100	-	-	(1 100)	-
Perkėlimas į privalomąjį rezervą		-	196	-	-	(196)	-
Išmokėti dividendai		-	-	-	-	(824)	(824)
Finansinio turto tikrosios vertės rezervo pasikeitimas		-	-	-	(72)	-	(72)
Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervo pasikeitimas		-	-	(54)	-	54	-
Grynasis metų pelnas		-	-	-	-	2 401	2 401
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>		<b>34 347</b>	<b>2 307</b>	<b>2 592</b>	<b>(31)</b>	<b>5 439</b>	<b>44 654</b>

Toliau pateikiamos pastabos yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Ši finansinė atskaitomybė buvo patvirtinta išleidimui 2006 m. vasario 22 d.

Šią finansinę atskaitomybę Banko vardu patvirtino

Valdybos pirmininkas,  
administracijos vadovas  
Kęstutis Olšauskas



Vyriausioji buhalterė  
Renata Grumbinienė



2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Statements of Changes in Equity

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

<b>The Bank</b>							
		Registered share capital	Reserve capital and legal reserve	Revaluation reserve of property, plant and equipment	Financial assets fair value reserve	Retained earnings	Total
<b>Notes</b>							
<b>Balance as of 31 December 2003 (as previously stated)</b>		<b>34,347</b>	<b>-</b>	<b>2,098</b>	<b>-</b>	<b>1,419</b>	<b>37,864</b>
Equity method reversal due to change in accounting policy	2	-	-	-	-	(168)	(168)
Change in impairment for loans and other assets due to adjusted impairment evaluation rules	2	-	-	-	-	4,144	4,144
<b>Balance as of 31 December 2003 (restated)</b>		<b>34,347</b>	<b>-</b>	<b>2,098</b>	<b>-</b>	<b>5,395</b>	<b>41,840</b>
Transfer to reserve capital		-	1,007	-	-	(1,007)	-
Dividends paid		-	-	-	-	(412)	(412)
Change in revaluation reserve of property, plant and equipment		-	-	(715)	-	473	(242)
Net profit for the year		-	-	-	-	1,580	1,580
<b>Balance as of 31 December 2004 (restated)</b>		<b>34,347</b>	<b>1,007</b>	<b>1,383</b>	<b>-</b>	<b>6,029</b>	<b>42,766</b>
Transfer to reserve capital		-	1,100	-	-	(1,100)	-
Transfer to legal reserve		-	110	-	-	(110)	-
Dividends paid		-	-	-	-	(824)	(824)
Change in fair value reserve of financial assets		-	-	-	(57)	-	(57)
Change in revaluation reserve of property, plant and equipment		-	-	(18)	-	18	-
Net profit for the year		-	-	-	-	2,103	2,103
<b>Balance as of 31 December 2005</b>		<b>34,347</b>	<b>2,217</b>	<b>1,365</b>	<b>(57)</b>	<b>6,116</b>	<b>43,988</b>
<b>The Group</b>							
		Registered share capital	Reserve capital and legal reserve	Revaluation reserve of property, plant and equipment	Financial assets fair value reserve	Retained earnings	Total
<b>Notes</b>							
<b>Balance as of 31 December 2003 (as previously stated)</b>		<b>34,347</b>	<b>-</b>	<b>3,420</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>37,868</b>
Change in impairment for loans and other assets due to adjusted impairment evaluation rules	2	-	-	-	-	4,144	4,144
<b>Balance as of 31 December 2003 (restated)</b>		<b>34,347</b>	<b>-</b>	<b>3,420</b>	<b>-</b>	<b>4,245</b>	<b>42,012</b>
Transfer to reserve capital		-	1,007	-	-	(1,007)	-
Transfer to legal reserve		-	4	-	-	(4)	-
Dividends paid		-	-	-	-	(412)	(412)
Change in fair value reserve of financial assets		-	-	-	41	-	41
Change in revaluation reserve of property, plant and equipment		-	-	(774)	-	532	(242)
Net profit for the year		-	-	-	-	1,750	1,750
<b>Balance as of 31 December 2004 (restated)</b>		<b>34,347</b>	<b>1,011</b>	<b>2,646</b>	<b>41</b>	<b>5,104</b>	<b>43,149</b>
Transfer to reserve capital		-	1,100	-	-	(1,100)	-
Transfer to legal reserve		-	196	-	-	(196)	-
Dividends paid		-	-	-	-	(824)	(824)
Change in fair value reserve of financial assets		-	-	-	(72)	-	(72)
Change in revaluation reserve of property, plant and equipment		-	-	(54)	-	54	-
Net profit for the year		-	-	-	-	2,401	2,401
<b>Balance as of 31 December 2005</b>		<b>34,347</b>	<b>2,307</b>	<b>2,592</b>	<b>(31)</b>	<b>5,439</b>	<b>44,654</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

The financial statements were authorized for issue on 22 February 2006.

These financial statements were approved on behalf of the Bank by:

Chairman of the Board, CEO  
Kęstutis Olšauskas



Chief Accountant  
Renata Grumbinienė



ANNUAL REPORT

2005

# Pinigų srautų ataskaitos

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė		Pastaba	Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkyta)		2005 m.	2004 m. (pertvarkyta)
<b>Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos (veiklai)</b>				
<b>1. Pajamos (išlaidos)</b>				
10 738	7 938		10 604	7 308
(3 750)	(2 655)		(3 797)	(2 716)
9	16		9	16
3 885	3 826		3 890	3 828
3 945	2 103		3 948	2 079
(7 289)	(6 105)		(6 908)	(5 632)
(3 555)	(1 799)		(4 166)	(2 553)
<b>3 983</b>	<b>3 324</b>		<b>3 580</b>	<b>2 330</b>
<b>Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos prieš pagrindinės veiklos turto ir įsipareigojimų pasikeitimus</b>				
<b>2. Pagrindinės veiklos turto (padidėjimas) sumažėjimas</b>				
(2 470)	(1 179)		(2 470)	(1 179)
(4 395)	702		(3 084)	(1 593)
(24 240)	(22 609)		(25 662)	(22 519)
1 497	(5 520)		2 145	(1 713)
<b>(29 568)</b>	<b>(28 606)</b>		<b>(29 071)</b>	<b>(27 004)</b>
<b>Grynasis pagrindinės veiklos turto (padidėjimas)</b>				
<b>3. Pagrindinės veiklos įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)</b>				
(10 891)	1 743		(11 059)	1 924
55 577	21 748		55 577	29 134
1 682	(123)		1 047	(7 819)
<b>46 368</b>	<b>23 368</b>		<b>45 565</b>	<b>23 239</b>
<b>20 783</b>	<b>(1 914)</b>		<b>20 074</b>	<b>(1 435)</b>
(63)	(11)		-	-
<b>20 720</b>	<b>(1 925)</b>		<b>20 074</b>	<b>(1 435)</b>
<b>Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos (veiklai) po pelno mokesčio</b>				
<b>Pinigų srautai iš investicinės veiklos (veiklai)</b>				
(1 738)	(657)		(793)	(853)
(21 981)	14 078		(22 196)	13 625
10	11		10	11
265	1 092		235	1 092
467	260		417	406
<b>(22 977)</b>	<b>14 784</b>		<b>(22 327)</b>	<b>14 281</b>
<b>Pinigų srautai iš finansinės veiklos (veiklai)</b>				
14 440	-		14 440	-
(5 673)	-		(5 673)	-
(824)	(412)		(824)	(412)
7 943	(412)		7 943	(412)
5 686	12 447		5 690	12 434
36 706	24 259	29	36 689	24 255
42 392	36 706	29	42 379	36 689

Toliau pateikiamos pastabos yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Ši finansinė atskaitomybė buvo patvirtinta išleidimui 2006 m. vasario 22 d.

Šią finansinę atskaitomybę Banko vardu patvirtino

Valdybos pirmininkas,  
administracijos vadovas  
Kęstutis Olšauskas



Vyriausioji buhalterė  
Renata Grumbinienė



# Cash Flow Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group		Notes	The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
<b>Cash flows from (to) operating activities</b>				
<b>1. Income (expenses)</b>				
10,738	7,938		10,604	7,308
(3,750)	(2,655)		(3,797)	(2,716)
9	16		9	16
3,885	3,826		3,890	3,828
3,945	2,103		3,948	2,079
(7,289)	(6,105)		(6,908)	(5,632)
(3,555)	(1,799)		(4,166)	(2,553)
<b>3,983</b>	<b>3,324</b>		<b>3,580</b>	<b>2,330</b>
<b>Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities</b>				
<b>2. (Increase) decrease in operating assets</b>				
(2,470)	(1,179)		(2,470)	(1,179)
(4,395)	702		(3,084)	(1,593)
(24,200)	(22,609)		(25,662)	(22,519)
1,497	(5,520)		2,145	(1,713)
<b>(29,568)</b>	<b>(28,606)</b>		<b>(29,071)</b>	<b>(27,004)</b>
<b>Net (increase) in operating assets</b>				
<b>3. Increase (decrease) in liabilities</b>				
(10,891)	1,743		(11,059)	1,924
55,577	21,748		55,577	29,134
1,682	(123)		1,047	(7,819)
<b>46,368</b>	<b>23,368</b>		<b>45,565</b>	<b>23,239</b>
<b>20,783</b>	<b>(1,914)</b>		<b>20,074</b>	<b>(1,435)</b>
<b>Net cash flows from (to) operating activities before income tax</b>				
(63)	(11)		-	-
<b>20,720</b>	<b>(1,925)</b>		<b>20,074</b>	<b>(1,435)</b>
<b>Net cash flows from (to) operating activities after income tax</b>				
<b>Cash flows from (to) investing activities</b>				
(1,738)	(657)		(793)	(853)
(21,981)	14,078		(22,196)	13,625
10	11		10	11
265	1,092		235	1,092
467	260		417	406
<b>(22,977)</b>	<b>14,784</b>		<b>(22,327)</b>	<b>14,281</b>
<b>Net cash flows (to) from investing activities</b>				
<b>Cash flows from (to) financing activities</b>				
14,440	-		14,440	-
(5,673)	-		(5,673)	-
(824)	(412)		(824)	(412)
<b>7,943</b>	<b>(412)</b>		<b>7,943</b>	<b>(412)</b>
<b>Net cash flows from (to) financing activities</b>				
<b>5,686</b>	<b>12,447</b>		<b>5,690</b>	<b>12,434</b>
<b>36,706</b>	<b>24,259</b>		<b>36,689</b>	<b>24,255</b>
<b>42,392</b>	<b>36,706</b>		<b>42,379</b>	<b>36,689</b>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>				
<b>13. Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year</b>				
<b>14. Cash and cash equivalents at the end of the financial year</b>				

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

The financial statements were authorized for issue on 22 February 2006.

These financial statements were approved on behalf of the Bank by:

Chairman of the Board, CEO  
Kęstutis Olšauskas



Chief Accountant  
Renata Grumbiniene





# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 1 pastaba

## Bendroji informacija

UAB Medicinos bankas (toliau „Bankas“) buvo įkurtas 1992 m. lapkričio 24 d. (kaip KB „Ancorobank“) ir 1997 m. sausio 16 d. buvo reorganizuotas į UAB Medicinos bankas. Banko centrinės buveinės adresas: Pamėnkalnio g. 40, Vilnius, Lietuva.

Šiuo metu Bankas priima indėlius, išduoda paskolas, vykdo piniginius ir dokumentinius atsiskaitymus, keičia valiutą bei teikia pinigines ir kitas garantijas savo klientams. Bankas taip pat prekiauja vertybiniais popieriais, teikia konsultacines ir pasaugos paslaugas. Bankas paslaugas teikia tiek verslo klientams, tiek ir fiziniams asmenims.

2005 m. gruodžio 31 d. Banke dirbo 398 darbuotojai (398 darbuotojai 2004 m. gruodžio 31 d).

2005 m. bei 2004 m. gruodžio 31 d. UAB Medicinos banko didžiausi akcininkai:

	2005 m.		2004 m.	
	Turimų paprastųjų akcijų skaičius	Nuosavybės dalis (proc.)	Turimų paprastųjų akcijų skaičius	Nuosavybės dalis (proc.)
„Western Petroleum Ltd.“	13 600	19,80	13 600	19,80
UAB „Denticija“	13 312	19,38	13 312	19,38
UAB „Grožio terapijos ir chirurgijos klinika“	6 867	10,00	6 867	10,00
UAB „Sundora“	6 497	9,46	6 379	9,29
UAB „SK-IMPEKS Medicinos diagnostikos centras“	5 521	8,04	5 521	8,04
„LLE International Inc.“	4 628	6,74	4 628	6,74
„McPherson Trade Consult Ltd.“	4 374	6,37	4 374	6,37
UAB „Fatum investicija“	4 360	6,35	4 360	6,35
UAB „Rostra“	2 999	4,37	2 999	4,37
„Maden Holding S.A.“	2 800	4,08	2 800	4,08
Privatūs akcininkai	3 736	5,41	3 854	5,58
<b>Iš viso</b>	<b>68 694</b>	<b>100,00</b>	<b>68 694</b>	<b>100,00</b>

Banko akcinį kapitalą sudaro 68 694 paprastosios akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 500 litų. 2005 m. gruodžio 31 d. visos Banko akcijos buvo išleistos ir visiškai apmokėtos.

Grupės finansinė atskaitomybė apima Banko bei 100 proc. valdomų pavaldžiųjų įmonių UAB „Medicinos banko lizingas“ ir UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ finansines atskaitomybes. Pagrindinė pavaldžiųjų įmonių finansinė informacija yra pateikiama žemiau:

Pavaldžiosios įmonės pavadinimas	Grupės valdoma kapitalo dalis, proc.	Šalis	Įsteigimo data	Veiklos pobūdis	Įsigijimo data
UAB „Medicinos banko lizingas“	100	Lietuva	1996 m. gruodžio 16 d.	Išperkamoji nuoma	1996 m. gruodžio 16 d.
UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“	100	Lietuva	2003 m. rugsėjo 12 d.	Fondų valdymas	2003 m. rugsėjo 12 d.

## 2 pastaba

## Reikšmingi apskaitos principai

Ši finansinė atskaitomybė pateikta Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, litais (LTL), kuri yra ir Grupės funkcinė valiuta.

Ši finansinė atskaitomybė yra Banko ir Grupės, kurios aprašymas yra pateiktas 1-oje pastaboje.

Ši finansinė atskaitomybė yra parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kurie apima standartus ir išaiškinimus, patvirtintus Tarptautinių apskaitos standartų valdybos (TASV), bei Tarptautinius apskaitos standartus ir Nuolatinio aiškinimo komiteto išaiškinimus, patvirtintus Tarptautinių apskaitos standartų komiteto (TASK), galiojusius 2005 m. gruodžio 31 d. ir priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

### Apskaitos principų pasikeitimas

Taikomi apskaitos principai atitinka galiojusius praėjusiais finansiniais metais, išskyrus naujus / pakeistus standartus, kuriuos pritaikė Bankas, privalomus finansiniams metams, prasidedantiems nuo 2005 m. sausio 1 d.

Apskaitos principų pasikeitimų sąlygojo šių naujų ar pakeistų standartų pritaikymas:

2 TFAS „Akcijomis išreikštas mokėjimas“;

3 TFAS „Verslo jungimai“;

36 TAS (pakeistas) „Turto vertės sumažėjimas“;

38 TAS (pakeistas) „Nematerialusis turtas“;

5 TFAS „Ilgalaikis turtas, laikomas pardavimui, ir nutraukta veikla“;

1 TAS (pakeistas) „Finansinės atskaitomybės pateikimas“;

2 TAS (pakeistas) „Atsargos“;

8 TAS (pakeistas) „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos“;

10 TAS (pakeistas) „Įvykiai po balanso datos“;

16 TAS (pakeistas) „Ilgalaikis materialusis turtas“;

17 TAS (pakeistas) „Nuoma“;

24 TAS (pakeistas) „Susijusių šalių atskleidimai“;

27 TAS (pakeistas) „Konsoliduota ir atskira finansinė atskaitomybė“;

28 TAS (pakeistas) „Investicijų į asocijuotas įmones apskaita“;

31 TAS (pakeistas) „Bendrujų įmonių finansinė atskaitomybė“;

32 TAS (pakeistas) „Finansinės priemonės: atskleidimas ir pateikimas“;

33 TAS (pakeistas) „Pelnas vienai akcijai“;

39 TAS (pakeistas) „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“;

40 TAS (pakeistas) „Investicinis turtas“.

Šie apskaitos principų pasikeitimai neturėjo reikšmingos įtakos Banko ir Grupės finansinei atskaitomybei, išskyrus žemiau pateiktus:

### **27 TAS „Konsoliduota ir atskira finansinė atskaitomybė“**

Investicijos į pavaldžiąsias įmones nuo 2005 m. nėra apskaitomos nuosavybės metodu. Sukaupti pavaldžiųjų įmonių rezultatai buvo atstatyti Banko nuosavybėje taip, kad investicijų apskaitinė vertė pa-

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Background Information

Note 1

UAB Medicinos Bankas (hereinafter referred to as "the Bank") was established on 24 November 1992 (as KB Ancorobank) and on 16 January 1997 was reorganized to UAB Medicinos Bankas. The address of its registered office is as follows: Pamėnkalnio Str. 40, Vilnius, Lithuania.

The Bank accepts deposits, grants loans, performs monetary and documentary settlements, exchanges currencies and grants guarantees for its clients. The Bank also trades in securities, provides consulting and custody services. The Bank provides services to both corporate and retail sectors.

As of 31 December 2005 the Bank employed 398 employees (398 employees as of 31 December 2004).

As of 31 December 2005 and 2004 major shareholders of UAB Medicinos Bankas were as follows:

	2005		2004	
	Ordinary shares held	Per cent of ownership	Ordinary shares held	Per cent of ownership
Western Petroleum Ltd.	13,600	19.80	13,600	19.80
Denticija UAB	13,312	19.38	13,312	19.38
Grožio Terapijos ir Chirurgijos Klinika UAB	6,867	10.00	6,867	10.00
Sundora UAB	6,497	9.46	6,379	9.29
SK-IMPEKS Medicinos Diagnostikos Centras UAB	5,521	8.04	5,521	8.04
LLE International Inc.	4,628	6.74	4,628	6.74
McPherson Trade Consult Ltd.	4,374	6.37	4,374	6.37
Fatum Investicija UAB	4,360	6.35	4,360	6.35
Rostra UAB	2,999	4.37	2,999	4.37
Maden Holding S.A.	2,800	4.08	2,800	4.08
Private shareholders	3,736	5.41	3,854	5.58
<b>Total</b>	<b>68,694</b>	<b>100.00</b>	<b>68,694</b>	<b>100.00</b>

The issued share capital consists of 68,694 ordinary shares with the par value of LTL 500 each. As of 31 December 2005 and 2004 all shares were issued and fully paid.

The financial statements of the Group include financial statements of the Bank and its wholly owned subsidiaries UAB Medicinos Banko Lizingas and UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas. The major information about subsidiaries is as follows:

Company	Owned by the Group (%)	Country	Date of registration	Main activities	Date of acquisition
UAB Medicinos Banko Lizingas	100	Lithuania	16 Dec 1996	Leasing	16 Dec 1996
UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas	100	Lithuania	12 Sept 2003	Management of funds	12 Sept 2003

## Significant Accounting Policies

Note 2

The accompanying financial statements are presented in the local currency of the Republic of Lithuania, Litas (LTL), which is also the Group's functional currency.

These financial statements cover the Bank and the Group, which description is provided in Note 1 above.

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS), which comprise standards and interpretations approved by the International Accounting Standards Board (IASB), and International Accounting Standards and Standing Interpretations Committee interpretations approved by the International Accounting Standards Committee (IASC), effective as of 31 December 2005 that have been adopted by European Union.

### Changes in Accounting Policies

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except that the Bank has adopted those new/ revised standards mandatory for financial years beginning on or after 1 January 2005.

The changes in accounting policies result from adoption of the following new or revised standards:

IFRS 2 Share-Based Payment;  
IFRS 3 Business Combinations;

IAS 36 (revised) Impairment of Assets;  
IAS 38 (revised) Intangible Assets;  
IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations;  
IAS 1 (revised) Presentation of Financial Statements;  
IAS 2 (revised) Inventories;  
IAS 8 (revised) Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors;  
IAS 10 (revised) Events after the Balance Sheet Date;  
IAS 16 (revised) Property, Plant and Equipment;  
IAS 17 (revised) Leases;  
IAS 24 (revised) Related Party Disclosures;  
IAS 27 (revised) Consolidated and Separate Financial Statements;  
IAS 28 (revised) Investments in Associates;  
IAS 31 (revised) Interests in Joint Ventures;  
IAS 32 (revised) Financial Instruments: Presentation and Disclosure;  
IAS 33 (revised) Earnings per Share;  
IAS 39 (revised) Financial Instruments: Recognition and Measurement; and  
IAS 40 (revised) Investment property.

These changes in policies did not have significant effect on the Bank's and the Group's financial statements, except for the following:

### **IAS 27 "Consolidated and Separate Financial Statements"**

Starting from 2005 investments into subsidiaries are no longer accounted for under equity method. Retained gain of subsidiaries

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

siektų savo nominalią 5 994 tūkst. litų vertę. Vadovaujantis 8 TAS buvo atitinkamai pakeisti palyginamieji skaičiai. Palyginamųjų skaičių pakeitimo efektas yra pateikiamas dalyje „Palyginamieji skaičiai“.

## **39 TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“**

### **Finansinis turtas ir įsipareigojimai, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaityti tikrąja verte**

Pateikiama nauja finansinių priemonių kategorija „Finansinis turtas ir įsipareigojimai, apskaitomi tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pateikiant pelno (nuostolio) ataskaitoje“. Ši kategorija apima finansinį turtą ir įsipareigojimus, laikomus prekybos tikslais, bei finansinį turtą ir įsipareigojimus, priskirtus šiai kategorijai pirminio pripažinimo metu. Šis turtas ir įsipareigojimai yra apskaitomi tikrąja verte, pripažįstant pelną ar nuostolius iš perkainojimo iki tikrosios vertės pelno (nuostolio) ataskaitoje. Šis pasikeitimas nedarė įtakos palyginamiesiems skaičiams, nes Grupė nekeitė ankstesnio klasifikavimo ir visi vertybiniai popieriai yra laikomi kaip finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pasikeitimas yra apskaitytas pelno (nuostolio) ataskaitoje.

### **Kiti pasikeitimai**

Papildomi perklasifikavimai buvo padaryti tam, kad būtų prisitaikyta prie šių metų pristatymo: sukauptos palūkanos ir atidėtosios pajamos yra susijusios su atitinkamomis finansinėmis priemonėmis ir buvo įtrauktos į priemonės kainą (anksčiau buvo rodoma atskirai, kaip kitas turtas / įsipareigojimai). Palyginamųjų skaičių pokyčiai pateikti toliau esančioje pastraipoje „Palyginamieji skaičiai“.

### **Dar neįsigaliojusį TFAS ir TFAAK išaiškinimai**

Grupė nepritaikė šių TFAS ir TFAAK išaiškinimų, kurie yra patvirtinti, bet dar neįsigalioję:

- 1 TAS (pakeista 2005 m.) „Finansinės atskaitomybės pateikimas“ (Kapitalo atskleidimas);
- 19 TAS (pakeista 2004 m.) „Išmokos darbuotojams“ (Tikėtino pelno ar nuostolio vertinimas, Grupės planai ir atskleidimai);
- 39 TAS (pakeista 2005 m.) „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ (Prognozuojamų Grupės vidaus sandorių pinigų srautų apsidraudimo apskaita, Tikrosios vertės pasirinkimas, Draudimo sutartys dėl finansinių garantijų sutarčių);
- 6 TFAS „Mineralinių išteklių tyrimas ir įvertinimas“;
- 7 TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“;
- 4 TFAAK „Nustatymas, ar susitarimas apima išperkamąją nuomą“;
- 5 TFAAK „Teisės į naudą iš sustabdymo, restauravimo ir aplinkos atstatymo lėšų“;
- 6 TFAAK „Įsipareigojimai, kylantys iš dalyvavimo specifinėje rinkoje – elektrinės ir elektroninės įrangos atliekos“.

Grupė tiki, kad anksčiau paminėtų nutarimų įgyvendinimas pradinį jų taikymo periodu neturėtų reikšmingos įtakos Grupės finansinei atskaitomybei, išskyrus 7 TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“ ir 1 TAS pakeitimą „Kapitalo atskleidimas“.

### **7 TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“ ir 1 TAS pakeitimas „Kapitalo atskleidimas“**

7 TFAS reikalauja naujų atskleidimų, kad detaliau būtų pateikiama informacija apie finansines priemones. Jis reikalauja kokybinių ir kiekybinių informacijos atskleidimo apie rizikas, kylančias iš finansinių priemonių, bei apima minimalius specifinius atskleidimus apie kredito riziką, likvidumo riziką ir rinkos riziką, įskaitant jautrumo rinkos rizikai analizę. Taip pat jis pakeičia 30 TAS „Bankų ir panašių finansinių institucijų informacijos atskleidimas finansinėje atskaitomybėje“ bei 32 TAS „Finansinės priemonės: atskleidimas ir pateikimas“. Standartas galioja visoms įmonėms, ruošiančioms finansinę atskaitomybę pagal TFAS. 1 TAS pakeitimas reikalauja įmonės kapitalo lygio ir jo valdymo atskleidimo. Grupė apsvairstė 7 TFAS ir 1 TAS pakeitimo įtaką finansinei atskaitomybei ir nusprendė, kad papildomi šios atskaitomybės atskleidimai būtų jautrumo rinkos rizikai analizė bei kapitalo atskleidimas pagal pakeisto 1 TAS reikalavimus. Grupė taikys 7 TFAS ir pakeisto 1 TAS reikalavimus nuo laikotarpio, prasidedančio 2007 m. sausio 1 d.

## **Palyginamieji skaičiai**

Bankas ir Grupė pakoregavo palyginamuosius skaičius dėl aukščiau minėtų apskaitos principų pasikeitimo bei dėl žemiau paminėtų priežasčių:

### **39 TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“**

#### **Vertės sumažėjimo įvertinimas**

2004 m. ir ankstesniais metais vertės sumažėjimas Banko ir Grupės finansinėje atskaitomybėje buvo apskaičiuojamas remiantis abejotųjų aktyvų vertinimo ir grupavimo taisyklėmis, patvirtintomis UAB Medicinos bankas valdybos, bei remiantis 2003 m. kovo 20 d. Lietuvos banko valdybos sprendimu Nr. 15 „Dėl Bendrųjų atidėjimų patvirtinimo, specialiųjų atidėjimų grupavimo ir formavimo“.

2005 m. Lietuvos banko nutarimas dėl paskolų vertės sumažėjimo buvo pakeistas ir priimta nauja tvarka. Nauja tvarka atitinka TFAS reikalavimus, galiojusius 2005 m. gruodžio 31 d. Grupė apskaitė aukščiau minėtą pokytį retrospektyviai remdamasi 8 TAS. Šiuo metu Grupė taiko vertės sumažėjimo įvertinimo principus, išvardintus žemiau pateiktoje dalyje „Finansinio turto vertės sumažėjimas“.

Aukščiau išvardintų priežasčių ir kitų palyginamųjų skaičių perklasifikavimą įtaka atskleidžiama žemiau pateikiamoje lentelėje:

Bankas	Turtas 2004 m. gruodžio 31 d.	Įsipareigojimai 2004 m. gruodžio 31 d.	Nuosavas kapitalas 2004 m. gruodžio 31 d.	Nuosavas kapitalas 2004 m. sausio 1 d.	2004 m. grynasis rezultatas
<b>Kaip pateikta ankstesnėje finansinėje atskaitomybėje</b>	<b>187 829</b>	<b>148 980</b>	<b>38 849</b>	<b>37 864</b>	<b>1 639</b>
<b>1. Naujų vertės sumažėjimo taisyklių pritaikymas</b>	<b>3 982</b>	<b>(277)</b>	<b>4 259</b>	<b>4 144</b>	<b>115</b>
<b>2. Nuosavybės metodo atstatymas dėl investicijų į pavaldžias įmones apskaitos politikos pasikeitimo</b>	<b>(342)</b>	<b>-</b>	<b>(342)</b>	<b>(168)</b>	<b>(174)</b>
<b>3. Atitinkamo finansinio turto sukauptų palūkanų perklasifikavimai ir kiti perklasifikavimai:</b>					
3.1. Paskolos klientams	295	-	-	-	-
3.2. Sukauptos pajamos ir ateinančio laikotarpio sąnaudos	(367)	-	-	-	-
<b>4. Atitinkamų finansinių įsipareigojimų sukauptų palūkanų perklasifikavimai ir kiti perklasifikavimai:</b>					
4.1. Klientų indėliai	-	652	-	-	-
4.2. Sukauptos sąnaudos ir ateinančio laikotarpio pajamos	-	(724)	-	-	-
<b>Kaip pateikta šioje finansinėje atskaitomybėje</b>	<b>191 397</b>	<b>148 631</b>	<b>42 766</b>	<b>41 840</b>	<b>1 580</b>

(Tęsinys kitame puslapyje)

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

has been reversed to the equity of the Bank so that net book value of investments reached their nominal value of LTL 5,994 thousand. Comparative figures were restated retrospectively in accordance with IAS 8. For effect on restatement of comparative figures refer to section Comparative figures below.

## **IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”**

### **Financial Assets and Liabilities at Fair Value through Profit or Loss**

A new category of financial instruments has been introduced, “Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss”. This category includes trading financial assets and liabilities as well as any financial assets and liabilities designated into this category at initial recognition. These assets and liabilities are measured at fair value with recognition of gains or losses on re-measurement to fair value in net profit or loss. This change did not have effect on the opening balances, as the Group did not change its previous designation and all its trading securities are treated as financial assets at fair value through profit at loss.

### **Other Changes**

Additional reclassifications were made to conform the presentation of the current year: accrued interest and deferred income related to specific financial instruments was included in the value of instruments (previously reported separately as other assets/liabilities). For effect on restatement of comparative figures refer to section Comparative figures below.

### **IFRS and IFRIC Interpretations not yet Effective**

The Group has not applied the following IFRSs and IFRIC Interpretations that have been issued but are not effective yet:

IAS 1 (amended 2005) Presentation of Financial Statements (Capital Disclosures);  
IAS 19 (amended 2004) Employee Benefits (Actuarial Gains and Losses, Group Plans and Disclosures);  
IAS 39 (amended 2005) Financial Instruments: Recognition and Measurement (Cash Flow Hedge Accounting of Forecast Intragroup Transactions, Fair Value Option, Insurance Contracts regarding Financial Guarantee Contracts);  
IFRS 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources;  
IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures;  
IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease;  
IFRIC 5 Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds;  
IFRIC 6 Liabilities arising from Participating in a Specific Market - Waste Electrical and Electronic Equipment.

The Group expects that the adoption of the pronouncements listed above will have no significant impact on the Group's financial

statements in the period of initial application, except for IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures and IAS 1 amendment Capital Disclosures.

### **IFRS 7 “Financial Instruments: Disclosures” and IAS 1 amendment “Capital Disclosures”**

IFRS 7 introduces new disclosures to improve the information about financial instruments. It requires the disclosure of qualitative and quantitative information about exposure to risks arising from financial instruments, including specified minimum disclosures about credit risk, liquidity risk and market risk, including sensitivity analysis to market risk. It replaces IAS 30, Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions, and disclosure requirements in IAS 32, Financial Instruments: Disclosure and Presentation. It is applicable to all entities that report under IFRS. The amendment to IAS 1 introduces disclosures about the level of an entity's capital and how it manages capital. The Group assessed the impact of IFRS 7 and the amendment to IAS 1 and concluded that the main additional disclosures will be the sensitivity analysis to market risk and the capital disclosures required by the amendment of IAS 1. The Group will apply IFRS 7 and the amendment to IAS 1 from annual periods beginning 1 January 2007.

## **Comparative Figures**

The Bank and the Group have adjusted its comparative figures due to the above mentioned changes in accounting policies as well as to the following reasons:

### **IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”**

#### **Impairment Estimation**

In 2004 and previous years the need for impairment for the Bank's and the Group's financial assets was calculated based on a Rules for Doubtful Assets Evaluations and Grouping, approved by the Board of UAB Medicinos bankas and based on the resolution of the Board of the Bank of Lithuania dated 20 March 2003 No 15 regarding Approval of General Provisions on Evaluation, Grouping and Formation of Specific Provisions.

In 2005, decree of the Bank of Lithuania regarding provisioning was amended and new guidelines were approved. New guidelines are compliant with the requirements of IFRS that are in force as of 31 December 2005. The Group accounted for the above mentioned change retrospectively in accordance with requirements of IAS 8. Currently the Group applies impairment policies that are described in the section Impairment of financial assets below.

The effect of the above mentioned matters and other reclassifications of comparative figures is presented in the table below:

<b>The Bank</b>	<b>Assets as of 31 December 2004</b>	<b>Liabilities as of 31 December 2004</b>	<b>Shareholders' equity as of 31 December 2004</b>	<b>Shareholders' equity as of 1 January 2004</b>	<b>2004 result</b>
<b>As reported in the previous financial statements</b>	<b>187,829</b>	<b>148,980</b>	<b>38,849</b>	<b>37,864</b>	<b>1,639</b>
<b>1. Implementation of new impairment evaluation rules</b>	<b>3,982</b>	<b>(277)</b>	<b>4,259</b>	<b>4,144</b>	<b>115</b>
<b>2. Equity method effect reversal due to change in accounting policy for investments in subsidiaries</b>	<b>(342)</b>	<b>-</b>	<b>(342)</b>	<b>(168)</b>	<b>(174)</b>
<b>3. Reclassification of accrued interest on respective financial assets and other reclassifications:</b>					
3.1. Loans to customers	295	-	-	-	-
3.2. Accrued income and deferred expenses	(367)	-	-	-	-
<b>4. Reclassification of accrued interest on respective financial liabilities and other reclassifications:</b>					
4.1. Deposits from public	-	652	-	-	-
4.2. Accrued expenses and deferred income	-	(724)	-	-	-
<b>As reported in these financial statements</b>	<b>191,397</b>	<b>148,631</b>	<b>42,766</b>	<b>41,840</b>	<b>1,580</b>

(Continued)

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė	Turtas 2004 m. gruodžio 31 d.	Įsipareigojimai 2004 m. gruodžio 31 d.	Nuosavas kapitalas 2004 m. gruodžio 31 d.	Nuosavas kapitalas 2004 m. sausio 1 d.	2004 m. grynasis rezultatas
<b>Kaip pateikta ankstesnėje finansinėje atskaitomybėje</b>	<b>187 804</b>	<b>148 887</b>	<b>38 917</b>	<b>37 868</b>	<b>1 662</b>
<b>1. Naujų vertės sumažėjimo taisyklių pritaikymas</b>	<b>3 959</b>	<b>(277)</b>	<b>4 232</b>	<b>4 144</b>	<b>88</b>
<b>2. Atitinkamo finansinio turto sukauptų palūkanų perklasifikavimai ir kiti perklasifikavimai:</b>					
2.1. Paskolos klientams	259	-	-	-	-
2.2. Gautinos sumos iš finansinės nuomos	57	-	-	-	-
2.3. Sukauptos pajamos ir ateinančio laikotarpio sąnaudos	(424)	-	-	-	-
<b>3. Atitinkamų finansinių įsipareigojimų sukauptų palūkanų perklasifikavimai ir kiti perklasifikavimai:</b>					
3.1. Klientų indėliai	-	652	-	-	-
3.2. Sukauptos sąnaudos ir ateinančio laikotarpio pajamos	-	(720)	-	-	-
<b>Kaip pateikta šioje finansinėje atskaitomybėje</b>	<b>191 691</b>	<b>148 542</b>	<b>43 149</b>	<b>42 012</b>	<b>1 750</b>

## Užsienio valiutos

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru kursu 3,4528 lito už 1 eurą.

Visos sumos kita nei litai valiuta yra konvertuojamos į litus pagal operacijos dieną galiojusį Lietuvos banko nustatytą atitinkamos valiutos ir lito kursą. Pajamos ir nuostoliai, atsirandantys dėl tokių operacijų atlikimo bei piniginių turto ir įsipareigojimų kita valiuta nei litai konvertavimo, yra apskaitomi pelno (nuostolio) ataskaitoje.

Piniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti kita nei litai valiuta, yra įvertinami litais pagal atitinkamos valiutos Lietuvos banko nustatytą kursą, galiojusį balanso sudarymo dieną. Oficialūs pagrindinių naudojamų valiutų kursai, naudoti balanso straipsnių perkainojimui metų gale, pateikiami žemiau (pateikiamas lito santykis su originalios valiutos vienetu):

	2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d.
EUR	3,4528	3,4528
USD	2,9102	2,5345

## Konsolidavimas

Konsoliduota finansinė atskaitomybė apima Banko ir jam priklausantių pavaldžiųjų įmonių UAB „Medicinos banko lizingas“ ir UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ finansinius rezultatus.

Konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje yra eliminuoti visi tarpusavio įsiskolinimai ir gautinos sumos bei visi tarpusavio pirkimai ir pardavimai. Konsoliduota finansinė atskaitomybė buvo parengta taikant tuos pačius apskaitos principus panašioms sandoriams ir įvykiams.

Investicijos į pavaldžiąsias įmones Banko atskirose ataskaitose yra apskaitomos įsigijimo kaina.

## Klaidų taisymas

Grupė privalo pataisyti pastebėtas praeitų laikotarpių klaidas pirmoje išleidžiamoje finansinėje atskaitomybėje po pastebėjimo, koreguodama palyginamuosius praeito laikotarpio skaičius, jei atskleista klaida turėjo įtakos praeito laikotarpio skaičiams arba jei klaida yra iš ankstesnių laikotarpių, pataisydama visus atskleidžiamus laikotarpio turto, įsipareigojimų ir nuosavybės pradžios likučius atskaitomybėje.

Kai yra neįmanoma nustatyti klaidos įtakos konkrečiam palyginamajam laikotarpiui ar laikotarpiais, įmonė privalo koreguoti atitinkamai anksčiausią įmanomą laikotarpį, kuris gali būti ir einamasis laikotarpis.

## Pajamų ir išlaidų pripažinimas

Palūkanų pajamos ir išlaidos yra pripažįstamos kaupimo principu naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Komisiniai mo-

kesčiai už paskolų suteikimą klientams (kartu su susijusiomis tiesioginėmis išlaidomis) yra atidedami ir pripažįstami kaip paskolų pelningumo grąžos korekcija. Mokesčių, komisinių ir kitos pajamos ir išlaidos yra pripažįstamos kaupimo principu tada, kai buvo suteikta atitinkama paslauga. Portfelio ir kitų paslaugų valdymo mokesčiai yra apskaitomi remiantis atitinkamomis paslaugų suteikimo sutartimis.

Delspinių pajamos yra pripažįstamos gavus pinigus.

## Grynieji pinigai ir pinigų ekvivalentai

Grynieji pinigai, taurieji metalai, lėšos Lietuvos banko ir kitų bankų korespondentinėse sąskaitose iki 3 mėnesių dėl didelio jų likvidumo termino pinigų srautų ataskaitoje laikomi pinigais ir pinigų ekvivalentais.

## Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo verte. Nematerialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Grupė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Nematerialiojo turto naudingo tarnavimo laikas gali būti apibrėžtas arba ne. Nematerialusis turtas su apibrėžtu naudingo tarnavimo laiku yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką ir įvertinamas jo vertės sumažėjimas, kai tik atsiranda požymių, kad jis gali būti nuvertėjęs. Amortizavimo periodai ir metodika nematerialiajam turtui su apibrėžtu naudingo tarnavimo laiku yra peržiūrimi kiekvienų finansinių metų pabaigoje.

Nematerialusis turtas su neapibrėžtu naudingo tarnavimo laikotarpiu nėra amortizuojamas, bet kasmet vertinamas jo vertės sumažėjimas individualiai arba pinigus generuojančio vieneto lygiu. Naudingo tarnavimo laikas nematerialiajam turtui su neapibrėžtu naudingo tarnavimo laiku yra peržiūrimas kasmet, nustatant, ar naudingo tarnavimo laikas vis dar yra neapibrėžtas. Grupė neturėjo jokio turto su neapibrėžtu naudingo tarnavimo laikotarpiu 2005 m. ir 2004 m. gruodžio 31 d.

Grupės nematerialusis turtas apima licencijas ir programinę įrangą, kurios yra amortizuojamos per ne ilgesnį nei 7 metų laikotarpį. Per metus patirtos amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į pelno (nuostolio) ataskaitą.

## Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas, išskyrus pastatus, yra apskaitomas įsigijimo verte, į kurią neįeina kasdieninės priežiūros išlaidos, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir įvertintą vertės sumažėjimo nuostolį. Įsigijimo vertė apima ilgalaikio materialiojo turto dalių pakeitimo

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group	Assets as of 31 December 2004	Liabilities as of 31 December 2004	Shareholders' equity as of 31 December 2004	Shareholders' equity as of 1 January 2004	2004 result
<b>As reported in the previous financial statements</b>	<b>187,804</b>	<b>148,887</b>	<b>38,917</b>	<b>37,868</b>	<b>1,662</b>
<b>1. Implementation of new impairment evaluation rules</b>	<b>3,959</b>	<b>(277)</b>	<b>4,232</b>	<b>4,144</b>	<b>88</b>
<b>2. Reclassification of accrued interest on respective financial assets and other reclassifications:</b>					
2.1. Loans to customers	259	-	-	-	-
2.2. Financial lease receivables	57	-	-	-	-
2.3. Accrued income and deferred expenses	(424)	-	-	-	-
<b>3. Reclassification of accrued interest on respective financial liabilities and other reclassifications:</b>					
3.1. Deposits from public	-	652	-	-	-
3.2. Accrued expenses and deferred income	-	(720)	-	-	-
<b>As reported in these financial statements</b>	<b>191,691</b>	<b>148,542</b>	<b>43,149</b>	<b>42,012</b>	<b>1,750</b>

## Foreign Currencies

Starting from 2 February 2002 LTL is pegged to EUR at the rate of LTL 3.4528 for EUR 1.

Amounts denominated in other currencies than LTL are translated into LTL at the official exchange rate of the Bank of Lithuania prevailing at the date of transaction. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in other currencies than LTL are recognised in the income statement.

Monetary assets and liabilities denominated in other currencies than LTL are revalued to LTL at the rates established by the Bank of Lithuania at the balance sheet date. The official exchange rates of the main currencies, used for the revaluation of balance sheet items as at the year end were as follows (LTL units to currency unit):

	31 December 2005	31 December 2004
EUR	3.4528	3.4528
USD	2.9102	2.5345

## Consolidation

The consolidated financial statements include financial results of the Bank and fully owned subsidiaries UAB Medicinos Banko Lizingas and UAB Medicinos Banko Investiciju Valdymas.

In the consolidated financial statements all inter-company balances and transactions were eliminated. Consolidated financial statements were prepared using the same accounting principles for similar transactions and events.

Investments into subsidiaries at Bank's stand alone financial statements are accounted at cost.

## Error Corrections

The Group shall correct material prior period errors retrospectively in the first set of financial statements authorised for issue after their discovery by restating the comparative amounts for the prior period(s) presented in which the error occurred or if the error occurred before the earliest prior period presented, restating the opening balances of assets, liabilities and equity for the earliest prior period presented.

When it is impracticable to determine the period-specific effects of an error on comparative information for one or more prior periods presented, the entity shall restate the opening balances of assets, liabilities and equity for the earliest period for which retrospective restatement is practicable (which may be the current period).

## Income and Expenses Recognition

Interest income and expense are recognized on an accrual basis calculated using the effective interest rate method. Loan origination fees for loans issued to customers are deferred (together with related

direct costs) and recognized as an adjustment to the effective yield of the loans. Fees, commissions and other income and expense items are generally recorded on an accrual basis when the service has been provided. Portfolio and other management advisory and service fees are recorded based on the applicable service contracts.

Income from penalty payments is recognised on a cash basis.

## Cash and Cash Equivalents

Cash, precious metals, current accounts with the Bank of Lithuania and current accounts with other banks due to their high liquidity with maturity up to three months are accounted for as cash and cash equivalents in the cash flows statement.

## Intangible Assets

Intangible assets are measured initially at cost. Intangible assets are recognised if it is probable that future economic benefits that are attributable to the asset will flow to the enterprise and the cost of asset can be measured reliably. After initial recognition, intangible assets are measured at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. Intangible assets with finite useful lives are amortised on a straight-line basis over the best estimate of their useful lives and are assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. Amortisation periods and methods for intangible assets with finite useful lives are reviewed at least at each financial year-end.

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortised, but tested for impairment annually either individually or at the cash-generating unit level. The useful life of an intangible asset with an indefinite life is reviewed annually to determine whether indefinite life assessment continues to be supportable. The Group had no assets with indefinite useful life as of 31 December 2005 and 2004.

Intangible assets of the Group include licenses and software, which are amortised over a period not exceeding 7 years. Amortisation expenses for the year are included into the income statement.

## Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment except buildings, are carried at cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and any accumulated impairment in value. Such cost includes the cost of replacing part of such property, plant and equipment when that cost is incurred if the recognition criteria are met. Buildings are recorded at revaluated amounts, being its fair value at the date of the revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Revaluations are made with sufficient regularity such that the carrying amount does not differ materially from that which is

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

išlaidas, kai jos patiriamos, jei šios išlaidos atitinka turto pripažinimo kriterijus. Pastatai yra apskaitomi perkainota verte, kuri yra jų tikroji vertė perkainojimo dieną, atimant vėliau sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimą. Perkainojimai atliekami periodiškai, užtikrinant, kad pastatų apskaitinė vertė reikšmingai nesiskiria nuo jų tikrosios vertės balanso sudarymo dieną. Pastatų tikrosios vertės vertinimą atlieka atestuoti nepriklausomi turto vertintojai. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per apskaičiuotą turto naudingo tarnavimo laiką. Pastatų perkainojimo rezervas yra sumažinamas proporcingai perkainotų pastatų nusidėvėjimui.

Perkainojimo atveju, kai turto įvertinta tikroji vertė yra mažesnė nei jo balansinė vertė, šio turto balansinė vertė nedelsiant sumažinama iki tikrosios vertės ir toks sumažėjimas pripažįstamas sąnaudomis. Tačiau toks vertės sumažėjimas išskaičiuojamas iš to paties turto praeito perkainojimo padidėjimo sumos, apskaitomos perkainojimo rezervo sąskaitoje tiek, kiek jis neviršija tos padidėjimo sumos.

Perkainojimo atveju, kai turto įvertinta tikroji vertė yra didesnė nei jo balansinė vertė, balansinė vertė yra padidinama iki tikrosios vertės, o padidėjimo suma įskaitoma į ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervo sąskaitą nuosavo kapitalo dalyje. Tačiau toks vertės perkainojimo padidėjimas pripažįstamas pajamomis tiek, kiek jis neviršija praeito perkainojimo sumažėjimo, pripažinto sąnaudomis.

Kai kurias ilgalaikio materialiojo turto dalis gali tekti keisti reguliariai. Kai kurios ilgalaikio materialiojo turto dalys gali būti įsigytos dėl rečiau reikalingo turto atnaujinimo. Remiantis ilgalaikio materialiojo turto pripažinimo principais, Grupė ilgalaikio materialiojo turto apskaitinėje vertėje tokio pakeitimo išlaidas pripažįsta jų atsiradimo momentu, jeigu jos atitinka ilgalaikio materialiojo turto pripažinimo kriterijus.

Nuomojamo turto pagerinimas yra amortizuojamas per susijusio nuomojamo turto laikotarpį. Turto likutinės vertės, naudingas tarnavimo laikas ir metodika yra peržiūrimi ir, jei reikia, koreguojami kiekvienų finansinių metų pabaigoje.

Ilgalaikis materialusis turtas yra nurašomas jį pardavus arba kai iš jo naudojimo ar pardavimo nebesitikima jokios ekonominės naudos. Bet koks pelnas ar nuostolis, atsirandantis dėl turto nurašymo (apskaičiuojamas kaip grynujų pardavimo pajamų ir balansinės turto vertės skirtumas), yra įtraukiamas į tų metų pelno (nuostolio) ataskaitą, kuriais turtas yra nurašomas.

Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per tokį vidutinį naudingo tarnavimo laiką:

Pastatai (įskaitant investicinį turtą)	60 – 90 metų
Įrenginiai	3 – 10 metų
Kompiuterinė techn. įranga	3 – 6 metai
Transporto priemonės	6 metai

Naudingo tarnavimo laikas yra reguliariai peržiūrimas užtikrinant, kad nusidėvėjimo terminas atitinka numatomą ilgalaikio materialiojo turto naudingo tarnavimo laikotarpį. Per metus patirtos nusidėvėjimo sąnaudos yra įtraukiamos į pelno (nuostolio) ataskaitą.

## Investicinis turtas

Investicinis turtas – tai turtas, kuris yra laikomas nuomos bei to turto vertės padidėjimo pajamoms uždirbti. Investicinis turtas yra apskaitomas įsigijimo savikaina atėmus sukauptą nusidėvėjimą bei vertės sumažėjimą. Investicinis turtas nudėvimas per to turto naudingo tarnavimo laikotarpį, naudojant tokius pačius nusidėvėjimo normatyvus kaip ir atitinkamiems pastatams.

## Turtas, laikomas pardavimui

Turtas priskiriamas turtui, laikomam pardavimui, jeigu jo apskaitinė vertė bus atgauta jį parduodant, o ne naudojant Grupės veikloje. Nusidėvėjimas tokiam turtui neskaiciuojamas. Ilgalaikis turtas, laikomas pardavimui, yra apskaitomas mažesniąja verte iš jo apskaitinės vertės ir tikrosios vertės atėmus pardavimo sąnaudas.

## Finansinis turtas

Grupė pripažįsta finansinį turtą balanse tada ir tik tada, kai Grupė, remiantis finansinės priemonės sutartyje numatytais sąlygomis, tampa viena iš susijusių šalių.

Vadovaujantis 39 TAS, finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pateikiant pelno (nuostolio) ataskaitoje, suteiktas paskolas ir gautinas sumas, investicijas, laikomas iki išpirkimo termino, ir finansinį turtą, skirtą parduoti. Finansinis turtas įsigijimo metu yra pripažįstamas tikrąja verte pridėdant tiesiogiai priskirtinas įsigijimo išlaidas tų investicijų, kurios apskaitomos ne tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pateikiant pelno (nuostolio) ataskaitoje. Grupės finansinio turto kategorija yra nustatoma po pirminio pripažinimo ir, kai leidžiama ir reikalaujama, pervertinama kiekvienų finansinių metų pabaigoje.

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai, kuriems reikalingas pristatymas per tam tikrą laikotarpį, nustatytą taisyklių ar nusistovėjusį rinkoje, yra pripažįstami atsiskaitymo dieną (data, kai Grupė įsipareigoja pirkti ar parduoti turtą). Kitu atveju sandoriai yra pripažįstami kaip išvestiniai sandoriai iki atsiskaitymo dienos.

## Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte

Finansinis turtas, įsigytas prekybiniais tikslais, priklauso „Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pateikiant pelno (nuostolio) ataskaitoje“ kategorijai balanse. Finansinis turtas yra laikomas įsigytu prekybiniais tikslais, jei jis buvo įsigytas, siekiant uždirbti pelną dėl trumpalaikių kainos arba dilerių maržos svyravimų, taip pat tokio portfelio vertybiniai popieriai, kuriems būdingos trumpalaikės pelningumo tendencijos. Prekybiniai vertybiniai popieriai pradžioje apskaitomi įsigijimo savikaina (įtraukiant ir operacijų išlaidas), o vėliau yra perkainojami tikrąja verte, remiantis kotiruojamomis kainomis. Visas susijęs realizuotas ir ne-realizuoti pelnas arba nuostolis yra įtraukiamas į pajamas iš laikomų prekybai prekybinių vertybinių popierių. Visos prekybinių vertybinių popierių valdymo laikotarpiu uždirbtos palūkanos yra įtraukiamos į palūkanų pajamas. Gauti dividendai yra įtraukiami į dividendų pajamas.

## Iki išpirkimo dienos laikomos investicijos

Iki išpirkimo dienos laikomas neišvestinis finansinis turtas, kuris turi nustatytus mokėjimus ir nustatytą išpirkimo datą, yra klasifikuojamas kaip iki išpirkimo dienos laikomos investicijos, jei Grupė ketina ir gali laikyti šią investiciją iki išpirkimo dienos. Investicijos, kurių laikymo terminas neapibrėžtas, negali patekti į šią kategoriją. Kitos ilgalaikės iki išpirkimo dienos laikomos investicijos, tokios kaip skolos vertybiniai popieriai, yra vertinamos amortizuota savikaina. Ši vertė yra skaičiuojama iš įsigijimo savikainos atėmus pagrindinės sumos grąžinimus, pridėjus arba atėmus sukauptą amortizaciją, kuri apskaičiuojama kaip skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir išpirkimo sumos, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Šie skaičiavimai apima visus sumokėtus ar gautus komisinius mokesčius tarp sutarties šalių, kurie yra efektyvios palūkanų normos sudėtinė dalis, išlaidas ir visas kitas priemokas ir nuolaidas. Pelnas ar nuostoliai iš investicijų, apskaitomų amortizuota verte, yra pripažįstami pelno (nuostolio) ataskaitoje, kai šios investicijos yra nurašomos arba jų vertė sumažėja, taip pat jas amortizuojant.

## Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas, kuris turi pastovius ar nustatytus mokėjimus ir kuris nėra kotiruojamas rinkoje. Toks turtas yra apskaitomas amortizuota savikaina naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Pelnas ar nuostoliai yra pripažįstami pelno (nuostolio) ataskaitoje, kai paskolos ar gautinos sumos yra nurašomos ar jų vertė sumažėja, taip pat jas amortizuojant.

Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai yra pripažįstami balanse jų išmokėjimo dieną. Nuo paskolos sutarties pasirašymo dienos iki paskolos išmokėjimo dienos ji yra apskaitoma nebalansiniuose straipsniuose.

determined using fair value at the balance sheet date. The fair value of the buildings is determined by appraisals undertaken by certified independent appraisers. The depreciation of buildings is calculated on a straight-line basis over the estimated useful economic lives of assets. The revaluation reserve for buildings is being reduced in conformity with depreciation of certain assets.

In the case of revaluation, when the estimated fair value of an asset is lower than its balance value, the balance value of this asset is immediately reduced to the amount of fair value and such impairment is recognised as expenses. However, such impairment is deducted from the amount of increase of the previous revaluation of this asset accounted for in the revaluation reserve, to the extent it does not exceed the amount of such increase.

In the case of revaluation, when the estimated fair value of an asset is higher than its balance value, the balance value of this asset is increased to the amount of fair value and such increase is recorded in the revaluation reserve of property, plant and equipment under the capital caption. However, such increase in value is recognised as income only to the extent it does not exceed the amount of the previous revaluation decrease recognised as expenses.

Parts of some items of property, plant and equipment may require replacement at regular intervals. Items of property, plant and equipment may also be acquired to make a less frequently recurring replacement. Under the recognition principles of property, plant and equipment, the Group recognises in the carrying amount of an item of property, plant and equipment the cost of replacing part of such an item when that cost is incurred if the recognition criteria are met.

Leasehold improvements are amortized over the life of the related leased asset. The asset's residual values, useful lives and methods are reviewed, and adjusted as appropriate, at each financial year-end.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the income statement in the year the asset is derecognised.

Depreciation is computed on a straight-line basis over the following average estimated useful lives:

Buildings (including investment property)	60 – 90 years
Equipment	3 – 10 years
Computer hardware	3 – 6 years
Vehicles	6 years

The useful lives are reviewed periodically to ensure that the period of depreciation is consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property, plant and equipment. Depreciation expenses for the year are included into the income statement.

## Investment Property

Investment property is the property, which is held to earn rentals and for capital appreciation. Investment property is recorded at cost, less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Investment property is depreciated over the useful lives that are the same as respective buildings' useful lives.

## Assets Held for Sale

Asset is classified as held for sale if its carrying amount is recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. Depreciation of such assets is discontinued. Non-current asset held for sale is accounted for at the lower of its carrying amount and fair value less costs to sell.

## Financial Assets

The Group recognises financial asset on its balance sheet when, and only when, the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets in the scope of IAS 39 are classified as either financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, or available-for-sale financial assets, as appropriate. When financial assets are recognised initially, they are measured at fair value, plus, in case of investments not at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs. The Group determines the classification of its financial assets after initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each financial year-end.

All "regular way" purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention are recognised at trade date (the date that the Group commits to purchase or sell the asset). Otherwise such transactions are treated as derivatives until settlement day.

### Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Financial assets classified as held for trading are included in the category "financial assets at fair value through profit or loss" in the balance sheet. Financial assets are classified as held-for-trading if they were either acquired for generating a profit from short-term fluctuations in price or dealer's margin, or are securities included in a portfolio in which a pattern of short-term profit taking exists. Held for trading are initially recognised at cost (including transaction costs) and subsequently re-measured at fair value based on quoted bid prices. All related realized and unrealized gains and losses are included in income from held-for-trading securities. Interest earned while holding held-for-trading is reported as interest income. Dividends received are included in dividend income.

### Held-to-Maturity Investments

Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity are classified as held-to-maturity when the Group has the positive intention and ability to hold to maturity. Investments intended to be held for an undefined period are not included in this classification. Other long-term investments that are intended to be held-to-maturity, such as bonds, are subsequently measured at amortised cost. This cost is computed as the amount initially recognised minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between the initially recognised amount and the maturity amount. This calculation includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums and discounts. For investments carried at amortised cost, gains and losses are recognised in income statement when the investments are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

### Loans and Receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such assets are carried at amortised cost using the effective interest method. Gains and losses are recognised in income statement when the loans and receivables are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

Loans and advances are recognised at their settlement date. From the date of signing a contractual agreement till the settlement date they are accounted for as off-balance sheet items.

Loan agreements foresee the possibility of repayment before the maturity date. The management of the Group cannot estimate how often or when clients would use such an option and therefore impact of such repayment, if any, was not reflected in the financial statements of the Group.

### Non-Performing Loans

Loans are treated as non-performing when loan principal or interest payable is overdue for 90 and more days.

### Write-offs

When the loans and advances cannot be recovered, they are



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Paskolų sutartyse yra numatyta, kad klientas gali grąžinti paskolą anksčiau termino. Grupės vadovybė negali apskaičiuoti, kaip dažnai ar kada klientai naudosis šia galimybe, todėl tai nėra atspindėta šioje Grupės finansinėje atskaitomybėje.

## Neveiksnius paskolos

Neveiksnioms paskoloms yra priskiriamos tos, kurias vėluojama grąžinti arba už kurias vėluojama mokėti palūkanas daugiau kaip 90 dienų.

## Nurašymai

Kai nėra paskolų ir išankstinių apmokėjimų atgavimo tikimybės, jos nurašomos, mažinant vertės sumažėjimo tai paskolai sumą. Sprendimą nurašyti paskolas priima Grupės vadovybė. Susigražinus anksčiau nurašytas paskolas, pajamos apskaitomos pelno (nuostolio) ataskaitoje.

## Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)

Faktoringo sandoris yra finansavimo sandoris, kai Grupė finansuoja klientus iš jų supirkdama skolas įsipareigojimus. Įmonės šiuo sandoriu perleidžia Grupei teisę į savo gautinas sumas pagal pateiktas sąskaitas, kurių apmokėjimo terminas yra ateityje. Grupė teikia faktoringo paslaugas su regreso teise (Grupė turi teisę grąžinti skolos įsipareigojimus klientui) ir be regreso teisės (Grupė neturi teisės grąžinti skolos įsipareigojimų klientui). Faktoringo pajamos sudaro sutarties mokesčiai, komisiniai už sąskaitų tvarkymą ir palūkanų pajamos, priklausančios nuo pirkėjo nustatyto sąskaitos apmokėjimo termino.

Faktoringo straipsnis apima visą atskaitinę dieną neapmokėtų sąskaitų sumą bei visas sukauptas sumas už neapmokėtas sąskaitas.

## Finansinis turtas, skirtas parduoti

Finansinis turtas, skirtas parduoti, yra toks neišvestinis finansinis turtas, kuris yra priskirtas galimam pardavimui arba nėra priskirtas nė vienai iš aukščiau įvardintų trijų kategorijų.

Pardavimui skirtas finansinis turtas iš pradžių yra apskaitomas įsigijimo verte, o vėliau įvertinamas tikrąja verte, remiantis galiojančiomis rinkos kainomis arba finansų maklerių pateiktomis kotiruotėmis. Investicijų, kuriomis nėra aktyvios rinkos, tikroji vertė yra nustatoma naudojant vertinimo metodus. Šie metodai apima vertės nustatymą pagal rinkos sąlygomis pastaruoju metu rinkoje kitos finansinės priemonės, kuri iš esmės yra panaši, įvykdytus sandorius ir kainą arba naudojant diskontuotų pinigų srautų analizę. Visi parduoti skirtų vertybinių popierių pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami prekybos dieną. Pardavimui skirtų vertybinių popierių perkainojimo rezultatas yra apskaitomas kaip finansinio turto tikrosios vertės perkainojimo rezervas nuosavybėje. Skirtų parduoti vertybinių popierių perkainojimas apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp rinkos vertės ir amortizuotos įsigijimo vertės, apskaičiuotos naudojant efektyvią palūkanų normą. Pardavus tokius vertybinius popierius, su jais susijęs sukauptas tikrosios vertės perkainojimo rezultatas apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje kaip pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais. Jeigu egzistuoja objektyvūs investicijos vertės sumažėjimo įrodymai, grynasis sukauptas nuostolis, kuris buvo apskaitytas tiesiogiai nuosavybės straipsnyje, yra perkeliamas į pelno (nuostolio) ataskaitą, o toks turtas balanse apskaitomas atgautina verte, kuri apskaičiuojama diskontuojant ateities pinigų srautus taikant dabartinę panašaus turto rinkos palūkanų normą. Palūkanos, uždirbtos laikant skirtą parduoti finansinį turtą, apskaitomos palūkanų pajamos.

## Finansiniai įsipareigojimai

Po pradinio pripažinimo Grupė įvertina visus finansinius įsipareigojimus amortizuota įsigijimo verte, naudodama efektyvios palūkanų normos metodą, išskyrus prekybinius finansinius įsipareigojimus, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytus tikrąja verte. Tokie įsipareigojimai, įskaitant išvestines priemones, kurios yra įsipareigojimai, yra vertinami tikrąja verte, išskyrus išvestinį įsipareigojimą, kuris yra susijęs bei turi būti padengtas su nekotiruojamu nuosavybės vertybiniu popieriumi, kurio tikroji vertė negali būti patikimai išmatuota. Toks išvestinis įsipareigojimas turi būti įvertintas įsigijimo ver-

te. Skirtumas tarp prekybinių finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės ir amortizuotos įsigijimo vertės apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje.

## Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

### Finansinis turtas

Finansinio turto (arba, kur reikia, dalies finansinio turto ar dalies panašaus finansinio turto grupės) pripažinimas yra nutraukiamas, kai:

- baigiasi teisės į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas;
- Grupė perdavė savo teises į finansinio turto pinigų srautus arba išlaikė teisę į pinigų srautus, bet prisiėmė įsipareigojimą sumokėti visą sumą trečiajai šaliai pagal perleidimo sutartį per trumpą laiką;
- Grupė arba (a) perleido iš esmės visą su finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, arba (b) nei perleido, nei išlaikė su finansiniu turto susijusią riziką ir naudą, bet perleido šio turto kontrolę.

Kai Grupė perleido teises į turto pinigų srautus ir nei perleido su turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, nei perleido turto kontrolę, turtas yra pripažįstamas tiek, kiek Grupė yra su juo susijusi. Kai su Grupe susijusio turto perdavimas tampa garantija, tuomet ryšys su susijusiu turto yra įvertinamas mažesniaja iš turto sumos ir maksimalios garantijos sumos, kurią Grupė turėtų sumokėti.

Kai su Grupe susijęs perduotas turtas tampa parduotu arba nupirktu pasirinkimo sandoriu dėl tokio perduoto turto įsigijimo (arba abu pasirinkimo sandoriai), tuomet toks ryšys įvertinamas suma, kurią Grupė gali atpirkti. Tačiau jeigu pasirašytas pasirinkimo parduoti sandoris dėl perduoto turto, kuris įvertinamas tikrąja verte, tuomet Grupės ryšys įvertinamas žemesniaja iš perduoto turto tikrosios vertės ir (arba) pasirinkimo sandorio įvykdymo kaina.

### Finansiniai įsipareigojimai

Finansinio įsipareigojimo pripažinimo nutraukimas, kai jis yra padengtas, atšauktas ar baigėsi jo terminas.

Kai esamas finansinis įsipareigojimas tam pačiam kreditoriui yra pakeičiamas kitu, su iš esmės kitomis sąlygomis, arba esamo įsipareigojimo sąlygos yra iš esmės pakeičiamos, tokie pakeitimai yra pripažįstami esamų įsipareigojimų pripažinimo nutraukimu ir naujų įsipareigojimų pripažinimu, skirtumą tarp jų pripažįstant pelno (nuostolio) ataskaitoje.

## Pardavimo ir atpirkimo sutartys bei skolinimosi vertybiniai popieriai

Parduoti pagal atpirkimo sutartis vertybiniai popieriai yra pripažįstami finansinėse atskaitose kaip prekybiniai ar investiciniai vertybiniai popieriai, o susijęs įsipareigojimas yra įtraukiamas atitinkamai į kitiems bankams mokėtinas sumas, kitų bankų indėlius, kitus indėlius ar klientų indėlius. Pagal perpardavimo sutartis įsigyti vertybiniai popieriai yra įtraukiami atitinkamai į paskolas arba išankstinius apmokėjimus kitiems bankams ar klientams. Skirtumas tarp pardavimo ir atpirkimo kainų yra pripažįstamas palūkanų pajamomis ir sukaupiamas per atpirkimo sutarties galiojimo laiką, naudojant pastovią palūkanų normą per visą laikotarpį.

Pasiskolinti vertybiniai popieriai yra neįtraukiami į finansinę atskaitomybę, nebent jie būtų parduoti trečiajai šaliai. Šiuo atveju pirkimas ir pardavimas būtų pavaizduoti kaip pelnas ar nuostolis pardavimų pajamos. Įsipareigojimas šiuos vertybinius popierius grąžinti pateikiamas tikrąja verte kaip prekybinis įsipareigojimas.

## Išvestinės finansinės priemonės

Vykdydama įprastinę veiklą, Grupė sudaro išankstinius, apsikeitimo ir kitokius sandorius. Išvestinės finansinės priemonės iš pradžių apskaitomos įsigijimo verte. Po pradinio pripažinimo ir įvertinimo išankstiniai valiutos apsikeitimo sandoriai ir kitos finansinės priemonės yra apskaitomos balanse tikrąja verte. Tikroji vertė yra apskai-

written-off and charged against impairment for possible credit losses. The management of the Group makes the decision on writing-off loans. Recoveries of loans previously written-off are credited to the income statement.

## Factoring

A factoring transaction is a funding transaction wherein the Group finances its customers through buying their claims. Companies alienate rights to invoices due at a future date to the Group. Factoring transactions comprise factoring transactions with a right to recourse (the Group is entitled to selling the overdue claim back to the customer) and factoring transactions without a right to recourse (the Group is not entitled to selling the overdue claim back to the customer). The factor's revenue comprises the lump-sum contract fee charged on the conclusion of the contract, commission fees charged for processing the invoices, and interest income depending on the duration of the payment term set by the purchaser.

The factoring balance includes the aggregate amount of factored invoices outstanding as of the reporting date and all amounts accrued for the unpaid amount.

## Available-for-Sale Financial Assets

Available-for-sale financial assets are those non-derivative financial assets that are designated as available-for-sale or are not classified in any of the three preceding categories.

Available-for-sale financial assets are initially stated at cost and subsequently re-measured at fair value based on available market prices or quotes of brokers. For investments where there is no active market, fair value is determined using valuation techniques. Such techniques include using recent arm's length market transactions, reference to the current market value of another instrument, which is substantially the same, and discounted cash flow analysis. All purchases and sales of available-for-sale securities are recognised on the trade date. The result of revaluation of available for sale securities is recognised in revaluation reserve of financial assets, reported under equity. Revaluation of available for sale debt securities is calculated as difference between market value and amortised cost calculated using original effective interest rate. When the securities are disposed of, the related accumulated fair value revaluation is included in the statement of income as gain (loss) from sale of available-for-sale securities. If there is objective evidence that the value of investment has been impaired, the cumulative net loss that has been recognised directly in equity is charged to the income statement and the asset is stated in the balance sheet at the recoverable amount calculated as discounted future cash flows using current market interest rate for similar financial assets. Interest earned while holding available-for-sale financial assets is reported as interest income.

## Financial Liabilities

After initial recognition, the Bank measures all financial liabilities at amortised cost using the effective interest rate method, except for trading financial liabilities, which are measured at fair value through profit or loss. Such liabilities, including derivatives that are liabilities, are measured at fair value except for a derivative liability that is linked to and must be settled by delivery of an unquoted equity instrument whose fair value cannot be reliably measured, which shall be measured at cost. For trading financial liabilities the difference between their fair value and amortised cost is recognized in income statement.

## Derecognition of Financial Assets and Liabilities

### Financial Assets

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised where:

- the rights to receive cash flows from the asset have expired;

- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset, or retained the right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and

- the Group either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

Where the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the Group's continuing involvement in the asset. Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Where continuing involvement takes the form of a written and/or purchased option (including a cash-settled option or similar provision) on the transferred asset, the extent of the Group's continuing involvement is the amount of the transferred asset that the Group may repurchase, except that in the case of a written put option (including a cash-settled option or similar provision) on an asset measured at fair value, the extent of the Group's continuing involvement is limited to the lower of the fair value of the transferred asset and the option exercise price.

### Financial Liabilities

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in profit or loss.

## Sale and Repurchase Agreements and Lending Securities

Securities sold that are subject to linked repurchase agreements are retained in the financial statements as trading or investment securities and the counterparty liability is included in amounts due to other banks, deposits from banks, other deposits, or deposits due to customers, as appropriate. Securities purchased under agreements to resell are recorded as loans and advances to other banks or customers as appropriate. The difference between sale and repurchase price is treated as interest and amortised over the life of repurchase agreements using fixed interest rate for the whole period.

Borrowed securities are not included in the financial statements, unless they were sold to the third party. In that case, the purchase and sale would be recorded as profit or loss in the sales income. Liability to return these securities is presented at fair value as trade liability.

## Derivative Financial Instruments

In the normal course of business, the Group engages in forward, swap and other contracts. Derivative financial instruments are initially recognized at cost. Subsequent to initial recognition and measurement, outstanding forwards, currency swaps and other financial instruments are carried in the balance sheet at the fair value. Fair value is derived from quoted market prices, or using the discounted cash flow method applying effective interest rate. The estimated fair values of these contracts are reported on a gross basis as financial assets held for trading for contracts having a positive fair value; and financial liabilities held for trading for contracts with a negative fair value. Contracts executed with the same counterparty under legally enforceable master netting agreements are presented on a net basis.

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

čiuojama pagal kotiruojamas rinkos kainas arba naudojant diskontuotų pinigų srautų modelius, taikant efektyvią palūkanų normą. Įvertintos šių sandorių teigiamos tikrosios vertės balanse yra apskaitomos kaip prekybai skirtas finansinis turtas, o neigiamos vertės balanse apskaitomos kaip prekybai skirti įsipareigojimai. Sandoriai, kurie yra įvykdyti su ta pačia sandorio šalimi pagal teisiškai galiojančius salduojamus sandorius, yra pateikiami grynąja verte.

Pelnas ar nuostolis iš išankstinių, valiutos apsikeitimo, pasirinkimo sandorių ir kitų finansinių priemonių, kurios nėra traktuojamos kaip apsidraudimo nuo rizikos priemonės, tikrosios vertės pasikeitimų yra apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje tada, kai jis atsiranda.

## Apsidraudimo apskaita

Apsidraudimo apskaitos tikslais išskiriamos dvi apsidraudimo kategorijos: (a) tikrosios vertės apsidraudimas, kuriuo apsidraudžiama nuo apskaityto turto ar įsipareigojimo tikrosios vertės pokyčių, ir (b) pinigų srautų apsidraudimas, kuriuo apsidraudžiama nuo pinigų srautų svyravimų, kurie priskiriami prie tam tikros rizikos, susijusios su apskaitytu turtu ar įsipareigojimu arba su prognozuojamu sandoriu.

Tikrosios vertės apsidraudimo atveju, atitinkančiu apsidraudimo apskaitos sąlygas, bet koks pelnas ar nuostolis, susidarantis dėl apsidraudimo priemonės įvertinimo tikrąja verte, yra iš karto apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje. Apsidraudžiamasis straipsnis apskaitomas atsižvelgiant į tikrosios vertės pokyčius, susijusius su apdraudžiama rizika, o skirtumas apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje. Kai pataisymas yra susijęs su apsidraudžiama palūkanų normai jautria finansine priemone, toks pataisymas yra sistemingai nurašomas pelno (nuostolio) ataskaitoje taip, kad būtų visiškai amortizuotas per jo galiojimo laikotarpį.

Pinigų srautų apsidraudimo atveju, kuris atitinka apsidraudimo apskaitos sąlygas, pelno ar nuostolio dalis, susidariusi dėl apsidraudimo priemonės, pripažįstamos efektyvia, perkainojimo, pirmiausiai apskaitoma akcininkų nuosavybėje, o neefektyvi dalis – pelno (nuostolio) ataskaitoje. Efektyvaus pinigų srautų apsidraudimo pelnas ar nuostolis, iš pradžių apskaitytas akcininkų nuosavybėje, yra perkeliamas į pelno (nuostolio) ataskaitą tą laikotarpį, per kurį apdraustasis sandoris darė įtaką pelno (nuostolio) ataskaitai, arba įtraukiamas į pradinį atitinkamo turto ar nuosavybės kaštų įvertinimą.

Apsidraudimo sandorių, kurie neatitinka apsidraudimo sandorių apskaitai keliamų reikalavimų, atveju bet koks pelnas ar nuostolis, susidarantis dėl apdraustosios priemonės tikrosios vertės pokyčių, yra įtraukiamas į to laikotarpio pelno (nuostolio) ataskaitą.

Apsidraudimo apskaita nutraukiama, kai baigiasi apsidraudimo priemonės galiojimo terminas arba priemonė parduodama, nutraukiama, įvykdoma arba nebeatitinka apsidraudimo sandorių apskaitai taikomų kriterijų. Tuo metu bet koks sukauptas apsidraudimo priemonės pelnas ar nuostolis, pripažintas akcininkų nuosavybėje, lieka akcininkų nuosavybėje tol, kol įvyksta prognozuojamas sandoris. Kai nebesitikima, kad apdraustasis sandoris įvyks, akcininkų nuosavybėje pripažintas grynasis sukauptas pelnas ar nuostolis yra perkeliamas į pelno (nuostolio) ataskaitą.

## Finansinio turto vertės sumažėjimas

Kai yra objektyvių įrodymų, kad apskaitomų amortizuota verte paskolų ir gautinų sumų vertė sumažėjo, vertės sumažėjimas apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp balansinės vertės ir planuojamų pinigų srautų dabartinės vertės. Planuojami pinigų srautai susideda iš visų gautų pajamų, įskaitant visus gautus mokėjimus, įkeisto turto realizavimą ir kitas įplaukas, bet jomis neapsiribojant. Dabartinė vertė yra apskaičiuojama naudojant diskonto normą, kuri apima tiek pinigų srautų įvertinimą, tiek efektyvią palūkanų normą. Turto balansinė vertė yra mažinama naudojant vertės sumažėjimo sąskaitą. Nuostolių suma yra apskaitoma pelno (nuostolio) ataskaitoje.

Pirmiausiai Grupė nustato, ar egzistuoja individualūs objektyvūs vertės sumažėjimo įrodymai turtui, kuris yra individualiai reikšmingas, ir individualūs arba bendri įrodymai tokiam turtui, kuris nėra individualiai reikšmingas. Jei yra nustatyta, kad individualiai vertina-

mo turto (tiek reikšmingo, tiek ne) vertė nėra sumažėjusi, toks turtas yra įtraukiamas į savo kredito rizika panašaus turto grupes ir toms grupėms vertės sumažėjimas yra nustatomas bendrai. Turtas, kuriam vertės sumažėjimas yra nustatytas individualiai ir kuriam vertės sumažėjimo nuostolis yra ir toliau pripažįstamas, nėra įtraukiamas į bendrai įvertinamą vertės sumažėjimą.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostolis sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas tiesiogiai su įvykiu, įvykusių po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet kuris vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolio) ataskaitoje tiek, kad turto apskaitinė vertė neviršytų amortizuotos vertės atstatymo dieną.

Apskaičiuotas galimas nuostolis iš suteiktų garantijų bei kreditavimo įsipareigojimų balanso dieną yra skaičiuojamas naudojant tuos pačius metodus. Apskaičiuotas nuostolis iš suteiktų garantijų ir kreditavimo įsipareigojimų yra apskaitomas atidėjimų straipsnyje.

## Kito turto vertės sumažėjimas

Atskaitų rengimo dieną Grupė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja arba kai kartą metuose yra reikalaujama patikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, Grupė apskaičiuoja tokio turto atgautinąją vertę. Turto atgautinoji vertė yra didesnė iš turto ar pinigų uždirbančio vieneto tikrosios vertės, iš jos atėmus išlaidas, ir jo naudojimo vertės. Turto atgautinoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, iš esmės nepriklausomų nuo kito turto ar turto grupių. Kai apskaitinė turto vertė viršija atgautinąją vertę, turto vertė yra sumažėjusi ir ji yra sumažinama iki atgautinosios vertės. Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės naudojant priešmokestinę diskonto normą, kuri atspindi pinigų laiko vertę rinkoje galiojančiomis sąlygomis ir specifinę to turto riziką. Besitęsiančios veiklos vertės sumažėjimo nuostolis yra apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje tuose išlaidų straipsniuose, kurie yra susiję su nuvertėjusio turto veikla.

Kiekvieną atskaitinę datą yra įvertinama, ar nėra požymių, kad anksčiau pripažintas turto vertės sumažėjimas jau neegzistuoja ar gali būti sumažėjęs. Jeigu egzistuoja tokie požymiai, yra įvertinama atgautinoji vertė. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas tik tuo atveju, kai pasikeitė įvertinimai, naudoti nustatyti atgautinajai vertei lyginant su paskutiniu vertės sumažėjimo pripažinimo momentu. Šiuo atveju apskaitinė turto vertė yra padidinama iki atgautinosios vertės. Ši padidinta vertė negali būti didesnė už tokią apskaitinę turto vertę įvertinus nusidėvėjimą, kuri būtų buvusi, jei praityje niekada nebūtų buvęs pripažintas vertės sumažėjimas. Toks atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolio) ataskaitoje, nebent turtas yra apskaitomas perkainojama verte ir atstatymas šiuo atveju būtų apskaitomas kaip perkainojimo padidėjimas. Po tokio atstatymo nusidėvėjimo norma (jei tokia taikoma) yra koreguojama taip, kad atstatytos turto apskaitinės vertės ir likvidacinės vertės skirtumas ateityje būtų paskirstytas per visą likusį turto naudingo tarnavimo laiką.

## Finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės

Tikroji finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama finansų rinkose, vertė nustatoma atsižvelgiant į kotiruojamas rinkos kainas. Finansinio turto įvertinimui naudojamos pirkimo kainos, o įsipareigojimų – pardavimo kainos. Tikroji palūkanas uždirbančio turto vertė nustatoma remiantis diskontuota pinigų srautų verte, taikant tą pačią palūkanų normą tarpusavyje terminais ir rizika panašioms priemonėms. Nektiruojamų nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo metodais. Tokie metodai remiasi rinkos sąlygomis pastaruoju metu įvykusiais sandoriais, panašių popierių rinkos kaina arba pinigų srautų analize. Tikroji finansinio turto ir įsipareigojimų vertė yra atskirai pateikiama finansinių atskaitų pastabose, jei ji reikšmingai skiriasi nuo apskaitinės vertės.

Gain or loss from changes in the fair value of outstanding forward contracts, currency swaps, options and other financial instruments, which are not classified as hedging instruments, are recognised in the statement of income as they arise.

## Hedge Accounting

For the purposes of hedge accounting, hedges are classified into two categories: (a) fair value hedges which hedge the exposure to changes in the fair value of a recognised asset or liability; and (b) cash flow hedges which hedge exposure to variability in cash flows that is either attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or a forecasted transaction.

In relation to fair value hedges, which meet the conditions for hedge accounting, any gain or loss from re-measuring the hedging instrument to fair value is recognised immediately in the statement of income. The hedged item is adjusted for fair value changes relating to the risk being hedged and the difference is recognised in the statement of income. Where the adjustment relates to a hedged interest-bearing financial instrument, the adjustment is amortised to the statement of income on a systematic basis such that it is fully amortised by maturity.

In relation to cash flow hedges, which meet the conditions for hedge accounting, the portion of the gain or loss on the hedging instrument that is determined to be an effective hedge is recognised initially in equity and the ineffective portion is recognised in the statement of income. The gains or losses on effective cash flow hedges recognised initially in equity are either transferred to the statement of income in the period in which the hedged transaction impacts the statement of income or included in the initial measurement of the cost of the related asset or liability.

For hedges, which do not qualify for hedge accounting, any gains or losses arising from changes in the fair value of the hedging instrument are taken directly to the statement of income for the period.

Hedge accounting is discontinued when the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting. At that point in time, any cumulative gain or loss on the hedging instrument recognised in equity remains in equity until the forecasted transaction occurs. Where the hedged transaction is no longer expected to occur, the net cumulative gain or loss recognised in equity is transferred to the income statement.

## Impairment of Financial Assets

If there is objective evidence that an impairment loss on loans and receivables carried at amortised cost has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows. Future cash flows consists of any proceeds received, including, but not limiting to, any payments received, realisation of collateral and other payments. Present value of future cash flows is estimated using discount factor, which covers both: cash flow assessment and effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an impairment account. The amount of the loss is recognised in income statement.

The Group first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If it is determined that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and that group of financial assets is collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event

occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognised in the income statement, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortised cost at the reversal date.

Estimated losses from guarantees issued and loan commitments as of the balance sheet date are calculated using similar methods. Estimated losses from guarantees issued and loan commitments are reported under "Provisions".

## Impairment of Other Assets

The Group assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If such an indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. Impairment losses of continuing operations are recognised in the income statement in those expense categories consistent with the function of the impaired asset.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The increased amount cannot exceed the carrying amount determined, net of depreciation (if any), had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in income statement unless the asset is carried at revalued amount, in which case the reversal is treated as a revaluation increase. After such a reversal the depreciation charge (if any) is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

## Fair Values of Financial Assets and Liabilities

For financial instruments traded in organised financial markets the fair value is determined by reference to quoted market prices. Bid prices are used for assets and offer prices are used for liabilities. The fair value of interest-bearing financial instruments is estimated based on discounted cash flows using the interest rates for items with similar terms and risk characteristics. For unquoted equity investments fair value is determined using valuation techniques. Such techniques include using recent arm's length market transactions, reference to the current market value of another instrument, which is substantially the same, and discounted cash flow analysis. Where the fair values of financial assets and liabilities differ materially from their book values, such fair values are separately disclosed in the notes to the financial statements.

## Borrowings and Borrowing Costs

The Group recognises financial liability on its balance sheet when, and only when, the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

In the balance sheet borrowings are recognised initially at cost amounting to their issue proceeds net of transaction costs. Subsequently borrowings are stated at amortised cost and any

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## Finansinės skolos ir skolinimosi kaštai

Grupė pripažįsta finansinį įsiskolinimą balanse tada ir tik tada, kai Grupė tampa viena iš šalių remiantis priemonės sutartyje numatytomis sąlygomis.

Skolintos lėšos balanse yra pripažįstamos gautų pinigų suma iš jos atėmus sandorio atlikimo išlaidas. Vėliau skolintos lėšos yra apskaitomos amortizuota verte, o skirtumas tarp gautų lėšų ir gražintinos sumos yra pripažįstamas pelno (nuostolio) ataskaitoje per skolinimosi periodą, taikant efektyvią palūkanų normą.

## Nuoma

### Išperkamoji – Grupė kaip nuomininkas

Grupė pripažįsta išperkamosios nuomos turtą ir susijusius įsipareigojimus balanse išperkamosios nuomos laikotarpio pradžios dieną ir apskaito jį mažesne iš tikrosios išperkamosios nuomos turto vertės ir dabartinės vertės minimalių išperkamosios nuomos įmokų sumos. Skaičiuojant dabartinę išperkamosios nuomos įmokų vertę naudojama diskonto norma, lygi nuomos palūkanų normai, jei yra praktiška ją nustatyti; kitais atvejais yra naudojama Grupės apskaičiuota skolinimosi norma. Pradinės tiesioginės išlaidos, susijusios su turto, yra įtraukiamos į turto vertę. Nuomos mokėjimai yra paskirstomi tarp finansavimo kainos ir likusio įsipareigojimo. Finansavimo kaina yra paskirstoma per nuomos laikotarpį taip, kad atitiktų pastovią palūkanų normą, mokamą nuo likusio įsipareigojimo kiekvieno atskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Tiesioginės išlaidos, kurias patyrė nuomininkas per išperkamosios nuomos laikotarpį, yra įtraukiamos į nuomojamo turto vertę.

### Išperkamoji – Grupė kaip nuomotojas

Grupės išperkamosios nuomos gautinas sumas balanse pripažįsta išperkamosios nuomos laikotarpio pradžios dieną ir jos yra lygios grynajai investicijai į nuomą. Finansavimo pajamos yra pagrįstos pastovia periodine palūkanų norma, skaičiuojama nuo grynosios investicijos likučio. Pradinės tiesioginės išlaidos yra įtrauktos įvertinant gautinas sumas pirminio pripažinimo metu.

### Veiklos – Grupė kaip nuomininkas

Turto, su kurio nuosavybe susijusią riziką bei naudą išlaiko nuomotojas, nuoma yra klasifikuojama kaip veiklos nuoma. Nuomos mokėjimai pagal veiklos nuomą yra pripažįstami išlaidomis tiesiniu būdu per nuomos laikotarpį ir yra įtraukiami į administracines bei veiklos išlaidas.

### Veiklos – Grupė kaip nuomotojas

Turtas, skirtas veiklos nuomai, Grupės balanse yra apskaitomas priklausomai nuo jo prigimties. Veiklos nuomos pajamos yra pripažįstamos per nuomos laikotarpį tiesiniu metodu pelno (nuostolio) ataskaitoje kaip kitos pajamos. Visos veiklos nuomos gavėjui suteiktos nuolaidos yra pripažįstamos tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį, mažinant nuomos pajamas. Pradinės tiesioginės išlaidos, patiriamos nuomos pajamoms uždirbti, yra įskaitomos į nuomojamo turto apskaitinę vertę.

Turto, skirto nuomai, nusidėvėjimo skaičiavimo principai yra tokie pat kaip Grupės atitinkamo ilgalaikio turto rūšies nusidėvėjimo skaičiavimo principai.

## Akcinis kapitalas

Akcinis kapitalas balanse apskaitomas jo pasirašyta verte.

## Apmokestinimas

Pelno mokestis skaičiuojamas nuo metų pelno, įskaitant ir atidėtuosius mokesčius. Pelno mokestis skaičiuojamas remiantis Lietuvos Respublikos mokesčių norminių aktų reikalavimais.

2005 m. ir 2004 m. galiojantis pelno mokesčio tarifas buvo 15 procentų. 2006 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikoje įsigaliojo Laikinasis

socialinio mokesčio įstatymas, kuris numato, kad, pradėdant nuo 2006 m. sausio 1 d., vienus metų kartu su įmonių pelno mokesčiu įmonės turės mokėti papildomą 4% mokestį nuo bazės, apskaičiuotos pagal pelno mokesčio apskaičiavimo taisyklės, o pradėdant nuo 2007 m. sausio 1 d. – 3% mokestį. Po 2007 m. pelno mokestis įmonėms Lietuvos Respublikoje bus standartinis, t. y. 15%.

Mokestiniai nuostoliai gali būti perkeliama 5 metus, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir (ar) išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeliama 3 metus. Vertybinių popierių pardavimo ir (ar) išvestinių finansinių priemonių pardavimo nuostoliai gali mažinti tik tokio pat pobūdžio apmokestinamąsias pajamas.

Atidėti mokesčiai apskaitomi taikant įsipareigojimų metodą. Atidėtasis pelno mokestis atspindi laikinus mokestinius skirtumus tarp Grupės turto ir įsipareigojimų, parodytų finansinėje atskaitomybėje, ir turto bei įsipareigojimų, parodytų mokestinėje atskaitomybėje. Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimai) yra vertinamas taikant pelno mokesčio normą, kuri galios, kai minėti laikini mokestiniai skirtumai realizuosis remiantis mokesčių normomis, priimtomis arba iš esmės priimtomis balanso dieną.

Atidėtasis mokesčio turtas apskaitomas balanse tada, kai vadovybė tikisi gauti tiek planuojamo mokestinio pelno artimoje ateityje, kad jo pakaktų turtui realizuoti. Jei yra tikėtina, kad dalies atidėtojo mokesčio turto realizuoti nepavyks, ši atidėtojo mokesčio dalis finansinėje atskaitomybėje nėra pripažįstama.

## Nebalansiniai straipsniai

Nebalansiniai straipsniai paprastai yra perkainojami rinkos verte atskaitomybės datai, o taip susidaręs pelnas (nuostoliai) yra įtraukiamas į to laikotarpio pelno (nuostolio) ataskaitą bei balanse laikomas turto arba įsipareigojimais.

Visi įsipareigojimai, kurie ateityje gali būti pripažinti balanse, yra apskaitomi kaip nebalansiniai įsipareigojimai. Tai leidžia bankui nustatyti kapitalo poreikį ir pritraukti reikalingą finansavimą, kad būtų padengti šie įsipareigojimai.

## Susijusios šalys

Šioje finansinėje atskaitomybėje šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis gali kontroliuoti kitą arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai, kai priimami sprendimai finansų ar veiklos klausimais.

Grupės sandoriai su svarbiais akcininkais, direktoriais, dukterinėmis įmonėmis ir bendrovėmis, kurių akcininkai yra svarbūs Grupės akcininkai, yra sudaromi įprastomis verslo sąlygomis.

## Kreditavimo įsipareigojimai

Pagrindinė šių priemonių paskirtis yra užtikrinti, kad reikiamos lėšos bus prieinamos klientui jam prireikus. Garantijos ir akreditavimai yra neatšaukiami užtikrinimai, kad Grupė atsiskaitys kliento vardu su trečiosiomis šalimis, kai jis negalės įvykdyti savo įsipareigojimų trečiosioms šalims. Jų kredito rizika yra tokia pati kaip ir paskolų. Dokumentiniai ir verslo akreditavimai yra rašytiniai susitarimai tarp Grupės ir kliento, kurie numato, kad trečioji šalis iš Grupės gali gauti tam tikras sumas iki numatytos sumos tam tikromis sąlygomis. Jie yra apdrausti prekių pristatymo, su kuriuo jie susiję, įkeitimu ir dėl to yra mažiau rizikingi nei tiesioginis skolinimas.

Kreditavimo įsipareigojimai yra teisė padidinti įsiskolinimą paskolos, garantijos arba akreditavo forma. Grupės kredito rizikos atžvilgiu visa nepanaudoto kreditavimo įsipareigojimo suma yra neapsaugota nuo galimo nuostolio. Dėl tam tikrų kreditavimo sąlygų, taikytinų klientams norint pasinaudoti kreditavimo įsipareigojimu, potencialaus nuostolio suma yra mažesnė nei visas nepanaudotas kreditavimo įsipareigojimas. Kadangi ilgalaikiai kreditavimo įsipareigojimai turi didesnę kredito riziką nei trumpalaikiai įsipareigojimai, Grupė taip pat kontroliuoja kreditavimo įsipareigojimų terminus.

difference between net proceeds and value at redemption is recognised in the income statement over the period of borrowings using the effective interest rate.

## Leases

### Finance – Group as Lessee

The Group recognizes finance leases as assets and liabilities in the balance sheet at the date of commencement of the lease term at amounts equal to the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. In calculating the present value of the minimum lease payments the discount factor used is the interest rate implicit in the lease, when it is practicable to determine. Otherwise, the Group's incremental borrowing rate is used. Initial direct costs incurred are included as part of the asset. Lease payments are apportioned between the finance charge and the reduction of the outstanding liability. The finance charge is allocated to periods during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

The costs identified as directly attributable to activities performed by the lessee for a finance lease, are included as part of the amount recognised as an asset under the lease.

### Finance – Group as Lessor

The Group recognises lease receivables at value equal to the net investment in the lease, starting from the date of commencement of the lease term. Finance income is based on a pattern reflecting a constant periodic rate of return on the net investment outstanding. Initial direct costs are included in the initial measurement of the lease receivables.

### Operating – Group as Lessee

Leases of assets under which the risks and rewards of ownership are effectively retained by the lessor are classified as operating leases. Lease payments under an operating lease are recognized as expenses on a straight-line basis over the lease term and included into other administrative and operating expenses.

### Operating – Group as Lessor

The Group presents assets subject to operating leases in the balance sheets according to the nature of the asset. Lease income from operating leases is recognized in statement of income on a straight-line basis over the lease term as other income. The aggregate cost of incentives provided to lessees is recognized as a reduction of rental income over the lease term on a straight-line basis. Initial direct costs incurred specifically to earn revenues from an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset.

The depreciation policy for depreciable leased assets is consistent with the lessor's normal depreciation policy for similar assets, and depreciation is calculated in accordance with accounting policies, used for the Bank's property, plant and equipment.

## Share Capital

Share capital is presented on the balance sheet at the amount subscribed.

## Taxation

Income tax charge is based on the profit for the year and is a subject to a deferred taxation. Income tax is calculated based on the Lithuanian tax legislation.

In 2005 and 2004 the standard income tax rate in Lithuania was 15%. On 1 January 2006 the Provisional Social Tax Law came into effect in the Republic of Lithuania, which stipulates that along with the corporate income tax, for one financial year beginning on 1 January 2006 companies will have to pay an additional 4% tax calculated

based on the income tax principles, and one financial year beginning on 1 January 2007 – 3% tax. After the year 2007 m. the income tax applied to the companies in the Republic of Lithuania will be standard, i.e. 15%.

Tax losses can be carried forward for 5 consecutive years, except for the losses incurred as a result of disposal of securities and / or derivative financial instruments that can be carried forward for 3 consecutive years. The losses from disposal of securities and or derivative financial instruments can be only used to reduce the taxable income earned from the transactions of the same nature.

Deferred taxes are calculated using the balance sheet liability method. Deferred income taxes reflect the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for income tax purposes. Deferred tax assets and liabilities are measured using the tax rates expected to apply to taxable income in the years in which those temporary differences are expected to be reverse based on tax rates enacted or substantially enacted at the balance sheet date.

Deferred tax assets have been recognised in the balance sheet to the extent the management believes it will be realised in the foreseeable future, based on taxable profit forecasts. If it is believed that part of the deferred tax asset is not going to be realised, this part of the deferred tax asset is not recognized in the financial statements.

## Off-Balance Sheet Items

Off-balance sheet transactions are normally marked to market at the reporting date and any arising profit or loss is recognised in the income statement for the period and treated as an asset or liability in the balance sheet respectively.

All liabilities that give rise to the balance sheet exposures are accounted for as off-balance sheet liabilities. This allows the Bank to assess capital requirement and to allocate funds required to cover those obligations.

## Related Parties

For the purposes of these financial statements, parties are considered as related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions.

Transactions are entered into in the normal course of business with significant shareholders, directors, subsidiaries and companies with which the Group has significant shareholders in common.

## Credit-Related Commitments

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantees and standby letters of credit – which represent irrevocable assurances that the Group will make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties – carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit – which are written undertakings by the Group on behalf of a customer authorising a third party to draw drafts on the Group up to a stipulated amount under specific terms and conditions – are collateralised by the underlying shipments of goods to which they relate and therefore carry less risk than a direct borrowing.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorizations to extend credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss is less than the total unused commitments, as most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The Group monitors the term to maturity of credit commitments because longer-term commitments generally have a greater degree of credit risk than shorter-term commitments.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## Atidėjimai

Atidėjimas apskaitomas tada ir tik tada, kai dėl įvykio praeityje Bankas turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasižadėjimą, ir tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys ištekliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Išlaidos, susijusios su atidėjimais, pateikiamos pelno (nuostolio) ataskaitoje. Tais atvejais, kai pinigų laiko vertės poveikis yra reikšmingas, atidėjimo suma yra išlaidų, kurių, tikėtina, reikės įsipareigojimui padengti, dabartinė vertė. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjimo padidėjimas, atspindintis praėjusį laikotarpį, yra apskaitomas kaip palūkanų sąnaudos.

### Atidėjimai garantijoms ir nepanaudotoms kredito paslaugoms

Nuostolio suma yra pripažįstama, kai yra tikėtina, kad Bankas praras ekonominę naudą teikiančius išteklius, ir šis praradimas gali būti patikimai išmatuojamas ir atspindi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą įsipareigojimą.

## Neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai nėra apskaitomi finansinėje atskaitomybėje, tačiau jie yra atskleidžiami, išskyrus tuos atvejus, kai jų įtaka finansiniams rezultatams yra nereikšminga. Neapibrėžtas turtas nėra apskaitomas finansinėje atskaitomybėje, tačiau yra atskleidžiamas, jei iš jo yra tikimasi gauti ekonominės naudos.

## Įvertinimų naudojimas finansinėje atskaitomybėje

Remiantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais, kuriuos leidžia Tarptautinių apskaitos standartų valdyba, vadovybė, rengdama finansines ataskaitas, turi padaryti tam tikrus vertinimus ir prielaidas, kurie daro įtaką turto, įsipareigojimų, pajamų, išlaidų ir neapibrėžtumų atskleidimui. Šioje finansinėje atskaitomybėje reikšingos sritys, kuriose naudojami vertinimai yra nusidėvėjimas ir paskolų vertės sumažėjimas, atidėjimai neatšaukiamoms įsipareigojimams išduoti paskolas ir akreditavams bei garantijoms.

Žemiau yra pateiktos pagrindinės prielaidos, kurios yra veikiamos ateities ir kitų įvertinimo sričių neapibrėžtumo balanso sudarymo

datą, kurios gali sąlygoti reikšmingą turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės koregavimą kitais finansiniais metais.

Grupė nuolatos peržiūri paskolas ir gautinas sumas tam, kad nustatytų jų vertės sumažėjimą. Grupė naudoja ekspertinį vertinimą tam, kad apskaičiuotų vertės sumažėjimo sumą, kai klientas turi finansinių sunkumų ir yra panašių į jį skolininkų istoriniai duomenys. Atitinkamai Grupė įvertina pokyčius ateities pinigų srautuose, atsiradusius dėl patikimos informacijos apie nepalankius pokyčius klientų grupės mokėjimuose arba valstybės ar vietinės reikšmės ekonomines sąlygas, kurios tiesiogiai susijusios su to turto grupės įsipareigojimų nevykdymu. Vadovybė naudoja skaičiavimus, kurie yra paremti istoriniais duomenimis apie nuostolius iš turto su panašiomis kredito charakteristikomis ir objektyviais įrodymais dėl vertės sumažėjimo, planuojant paskolų ar gautinų sumų grupės ateities pinigų srautus. Tam, kad būtų atspindėta esama situacija, Grupė naudoja savo ekspertinį vertinimą stebėdama informaciją apie paskolas ir gautinas sumas. Ateities pinigų srautų sumos ir gavimo momento apskaičiavimo metodai yra nuolatos peržiūrimi tam, kad būtų sumažinti skirtumai tarp apskaičiuotų nuostolio sumų ir realiai patirtu nuostolio.

Dėl ateityje atsitiksiančių įvykių vertinimams naudotos prielaidos gali keistis. Tokių pokyčių įtaka vertinimams bus pateikta finansinėje atskaitomybėje jiems atsiradus.

## Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Pelnas, tenkantis vienai akcijai, yra skaičiuojamas grynąjį metų pelną, tenkantį akcininkams, dalinant iš svertinio paprastų akcijų vidurkio per metus.

Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai, yra skaičiuojamas grynąjį pelną, tenkantį akcininkams, dalinant iš svertinio paprastų akcijų vidurkio per metus bei pridėdant svertinį vidurkį visų potencialių paprastųjų akcijų, kurios galėtų būti išleistos jas konvertavus į paprastąsias akcijas.

## Įvykiai po balanso datos

Įvykiai po metų pabaigos, suteikiantys papildomos informacijos apie Grupės padėtį balanso sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), yra apskaityti finansinėje atskaitomybėje. Po metų pabaigos įvykę reikšmingi įvykiai, dėl kurių nereikia koreguoti atskaitomybės, yra atskleidžiami pastabose.

### 3 pastaba

## Lėšos centriniame banke

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
8 698	6 228	Privalomasis rezervas centriniame banke	8 698	6 228
606	1 276	Korespondentinė sąskaita centriniame banke	606	1 276
<b>9 304</b>	<b>7 504</b>	<b>Lėšų centriniame banke iš viso</b>	<b>9 304</b>	<b>7 504</b>

Iki 2005 m. rugsėjo 24 d. privalomosios atsargos Lietuvos banke buvo laikomos kaip indėlis, už kurį neskaičiuojamos palūkanos. Nuo minėtos dienos už dalį privalomųjų atsargų, apskaičiuotų remiantis Europos Centrinio banko reikalavimais, yra skaičiuojamos palūkanos, o už kitą dalį privalomųjų atsargų – ne. 2005 m. gruodžio 31 d. palūkanas uždirbanti dalis buvo lygi 1/3 visų privalomųjų atsargų. Palūkanų norma už palūkanas uždirbančią dalį lygi ECB palūkanų normai, galiojančiai sandorio dienai.

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Provisions

Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow or recourse embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The expense relating to any provision is presented in the income statement. If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using current pre-tax rate that reflects, where appropriate, the risks specific to the liability. Where discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a borrowing cost.

### Provisions Made to Guarantees and Stand-by Facilities

The amount of the loss is recognized when it is probable that the Group will recognize an outflow of economic benefit that can be reliably estimated and represents a present legal or constructive obligation.

## Contingencies

Contingent liabilities are not recognised in the financial statements. They are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. A contingent asset is not recognised in the financial statements but disclosed when an inflow or economic benefits is probable.

## Use of Estimates in the Preparation of Financial Statements

The preparation of financial statements in conformity with International Financial Reporting Standards, as published by the International Accounting Standards Board, requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses and disclosure of contingencies. The significant areas of estimation used in the preparation of the accompanying financial statements relate to depreciation and evaluation of impairment for loan losses, provisions for loan commitments and stand-by facilities.

Below are presented key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date that has a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

The Group regularly reviews its loans and receivables to assess impairment. The Group uses its experienced judgment to estimate the amount of any impairment loss in cases where a borrower is in financial difficulties and there are few available historical data relating to similar borrowers. Similarly, the Group estimates changes in future cash flows based on the observable data indicating that there has been an adverse change in the payment status of borrowers in a group, or national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the group. Management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in the group of loans and receivables when scheduling its future cash flows. The Group uses its experienced judgment to adjust observable data for a group of loans or receivables to reflect current circumstances. The methodology and assumptions used for estimating both the amount and timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

Future events may occur which will cause the assumptions used in arriving at the estimates to change. The effect of any changes in estimates will be recorded in the financial statements, when determinable.

## Earnings per Share

Basic earnings per share amounts are calculated by dividing net profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent by the weighted number of ordinary shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share amounts are calculated by dividing the net profit attributable to ordinary equity holders of the parent by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year plus the weighted average number of ordinary shares that would be issued on the conversion of all the dilutive potential ordinary shares into ordinary shares.

## Subsequent Events

Post-year-end events that provide additional information about the Group's position at the balance sheet date (adjusting events) are reflected in the financial statements. Post-year-end events that are not adjusting events are disclosed in the notes when material.

## Placements with the Central Bank

Note 3

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
8,698	6,228	Compulsory reserve with the central bank	8,698	6,228
606	1,276	Current account with central bank	606	1,276
<b>9,304</b>	<b>7,504</b>	<b>Placements with the central bank</b>	<b>9,304</b>	<b>7,504</b>

Compulsory reserves were held as non-interest bearing deposits at the Bank of Lithuania until 24 September 2005. Starting from the above-mentioned date the portion of compulsory reserve calculated in accordance with requirements of the European Central Bank (ECB) is held as interest bearing deposits and the remaining portion of compulsory reserve is held as non-interest bearing deposit. Interest bearing part as of 31 December 2005 amounted to 1/3 of all compulsory reserves. Interest rate for the interest bearing part equals to the ECB refinancing rate, valid on the day of transaction.



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 4 pastaba

## Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
644	793	Lėšos korespondentinėse sąskaitose	644	793
17 330	20 395	Vienos nakties indėliai	17 330	20 395
12 729	6 278	Kitos lėšos	12 729	6 278
<b>30 703</b>	<b>27 466</b>	<b>Lėšų bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose iš viso</b>	<b>30 703</b>	<b>27 466</b>

2005 m. gruodžio 31 d. lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose apėmė 3 503 tūkst. litų (2004 m. – 0 litų) lėšas dviejuose Rusijos bankuose ir 25 059 tūkst. litų (2004 m. – 21 085 tūkst. litų) lėšas penkiuose Lietuvos bankuose.

## 5 pastaba Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte

2005 m. gruodžio 31 d. skolos vertybiniai popieriai, sudarantys 9 476 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 9 806 tūkst. litų), apima Lietuvos Respublikos obligacijas.

2005 m. gruodžio 31 d. nuosavybės vertybiniai popieriai, sudarantys 1 693 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 1 657 tūkst. litų), apima investicijas į įmonių akcijas.

Šis finansinis turtas yra dalis Banko prekybos portfelio.

Skolos vertybinių popierių pradinis pelningumas ir išpirkimo terminai:

Bankas ir Grupė	2005		2004	
	%	Išpirkimo terminas	%	Išpirkimo terminas
Lietuvos Respublikos obligacijos	4,7-8,6	2006–2008	4,7-8,6	2006–2008

## 6 pastaba

## Finansinis turtas, skirtas pardavimui

Vertybinius popierius, skirtus pardavimui, sudaro:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
<b>Skolos vertybiniai popieriai:</b>				
7 579	-	Lietuvos Respublikos išdo vekseliai	7 579	-
4 703	842	Lietuvos Respublikos obligacijos	3 875	-
7 222	-	Įmonių obligacijos	7 222	-
<b>19 504</b>	<b>842</b>		<b>18 676</b>	<b>-</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai:</b>				
39	252	Įmonių akcijos	5	5
<b>19 543</b>	<b>1 094</b>	<b>Finansinis turtas, skirtas pardavimui</b>	<b>18 681</b>	<b>5</b>

2005 m. gruodžio 31 d. Grupė užstatė vertybinius popierius, kurių suma 11 219 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 10 735 tūkst. litų).

Skolos vertybinių popierių pradinis pelningumas ir išpirkimo terminai:

Bankas	2005 m.		2004 m.	
	%	Išpirkimo terminas	%	Išpirkimo terminas
Lietuvos Respublikos išdo vekseliai	2,36-2,48	2006	-	-
Lietuvos Respublikos obligacijos	5,87	2012	-	-
Įmonių obligacijos	2,85-8,00	2006–2009	-	-
Grupė	2005 m.		2004 m.	
	%	Išpirkimo terminas	%	Išpirkimo terminas
Lietuvos Respublikos išdo vekseliai	2,36-2,48	2006	-	-
Lietuvos Respublikos obligacijos	3,60-8,60	2006–2012	3,60-8,60	2006–2012
Įmonių obligacijos	2,85-8,00	2006–2009	-	-

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Placements with the Banks and other Credit and Financial Institutions Note 4

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
644	793	Current accounts with correspondent banks	644	793
17,330	20,395	Overnight deposits	17,330	20,395
12,729	6,278	Other amounts	12,729	6,278
<b>30,703</b>	<b>27,466</b>	<b>Placements with the banks and other credit and financial institutions</b>	<b>30,703</b>	<b>27,466</b>

As of 31 December 2005, placements with the banks and other credit and financial institutions include LTL 3,503 (2004 – LTL 0) placed with 2 Russian banks and LTL 25,059 (2004 – LTL 21,085) placed with 5 Lithuanian banks.

## Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss Note 5

Debt securities amounting to LTL 9,476 thousand as of 31 December 2005 (as of 31 December 2004 – LTL 9,806 thousand) represent bonds of the Republic of Lithuania.

Equity securities amounting to LTL 1,693 thousand as of 31 December 2005 (as of 31 December 2004- LTL 1,657 thousand) represent corporate shares.

These financial assets are part of Bank's trading portfolio.

Coupon rates and maturities of the debt securities are as follows:

The Bank and the Group	2005		2004	
	%	Maturity	%	Maturity
Bonds of the Republic of Lithuania	4.7-8.6	2006-2008	4.7-8.6	2006-2008

## Available-for-Sale Financial Assets Note 6

Available-for-sale securities comprise the following:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
<b>Debt securities:</b>				
7,579	-	Treasury bills of the Republic of Lithuania	7,579	-
4,703	842	Bonds of the Republic of Lithuania	3,875	-
7,222	-	Corporate bonds	7,222	-
<b>19,504</b>	<b>842</b>		<b>18,676</b>	<b>-</b>
<b>Equity securities:</b>				
39	252	Corporate shares	5	5
<b>19,543</b>	<b>1,094</b>	<b>Available-for-sale securities</b>	<b>18,681</b>	<b>5</b>

As of 31 December 2005, the Group pledged securities amounting to LTL 11,219 thousand (as of 31 December 2004 – LTL 10,735 thousand).

Interest rates and maturities of the debt securities mentioned above are as follows:

The Bank	2005		2004	
	%	Maturity	%	Maturity
Treasury bills of the Lithuanian Government	2.36-2.48	2006	-	-
Bonds of the Republic of Lithuania	5.87	2012	-	-
Corporate bonds	2.85-8.00	2006-2009	-	-

The Group	2005		2004	
	%	Maturity	%	Maturity
Treasury bills of the Lithuanian Government	2.36-2.48	2006	-	-
Bonds of the Republic of Lithuania	3.60-8.60	2006-2012	3.60-8.60	2006-2012
Corporate bonds	2.85-8.00	2006-2009	-	-

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 7 pastaba

## Investicijos, laikomos iki termino pabaigos

2005 m. gruodžio 31 d. investicijas, laikomas iki termino pabaigos, sudarė įmonių obligacijos, kurių suma buvo 6 456 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 2 982 tūkst. litų).

Šių vertybinių popierių pradinis pelningumas ir išpirkimo terminai:

Bankas ir Grupė	2005 m.		2004 m.	
	%	Išpirkimo terminas	%	Išpirkimo terminas
Įmonių obligacijos	2,64-8,00	2006	2,706	2005

## 8 pastaba

## Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)

Paskolas klientams sudarė:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
119 211	95 611	Paskolos klientams įskaitant trumpalaikius diskontuotuosius vekselius	140 400	118 111
16 845	18 315	Išperkamosios nuomos gautinos sumos	-	-
1 690	416	Faktoringas	1 690	416
6 869	1 566	Paskolos, suteiktos pagal atvirktinius atpirkimo sandorius	6 869	1 566
653	666	Overdraftai	653	666
<b>145 268</b>	<b>116 574</b>		<b>149 612</b>	<b>120 759</b>
(4 258)	(3 734)	Minus: vertės sumažėjimas	(3 883)	(3 293)
<b>141 010</b>	<b>112 840</b>	<b>Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą) grynąja verte</b>	<b>145 729</b>	<b>117 466</b>

Grupės vadovybė stebi paskolų portfelį ir tiria rinkos tendencijas tam, kad galėtų padaryti reikalingus vertės sumažėjimo įvertinimo pasikeitimus. Turėdama kitos informacijos, Grupės vadovybė gali keisti prielaidas vertės sumažėjimo įvertinimui, kuris turėtų įtakos vertės sumažėjimo pasikeitimui.

Grupė sudarė atvirktinius atpirkimo sandorius su keturiomis Lietuvos bendrovėmis. Šių sandorių pagrindas yra Lietuvos bendrovių vertybiniai popieriai, kurių tikroji vertė sudarė 9 151 tūkst. litų (2004 m. – 2 458 tūkst. litų).

2005 m. gruodžio 31 d. Grupės paskolų portfelio koncentraciją atspindi paskolos, suteiktos 10 didžiausių klientų, kurių suma siekė 44 651 tūkst. litų (30,64 proc. viso paskolų portfelio) (2004 m. – 31 528 tūkst. litų, arba 26,84 proc.). Šių paskolų vertės sumažėjimas sudarė 180 tūkst. litų (2004 m. – 180 tūkst. litų).

Paskolų pasiskirstymas pagal klientų rūšis (atėmus vertės sumažėjimą):

	2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
Privačios bendrovės	132 658	108 088
Privatūs asmenys	13 032	9 378
Kita	39	-
<b>Paskolos vartotojams grynąja verte</b>	<b>145 729</b>	<b>117 466</b>

Lentelėje žemiau pateikiamas Grupės ir Banko paskolų pasiskirstymas pagal ekonominės veiklos rūšis (atėmus vertės sumažėjimą):

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
43 911	31 380	Prekyba	42 518	29 847
20 343	17 139	Transportas	12 175	8 671
14 816	13 448	Privatūs asmenys	12 958	10 979
13 819	17 115	Gamyba	12 330	14 736
13 153	8 714	Nekilnojamojo turto statyba	12 369	7 811
12 524	7 606	Paslaugų sektorius	10 262	6 065
8 650	3 957	Finansinės paslaugos	29 839	26 457
6 911	8 550	Nekilnojamojo turto operacijos	6 911	8 550
5 567	4 638	Žemės ūkis ir maisto pramonė	5 219	4 251
1 148	99	Energetika	1 148	99
168	194	Kita	-	-
<b>141 010</b>	<b>112 840</b>	<b>Paskolų iš viso</b>	<b>145 729</b>	<b>117 466</b>

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Held-to-Maturity Investments

Note 7

Held-to-maturity investments as of 31 December 2005 and 2004 represent corporate bonds amounting to LTL 6,456 thousand (as of 31 December 2004 – LTL 2,982 thousand).

Interest rates and maturities of these securities are as follows:

The Bank and the Group	2005		2004	
	%	Maturity	%	Maturity
Corporate bonds	2.64-8.00	2006	2.706	2005

## Loans and Receivables (Including Financial Lease)

Note 8

Loans to customers comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
119,211	95,611	Loans to customers including short-term bills discounted	140,400	118,111
16,845	18,315	Finance lease receivables	-	-
1,690	416	Factoring	1,690	416
6,869	1,566	Loans granted under reverse repurchase agreements	6,869	1,566
653	666	Overdrafts	653	666
<b>145,268</b>	<b>116,574</b>		<b>149,612</b>	<b>120,759</b>
(4,258)	(3,734)	Less – impairment	(3,883)	(3,293)
<b>141,010</b>	<b>112,840</b>	<b>Loans and receivables (including financial lease), net</b>	<b>145,729</b>	<b>117,466</b>

The management of the Group monitors loan portfolio and investigates market trends so that it could make necessary changes in impairment estimation if required. Having other information available the management of the Group may change assumptions underlying impairment assessment, which would result in change of impairment allowance.

The Group has entered into reverse repurchase agreements with four Lithuanian companies. The subject of these agreements are shares issued by Lithuanian companies which fair value amounted to LTL 9,151 thousand (2004 – LTL 2,458 thousand).

As of 31 December 2005, the Group had a concentration of loans represented by LTL 44,651 thousand due from the ten largest third party borrowers (30.64% of gross loan portfolio) (2004 – LTL 31,528 thousand or 26.84%). An allowance of LTL 180 thousand (2004 – LTL 180 thousand) was made against these loans.

The Bank's loans have been extended to the following types of customers (net of impairment):

	31 December 2005	31 December 2004 (restated)
Private companies	132,658	108,088
Individuals	13,032	9,378
Other	39	-
<b>Loans to customers, net</b>	<b>145,729</b>	<b>117,466</b>

The Bank's and Group's loans are made principally within Lithuania in the following industry sectors (net of impairment):

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
43,911	31,380	Trading enterprises	42,518	29,847
20,343	17,139	Transport	12,175	8,671
14,816	13,448	Individuals	12,958	10,979
13,819	17,115	Manufacturing	12,330	14,736
13,153	8,714	Real estate construction	12,369	7,811
12,524	7,606	Services	10,262	6,065
8,650	3,957	Financial services	29,839	26,457
6,911	8,550	Real estate operations	6,911	8,550
5,567	4,638	Agriculture and food processing	5,219	4,251
1,148	99	Energy	1,148	99
168	194	Other	-	-
<b>141,010</b>	<b>112,840</b>	<b>Loans to customers</b>	<b>145,729</b>	<b>117,466</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė paėmė kotiruojamus ir nekotiruojamus vertybinius popierius ir kitą turta, pateiktą žemiau esančioje lentelėje, kaip užstatą už suteiktas paskolas ir išperkamąją nuomą:

Bankas	2005 m. gruodžio 31 d.			Iš viso
	Paskolos fiziniams asmenims	Paskolos juridiniams asmenims	Garantijos ir akredityvai	
<b>Įkeisto turto rūšys:</b>				
Nekilnojamas turtas	30 215	136 610	1 512	168 337
Garantijos	-	2 077	-	2 077
Transporto priemonės	8	6 765	-	6 773
Įrenginiai	-	3 459	78	3 537
P pinigai ir indėliai	65	8 391	162	8 618
Paskolų draudimai	-	3 294	675	3 969
Gautos garantijos	-	1 561	-	1 561
Kitas įkeistas turtas	-	9 901	-	9 901
<b>Įkeisto turto vertės iš viso</b>	<b>30 288</b>	<b>172 058</b>	<b>2 427</b>	<b>204 773</b>
Išduota paskolų iš viso grynąja verte	13 032	132 697	-	145 729
Nebalansiniai įsipareigojimai	6 434	1 126	1 731	9 291
<b>Paskolų ir įkeisto turto santykis 2005 m.</b>	<b>64,27%</b>	<b>77,78%</b>	<b>71,32%</b>	<b>75,71%</b>
Paskolų ir įkeisto turto santykis 2004 m.	68,80%	82,69%	82,22%	80,61%

Grupė	2005 m. gruodžio 31 d.			Iš viso
	Paskolos fiziniams asmenims	Paskolos juridiniams asmenims	Garantijos ir akredityvai	
<b>Įkeisto turto rūšys:</b>				
Nekilnojamas turtas	33 444	140 497	1 512	175 453
Garantijos	-	2 077	-	2 077
Transporto priemonės	386	24 614	-	25 000
Įrenginiai	30	8 957	78	9 065
P pinigai ir indėliai	65	8 391	162	8 618
Paskolų draudimai	-	3 294	675	3 969
Gautos garantijos	-	1 561	-	1 561
Kitas įkeistas turtas	-	9 901	-	9 901
<b>Įkeisto turto vertės iš viso</b>	<b>33 925</b>	<b>199 292</b>	<b>2 427</b>	<b>235 644</b>
Išduota paskolų iš viso grynąja verte	14 890	126 120	-	141 010
Nebalansiniai įsipareigojimai	5 434	1 126	1 731	8 291
<b>Paskolų ir įkeisto turto santykis 2005 m.</b>	<b>59,91%</b>	<b>63,85%</b>	<b>71,32%</b>	<b>63,36%</b>
Paskolų ir įkeisto turto santykis 2004 m.	69,91%	64,56%	82,22%	65,45%

Išperkamosios nuomos turto pasiskirstymas:

Grupė		Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)	2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
<b>Išperkamosios nuomos gautinos sumos pagal turto rūšis:</b>			
8 451	7 392	-	-
4 289	4 885	-	-
1 182	2 902	-	-
1 680	1 868	-	-
637	802	-	-
606	466	-	-
<b>16 845</b>	<b>18 315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(375)	(441)	-	-
<b>16 470</b>	<b>17 874</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group accepted listed and unlisted securities and other property - summarized in the table below - as collateral for commercial loans and lease receivables:

The Bank		31 December 2005			
	Loans to private individuals	Loans to corporate clients	Guarantees and letters of credit		Total
<b>Type of collateral</b>					
Real estate	30,215	136,610	1,512		168,337
Securities	-	2,077	-		2,077
Vehicles	8	6,765	-		6,773
Equipment	-	3,459	78		3,537
Cash and deposits	65	8,391	162		8,618
Credit insurance	-	3,294	675		3,969
Guarantees received	-	1,561	-		1,561
Other property	-	9,901	-		9,901
<b>Total value of collaterals</b>	<b>30,288</b>	<b>172,058</b>	<b>2,427</b>		<b>204,773</b>
Loans to customers, net	13,032	132,697	-		145,729
Off-balance sheet exposure	6,434	1,126	1,731		9,291
<b>Exposure to collateral ratio, 2005</b>	<b>64.27%</b>	<b>77.78%</b>	<b>71.32%</b>		<b>75.71%</b>
Exposure to collateral ratio, 2004	68.80%	82.69%	82.22%		80.61%

The Group		31 December 2005			
	Loans to private individuals	Loans to corporate clients	Guarantees and letters of credit		Total
<b>Type of collateral</b>					
Real estate	33,444	140,497	1,512		175,453
Securities	-	2,077	-		2,077
Vehicles	386	24,614	-		25,000
Equipment	30	8,957	78		9,065
Cash and deposits	65	8,391	162		8,618
Credit insurance	-	3,294	675		3,969
Guarantees received	-	1,561	-		1,561
Other property	-	9,901	-		9,901
<b>Total value of collaterals</b>	<b>33,925</b>	<b>199,292</b>	<b>2,427</b>		<b>235,644</b>
Loans to customers, net	14,890	126,120	-		141,010
Off-balance sheet exposure	5,434	1,126	1,731		8,291
<b>Exposure to collateral ratio, 2005</b>	<b>59.91%</b>	<b>63.85%</b>	<b>71.32%</b>		<b>63.36%</b>
Exposure to collateral ratio, 2004	69.91%	64.56%	82.22%		65.45%

The finance lease assets may be classified as follows:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
		<b>Financial lease receivables by type of the leased asset:</b>		
8,451	7,392	Trucks and other vehicles (transport companies)	-	-
4,289	4,885	Real estate	-	-
1,182	2,902	Manufacturing equipment	-	-
1,680	1,868	Vehicles	-	-
637	802	Office equipment and other leased assets	-	-
606	466	Medical equipment	-	-
<b>16,845</b>	<b>18,315</b>	<b>Total financial lease receivable by type of the leased asset</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(375)	(441)	Less: impairment of lease receivables	-	-
<b>16,470</b>	<b>17,874</b>	<b>Total financial lease receivable by type of the leased asset, net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Išperkamosios nuomos pajamų pasiskirstymas:

	2005 m. gruodžio 31 d.		2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)	
	Portfelis	Neuždirbtos nuomos pajamos	Portfelis	Neuždirbtos nuomos pajamos
Iki vienerių metų	6 555	984	6 301	1 088
Nuo vienerių metų iki penkerių metų	9 047	1 198	12 014	1 517
Po penkerių metų	1 243	170	-	372
Minus: vertės sumažėjimas	(375)	-	(441)	-
<b>Investicijos į išperkamąją nuomą grynąja verte</b>	<b>16 470</b>	<b>2 352</b>	<b>17 874</b>	<b>2 977</b>

Paskolų ir gautinų sumų vertės sumažėjimo judėjimas pateikiamas žemiau:

	Bankas	Grupė		
	Vertės sumažėjimas paskoloms	Vertės sumažėjimas paskoloms	Vertės sumažėjimas išperkamosios nuomos gautinoms sumoms	Vertės sumažėjimas iš viso
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2 343</b>	<b>2 343</b>	<b>238</b>	<b>2 581</b>
Vertės sumažėjimas (atstatymas), apskaitytas pelno (nuostolio) ataskaitoje	950	950	203	1 153
Nurašymai	-	-	-	-
<b>2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)</b>	<b>3 293</b>	<b>3 293</b>	<b>441</b>	<b>3 734</b>
Vertės sumažėjimas (atstatymas), apskaitytas pelno (nuostolio) ataskaitoje	590	590	(66)	524
Nurašymai	-	-	-	-
<b>2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>3 883</b>	<b>3 883</b>	<b>375</b>	<b>4 258</b>

## 9 pastaba

## Investicinis turtas

Grupės investicinio turto judėjimas pateikiamas lentelėje žemiau:

	Investicinis turtas
<b>Išsigijimo vertė</b>	
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>9 131</b>
Išsigijimai	265
Pardavimai ir nurašymai	(445)
Vertės sumažėjimas	(22)
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>8 929</b>
Išsigijimai	1 125
Pardavimai ir nurašymai	-
<b>2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>10 054</b>
<b>Nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas</b>	
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>339</b>
Priskaičiuota per metus	128
Pardavimai ir nurašymai	(22)
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>445</b>
Priskaičiuota per metus	128
Pardavimai ir nurašymai	-
<b>2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>573</b>
<b>Likutinė vertė</b>	
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>8 792</b>
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>8 484</b>
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>9 481</b>

2005 ir 2004 m. gruodžio 31 d. nebuvo jokių apribojimų investicinio turto pardavimui. Metų pabaigoje nebuvo jokių sutartinių įsipareigojimų investiciniam turtui nupirkti, pastatyti arba taisyti.

2005 ir 2004 m. gruodžio 31 d. Grupės investicinis turtas yra apskaitytas išsigijimo savikaina. Investicinio turto tikroji vertė buvo lygi apie 12 412 tūkst. litų, remiantis nepriklausomų turto vertintojų 2004 m. atliktu vertinimu.

2005 m. gruodžio 31 d. investicinio turto, įsigyto išperkamosios nuomos būdu, likutinė vertė sudarė 834 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 0 litų).

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The finance lease receivables may be analyzed as follows:

	31 December 2005		31 December 2004 (restated)	
	Portfolio	Unearned lease income	Portfolio	Unearned lease income
Not later than 1 year	6,555	984	6,301	1,088
Later than 1 year and not later than 5 years	9,047	1,198	12,014	1,517
Later than 5 years	1,243	170	-	372
Less – Allowance for impairment	(375)	-	(441)	-
<b>Net investment in finance leases</b>	<b>16,470</b>	<b>2,352</b>	<b>17,874</b>	<b>2,977</b>

The movements in impairment of loans and receivables were as follows:

	The Bank	The Group		
	Impairment for loans	Impairment for loans	Impairment for financial lease receivables	Impairment total
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>2,343</b>	<b>2,343</b>	<b>238</b>	<b>2,581</b>
Impairment charged to income statement	950	950	203	1,153
Write-offs	-	-	-	-
<b>As of 31 December 2004 (restated)</b>	<b>3,293</b>	<b>3,293</b>	<b>441</b>	<b>3,734</b>
Impairment (reversal of impairment) charged to income statement	590	590	(66)	524
Write-offs	-	-	-	-
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>3,883</b>	<b>3,883</b>	<b>375</b>	<b>4,258</b>

## Investment Properties

Note 9

Movement in the Group's investment properties was as follows:

	Investment properties
<b>Acquisition cost</b>	
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>9,131</b>
Additions	265
Disposals, write-offs	(445)
Impairment	(22)
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>8,929</b>
Additions	1,125
Disposals, write-offs	-
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>10,054</b>
<b>Depreciation and impairment</b>	
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>339</b>
Charges for the year	128
Disposals, write-offs	(22)
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>445</b>
Charges for the year	128
Disposals, write-offs	-
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>573</b>
<b>Net book value</b>	
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>8,792</b>
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>8,484</b>
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>9,481</b>

As of 31 December 2005 and 2004, there were no restrictions on realisation or sale of the investment property. At the year end there were no contractual obligations to purchase, build or repair the investment property.

As of 31 December 2005 and 2004, investment properties of the Group are accounted for at cost. The fair value of the investment properties amounted to approximately LTL 12,412 thousand referring to valuations performed by an independent appraisal company in 2004.

Net book value of investment properties acquired via financial lease amounted to LTL 834 thousand as of 31 December 2005 (as of 31 December 2004 – LTL 0).



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Ateityje gautinos sumos pagal veiklos nuomos sutartis iš investicinio turto nuomos pateikiamos žemiau:

Grupė		Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)	2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
482	510	-	-
484	161	-	-
109	-	-	-
<b>1 075</b>	<b>671</b>	-	-

2005 m. gruodžio 31 d. Grupė gavo 538 tūkst. litų nuomos pajamų iš investicinio turto.

## 10 pastaba

## Ilgalaikis materialusis turtas

Lentelėje žemiau pateikiamas ilgalaikio materialiojo turto judėjimas:

Bankas	Žemė, pastatai ir kitas nekilnojamas turtas	Transporto priemonės	Ištaigos įranga ir kita	Nebaigta statyba	Iš viso
<b>Įsigijimo / perkainota vertė</b>					
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 907</b>	<b>1 122</b>	<b>3 361</b>	-	<b>10 390</b>
Įsigijimai	27	77	570	-	674
Nurašymai ir pardavimai	-	(148)	(376)	-	(524)
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 934</b>	<b>1 051</b>	<b>3 555</b>	-	<b>10 540</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas</b>					
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>576</b>	<b>499</b>	<b>2 367</b>	-	<b>3 442</b>
Priskaičiuota per metus	80	176	432	-	688
Nurašymai ir pardavimai	-	(103)	(368)	-	(471)
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>656</b>	<b>572</b>	<b>2 431</b>	-	<b>3 659</b>
<b>Likutinė vertė</b>					
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 331</b>	<b>623</b>	<b>994</b>	-	<b>6 948</b>
<b>2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 278</b>	<b>479</b>	<b>1 124</b>	-	<b>6 881</b>

Bankas	Žemė, pastatai ir kitas nekilnojamas turtas	Transporto priemonės	Ištaigos įranga ir kita	Nebaigta statyba	Iš viso
<b>Įsigijimo / perkainota vertė</b>					
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 634</b>	<b>908</b>	<b>3 063</b>	<b>315</b>	<b>9 920</b>
Įsigijimai	69	277	488	-	834
Nurašymai ir pardavimai	-	(63)	(190)	(111)	(364)
Perkėlimai tarp straipsnių	204	-	-	(204)	-
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 907</b>	<b>1 122</b>	<b>3 361</b>	-	<b>10 390</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas</b>					
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>409</b>	<b>407</b>	<b>2 152</b>	-	<b>2 968</b>
Priskaičiuota per metus	82	155	387	-	624
Vertės sumažėjimas	85	-	-	-	85
Nurašymai ir pardavimai	-	(63)	(172)	-	(235)
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>576</b>	<b>499</b>	<b>2 367</b>	-	<b>3 442</b>
<b>Likutinė vertė</b>					
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 225</b>	<b>501</b>	<b>911</b>	<b>315</b>	<b>6 952</b>
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 331</b>	<b>623</b>	<b>994</b>	-	<b>6 948</b>

2005 m. gruodžio 31 d. sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas apima 85 tūkst. litų vertės sumažėjimo sumą, kuri buvo apskaityta 2004 m. pelno (nuostolio) ataskaitoje. 2005 m. vertės sumažėjimo pasikeitimų nebuvo.

2005 m. gruodžio 31 d. įrenginių ir transporto priemonių, įsigytų išperkamosios nuomos būdu, apskaitinė vertė buvo atitinkamai 43 tūkst. litų ir 227 tūkst. litų (2004 m. – 86 tūkst. litų ir 259 tūkst. litų). Per metus išperkamosios nuomos būdu įsigyta transporto priemonių už 45 tūkst. litų (2004 m. – už 191 tūkst. litų). Išperkamosios nuomos būdu įsigytas turtas yra įkeistas kaip užstatas už išperkamosios nuomos įsipareigojimus.

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Future receivables from operating lease agreements in respect of investment properties may be analyzed as follows:

The Group		The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)	31 December 2005	31 December 2004 (restated)
482	510	-	-
484	161	-	-
109	-	-	-
<b>1,075</b>	<b>671</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In 2005 the Group earned income from rent of investment properties amounting to LTL 538 thousand.

## Property, Plant and Equipment

Note 10

The movements in property, plant and equipment were as follows:

The Group	Land, buildings and other real estate	Vehicles	Office equipment and other	Construction in progress	Total
<b>Acquisition cost or revalued amounts</b>					
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,907</b>	<b>1,122</b>	<b>3,361</b>	<b>-</b>	<b>10,390</b>
Additions	27	77	570	-	674
Disposals, write-offs	-	(148)	(376)	-	(524)
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>5,934</b>	<b>1,051</b>	<b>3,555</b>	<b>-</b>	<b>10,540</b>
<b>Depreciation and impairment</b>					
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>576</b>	<b>499</b>	<b>2,367</b>	<b>-</b>	<b>3,442</b>
Charges for the year	80	176	432	-	688
Disposals, write-offs	-	(103)	(368)	-	(471)
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>656</b>	<b>572</b>	<b>2,431</b>	<b>-</b>	<b>3,659</b>
<b>Net book value</b>					
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,331</b>	<b>623</b>	<b>994</b>	<b>-</b>	<b>6,948</b>
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>5,278</b>	<b>479</b>	<b>1,124</b>	<b>-</b>	<b>6,881</b>

The Bank	Land, buildings and other real estate	Vehicles	Office equipment and other	Construction in progress	Total
<b>Acquisition cost or revalued amounts</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>5,634</b>	<b>908</b>	<b>3,063</b>	<b>315</b>	<b>9,920</b>
Additions	69	277	488	-	834
Disposals, write-offs	-	(63)	(190)	(111)	(364)
Reclassifications	204	-	-	(204)	-
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,907</b>	<b>1,122</b>	<b>3,361</b>	<b>-</b>	<b>10,390</b>
<b>Depreciation</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>409</b>	<b>407</b>	<b>2,152</b>	<b>-</b>	<b>2,968</b>
Charges for the year	82	155	387	-	624
Impairment	85	-	-	-	85
Disposals, write-offs	-	(63)	(172)	-	(235)
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>576</b>	<b>499</b>	<b>2,367</b>	<b>-</b>	<b>3,442</b>
<b>Net book value</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>5,225</b>	<b>501</b>	<b>911</b>	<b>315</b>	<b>6,952</b>
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,331</b>	<b>623</b>	<b>994</b>	<b>-</b>	<b>6,948</b>

Accumulated depreciation and impairment as of 31 December 2005 includes LTL 85 thousand of impairment, which was accounted for in income statement in 2004. No change in impairment amount per 2005.

The carrying value of equipment and vehicles held under finance leases on 31 December 2005 was LTL 43 thousand and 227 thousand respectively (2004 – LTL 86 thousand and LTL 259 thousand). Additions during the year include LTL 45 thousand (2004 – LTL 191 thousand) of vehicles held under finance leases. Leased assets are pledged as security for the related finance lease liabilities.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė	Žemė, pastatai ir kitas nekilnojamasis turtas	Transporto priemonės	Ištaigos įranga ir kita	Nebaigta statyba	Iš viso
<b>Įsigijimo / perkainota vertė</b>					
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 907</b>	<b>1 438</b>	<b>3 461</b>	-	<b>10 806</b>
Įsigijimai	27	77	582	-	686
Nurašymai ir pardavimai	-	(250)	(376)	-	(626)
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 934</b>	<b>1 265</b>	<b>3 667</b>	-	<b>10 866</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas</b>					
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>576</b>	<b>728</b>	<b>2 434</b>	-	<b>3 738</b>
Priskaičiuota per metus	80	202	447	-	729
Nurašymai ir pardavimai	-	(194)	(368)	-	(562)
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>656</b>	<b>736</b>	<b>2 513</b>	-	<b>3 905</b>
<b>Likutinė vertė</b>					
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 331</b>	<b>710</b>	<b>1 027</b>	-	<b>7 068</b>
<b>2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 278</b>	<b>529</b>	<b>1 154</b>	-	<b>6 961</b>

Grupė	Žemė, pastatai ir kitas nekilnojamasis turtas	Transporto priemonės	Ištaigos įranga ir kita	Nebaigta statyba	Iš viso
<b>Įsigijimo / perkainota vertė</b>					
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 634</b>	<b>1 224</b>	<b>3 161</b>	<b>295</b>	<b>10 314</b>
Įsigijimai	69	277	493	-	839
Nurašymai ir pardavimai	-	(63)	(193)	(91)	(347)
Perkėlimai tarp straipsnių	204	-	-	(204)	-
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 907</b>	<b>1 438</b>	<b>3 461</b>	-	<b>10 806</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas</b>					
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>409</b>	<b>582</b>	<b>2 208</b>	-	<b>3 199</b>
Priskaičiuota per metus	82	209	401	-	692
Vertės sumažėjimas	85	-	-	-	85
Nurašymai ir pardavimai	-	(63)	(175)	-	(238)
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>576</b>	<b>728</b>	<b>2 434</b>	-	<b>3 738</b>
<b>Likutinė vertė</b>					
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 225</b>	<b>642</b>	<b>953</b>	<b>295</b>	<b>7 115</b>
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5 331</b>	<b>710</b>	<b>1 027</b>	-	<b>7 068</b>

2005 m. gruodžio 31 d. savininkų naudojami pastatai Banke ir Grupėje yra apskaityti perkainota verte, kurią 2004 m. nustatė nepriklausomų turto vertintojų kompanija. Vertinimas buvo atliktas remiantis lyginamosios vertės metodu.

2005 m. gruodžio 31 d. įrenginių, įsigytų išperkamosios nuomos būdu, apskaitinė vertė yra 43 tūkst. litų (2004 m. – 0 litų). Per metus išperkamosios nuomos būdu įsigyta įrenginių už 45 tūkst. litų (2004 m. – už 0 litų). Išnuomotas turtas yra įkeistas kaip užstatas už išperkamosios nuomos įsipareigojimus.

Banko ir Grupės metinis nusidėvėjimas finansinėje atskaitomybėje yra įtrauktas į veiklos sąnaudas.

Jei turtas nebūtų perkainotas, 2005 m. gruodžio 31 d. Banko ir Grupės ilgalaikio materialiojo turto likutinė vertė būtų lygi atitinkamai 6 179 tūkst. litų ir 6 099 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 6 329 tūkst. litų ir 6 209 tūkst. litų).

## 11 pastaba

## Nematerialusis turtas

Lentelėje žemiau parodytas nematerialiojo turto judėjimas:

Grupė ir Bankas	Programinė įranga
<b>Įsigijimo vertė</b>	
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>1 695</b>
Įsigijimai	172
Pardavimai ir nurašymai	(1)
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>1 866</b>
<b>Sukaupta amortizacija</b>	
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>864</b>
Priskaičiuota per metus	280
Pardavimai ir nurašymai	(1)
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>1 143</b>
<b>Likutinė vertė</b>	
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>831</b>
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>723</b>

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group	Land, buildings and other real estate	Vehicles	Office equipment and other	Construction in progress	Total
<b>Acquisition cost or revalued amounts</b>					
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,907</b>	<b>1,438</b>	<b>3,461</b>	-	<b>10,806</b>
Additions	27	77	582	-	686
Disposals, write-offs	-	(250)	(376)	-	(626)
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>5,934</b>	<b>1,265</b>	<b>3,667</b>	-	<b>10,866</b>
<b>Depreciation and impairment</b>					
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>576</b>	<b>728</b>	<b>2,434</b>	-	<b>3,738</b>
Charges for the year	80	202	447	-	729
Disposals, write-offs	-	(194)	(368)	-	(562)
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>656</b>	<b>736</b>	<b>2,513</b>	-	<b>3,905</b>
<b>Net book value</b>					
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,331</b>	<b>710</b>	<b>1,027</b>	-	<b>7,068</b>
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>5,278</b>	<b>529</b>	<b>1,154</b>	-	<b>6,961</b>

The Group	Land, buildings and other real estate	Vehicles	Office equipment and other	Construction in progress	Total
<b>Acquisition cost or revalued amounts</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>5,634</b>	<b>1,224</b>	<b>3,161</b>	<b>295</b>	<b>10,314</b>
Additions	69	277	493	-	839
Disposals, write-offs	-	(63)	(193)	(91)	(347)
Reclassifications	204	-	-	(204)	-
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,907</b>	<b>1,438</b>	<b>3,461</b>	-	<b>10,806</b>
<b>Depreciation and impairment</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>409</b>	<b>582</b>	<b>2,208</b>	-	<b>3,199</b>
Charges for the year	82	209	401	-	692
Impairment	85	-	-	-	85
Disposals, write-offs	-	(63)	(175)	-	(238)
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>576</b>	<b>728</b>	<b>2,434</b>	-	<b>3,738</b>
<b>Net book value</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>5,225</b>	<b>642</b>	<b>953</b>	<b>295</b>	<b>7,115</b>
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,331</b>	<b>710</b>	<b>1,027</b>	-	<b>7,068</b>

As of 31 December 2005 owner occupied buildings of the Bank and the Group are accounted for at the revalued amounts, referring to valuation performed by independent appraisal company in 2004. The valuation was performed on the basis of comparative value method.

The carrying value of equipment held under finance leases at 31 December 2005 was LTL 43 thousand (2004 – LTL 0). Additions during the year include LTL 45 thousand (2004 – LTL 0) of equipment held under finance leases. Leased assets are pledged as security for the related finance lease liabilities.

The annual depreciation charge of the Bank and the Group is included in operating expenses in the income statement.

If the assets were not revalued, the net book value for property, plant and equipment of the Bank and the Group would have amounted to LTL 6,179 thousand and LTL 6,099 respectively as of 31 December 2005 (LTL 6,329 thousand and LTL 6,209 thousand as of 31 December 2004).

## Intangible Assets

Note 11

The movements in intangible assets were as follows:

The Group and the Bank	Software
<b>Acquisition cost</b>	
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>1,695</b>
Additions	172
Disposals, write-offs	(1)
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>1,866</b>
<b>Depreciation and impairment</b>	
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>864</b>
Charges for the year	280
Disposals, write-offs	(1)
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>1,143</b>
<b>Net book value</b>	
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>831</b>
<b>As of 31 December 2005</b>	<b>723</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė ir Bankas	Programinė įranga
<b>Įsigijimo vertė</b>	
Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.	1 462
Įsigijimai	233
Pardavimai ir nurašymai	-
Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.	1 695
<b>Sukaupta amortizacija</b>	
Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.	637
Priskaičiuota per metus	227
Pardavimai ir nurašymai	-
Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.	864
<b>Likutinė vertė</b>	
Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.	825
Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.	831

2005 m. gruodžio 31 d. nematerialiojo turto, įsigyto išperkamosios nuomos būdu, likutinė vertė yra lygi 414 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 583 tūkst. litų).

Banko ir Grupės metinė amortizacija finansinėje atskaitomybėje yra įtraukta į veiklos sąnaudas.

## 12 pastaba

## Investicijos į pavaldžiąsias įmones

Investicijos į pavaldžiąsias įmones gali būti detalizuojamos taip:

Bendrovė	Įsigijimo kaina		Rezultatas		Nuosavybė iš viso	
	2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d.	2005 m.	2004 m.	2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d.
UAB „Medicinos banko lizingas“	4 654	4 654	288	174	5 381	5 093
UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“	1 340	1 340	10	-	1 279	1 284
<b>Iš viso</b>	<b>5 994</b>	<b>5 994</b>	<b>298</b>	<b>174</b>	<b>6 660</b>	<b>6 377</b>

2005 m. UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ finansinio turto tikrosios vertės rezervas sumažėjo 15 tūkst. litų. Tai buvo atitinkamai atspindėta Grupės nuosavybės judėjime.

2005 m. Bankas nebetaikė nuosavybės metodo ir investicijas apskaitė jų įsigijimo savikaina. Sukaupta nuosavybės metodo įtaka buvo atstatyta retrospektyviai kaip apskaitos politikos pasikeitimas (žr. 2 pastabą, dalį „Palyginamieji skaičiai“).

## 13 pastaba

## Kitas turtas

Kitą turtą sudaro:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
2 063	271	Turtas, skirtas pardavimui	477	271
569	1 142	Išankstiniai apmokėjimai	397	439
479	724	Kita	375	155
281	298	Atidėtosios išlaidos	281	282
20	3	Iš anksto sumokėti mokesčiai	2	-
-	2 530	Operacijų su nekilnojamoju turtu apmokėjimas	-	2 530
(167)	(973)	Minus: kito turto vertės sumažėjimas	(2)	(886)
<b>3 245</b>	<b>3 995</b>	<b>Kitas turtas</b>	<b>1 530</b>	<b>2 791</b>

Vertės sumažėjimo pasikeitimas yra apskaitytas pelno (nuostolio) atskaitoje.

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group and the Bank	Software
<b>Acquisition cost</b>	
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>1,462</b>
Additions	233
Write-offs	-
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>1,695</b>
<b>Amortisation</b>	
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>637</b>
Charge for the year	227
Write-offs	-
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>864</b>
<b>Net book value</b>	
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>825</b>
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>831</b>

Net book value of intangible assets leased under finance lease agreements amounted to LTL 414 thousand as of 31 December 2005 (as of 31 December 2004 – LTL 583 thousand).

The annual amortisation charge of the Bank and the Group is included in operating expenses in the income statement.

## Investments to Subsidiaries

Note 12

Investments into subsidiaries can be specified as follows:

Company	Cost		Result		Total equity	
	31 December 2005	31 December 2004	2005	2004	31 December 2005	31 December 2004
UAB Medicinos Banko Lizingas	4,654	4,654	288	174	5,381	5,093
UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas	1,340	1,340	10	-	1,279	1,284
<b>Total</b>	<b>5,994</b>	<b>5,994</b>	<b>298</b>	<b>174</b>	<b>6,660</b>	<b>6,377</b>

Revaluation reserve of financial assets of UAB Medicinos banko investicijų valdymas was decreased by LTL 15 thousand during 2005. This was also reflected in the Group's equity movement.

In 2005 the Bank ceased equity method application and accounted for investments in subsidiaries at cost. The accumulated equity method effect was reversed retrospectively as change in accounting policy (please, refer to the Note 2, section Comparative figures).

## Other Assets

Note 13

Other assets comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
2,063	271	Assets held for sale	477	271
569	1,142	Prepayments	397	439
479	724	Other	375	155
281	298	Deferred expenses	281	282
20	3	Prepaid taxes	2	-
-	2,530	Settlements on operations with real estate	-	2,530
(167)	(973)	Less – Impairment of other assets	(2)	(886)
<b>3,245</b>	<b>3,995</b>	<b>Other assets</b>	<b>1,530</b>	<b>2,791</b>

Change in impairment is recognized in income statement.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 14 pastaba

## Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms

Įsipareigojimus kredito institucijoms sudaro:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
4 894	14 182	Einamosios sąskaitos	5 008	14 479
19 007	20 610	Terminuotieji indėliai ir paskolos	18 822	20 410
<b>23 901</b>	<b>34 792</b>		<b>23 830</b>	<b>34 889</b>

2005 m. gruodžio 31 d. paskola iš kito Lietuvos banko lygi 4 950 tūkst. litų (2004 m. – 4 950 tūkst. litų) yra įtraukta į terminuotųjų indėlių bei paskolų straipsnį.

## 15 pastaba

## Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus

Įsipareigojimus indėlininkams sudaro:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
66 574	43 899	Einamosios sąskaitos	66 574	43 899
99 819	66 481	Terminuotieji indėliai	99 819	66 481
<b>166 393</b>	<b>110 380</b>		<b>166 393</b>	<b>110 380</b>
-	-	Laikomi kaip užstatas už akredityvus	-	-
<b>2 980</b>	<b>6 723</b>	Laikomi kaip užstatas už suteiktas garantijas ir paskolas	<b>2 980</b>	<b>6 723</b>

2005 m. gruodžio 31 d. įsipareigojimai dešimčiai didžiausių indėlininkų sudarė 41 469 tūkst. litų (24,92% nuo visų įsipareigojimų indėlininkams), 2004 m. – 31 410 tūkst. litų (28,46%).

Įsipareigojimai indėlininkams apima įsipareigojimus tokiomis indėlininkų grupėmis:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
101 161	58 419	Privatūs asmenys	101 161	58 419
41 304	34 102	Privačios įmonės	41 304	34 102
22 648	17 012	Valstybinės ir biudžetinės organizacijos	22 648	17 012
1 280	847	Kiti	1 280	847
<b>166 393</b>	<b>110 380</b>	<b>Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus</b>	<b>166 393</b>	<b>110 380</b>

Indėlininkai pagal sektorius:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
101 161	58 419	Privatūs asmenys	101 161	58 419
7 442	700	Žemės ūkis	7 442	700
7 348	5 518	Prekyba	7 348	5 518
3 191	3 910	Gamyba	3 191	3 910
3 011	3 606	Nekilnojamojo turto statyba	3 011	3 606
2 897	1 946	Transportas ir komunikacija	2 897	1 946
2 580	2 918	Draudimas	2 580	2 918
433	421	Energetika	433	421
38 330	32 942	Kiti	38 330	32 942
<b>166 393</b>	<b>110 380</b>	<b>Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus</b>	<b>166 393</b>	<b>110 380</b>

## 16 pastaba

## Išleisti skolos vertybiniai popieriai

2005 m. gruodžio 31 d. Grupė išleido obligacijas, kurių bendra nominali vertė yra 10 000 tūkst. litų ir 1 573 tūkst. JAV dolerių, kurių apmokėjimo terminai atitinkamai pasibaigs 2006 m. liepos mėn. ir 2010 m. liepos mėn. Grupės išleisti skolos vertybiniai popieriai 2005 m. gruodžio 31 d. yra su 4,3 proc. palūkanų norma už obligacijas, išleistas litais, ir 3,3 proc. už obligacijas, išleistas JAV doleriais. Obligacijos, išleistos litais, yra be kupono. Obligacijų, išleistų JAV doleriais, palūkanų kuponas apmokamas per 30 d. pasibaigus kalendoriniams metams. Grupė nebuvo įkeitusi jokio turto obligacijų išpirkimui užtikrinti.

2005 m. gruodžio 31 d. Grupė buvo įsigijusi savų obligacijų už 5 794 tūkst. litų. Jos buvo apskaitytos sumažinant išleistų vertybinių popierių likutį.

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Due to Credit and other Financial Institutions

Note 14

Amounts due to credit institutions comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
4,894	14,182	Current accounts	5,008	14,479
19,007	20,610	Term deposits and loans	18,822	20,410
<b>23,901</b>	<b>34,792</b>		<b>23,830</b>	<b>34,889</b>

The loan in amount of LTL 4,950 thousand (2004 - LTL 4,950 thousand) included under term deposits and loans caption represents a loan granted by another Lithuanian bank.

## Due to Customers, Including Letters of Credit

Note 15

Amounts due to customers comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
66,574	43,899	Current accounts	66,574	43,899
99,819	66,481	Term deposits	99,819	66,481
<b>166,393</b>	<b>110,380</b>		<b>166,393</b>	<b>110,380</b>
-	-	Held as security against letters of credit	-	-
<b>2,980</b>	<b>6,723</b>	Held as security against guarantees and loans	<b>2,980</b>	<b>6,723</b>

As of 31 December 2005, amounts due to customers of LTL 41,469 thousand (24.92%) were due to the ten largest third party customers (2004 - LTL 31,410 (28.46%)).

Amounts due to customers include accounts with the following types of customers:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
101,161	58,419	Individuals	101,161	58,419
41,304	34,102	Private enterprises	41,304	34,102
22,648	17,012	State and budgetary organisations	22,648	17,012
1,280	847	Other	1,280	847
<b>166,393</b>	<b>110,380</b>	<b>Amounts due to customers including letters of credit</b>	<b>166,393</b>	<b>110,380</b>

An analysis of customer accounts by sector is as follows:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
101,161	58,419	Individuals	101,161	58,419
7,442	700	Agriculture	7,442	700
7,348	5,518	Trade	7,348	5,518
3,191	3,910	Manufacturing	3,191	3,910
3,011	3,606	Real estate constructions	3,011	3,606
2,897	1,946	Transport and communication	2,897	1,946
2,580	2,918	Insurance	2,580	2,918
433	421	Energy	433	421
38,330	32,942	Other	38,330	32,942
<b>166,393</b>	<b>110,380</b>	<b>Amounts due to customers, including letter of credit</b>	<b>166,393</b>	<b>110,380</b>

## Debt Securities Issued

Note 16

As of 31 December 2005, the Group has issued bonds having an aggregate nominal value of LTL 10,000 thousand and USD 1,573 thousand maturing in July 2006 and July 2010 respectively. Debt securities issued by the Group as of 31 December 2005, bear annual interest rate of 4.3% for bonds denominated in Litas and 3.3% for bonds denominated in USD. Bonds, denominated in Litas, are zero coupon bonds. Bonds, denominated in USD, pays annual coupon in 30 days past the end of each calendar year. There were no assets pledged to secure redemption of those bonds.

As of 31 December 2005 the Group has repurchased back its own bonds in amount of LTL 5,794 thousand. These were accounted for as a reduction of securities issued.



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 17 pastaba

## Kiti įsipareigojimai

Kitus įsipareigojimus sudaro:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
2 125	1 498	Pinigai tranzitinėse sąskaitose	2 125	1 498
899	173	Įsipareigojimai pagal išperkamosios nuomos sutartis	716	997
176	97	Ateinančių laikotarpių pajamos	-	-
160	-	Sukauptos premijos valdybos nariams	160	-
1 870	1 219	Kiti	1 469	535
<b>5 230</b>	<b>2 987</b>	<b>Kiti įsipareigojimai</b>	<b>4 470</b>	<b>3 030</b>

Tranzitinės sąskaitos apima tarptautinius pinigų pervedimus, kurie balanso sudarymo dieną dar nebuvo įvykdyti.

Įsipareigojimai pagal išperkamosios nuomos sutartis yra pateikiami žemiau:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
		<b>Minimalūs išperkamosios nuomos mokėjimai:</b>		
150	39	Iki 1 metų	297	346
526	151	Virš 1 metų, bet ne vėliau nei 5 metai	476	749
367	-	Virš 5 metų	-	-
(144)	(17)	Minus: palūkanų mokėjimai	(57)	(98)
<b>899</b>	<b>173</b>	<b>Įsipareigojimų pagal išperkamosios nuomos sutartis dabartinė vertė</b>	<b>716</b>	<b>997</b>

## 18 pastaba

## Akcininkų nuosavybė

2005 ir 2004 m. nebuvo jokių pasikeitimų neapmokėtose, išleistose ir visiškai apmokėtose akcijose.

2005 m. ir 2004 m. gruodžio 31 d. Banko akcinį kapitalą sudarė 68 694 paprastos vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė buvo lygi 500 litų. Akcijos nėra listinguojamos.

Akcininkai Grupės įstatinį kapitalą įmokėjo litais, tad gauti dividendus arba kitaip skirstyti kapitalą gali tik litais.

2005 m. kovo mėn. acininkų susirinkime paskelbti 824 tūkst. litų dividendų (12 litų vienai akcijai) už 2004 metus. Paskelbti dividendai buvo išmokėti 2005 m.

### **Rezervų aprašymas ir jų panaudojimo tikslai**

#### **Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas**

2005 m. gruodžio 31 d. ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas sudarė 2 592 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 2 646 tūkst. litų), ir jis atspindi pastatų perkainojimo įtaką, atėmus atidėto pelno mokesčio įsipareigojimą.

#### **Finansinio turto tikrosios vertės rezervas**

Grupės finansinio turto tikrosios vertės rezervas – 31 tūkst. litų (neigiamas) ir 41 tūkst. litų atitinkamai 2005 m. ir 2004 m. gruodžio 31 d. – atspindi finansinio turto, skirto pardavimui, perkainojimą.

#### **Privalomasis rezervas**

2005 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Banko privalomasis rezervas, sudarantis atitinkamai 200 tūkst. litų ir 110 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 4 tūkst. litų ir 0 litų). Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus ir naudojamas sukauptiems nuostoliams padengti. Į jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5% grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Verslo apskaitos standartus, kol rezervas pasieks 10% įstatinio kapitalo. Šis privalomasis rezervas gali būti panaudotas veiklos nuostoliams padengti ir acininkų kapitalui padidinti.

#### **Atsargos kapitalas**

2005 m. gruodžio 31 d. Banko atsargos kapitalas, sudarantis 2 107 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 1 007 tūkst. litų), yra suformuotas iš papildomų acininkų įnašų ir Banko pelno. Atsargos kapitalo tikslas yra užtikrinti Banko finansinį stabilumą. Šis atsargos kapitalas gali būti panaudotas veiklos nuostoliams padengti ir acininkų kapitalui padidinti.

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Other Liabilities

Note 17

Other liabilities comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
2,125	1,498	Cash in transit accounts	2,125	1,498
899	173	Liabilities under finance lease agreements	716	997
176	97	Deferred income	-	-
160	-	Accrued bonuses to management board	160	-
1,870	1,219	Other	1,469	535
<b>5,230</b>	<b>2,987</b>	<b>Other liabilities</b>	<b>4,470</b>	<b>3,030</b>

Cash in transit accounts represents international money transfers which are not settled yet.

Liabilities under finance lease agreements may be analyzed as follows:

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
		<b>Minimum lease payments:</b>		
150	39	Not later than 1 year	297	346
526	151	Later than 1 year and not later than 5 years	476	749
367	-	Later than 5 years	-	-
(144)	(17)	Less: interest payments	(57)	(98)
<b>899</b>	<b>173</b>	<b>Present value of liabilities under finance lease agreements</b>	<b>716</b>	<b>997</b>

## Shareholders' Equity

Note 18

There were no movements in outstanding, issued and fully paid shares during 2005 and 2004.

As of 31 December 2005 and 2004 the share capital of the Bank consisted of 68,694 ordinary shares with the par value of LTL 500 each. The shares are not listed.

The share capital of the Group was contributed by the shareholders in Lithuanian Litas and they are entitled to dividends and any capital distribution in Lithuanian Litas.

At the Shareholders' Meeting in March 2005, the dividends for the year ended 31 December 2004 were declared, in amount of LTL 824 thousand on ordinary shares (LTL 12 per share). The declared dividends for 2004 were paid in 2005.

### Nature and Purpose of Reserves

#### **Revaluation Reserve of Property, Plant and Equipment**

Revaluation reserve of property, plant and equipment amounting to LTL 2,592 thousand as of 31 December 2005 (LTL 2,646 thousand as of 31 December 2004) represents effect of revaluation of buildings, net of related deferred tax liability.

#### **Financial Assets Fair Value Reserve**

Financial assets fair value reserve amounting to LTL 31 thousand (negative) and LTL 41 thousand as of 31 December 2005 and 2004 respectively represents revaluation of financial assets designated as available-for-sale.

#### **Legal Reserve**

The Group's and Bank's legal reserve amounted to LTL 200 thousand and LTL 110 thousand respectively as of 31 December 2005 (LTL 4 thousand and LTL 0 as of 31 December 2004 respectively). A legal reserve is a compulsory reserve under Lithuanian legislation and is used to cover the accumulated losses. Annual transfers of not less than 5% of net profit are compulsory until the reserve reaches 10% of the share capital. The legal reserve can be used to cover Bank's operating losses and for share capital increase.

#### **Reserve Capital**

The Bank's reserve capital amounting to LTL 2,107 thousand as of 31 December 2005 (LTL 1,007 thousand as of 31 December 2004) is created from additional shareholders' contributions and Bank's profit. The purpose of the reserve capital is to guarantee the financial stability of the Bank. The reserve capital can be used to cover Bank's operating losses and for share capital increase.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 19 pastaba

## Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
2 401	1 750	Akcininkams tenkanti pelno dalis	2 103	1 580
68 694	68 694	Akcijų kiekis metų pabaigoje	68 694	68 694
68 694	68 694	Svertinis akcijų vidurkis	68 694	68 694
<b>34,95</b>	<b>25,48</b>	<b>Pelnas, tenkantis vienai akcijai (litais)</b>	<b>30,61</b>	<b>23,00</b>
<b>34,95</b>	<b>25,48</b>	<b>Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai (litais)</b>	<b>30,61</b>	<b>23,00</b>

## 20 pastaba

## Įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

### Teisiniai

Atlikdami kasdienes operacijas, Grupė ir Bankas susiduria su teisinių ieškinių ir skundų rizika. Vadovybė tiki, kad galutinis įsipareigojimas, jei jis atsirastų, susijęs su teisiniais ieškiniais ar skundais, neturėtų reikšmingos neigiamos įtakos Grupės finansinei būklei ir būsimiems Grupės veiklos rezultatams.

### Finansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Finansinius įsipareigojimus ir neapibrėžtumus sudarė:

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
<b>Kreditavimo įsipareigojimai</b>				
6 560	6 939	Kreditavimo įsipareigojimai	7 560	6 939
1 731	1 026	Garantijos	1 731	1 026
<b>8 291</b>	<b>7 965</b>		<b>9 291</b>	<b>7 965</b>
<b>Veiklos nuomos įsipareigojimai</b>				
351	391	Iki 1 metų	561	407
488	486	Virš 1 metų, bet ne daugiau ne 5 metai	522	486
20	38	Virš 5 metų	20	38
<b>859</b>	<b>915</b>		<b>1 103</b>	<b>931</b>
-	-	Minus: atidėjimai	-	-
(286)	(286)	Minus: pinigai laikomi kaip užstatas už akredityvus ir garantijas	(162)	(286)
<b>8 864</b>	<b>8 594</b>	<b>Finansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai</b>	<b>10 232</b>	<b>8 610</b>

2005 m. Banko veiklos nuomos sąnaudos sudarė 299 tūkst. litų, o Grupės – 311 tūkst. litų (2004 m. atitinkamai 225 tūkst. litų ir 232 tūkst. litų).

### Draudimas

Grupė priklauso privalomojo indėlių draudimo sistemai. Sistema veikia remiantis Lietuvos įstatymais ir yra valdoma VI „Indėlių ir investicijų draudimas“. Draudimas padengia Banko įsipareigojimus privačių asmenų indėliams, kurių kiekvieno suma neviršija 50 000 litų, verslo žlugimo atveju.

## 21 pastaba

## Grynosios palūkanų pajamos

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
8 117	5 848	Už suteiktas paskolas	8 117	5 848
1 277	1 173	Už išperkamąją nuomą	-	-
580	301	Už paskolas, kurioms yra apskaitytas vertės sumažėjimas	580	301
373	858	Už investicijas tikrąja verte pelno (nuostolio) ataskaitoje	373	858
133	81	Už investicijas, laikomas iki išpirkimo termino pabaigos	100	48
89	-	Už investicijas, skirtas parduoti	89	-
17	-	Už lešas Centriniam banke	17	-
846	486	Už lešas bankuose ir kitose kredito ir finansų institucijose	1 997	1 359
<b>11 432</b>	<b>8 747</b>	<b>Palūkanų pajamos</b>	<b>11 273</b>	<b>8 414</b>
(3 265)	(2 098)	Už įsipareigojimus indėlininkams, įskaitant akredityvus	(3 265)	(2 098)
(789)	(679)	Už įsipareigojimus kredito ir kitoms finansų institucijoms	(805)	(692)
(125)	-	Už išleistus skolos vertybinius popierius	(125)	-
(7)	-	Už išperkamąją nuomą	(38)	(49)
<b>(4 186)</b>	<b>(2 777)</b>	<b>Palūkanų sąnaudos</b>	<b>(4 233)</b>	<b>(2 839)</b>
<b>7 246</b>	<b>5 970</b>	<b>Grynosios palūkanų pajamos</b>	<b>7 040</b>	<b>5 575</b>

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Earnings per Share

Note 19

The Group			The Bank		
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)	
2,401	1,750	Net profit attributable to equity holders	2,103	1,580	
68,694	68,694	Number of shares as of 31 December 2005	68,694	68,694	
68,694	68,694	Weighted average number of shares	68,694	68,694	
<b>34.95</b>	<b>25.48</b>	<b>Basic earnings per share (LTL)</b>	<b>30.61</b>	<b>23.00</b>	
<b>34.95</b>	<b>25.48</b>	<b>Diluted earnings per share (LTL)</b>	<b>30.61</b>	<b>23.00</b>	

## Commitments and Contingencies

Note 20

### Legal

In the ordinary course of business, the Bank and Group is subject to legal actions and complaints. Management believes that the ultimate liability, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations of the Group.

### Financial Commitments and Contingencies

The financial commitments and contingencies comprised the following:

The Group			The Bank		
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)	
<b>Credit related commitments</b>					
6,560	6,939	Undrawn loan commitments	7,560	6,939	
1,731	1,026	Guarantees	1,731	1,026	
<b>8,291</b>	<b>7,965</b>		<b>9,291</b>	<b>7,965</b>	
<b>Operating lease commitments</b>					
351	391	Not later than 1 year	561	407	
488	486	Later than 1 year but not later than 5 years	522	486	
20	38	Later than 5 years	20	38	
<b>859</b>	<b>915</b>		<b>1,103</b>	<b>931</b>	
-	-	Less – Provisions	-	-	
(286)	(286)	Less – Cash held as security against letters of credit and guarantees	(162)	(286)	
<b>8,864</b>	<b>8,594</b>	<b>Financial commitments and contingencies</b>	<b>10,232</b>	<b>8,610</b>	

Operating lease expenses amounted to LTL 299 thousand in the Bank and LTL 311 thousand in the Group as of 31 December 2005 (LTL 225 thousand and LTL 232 thousand as of 31 December 2004 respectively).

### Insurance

The Group is a member of the obligatory deposit insurance system. The system operates under the Lithuanian legislation and is governed by Indėlių ir investicijų draudimas VĮ (State Company Deposit and Investment Insurance). The insurance covers the Bank's liabilities to individual depositors for the amount up to LTL 50,000 for each individual in case of business failure.

## Net Interest Income

Note 21

The Group			The Bank		
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)	
8,117	5,848	On loans to customers	8,117	5,848	
1,277	1,173	On financial lease	-	-	
580	301	On impaired loans to customers	580	301	
373	858	On investments at fair value through profit or loss	373	858	
133	81	On held-to-maturity investments	100	48	
89	-	On available-for-sale investments	89	-	
17	-	On placements with central bank	17	-	
846	486	On placements with the banks and other credit and financial institutions	1,997	1,359	
<b>11,432</b>	<b>8,747</b>	<b>Interest income</b>	<b>11,273</b>	<b>8,414</b>	
(3,265)	(2,098)	On obligations to customers, including letters of credit	(3,265)	(2,098)	
(789)	(679)	On obligations to credit and other financial institutions	(805)	(692)	
(125)	-	On debt securities issued	(125)	-	
(7)	-	On financial lease	(38)	(49)	
<b>(4,186)</b>	<b>(2,777)</b>	<b>Interest expenses</b>	<b>(4,233)</b>	<b>(2,839)</b>	
<b>7,246</b>	<b>5,970</b>	<b>Net interest income</b>	<b>7,040</b>	<b>5,575</b>	

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 22 pastaba

## Grynosios paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos

Grynąsias paslaugų mokesčių ir komisinių pajamas sudaro:

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
3 195	1 352	Grynųjų pinigų inkasavimas	3 195	1 352
880	757	Atsiskaitymų operacijos	880	757
16	41	Garantijos ir akredityvai	16	41
7	10	Apsaugos operacijos	7	10
81	98	Kita	81	73
<b>4 179</b>	<b>2 258</b>	<b>Paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos</b>	<b>4 179</b>	<b>2 233</b>
(118)	(71)	P pinigų išgryninimas	(118)	(71)
(52)	(47)	Atsiskaitymų operacijos	(52)	(47)
(48)	(31)	Operacijos vertybiniais popieriais	(48)	(31)
(16)	(6)	Kita	(13)	(5)
<b>(234)</b>	<b>(155)</b>	<b>Paslaugų mokesčių ir komisinių sąnaudos</b>	<b>(231)</b>	<b>(154)</b>
<b>3 945</b>	<b>2 103</b>	<b>Grynosios paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos</b>	<b>3 948</b>	<b>2 079</b>

## 23 pastaba

## Operacijų vertybiniais popieriais pajamos grynąja verte

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
467	406	Realizuotas pelnas iš operacijų vertybiniais popieriais, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	417	406
(610)	411	Vertybinių popierių, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytų tikrąja verte, perkainojimo įtaka	(610)	411
<b>(143)</b>	<b>817</b>	<b>Operacijų vertybiniais popieriais grynasis rezultatas</b>	<b>(193)</b>	<b>817</b>

## 24 pastaba

## Operacijų užsienio valiuta rezultatas grynąja verte

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
3 856	3 848	Pelnas iš operacijų užsienio valiuta	3 861	3 822
29	6	Balanso perkainojimas grynąja verte	29	6
<b>3 885</b>	<b>3 854</b>	<b>Operacijų užsienio valiuta rezultatas grynąja verte</b>	<b>3 890</b>	<b>3 828</b>

## 25 pastaba

## Kitos pajamos

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
511	559	Nuomos pajamos	-	-
379	289	Baudos ir delspinigiai	258	151
222	219	Mokesčiai už valiutos keitimą	222	219
195	138	Kitos pajamos	136	134
42	1 804	Turto pardavimas	-	1 502
<b>1 349</b>	<b>3 009</b>	<b>Kitų pajamų iš viso</b>	<b>616</b>	<b>2 006</b>

## 26 pastaba

## Paskolų ir kito finansinio turto vertės sumažėjimas

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
(524)	(1 153)	Paskolų ir gautinų sumų, įskaitant išperkamąją nuomą (vertės sumažėjimas)	(590)	(950)
806	(823)	Kito finansinio turto (vertės sumažėjimas) / vertės sumažėjimo atstatymas	884	(739)
9	16	Anksčiau nurašytų paskolų susigrąžinimas	9	16
<b>291</b>	<b>(1 960)</b>	<b>Paskolų ir kito finansinio turto vertės sumažėjimas iš viso</b>	<b>303</b>	<b>(1 673)</b>

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Net Service Fee and Commission Income

Note 22

Net fee and commission income comprises:

The Group			The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
3,195	1,352	Cash collection	3,195	1,352
880	757	Settlements operations	880	757
16	41	Guarantees and letters of credit	16	41
7	10	Securities operations	7	10
81	98	Other	81	73
<b>4,179</b>	<b>2,258</b>	<b>Service fee and commission income</b>	<b>4,179</b>	<b>2,233</b>
(118)	(71)	Cash operations	(118)	(71)
(52)	(47)	Settlements operations	(52)	(47)
(48)	(31)	Securities operations	(48)	(31)
(16)	(6)	Other	(13)	(5)
<b>(234)</b>	<b>(155)</b>	<b>Service fee and commission expense</b>	<b>(231)</b>	<b>(154)</b>
<b>3,945</b>	<b>2,103</b>	<b>Net service fee and commission income</b>	<b>3,948</b>	<b>2,079</b>

## Net Income on Securities Trading

Note 23

The Group			The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
467	406	Realised gain on trading in securities at fair value through profit or loss	417	406
(610)	411	Revaluation effect of securities at fair value through profit or loss	(610)	411
<b>(143)</b>	<b>817</b>	<b>Net income on securities trading</b>	<b>(193)</b>	<b>817</b>

## Net Foreign Exchange Gain

Note 24

The Group			The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
3,856	3,848	Gain (loss) on dealing in foreign currencies	3,861	3,822
29	6	Balance sheet revaluation, net	29	6
<b>3,885</b>	<b>3,854</b>	<b>Net foreign exchange gain</b>	<b>3,890</b>	<b>3,828</b>

## Other Income

Note 25

The Group			The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
511	559	Income from rent	-	-
379	289	Overdue fines	258	151
222	219	Administrative fee for currency exchange	222	219
195	138	Other income	136	134
42	1,804	Sale of assets	-	1,502
<b>1,349</b>	<b>3,009</b>	<b>Total other income</b>	<b>616</b>	<b>2,006</b>

## Impairment of Loans and other Financial Assets

Note 26

The Group			The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
(524)	(1,153)	(Impairment) of loans and receivables (including financial lease)	(590)	(950)
806	(823)	Reversal of impairment / (Impairment) of other assets	884	(739)
9	16	Recovery of loans previously written-off	9	16
<b>291</b>	<b>(1,960)</b>	<b>Total impairment of loans and other financial assets</b>	<b>303</b>	<b>(1,673)</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 27 pastaba

## Veiklos sąnaudos

Veiklos sąnaudos yra pateikiamos žemiau:

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
(6 149)	(4 787)	Atlyginimai ir premijos	(5 854)	(4 418)
(1 529)	(1 286)	Socialinio draudimo išlaidos	(1 437)	(1 172)
(11)	(10)	Kiti su darbo santykiais susiję mokesčiai	(10)	(9)
<b>(7 689)</b>	<b>(6 083)</b>	<b>Atlyginimai ir premijos</b>	<b>(7 301)</b>	<b>(5 599)</b>
(989)	(1 063)	Veiklos mokesčiai	(865)	(929)
(857)	(820)	Nusidėvėjimas	(688)	(624)
(751)	(648)	Komunikacijos	(739)	(633)
(611)	(491)	Draudimas	(574)	(450)
(516)	(458)	Biuro aprūpinimo išlaidos	(516)	(458)
(448)	(367)	Nuoma	(601)	(512)
(344)	(304)	Apsauga	(344)	(304)
(280)	(227)	Amortizacija	(280)	(227)
(192)	(134)	Pramogos	(192)	(134)
(165)	(249)	Materialiojo turto remontas ir eksploatacija	(169)	(235)
(155)	(343)	Rinkodara ir reklama	(148)	(322)
(59)	(37)	Teisinės paslaugos ir konsultacijos	(55)	(31)
(36)	(43)	Komandiruočių ir su jomis susijusios išlaidos	(26)	(31)
(31)	(37)	Personalo apmokymai	(29)	(35)
-	(85)	Ilgalaikio materialiojo turto vertės sumažėjimo pasikeitimai	-	(85)
(602)	(535)	Kita	(524)	(400)
<b>(6 036)</b>	<b>(5 841)</b>	<b>Kitos veiklos sąnaudos</b>	<b>(5 750)</b>	<b>(5 410)</b>
<b>(13 725)</b>	<b>(11 924)</b>	<b>Veiklos sąnaudų iš viso</b>	<b>(13 051)</b>	<b>(11 009)</b>

## 28 pastaba

## Pelno mokestis

Grupės ir Banko pelno mokesčio skaičiavimai pateikti žemiau:

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
		<b>Pelno mokesčio išlaidos:</b>		
2 858	1 880	Grynasis pelnas prieš pelno mokestį	2 563	1 634
836	(1 353)	Laikinių skirtumų pasikeitimas	628	(1 691)
2 119	101	Nuolatiniai skirtumai	2 242	181
(1 834)	(124)	Realizuotas keliamas mokestinis nuostolis	(1 829)	(124)
<b>3 979</b>	<b>504</b>	<b>Apmokestinamas metų pelnas (nuostolis)</b>	<b>3 604</b>	<b>-</b>
(597)	(76)	Einamojo laikotarpio pelno mokestis	(541)	-
(7)	-	Praeito laikotarpio pelno mokesčio koregavimas	(7)	-
147	(54)	Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	88	(54)
<b>(457)</b>	<b>(130)</b>	<b>Pelno mokesčio (sąnaudos)</b>	<b>(460)</b>	<b>(54)</b>
		<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas:</b>		
-	274	Mokestinis nuostolis	-	274
125	96	Turto vertės sumažėjimas	13	13
35	15	Sukauptumai	27	6
20	15	Ateinančių laikotarpių pajamos	-	-
<b>180</b>	<b>400</b>	<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas prieš realizacijos įvertinimą</b>	<b>40</b>	<b>293</b>
(81)	(375)	Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	-	(268)
<b>99</b>	<b>25</b>	<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte</b>	<b>40</b>	<b>25</b>
		<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai:</b>		
(239)	(242)	Pastatų perkainojimas	(239)	(242)
(45)	(115)	Vertybinių popierių perkainojimas	(45)	(115)
<b>(284)</b>	<b>(357)</b>	<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai</b>	<b>(284)</b>	<b>(357)</b>
<b>(185)</b>	<b>(332)</b>	<b>Atidėtas pelno mokestis grynąja verte</b>	<b>(244)</b>	<b>(332)</b>
<b>59</b>	<b>-</b>	<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas, apskaitytas atskirai</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(244)</b>	<b>(332)</b>	<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, apskaitytas atskirai</b>	<b>(244)</b>	<b>(332)</b>

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Operating Expenses

Note 27

Operating expenses can be specified as follows:

The Group			The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
(6,149)	(4,787)	Salaries and bonuses	(5,854)	(4,418)
(1,529)	(1,286)	Social security costs	(1,437)	(1,172)
(11)	(10)	Other employment taxes	(10)	(9)
<b>(7,689)</b>	<b>(6,083)</b>	<b>Salaries and benefits</b>	<b>(7,301)</b>	<b>(5,599)</b>
(989)	(1,063)	Operating taxes	(865)	(929)
(857)	(820)	Depreciation	(688)	(624)
(751)	(648)	Communications	(739)	(633)
(611)	(491)	Insurance	(574)	(450)
(516)	(458)	Office supplies	(516)	(458)
(448)	(367)	Occupancy and rent	(601)	(512)
(344)	(304)	Security	(344)	(304)
(280)	(227)	Amortisation	(280)	(227)
(192)	(134)	Entertainment	(192)	(134)
(165)	(249)	Repair and maintenance of property and equipment	(169)	(235)
(155)	(343)	Marketing and advertising	(148)	(322)
(59)	(37)	Legal and consultancy	(55)	(31)
(36)	(43)	Business travel and related	(26)	(31)
(31)	(37)	Personnel training	(29)	(35)
-	(85)	Impairment charge for property and equipment	-	(85)
(602)	(535)	Other	(524)	(400)
<b>(6,036)</b>	<b>(5,841)</b>	<b>Other operating expenses</b>	<b>(5,750)</b>	<b>(5,410)</b>
<b>(13,725)</b>	<b>(11,924)</b>	<b>Total operating expenses</b>	<b>(13,051)</b>	<b>(11,009)</b>

## Income Tax

Note 28

The Group's and the Bank's profit tax is specified below:

The Group			The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
		<b>Income tax expense:</b>		
2,858	1,880	Net result before income tax	2,563	1,634
836	(1,353)	Changes in temporary differences	628	(1,691)
2,119	101	Permanent differences	2,242	181
(1,834)	(124)	Tax loss carry forward realised	(1,829)	(124)
<b>3,979</b>	<b>504</b>	<b>Taxable result (loss) for the year</b>	<b>3,604</b>	<b>-</b>
(597)	(76)	Current income tax	(541)	-
(7)	-	Correction of prior period income taxes	(7)	-
147	(54)	Change in deferred income tax	88	(54)
<b>(457)</b>	<b>(130)</b>	<b>Income tax benefit (expenses)</b>	<b>(460)</b>	<b>(54)</b>
		<b>Deferred income tax assets:</b>		
-	274	Loss carry forward	-	274
125	96	Impairment for assets	13	13
35	15	Accruals	27	6
20	15	Income deferrals	-	-
<b>180</b>	<b>400</b>	<b>Deferred income tax assets before realisation allowance</b>	<b>40</b>	<b>293</b>
(81)	(375)	Less: realisation allowance	-	(268)
<b>99</b>	<b>25</b>	<b>Deferred income tax assets, net</b>	<b>40</b>	<b>25</b>
		<b>Deferred income tax liabilities:</b>		
(239)	(242)	Revaluation of buildings	(239)	(242)
(45)	(115)	Revaluation of securities	(45)	(115)
<b>(284)</b>	<b>(357)</b>	<b>Deferred income tax liabilities</b>	<b>(284)</b>	<b>(357)</b>
<b>(185)</b>	<b>(332)</b>	<b>Deferred income tax, net</b>	<b>(244)</b>	<b>(332)</b>
<b>59</b>	<b>-</b>	<b>Deferred tax asset accounted separately</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(244)</b>	<b>(332)</b>	<b>Deferred tax liability accounted separately</b>	<b>(244)</b>	<b>(332)</b>



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

2005 m. gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio turtas ir atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas pavaizduoti atskirai, nes jie priklauso skirtingoms Grupės įmonėms.

2005 m. Bankas ir Grupė panaudojo visus keliamus mokestinius nuostolius, tokiu būdu 2005 m. gruodžio 31 d. jokio likučio neliko.

Pelno mokesčio sąnaudų, taikomų šių metų rezultatui, suderinimas su pelno mokesčio sąnaudomis, apskaičiuotomis naudojantis įstatyminiu pelno mokesčio tarifu ikimokestiniam pelnui, pateikiamas lentelėje:

Grupė			Bankas	
2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)		2005 m.	2004 m. (pertvarkytas)
(429)	(282)	Pelno mokestis	(384)	(245)
(318)	(15)	Nuolatiniai skirtumai	(337)	(27)
294	(75)	Realizacinės vertės sumažėjimo pasikeitimai	268	(24)
-	242	Atidėto pelno mokesčio įsipareigojimo pasikeitimo, pavaizduoto akcininkų nuosavybėje, eliminavimas	-	242
3	-	Pelno mokesčio tarifo pasikeitimo įtaka	-	-
(7)	-	Praeito periodo pelno mokesčio koregavimas	(7)	-
<b>(457)</b>	<b>(130)</b>	<b>Pelno mokesčio (sąnaudos)</b>	<b>(460)</b>	<b>(54)</b>

## 29 pastaba

## Pinigai ir pinigų ekvivalentinai

Grupė			Bankas	
2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
11 083	7 964	Grynieji pinigai	11 070	7 947
606	1 276	Einamosios sąskaitos Lietuvos banke	606	1 276
644	793	Einamosios sąskaitos kitose kredito institucijose	644	793
17 330	20 395	Vienos nakties indėliai kredito institucijose	17 330	20 395
12 729	6 278	Terminuoti indėliai kredito institucijose iki 90 dienų	12 729	6 278
<b>42 392</b>	<b>36 706</b>	<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai</b>	<b>42 379</b>	<b>36 689</b>

## 30 pastaba

## Finansinės rizikos valdymas

Rizikos valdymas yra bankinės veiklos pagrindas ir neatskiriamas Grupės veiklos elementas. Pagrindinės finansinės rizikos, būdingos Grupės veiklai, yra šios: kredito, likvidumo, palūkanų normos ir valiutų kursų. Žemiau pateikiama Grupės naudojama rizikų valdymo politika.

### Kredito rizika

Grupė prisiima kredito riziką, kuri kyla dėl to, kad antra šalis negalės laiku grąžinti visos sumos. Grupė paskirsto kredito riziką tarp struktūrinių lygių, nustatydamas rizikos apribojimus vienam skolininkui, jų grupei ar ekonominės veiklos rūšims. Paskolos rizikos apribojimus skolininkui arba produktui vadovybė patvirtina kas ketvirtį. Kur yra galimybės ir beveik visų suteikiamų paskolų atvejais, Grupė ima užstatą. Tokia rizika yra valdoma atliekant metines ar dažnesnes peržiūras.

Limitai, nustatomi atskiriems skolininkams, tarp jų ir bankams, yra apribotai nustatant sublimitus balansiniams ir nebalansiniams sandoriams, kuriuos nustato Kreditų komitetas. Maksimali kredito rizika, nekreipiant dėmesio į užstatą tikrąją vertę, kai kita šalis nevykdo savo įsipareigojimų, yra lygi apskaitinei finansinio turto vertei, pavaizduotai finansinėje atskaitomybėje, ir atskleistiems finansiniams įsipareigojimams.

Grupė prisiima kredito riziką, susijusią su nepanaudotais kreditavimo įsipareigojimais, kuri yra susijusi su galimu nuostoliu, lygiu šiems kreditavimo įsipareigojimams. Tačiau tikėtinas nuostolis yra mažes-

nis nei jų suma, kadangi šie įsipareigojimai yra neapibrėžti ir priklauso nuo konkrečių sąlygų, numatytų paskolų sutartyse.

### Rinkos rizika

Grupė prisiima rinkos riziką. Rinkos rizika kyla dėl palūkanų normų, valiutos ir nuosavybės produktų atviros pozicijos, kuri yra veikiami bendrųjų ir konkrečių rinkos pokyčių. Šią riziką Grupė valdo periodiškai įvertindama galimus nuostolius, kurie kiltų iš neigiamų rinkos sąlygų pokyčių, taip pat nustatydamas ir laikydamasi tinkamų rizikos limitų bei užstatų reikalavimų.

2005 m. gruodžio 31 d. Grupė suteikė paskolas tik Lietuvos klientams. 2004 m. gruodžio 31 d. Grupė buvo suteikusi 2 530 tūkst. litų paskolas Ukrainos klientui.

Grupė turi sąskaitas šių šalių bankuose:

	2005 m. gruodžio 31 d.	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)
Lietuva	25 294	21 293
Rusija	3 505	3
Latvija	1 469	5 562
Vokietija	214	482
JAV	127	85
Kitos šalys	94	41
	<b>30 703</b>	<b>27 466</b>

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

As of 31 December 2005 the Group recognised separate deferred tax asset and separate deferred tax liability as they are related to different entities of the Group.

The Bank and the Group realised all tax loss carry forward in 2005, thus no balance remains as of 31 December 2005.

Income tax expenses, applicable to the current year result, can be reconciled with income tax expenses calculated using statutory income tax rate for the pretax income as follows:

The Group			The Bank	
2005	2004 (restated)		2005	2004 (restated)
(429)	(282)	Income tax	(384)	(245)
(318)	(15)	Permanent difference	(337)	(27)
294	(75)	Change in realisation allowance	268	(24)
-	242	Eliminate change in deferred tax liability booked in equity	-	242
3	-	Effect of change in statutory tax rate	-	-
(7)	-	Corrections of prior period income taxes	(7)	-
<b>(457)</b>	<b>(130)</b>	<b>Total expenses</b>	<b>(460)</b>	<b>(54)</b>

## Cash and Cash Equivalents

Note 29

The Group			The Bank	
31 December 2005	31 December 2004 (restated)		31 December 2005	31 December 2004 (restated)
11,083	7,964	Cash on hand	11,070	7,947
606	1,276	Current accounts with Bank of Lithuania	606	1,276
644	793	Current accounts with other credit institutions	644	793
17,330	20,395	Overnight deposits with credit institutions	17,330	20,395
12,729	6,278	Term deposits with credit institutions up to 90 days	12,729	6,278
<b>42,392</b>	<b>36,706</b>	<b>Cash and cash equivalents</b>	<b>42,379</b>	<b>36,689</b>

## Financial Risk Management

Note 30

Management of risk is fundamental to the banking business and is an essential element of the Group's operations. The main financial risks inherent to the Group's operations are those related to credit, liquidity and market movements in interest and foreign exchange rates. A summary description of the Group's risk management policies in relation to those risks follows.

### Credit Risk

The Group is exposed to credit risk which is the risk that a counter party will be unable to pay amounts in full when due. The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to industry segments. Limits on the level of credit risk by borrower and product are approved quarterly by the Board of Directors. Where appropriate, and in the case of most loans, the Group obtains collateral. Such risks are monitored on a continuous basis and subject to annual or more frequent reviews.

The exposure to any one borrower including banks is further restricted by sub-limits covering on and off-balance sheet exposures which are set by the Credit Committee. The maximum credit risk exposure, ignoring the fair value of any collateral, in the event other parties fail to meet their obligations under financial instruments is equal to the carrying value of financial assets as presented in the accompanying financial statements and the disclosed financial commitments.

With respect to undrawn loan commitments the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total amount of such

commitments. However, the likely amount of loss is less than that, since most commitments are contingent upon certain conditions set in the loan agreements.

### Market Risk

The Group undertakes the exposure to market risks. Market risks arise from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. The Group manages market risk through periodic estimation of potential losses that could arise from adverse changes in market conditions and establishing and maintaining appropriate stop-loss limits and margin and collateral requirements.

As of 31 December 2005 the Group provided loans only to Lithuanian clients. As of 31 December 2004 the Group provided loans amounting to LTL 2,530 thousand to a Ukrainian client.

The Group has accounts in the banks of the following countries:

	31 December 2005	31 December 2004 (restated)
Lithuania	25,294	21,293
Russia	3,505	3
Latvia	1,469	5,562
Germany	214	482
USA	127	85
Other countries	94	41
	<b>30,703</b>	<b>27,466</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## Valiutos rizika

Grupė prisiima valiutos riziką dėl nuolat kintančių užsienio valiutų kursų, kuri daro įtaką finansinei padėčiai ir pinigų srautams. Valdyba nustato bendros ir atskiros valiutos pozicijas pavaldžiosioms įmonėms, padaliniams ir bendrai visai Grupei. Šios pozicijos taip pat atitinka minimalius Lietuvos banko reikalavimus. Grupės valiutų pozicijos buvo tokios:

Bankas	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)					2005 m. gruodžio 31 d.				
	LTL	EUR	USD	Kita	Iš viso	LTL	EUR	USD	Kita	Iš viso
<b>Turtas:</b>										
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	30 070	5 276	7 225	346	42 917	29 994	10 653	9 838	592	51 077
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	11 409	-	54	-	11 463	11 117	-	52	-	11 169
Finansinis turtas, skirtas parduoti	5	-	-	-	5	10 502	5 722	2 457	-	18 681
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	83 847	16 782	16 837	-	117 466	115 326	17 423	12 980	-	145 729
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	2 982	-	-	-	2 982	4 967	-	1 489	-	6 456
Kitas turtas	16 557	6	1	-	16 564	15 112	1	14	1	15 128
	<b>144 870</b>	<b>22 064</b>	<b>24 117</b>	<b>346</b>	<b>191 397</b>	<b>187 018</b>	<b>33 799</b>	<b>26 830</b>	<b>593</b>	<b>248 240</b>
<b>Įsipareigojimai:</b>										
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	28 784	5 614	491	-	34 889	17 850	5 740	240	-	23 830
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	75 612	12 297	22 459	12	110 380	122 809	22 113	21 400	71	166 393
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	4 119	-	4 648	-	8 767
Kiti įsipareigojimai	2 160	962	236	4	3 362	3 748	1 113	399	2	5 262
	<b>106 556</b>	<b>18 873</b>	<b>23 186</b>	<b>16</b>	<b>148 631</b>	<b>148 526</b>	<b>28 966</b>	<b>26 687</b>	<b>73</b>	<b>204 252</b>
<b>Grynoji balanso pozicija</b>	<b>38 314</b>	<b>3 191</b>	<b>931</b>	<b>330</b>	<b>42 766</b>	<b>38 492</b>	<b>4 833</b>	<b>143</b>	<b>520</b>	<b>43 988</b>
<b>Grynoji nebalansinių straipsnių pozicija – finansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai</b>	<b>5 629</b>	<b>1 657</b>	<b>679</b>	<b>-</b>	<b>7 965</b>	<b>6 262</b>	<b>276</b>	<b>2 753</b>	<b>-</b>	<b>9 291</b>
<b>Atvira valiutos pozicija</b>	<b>43 943</b>	<b>4 848</b>	<b>1 610</b>	<b>330</b>	<b>50 731</b>	<b>44 754</b>	<b>5 109</b>	<b>2 896</b>	<b>520</b>	<b>53 279</b>
<b>Grynoji rizika skaičiuotinam Banko kapitalui (proc.) 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>120,26</b>	<b>13,27</b>	<b>4,41</b>	<b>0,90</b>	<b>-</b>	<b>118,18</b>	<b>13,49</b>	<b>7,65</b>	<b>1,37</b>	<b>-</b>
<b>Valiutų kursai 2005 m. gruodžio 31 d. (lita vienam užsienio valiutos vienetui)</b>	<b>1,0000</b>	<b>3,4528</b>	<b>2,5345</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>	<b>1,0000</b>	<b>3,4528</b>	<b>2,9102</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>

Grupė	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)					2005 m. gruodžio 31 d.				
	LTL	EUR	USD	Kita	Iš viso	LTL	EUR	USD	Kita	Iš viso
<b>Turtas:</b>										
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	30 087	5 276	7 225	346	42 934	30 007	10 653	9 838	592	51 090
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	11 409	-	54	-	11 463	11 117	-	52	-	11 169
Finansinis turtas, skirtas parduoti	1 094	-	-	-	1 094	11 364	5 722	2 457	-	19 543
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	79 221	16 782	16 837	-	112 840	110 607	17 423	12 980	-	141 010
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	2 982	-	-	-	2 982	4 967	-	1 489	-	6 456
Kitas turtas	20 371	6	1	-	20 378	20 453	1	14	1	20 469
	<b>145 164</b>	<b>22 064</b>	<b>24 117</b>	<b>346</b>	<b>191 691</b>	<b>188 515</b>	<b>33 799</b>	<b>26 830</b>	<b>593</b>	<b>249 737</b>
<b>Įsipareigojimai:</b>										
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	28 687	5 614	491	-	34 792	17 921	5 740	240	-	23 901
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	75 612	12 297	22 459	12	110 380	122 809	22 113	21 400	71	166 393
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	4 119	-	4 648	-	8 767
Kiti įsipareigojimai	2 160	962	236	4	3 370	4 508	1 113	399	2	6 022
	<b>106 467</b>	<b>18 873</b>	<b>23 186</b>	<b>16</b>	<b>148 542</b>	<b>149 357</b>	<b>28 966</b>	<b>26 687</b>	<b>73</b>	<b>205 083</b>
<b>Grynoji balanso pozicija</b>	<b>38 697</b>	<b>3 191</b>	<b>931</b>	<b>330</b>	<b>43 149</b>	<b>39 158</b>	<b>4 833</b>	<b>143</b>	<b>520</b>	<b>44 654</b>
<b>Grynoji nebalansinių straipsnių pozicija – finansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai</b>	<b>5 629</b>	<b>1 657</b>	<b>679</b>	<b>-</b>	<b>7 965</b>	<b>5 262</b>	<b>276</b>	<b>2 753</b>	<b>-</b>	<b>8 291</b>
<b>Atvira valiutos pozicija</b>	<b>44 326</b>	<b>4 848</b>	<b>1 610</b>	<b>330</b>	<b>51 114</b>	<b>44 420</b>	<b>5 109</b>	<b>2 896</b>	<b>520</b>	<b>52 945</b>
<b>Grynoji rizika skaičiuotinam Banko kapitalui (proc.) 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>104,75</b>	<b>11,46</b>	<b>3,80</b>	<b>0,78</b>	<b>-</b>	<b>101,11</b>	<b>11,63</b>	<b>6,59</b>	<b>1,18</b>	<b>-</b>
<b>Valiutų kursai 2005 m. gruodžio 31 d. (lita vienam užsienio valiutos vienetui)</b>	<b>1,0000</b>	<b>3,4528</b>	<b>2,5345</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>	<b>1,0000</b>	<b>3,4528</b>	<b>2,9102</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Currency Risk

The Group is exposed to effects of fluctuation in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Management Board sets limits on the level of exposure by currencies (primarily USD), by branches, by subsidiaries and in total. These limits also comply with the minimum requirements of the Central Bank of Lithuania. The Group's exposure to foreign currency exchange rate risk is as follows:

The Bank	31 December 2004 (restated)					31 December 2005				
	LTL	EUR	USD	Other	Total	LTL	EUR	USD	Other	Total
<b>Assets:</b>										
Cash and due from banks	30,070	5,276	7,225	346	42,917	29,994	10,653	9,838	592	51,077
Financial assets at fair value through profit or loss	11,409	-	54	-	11,463	11,117	-	52	-	11,169
Available-for-sale financial assets	5	-	-	-	5	10,502	5,722	2,457	-	18,681
Loans and receivables (including financial lease)	83,847	16,782	16,837	-	117,466	115,326	17,423	12,980	-	145,729
Held-to-maturity Investments	2,982	-	-	-	2,982	4,967	-	1,489	-	6,456
Other assets	16,557	6	1	-	16,564	15,112	1	14	1	15,128
	<b>144,870</b>	<b>22,064</b>	<b>24,117</b>	<b>346</b>	<b>191,397</b>	<b>187,018</b>	<b>33,799</b>	<b>26,830</b>	<b>593</b>	<b>248,240</b>
<b>Liabilities:</b>										
Due to credit and other financial institutions	28,784	5,614	491	-	34,889	17,850	5,740	240	-	23,830
Due to customers, including letters of credit	75,612	12,297	22,459	12	110,380	122,809	22,113	21,400	71	166,393
Debt securities issued	-	-	-	-	-	4,119	-	4,648	-	8,767
Other liabilities	2,160	962	236	4	3,362	3,748	1,113	399	2	5,262
	<b>106,556</b>	<b>18,873</b>	<b>23,186</b>	<b>16</b>	<b>148,631</b>	<b>148,526</b>	<b>28,966</b>	<b>26,687</b>	<b>73</b>	<b>204,252</b>
<b>Net balance sheet position</b>	<b>38,314</b>	<b>3,191</b>	<b>931</b>	<b>330</b>	<b>42,766</b>	<b>38,492</b>	<b>4,833</b>	<b>143</b>	<b>520</b>	<b>43,988</b>
<b>Net off balance sheet position – financial commitments and contingencies</b>	<b>5,629</b>	<b>1,657</b>	<b>679</b>	<b>-</b>	<b>7,965</b>	<b>6,262</b>	<b>276</b>	<b>2,753</b>	<b>-</b>	<b>9,291</b>
<b>Open currency position</b>	<b>43,943</b>	<b>4,848</b>	<b>1,610</b>	<b>330</b>	<b>50,731</b>	<b>44,754</b>	<b>5,109</b>	<b>2,896</b>	<b>520</b>	<b>53,279</b>
<b>Net exposure to eligible bank capital (%), as of 31 December 2005</b>	<b>120.26</b>	<b>13.27</b>	<b>4.41</b>	<b>0.90</b>	<b>-</b>	<b>118.18</b>	<b>13.49</b>	<b>7.65</b>	<b>1.37</b>	<b>-</b>
<b>F/X rates as of 31 December 2005 (LTL to 1 foreign currency unit)</b>	<b>1.0000</b>	<b>3.4528</b>	<b>2.5345</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>	<b>1.0000</b>	<b>3.4528</b>	<b>2.9102</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>

The Group	31 December 2004 (restated)					31 December 2005				
	LTL	EUR	USD	Other	Total	LTL	EUR	USD	Other	Total
<b>Assets:</b>										
Cash and due from banks	30,087	5,276	7,225	346	42,934	30,007	10,653	9,838	592	51,090
Financial assets at fair value through profit or loss	11,409	-	54	-	11,463	11,117	-	52	-	11,169
Available-for-sale financial assets	1,094	-	-	-	1,094	11,364	5,722	2,457	-	19,543
Loans and receivables (including financial lease)	79,221	16,782	16,837	-	112,840	110,607	17,423	12,980	-	141,010
Held-to-maturity Investments	2,982	-	-	-	2,982	4,967	-	1,489	-	6,456
Other assets	20,371	6	1	-	20,378	20,453	1	14	1	20,469
	<b>145,164</b>	<b>22,064</b>	<b>24,117</b>	<b>346</b>	<b>191,691</b>	<b>188,515</b>	<b>33,799</b>	<b>26,830</b>	<b>593</b>	<b>249,737</b>
<b>Liabilities:</b>										
Due to credit and other financial institutions	28,687	5,614	491	-	34,792	17,921	5,740	240	-	23,901
Due to customers, including letters of credit	75,612	12,297	22,459	12	110,380	122,809	22,113	21,400	71	166,393
Debt securities issued	-	-	-	-	-	4,119	-	4,648	-	8,767
Other liabilities	2,168	962	236	4	3,370	4,508	1,113	399	2	6,022
	<b>106,467</b>	<b>18,873</b>	<b>23,186</b>	<b>16</b>	<b>148,542</b>	<b>149,357</b>	<b>28,966</b>	<b>26,687</b>	<b>73</b>	<b>205,083</b>
<b>Net balance sheet position</b>	<b>38,697</b>	<b>3,191</b>	<b>931</b>	<b>330</b>	<b>43,149</b>	<b>39,158</b>	<b>4,833</b>	<b>143</b>	<b>520</b>	<b>44,654</b>
<b>Net off balance sheet position – financial commitments and contingencies</b>	<b>5,629</b>	<b>1,657</b>	<b>679</b>	<b>-</b>	<b>7,965</b>	<b>5,262</b>	<b>276</b>	<b>2,753</b>	<b>-</b>	<b>8,291</b>
<b>Open currency position</b>	<b>44,326</b>	<b>4,848</b>	<b>1,610</b>	<b>330</b>	<b>51,114</b>	<b>44,420</b>	<b>5,109</b>	<b>2,896</b>	<b>520</b>	<b>52,945</b>
<b>Net exposure to eligible bank capital (%), as of 31 December 2005</b>	<b>104.75</b>	<b>11.46</b>	<b>3.80</b>	<b>0.78</b>	<b>-</b>	<b>101.11</b>	<b>11.63</b>	<b>6.59</b>	<b>1.18</b>	<b>-</b>
<b>F/X rates as of 31 December 2005 (LTL to 1 foreign currency unit)</b>	<b>1.0000</b>	<b>3.4528</b>	<b>2.5345</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>	<b>1.0000</b>	<b>3.4528</b>	<b>2.9102</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Valiutų rizika yra rizika, kad finansinio instrumento vertė svyruos dėl valiutų kursų pokyčių. Pagal Lietuvos banko reikalavimus bendra (išskyrus eurus) atviroji valiutos pozicija negali viršyti 25 proc., o individuali (išskyrus eurus) atvira užsienio valiutos pozicija negali viršyti 15 proc. skaičiuotinio Banko kapitalo, apskaičiuoto pagal kapitalo pakankamumo skaičiavimo taisyklės. 2005 m. gruodžio 31 d. Bankas laikėsi šių reikalavimų.

## Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika atsiranda dėl galimybės, kad palūkanų normos pokyčiai darys įtaką finansinių priemonių tikrajai vertei arba būsimiems pinigų srautams iš susijusių finansinių priemonių. Grupės palūkanų normos politika yra peržiūrima ir tvirtinama Banko rizikos valdymo komiteto. Grupė nustato limitus priimtiniams palūkanų normų skirtumams.

Žemiau lentelėse pateiktas Grupės palūkanų normos rizikos išdėstymas 2005 m. gruodžio 31 d. | lentelę įtraukti Grupės piniginiai turtas ir įsipareigojimai yra pavaizduoti apskaitine verte bei suskirstyti pagal sutartyse numatytas palūkanų keitimo sąlygas arba terminus.

Bankas	2005 m. gruodžio 31 d.							
	Mažiau nei 1 mėnuo	Nuo 1 iki 3 mėn.	Nuo 3 iki 6 mėn.	Nuo 6 mėn. iki 1 metų	Nuo 1 iki 3 metų	Virš 3 metų	Beprocentinis	Iš viso
<b>Turtas:</b>								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	27 964	2 037	-	-	-	-	21 076	51 077
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	44	145	2 671	7	6 609	-	1 693	11 169
Finansinis turtas, skirtas parduoti	998	2 987	3 760	2 946	2 880	5 105	5	18 681
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	30 462	38 677	36 827	8 630	9 089	21 452	592	145 729
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	4 967	1 489	-	-	-	-	6 456
Investicijos į pavaldžiąsias įmones	-	-	-	-	-	-	5 994	5 994
<b>Kitas turtas</b>							<b>9 134</b>	<b>9 134</b>
<b>Įsipareigojimai:</b>								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	7 150	1 938	3 392	2 776	3 425	-	5 149	23 830
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	12 668	14 573	26 719	34 316	9 436	1 009	67 672	166 393
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	4 119	-	4 578	70	8 767
Kiti įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-	5 262	5 262
<b>Palūkanų normos rizika</b>	<b>39 650</b>	<b>32 302</b>	<b>14 636</b>	<b>(29 628)</b>	<b>5 717</b>	<b>20 970</b>	<b>(39 659)</b>	<b>43 988</b>

Bankas	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)							
	Mažiau nei 1 mėnuo	Nuo 1 iki 3 mėn.	Nuo 3 iki 6 mėn.	Nuo 6 mėn. iki 1 metų	Nuo 1 iki 3 metų	Virš 3 metų	Beprocentinis	Iš viso
<b>Turtas:</b>								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	26 635	-	-	-	-	-	16 282	42 917
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	44	145	116	7	2 688	6 806	1 657	11 463
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	-	-	-	-	-	5	5
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	40 301	19 611	15 666	8 947	18 342	14 144	455	117 466
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	2 982	-	-	-	-	-	2 982
Investicijos į pavaldžiąsias įmones	-	-	-	-	-	-	5 994	5 994
<b>Kitas turtas</b>							<b>10 570</b>	<b>10 570</b>
<b>Įsipareigojimai:</b>								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	20 400	1 600	1 310	5 743	-	3 115	2 721	34 889
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	6 727	9 487	17 397	15 323	13 280	3 630	44 536	110 380
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-
Kiti įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-	3 362	3 362
<b>Palūkanų normos rizika</b>	<b>39 853</b>	<b>11 651</b>	<b>(2 925)</b>	<b>(12 112)</b>	<b>7 750</b>	<b>14 205</b>	<b>(15 656)</b>	<b>42 766</b>

Grupė	2005 m. gruodžio 31 d.							
	Mažiau nei 1 mėnuo	Nuo 1 iki 3 mėn.	Nuo 3 iki 6 mėn.	Nuo 6 mėn. iki 1 metų	Nuo 1 iki 3 metų	Virš 3 metų	Beprocentinis	Iš viso
<b>Turtas:</b>								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	27 964	2 037	-	-	-	-	21 089	51 090
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	44	145	2 671	7	6 609	-	1 693	11 169
Finansinis turtas, skirtas parduoti	998	2 987	5 249	1 462	3 147	5 661	39	19 543
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	30 931	39 694	38 258	11 330	14 710	5 356	731	141 010
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	4 967	1 489	-	-	-	-	6 456
<b>Kitas turtas</b>							<b>20 469</b>	<b>20 469</b>
<b>Įsipareigojimai:</b>								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	7 150	1 523	3 392	2 776	3 425	-	5 635	23 901
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	12 668	14 573	26 719	34 316	9 436	1 009	67 672	166 393
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	4 119	-	4 578	70	8 767
Kiti įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-	6 022	6 022
<b>Palūkanų normos rizika</b>	<b>40 119</b>	<b>33 734</b>	<b>17 556</b>	<b>(28 412)</b>	<b>11 605</b>	<b>5 430</b>	<b>(35 378)</b>	<b>44 654</b>

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. According to the Bank of Lithuania requirements the total open currency position (excluding Euro) should not exceed 25% and open position of each individual foreign currency (excluding Euro) should not exceed 15% of the Bank's eligible capital calculated using the capital adequacy calculation rules. As of 31 December 2005 the Bank was in compliance with these requirements.

## Interest Rate Risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect the fair value of the financial instruments or the future cash flows on financial instruments. The Group's interest rate policy is reviewed and approved by the Bank's Risk Management Committee. The Group sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

The table below summarises the Bank's exposure to interest rate risk as of 31 December 2005. The table below includes Group's monetary assets and liabilities at carrying amounts, classified by the earlier of contractual repricing or maturity dates.

The Bank	31 December 2005							Non interest bearing	Total
	Less than 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years			
<b>Assets:</b>									
Cash and due from banks	27,964	2,037	-	-	-	-	21,076	51,077	
Financial assets at fair value through profit or loss	44	145	2,671	7	6,609	-	1,693	11,169	
Available-for-sale financial assets	998	2,987	3,760	2,946	2,880	5,105	5	18,681	
Loans and receivables (including financial lease)	30,462	38,677	36,827	8,630	9,089	21,452	592	145,729	
Held-to-maturity investments	-	4,967	1,489	-	-	-	-	6,456	
Investments to subsidiaries	-	-	-	-	-	-	5,994	5,994	
<b>Other assets</b>	-	-	-	-	-	-	<b>9,134</b>	<b>9,134</b>	
<b>Liabilities:</b>									
Due to credit and other financial institutions	7,150	1,938	3,392	2,776	3,425	-	5,149	23,830	
Due to customers, including letters of credit	12,668	14,573	26,719	34,316	9,436	1,009	67,672	166,393	
Debt securities issued	-	-	-	4,119	-	4,578	70	8,767	
Other liabilities	-	-	-	-	-	-	5,262	5,262	
<b>Total interest sensitivity gap</b>	<b>39,650</b>	<b>32,302</b>	<b>14,636</b>	<b>(29,628)</b>	<b>5,717</b>	<b>20,970</b>	<b>(39,659)</b>	<b>43,988</b>	

The Bank	31 December 2004 (restated)							Non interest bearing	Total
	Less than 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years			
<b>Assets:</b>									
Cash and due from banks	26,635	-	-	-	-	-	16,282	42,917	
Financial assets at fair value through profit or loss	44	145	116	7	2,688	6,806	1,657	11,463	
Available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	-	5	5	
Loans and receivables (including financial lease)	40,301	19,611	15,666	8,947	18,342	14,144	455	117,466	
Held-to-maturity investments	-	2,982	-	-	-	-	-	2,982	
Investments to subsidiaries	-	-	-	-	-	-	5,994	5,994	
<b>Other assets</b>	-	-	-	-	-	-	<b>10,570</b>	<b>10,570</b>	
<b>Liabilities:</b>									
Due to credit and other financial institutions	20,400	1,600	1,310	5,743	-	3,115	2,721	34,889	
Due to customers, including letters of credit	6,727	9,487	17,397	15,323	13,280	3,630	44,536	110,380	
Debt securities issued	-	-	-	-	-	-	-	-	
Other liabilities	-	-	-	-	-	-	3,362	3,362	
<b>Total interest sensitivity gap</b>	<b>39,853</b>	<b>11,651</b>	<b>(2,925)</b>	<b>(12,112)</b>	<b>7,750</b>	<b>14,205</b>	<b>(15,656)</b>	<b>42,766</b>	

The Group	31 December 2005							Non interest bearing	Total
	Less than 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years			
<b>Assets:</b>									
Cash and due from banks	27,964	2,037	-	-	-	-	21,089	51,090	
Financial assets at fair value through profit or loss	44	145	2,671	7	6,609	-	1,693	11,169	
Available-for-sale financial assets	998	2,987	5,249	1,462	3,147	5,661	39	19,543	
Loans and receivables (including financial lease)	30,931	39,694	38,258	11,330	14,710	5,356	731	141,010	
Held-to-maturity investments	-	4,967	1,489	-	-	-	-	6,456	
<b>Other assets</b>	-	-	-	-	-	-	<b>20,469</b>	<b>20,469</b>	
<b>Liabilities:</b>									
Due to credit and other financial institutions	7,150	1,523	3,392	2,776	3,425	-	5,635	23,901	
Due to customers, including letters of credit	12,668	14,573	26,719	34,316	9,436	1,009	67,672	166,393	
Debt securities issued	-	-	-	4,119	-	4,578	70	8,767	
Other liabilities	-	-	-	-	-	-	6,022	6,022	
<b>Total interest sensitivity gap</b>	<b>40,119</b>	<b>33,734</b>	<b>17,556</b>	<b>(28,412)</b>	<b>11,605</b>	<b>5,430</b>	<b>(35,378)</b>	<b>44,654</b>	

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)							Iš viso
	Mažiau nei 1 mėnuo	Nuo 1 iki 3 mėn.	Nuo 3 iki 6 mėn.	Nuo 6 mėn. iki 1 metų	Nuo 1 iki 3 metų	Virš 3 metų	Beprocentinis	
<b>Turtas:</b>								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	26 635	-	-	-	-	-	16 299	42 934
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	44	145	116	7	2 688	6 806	1 657	11 463
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	-	5	-	278	559	252	1 094
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	17 949	20 580	17 199	11 673	25 893	19 034	512	112 840
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	2 982	-	-	-	-	-	2 982
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-	20 378	20 378
<b>Įsipareigojimai:</b>								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	20 000	1 600	1 310	5 743	-	3 115	3 024	34 792
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	6 727	9 487	17 397	15 323	13 280	3 630	44 536	110 380
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-
Kiti įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-	3 370	3 370
<b>Palūkanų norma rizika</b>	<b>17 901</b>	<b>12 620</b>	<b>(1 387)</b>	<b>(9 386)</b>	<b>15 579</b>	<b>19 654</b>	<b>(11 832)</b>	<b>43 149</b>

2005 m. gruodžio 31 d. vidutinė efektyvi palūkanų norma (palūkanas uždirbančiam piniginiam turtui) yra pateikiama žemiau:

	2005 m. gruodžio 31 d.			2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)		
	LTL	USD	Kitos užsienio valiutos	LTL	USD	Kitos užsienio valiutos
Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	2,31	4,03	2,21	2,78	2,47	2,14
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	5,11	-	-	5,12	-	-
Finansinis turtas, skirtas parduoti	2,55	5,60	3,32	-	-	-
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	2,64	5,73	-	2,71	-	-
Paskolos klientams, įskaitant nuomą	6,65	7,39	6,70	6,30	7,95	6,45
Įsipareigojimai kredito bei kitoms finansų institucijoms	2,70	-	1,73	2,86	1,05	3,50
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	3,69	3,11	3,91	3,48	2,70	3,61
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	4,30	3,30	-	-	-	-

## Likvidumo rizika

Likvidumo rizika parodo galimybes turėti pakankamai lėšų įvykdyti įsipareigojimams, susijusiems su indėlių grąžinimu ir kitomis finansinėmis priemonėmis, atėjus jų apmokėjimo terminui. Siekdami valdyti likvidumo riziką, Bankas ir Grupė kasdien stebi būsimus tikėtinus pinigų srautus iš klientų ir bankinės veiklos, kuri yra turto / įsipareigojimų valdymo proceso dalis. Valdyba nustato limitus minimaliai besitęsiančio termino lėšų proporcijai, kad būtų pakankamai lėšų išmokėti indėliams, bei nustato minimalų tarpbankinių ir kitų skolinių įsipareigojimų lygį, kuris būtų padengtas lėšomis, jei netikėtai padidėtų pareikalavimai įsipareigojimų grąžinimui.

Žemiau lentelėje pateikiamas turto ir įsipareigojimų grupavimas pagal laikotarpį nuo balanso sudarymo datos iki sutartyje numatyto termino:

Bankas	2005 m. gruodžio 31 d.							Iš viso
	Iki pareikalavimo	Mažiau nei 1 mėnuo	Nuo 1 iki 3 mėn.	Nuo 3 mėn. iki 1 metų	Nuo 1 iki 3 metų	Virš 3 metų	Be termino	
<b>Turtas:</b>								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	21 019	27 972	2 047	-	-	-	39	51 077
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	44	145	2 678	6 609	-	1 693	11 169
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	998	2 987	6 706	2 880	5 105	5	18 681
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	-	17 451	18 350	31 318	30 413	47 178	1 019	145 729
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	-	4 967	1 489	-	-	-	6 456
Investicijos į pavaldžiąsias įmones	-	-	-	-	-	-	5 994	5 994
Kitas turtas	-	1	-	-	-	-	9 133	9 134
<b>Įsipareigojimai:</b>								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	5 008	2 206	1 938	11 123	3 425	-	130	23 830
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	66 574	12 954	14 790	61 569	9 494	1 012	-	166 393
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	70	-	4 119	-	4 578	-	8 767
Kiti įsipareigojimai	4 546	23	45	198	450	-	-	5 262
<b>Grynoji pozicija</b>	<b>(55 109)</b>	<b>31 213</b>	<b>11 723</b>	<b>(34 818)</b>	<b>26 533</b>	<b>46 693</b>	<b>17 753</b>	<b>43 988</b>
<b>Suminė spraga</b>	<b>(55 109)</b>	<b>(23 896)</b>	<b>(12 173)</b>	<b>(46 991)</b>	<b>(20 458)</b>	<b>26 235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group	31 December 2004 (restated)							Total
	Less than 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Non interest bearing	
<b>Assets:</b>								
Cash and due from banks	26,635	-	-	-	-	-	16,299	42,934
Financial assets at fair value through profit or loss	44	145	116	7	2,688	6,806	1,657	11,463
Available-for-sale financial assets	-	-	5	-	278	559	252	1,094
Loans and receivables (including financial lease)	17,949	20,580	17,199	11,673	25,893	19,034	512	112,840
Held-to-maturity investments	-	2,982	-	-	-	-	-	2,982
Other assets	-	-	-	-	-	-	20,378	20,378
<b>Liabilities:</b>								
Due to credit and other financial institutions	20,000	1,600	1,310	5,743	-	3,115	3,024	34,792
Due to customers, including letters of credit	6,727	9,487	17,397	15,323	13,280	3,630	44,536	110,380
Debt securities issued	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	-	-	-	-	-	-	3,370	3,370
<b>Total interest sensitivity gap</b>	<b>17,901</b>	<b>12,620</b>	<b>(1,387)</b>	<b>(9,386)</b>	<b>15,579</b>	<b>19,654</b>	<b>(11,832)</b>	<b>43,149</b>

As of 31 December 2005, the effective average interest rates by currencies for interest generating/bearing monetary financial instruments were as follows:

	31 December 2005			31 December 2004 (restated)		
	LTL	USD	Other foreign currencies	LTL	USD	Other foreign currencies
Due from banks and other credit and financial institutions	2.31	4.03	2.21	2.78	2.47	2.14
Financial assets at fair value through profit or loss	5.11	-	-	5.12	-	-
Available-for-sale financial assets	2.55	5.60	3.32	-	-	-
Held-to-maturity investments	2.64	5.73	-	2.71	-	-
Loans to customers, including lease	6.65	7.39	6.70	6.30	7.95	6.45
Due to credit and other financial institutions	2.70	-	1.73	2.86	1.05	3.50
Due to customers, including letters of credit	3.69	3.11	3.91	3.48	2.70	3.61
Debt securities issued	4.30	3.30	-	-	-	-

## Liquidity Risk

Liquidity risk refers to the availability of sufficient funds to meet deposit withdrawals and other financial commitments associated with financial instruments as they actually fall due. In order to manage liquidity risk, the Bank and the Group performs daily monitoring of future expected cash flows on clients' and banking operations, which is a part of assets/liabilities management process. The Management Board sets limits on the minimum proportion of maturing funds available to meet deposit withdrawals and on the minimum level on interbank and other borrowing facilities that should be in place to cover withdrawals at unexpected levels of demand.

The following tables provide an analysis of banking assets and liabilities grouped on the basis of the remaining period from the balance sheet date to the contractual maturity date.

The Bank	31 December 2005							Total
	On demand	Less than 1 month	1 to 3 months	3 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Past due	
<b>Assets:</b>								
Cash and due from banks	21,019	27,972	2,047	-	-	-	39	51,077
Financial assets at fair value through profit or loss	-	44	145	2,678	6,609	-	1,693	11,169
Available-for-sale financial assets	-	998	2,987	6,706	2,880	5,105	5	18,681
Loans and receivables (including financial lease)	-	17,451	18,350	31,318	30,413	47,178	1,019	145,729
Held-to-maturity investments	-	-	4,967	1,489	-	-	-	6,456
Investments to subsidiaries	-	-	-	-	-	-	5,994	5,994
Other assets	-	1	-	-	-	-	9,133	9,134
<b>Liabilities:</b>								
Due to credit and other financial institutions	5,008	2,206	1,938	11,123	3,425	-	130	23,830
Due to customers, including letters of credit	66,574	12,954	14,790	61,569	9,494	1,012	-	166,393
Debt securities issued	-	70	-	4,119	-	4,578	-	8,767
Other liabilities	4,546	23	45	198	450	-	-	5,262
<b>Net position</b>	<b>(55,109)</b>	<b>31,213</b>	<b>11,723</b>	<b>(34,818)</b>	<b>26,533</b>	<b>46,693</b>	<b>17,753</b>	<b>43,988</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>(55,109)</b>	<b>(23,896)</b>	<b>(12,173)</b>	<b>(46,991)</b>	<b>(20,458)</b>	<b>26,235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Bankas	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)							
	Iki pareikalavimo	Mažiau nei 1 mėnuo	Nuo 1 iki 3 mėn.	Nuo 3 mėn. iki 1 metų	Nuo 1 iki 3 metų	Virš 3 metų	Be termino	Iš viso
<b>Turtas:</b>								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	14 511	26 639	-	-	-	-	1 767	42 917
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	44	145	122	2 688	6 807	1 657	11 463
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	-	-	-	-	-	5	5
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	-	10 797	13 139	17 142	29 053	47 076	259	117 466
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	-	2 982	-	-	-	-	2 982
Investicijos į pavaldžias įmones	-	-	-	-	-	-	5 994	5 994
Kitas turtas	-	200	-	-	-	-	10 370	10 570
<b>Įsipareigojimai:</b>								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	2 591	15 450	1 600	7 053	4 950	3 115	130	34 889
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	44 538	6 727	9 487	32 719	13 279	3 630	-	110 380
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-
Kiti įsipareigojimai	2 316	26	50	276	466	228	-	3 362
<b>Grynoji pozicija</b>	<b>(34 934)</b>	<b>15 477</b>	<b>5 129</b>	<b>(22 784)</b>	<b>13 046</b>	<b>46 910</b>	<b>19 922</b>	<b>42 766</b>
<b>Suminė spraga</b>	<b>(34 934)</b>	<b>(19 457)</b>	<b>(14 328)</b>	<b>(37 112)</b>	<b>(24 066)</b>	<b>22 844</b>	-	-

Grupė	2005 m. gruodžio 31 d.							
	Iki pareikalavimo	Mažiau nei 1 mėnuo	Nuo 1 iki 3 mėn.	Nuo 3 mėn. iki 1 metų	Nuo 1 iki 3 metų	Virš 3 metų	Be termino	Iš viso
<b>Turtas:</b>								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	21 032	27 972	2 047	-	-	-	39	51 090
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	44	145	2 678	6 609	-	1 693	11 169
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	998	2 987	6 710	3 147	5 662	39	19 543
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	-	18 059	19 367	35 450	36 034	31 081	1 019	141 010
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	-	4 967	1 489	-	-	-	6 456
Kitas turtas	-	1	-	-	-	-	20 468	20 469
<b>Įsipareigojimai:</b>								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	4 894	2 206	1 523	11 123	4 025	-	130	23 901
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	66 574	12 954	14 790	61 569	9 494	1 012	-	166 393
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	70	-	4 119	-	4 578	-	8 767
Kiti įsipareigojimai	4 528	318	102	134	256	684	-	6 022
<b>Grynoji pozicija</b>	<b>(54 964)</b>	<b>31 526</b>	<b>13 098</b>	<b>(30 618)</b>	<b>32 015</b>	<b>30 469</b>	<b>23 128</b>	<b>44 654</b>
<b>Suminė spraga</b>	<b>(54 964)</b>	<b>(23 438)</b>	<b>(10 340)</b>	<b>(40 958)</b>	<b>(8 943)</b>	<b>21 526</b>	<b>44 654</b>	-

Grupė	2004 m. gruodžio 31 d. (pertvarkytas)							
	Iki pareikalavimo	Mažiau nei 1 mėnuo	Nuo 1 iki 3 mėn.	Nuo 3 mėn. iki 1 metų	Nuo 1 iki 3 metų	Virš 3 metų	Be termino	Iš viso
<b>Turtas:</b>								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	14 528	26 639	-	-	-	-	1 767	42 934
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	44	145	122	2 688	6 807	1 657	11 463
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	-	-	5	278	559	252	1 094
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	-	11 002	14 108	21 401	36 604	29 466	259	112 840
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	-	2 982	-	-	-	-	2 982
Kitas turtas	-	200	-	-	-	-	20 178	20 378
<b>Įsipareigojimai:</b>								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	2 294	15 050	1 600	7 653	4 950	3 115	130	34 792
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	44 538	6 727	9 487	32 719	13 279	3 630	-	110 380
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-
Kiti įsipareigojimai	2 311	373	127	324	123	112	-	3 370
<b>Grynoji pozicija</b>	<b>(34 615)</b>	<b>15 735</b>	<b>6 021</b>	<b>(19 168)</b>	<b>21 218</b>	<b>29 975</b>	<b>23 983</b>	<b>43 149</b>
<b>Suminė spraga</b>	<b>(34 615)</b>	<b>(18 880)</b>	<b>(12 859)</b>	<b>(32 027)</b>	<b>(10 809)</b>	<b>19 166</b>	<b>43 149</b>	-

Banko ir Grupės galimybės įvykdyti savo įsipareigojimus priklauso nuo galimybės realizuoti atitinkamą kiekį turto per tą patį laikotarpį. Banko ir Grupės įsipareigojimai iki pareikalavimo reikšmingai viršija turtą iki pareikalavimo. Istorikai įsipareigojimai būdavo padengiami po ilgesnio termino, nei yra pateikta lentelėje aukščiau.

2005

METINĖ ATASKAITA

MEDICINOS BANKAS

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Bank	31 December 2004 (restated)							
	On demand	Less than 1 month	1 to 3 months	3 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Past due	Total
<b>Assets:</b>								
Cash and due from banks	14,511	26,639	-	-	-	-	1,767	42,917
Financial assets at fair value through profit or loss	-	44	145	122	2,688	6,807	1,657	11,463
Available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	-	5	5
Loans and receivables (including financial lease)	-	10,797	13,139	17,142	29,053	47,076	259	117,466
Held-to-maturity investments	-	-	2,982	-	-	-	-	2,982
Investments to subsidiaries	-	-	-	-	-	-	5,994	5,994
Other assets	-	200	-	-	-	-	10,370	10,570
<b>Liabilities:</b>								
Due to credit and other financial institutions	2,591	15,450	1,600	7,053	4,950	3,115	130	34,889
Due to customers, including letters of credit	44,538	6,727	9,487	32,719	13,279	3,630	-	110,380
Debt securities issued	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	2,316	26	50	276	466	228	-	3,362
<b>Net position</b>	<b>(34,934)</b>	<b>15,477</b>	<b>5,129</b>	<b>(22,784)</b>	<b>13,046</b>	<b>46,910</b>	<b>19,922</b>	<b>42,766</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>(34,934)</b>	<b>(19,457)</b>	<b>(14,328)</b>	<b>(37,112)</b>	<b>(24,066)</b>	<b>22,844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
The Group	31 December 2005							
	On demand	Less than 1 month	1 to 3 months	3 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Past due	Total
<b>Assets:</b>								
Cash and due from banks	21,032	27,972	2,047	-	-	-	39	51,090
Financial assets at fair value through profit or loss	-	44	145	2,678	6,609	-	1,693	11,169
Available-for-sale financial assets	-	998	2,987	6,710	3,147	5,662	39	19,543
Loans and receivables (including financial lease)	-	18,059	19,367	35,450	36,034	31,081	1,019	141,010
Held-to-maturity investments	-	-	4,967	1,489	-	-	-	6,456
Other assets	-	1	-	-	-	-	20,468	20,469
<b>Liabilities:</b>								
Due to credit and other financial institutions	4,894	2,206	1,523	11,123	4,025	-	130	23,901
Due to customers, including letters of credit	66,574	12,954	14,790	61,569	9,494	1,012	-	166,393
Debt securities issued	-	70	-	4,119	-	4,578	-	8,767
Other liabilities	4,528	318	102	134	256	684	-	6,022
<b>Net position</b>	<b>(54,964)</b>	<b>31,526</b>	<b>13,098</b>	<b>(30,618)</b>	<b>32,015</b>	<b>30,469</b>	<b>23,128</b>	<b>44,654</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>(54,964)</b>	<b>(23,438)</b>	<b>(10,340)</b>	<b>(40,958)</b>	<b>(8,943)</b>	<b>21,526</b>	<b>44,654</b>	<b>-</b>
The Group	31 December 2004 (restated)							
	On demand	Less than 1 month	1 to 3 months	3 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Past due	Total
<b>Assets:</b>								
Cash and due from banks	14,528	26,639	-	-	-	-	1,767	42,934
Financial assets at fair value through profit or loss	-	44	145	122	2,688	6,807	1,657	11,463
Available-for-sale financial assets	-	-	-	5	278	559	252	1,094
Loans and receivables (including financial lease)	-	11,002	14,108	21,401	36,604	29,466	259	112,840
Held-to-maturity investments	-	-	2,982	-	-	-	-	2,982
Other assets	-	200	-	-	-	-	20,178	20,378
<b>Liabilities:</b>								
Due to credit and other financial institutions	2,294	15,050	1,600	7,653	4,950	3,115	130	34,792
Due to customers, including letters of credit	44,538	6,727	9,487	32,719	13,279	3,630	-	110,380
Debt securities issued	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	2,311	373	127	324	123	112	-	3,370
<b>Net position</b>	<b>(34,615)</b>	<b>15,735</b>	<b>6,021</b>	<b>(19,168)</b>	<b>21,218</b>	<b>29,975</b>	<b>23,983</b>	<b>43,149</b>
<b>Accumulated gap</b>	<b>(34,615)</b>	<b>(18,880)</b>	<b>(12,859)</b>	<b>(32,027)</b>	<b>(10,809)</b>	<b>19,166</b>	<b>43,149</b>	<b>-</b>

The Bank's and Group's capability to repay its liabilities relies on its ability to realise an equivalent amount of assets within the same period of time. There is a significant deficit in the period on demand, resulting from a significant concentration of current accounts. Their liquidation has historically taken place over a longer period than indicated in the tables above.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 31 pastaba

## Tikroji finansinių priemonių vertė

Tikroji finansinių priemonių vertė yra apskaičiuojama pagal 39 TAS „Finansinės priemonės: atskleidimas ir pateikimas“ reikalavimus. Tikroji vertė apibrėžiama kaip suma, už kurią priemonė gali būti iškeista esamu momentu sudaromu sandoriu tarp ketinančių tai daryti šalių, esant galiojančioms rinkos sąlygoms, išskyrus priverstinio pardavimo ar likvidacinius sandorius. Kadangi prekyba didžiąja dalimi Banko turimo finansinio turto ir įsipareigojimų nėra išvystyta, tikrosios vertės nustatymui reikia naudotis prielaidomis, paremtomis dabartinėmis ekonomikos sąlygomis ir konkrečiai priemonei būdinga rizika.

Nustatydamas šių finansinių priemonių tikrąją vertę, Bankas naudoja tokius metodus ir prielaidas:

**Grynieji pinigai.** Tai yra grynieji pinigai, kurių nominali vertė yra artima jų tikrajai vertei.

**Lėšos centriniame banke.** Lėšų Lietuvos banke tikroji vertė yra artima jų apskaitinei vertei, kadangi tai yra einamosios sąskaitos.

**Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte, ir finansinis turtas, skirtas parduoti.** Šių investicijų tikroji vertė artima apskaitinei vertei, nes jos buvo įvertintos rinkos kainomis.

**Investicijos, laikomos iki termino pabaigos.** 2005 m. gruodžio 31 d. iki termino pabaigos laikomų investicijų tikroji vertė lygi 6 426 tūkst. litų (2004 m. gruodžio 31 d. – 2 982 tūkst. litų).

**Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose ir įsipareigojimai joms.** Turto, kurio terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šios fi-

nansinės priemonės termino. Ilgesnio laikotarpio indėlių galiojančios palūkanų normos atspindi rinkos normas (dėl turto perkainojimo pagal rinkos palūkanų normas), ir dėl to tikroji vertė yra artima apskaitinei vertei.

**Paskolos ir gautinos sumos.** Vertinimas buvo padarytas diskontuojant numatomus būsimuosius pinigų srautus kiekvienai paskolai per visą jos laikotarpį, naudojant metų pabaigoje galiojusias palūkanų normas. Šios rinkos normos yra artimos vyraujančioms rinkos normoms, nes Banko pagrindinės paskolos ir gautinos sumos yra suteiktos naudojant svyruojančias palūkanų normas, ir Banko klientai periodiškai derasi dėl palūkanų normų, kai atsiranda žymių skirtumų, atsižvelgiant į rinkoje vyraujančias palūkanų normas. Taigi atsižvelgiant į vertinimus, tikroji paskolų ir gautinų sumų vertė yra artima jų apskaitinei vertei.

**Finansiniai įsipareigojimai, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaityti tikrąja verte.** Apskaitinė tokių įsipareigojimų vertė yra artima jų tikrajai vertei, nes jie yra vertinami rinkos kainomis.

**Įsipareigojimai indėlininkams.** Likučių, kurių terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šios finansinės priemonės termino. Ilgesnio termino fiksuotas palūkanų normas turinčių indėlių ir kitų įsipareigojimų tikroji vertė buvo apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus, naudojant palūkanų normas, taikomas naujoms skoloms su panašiais gražinimo terminais. Jų tikroji vertė yra artima apskaitinei vertei.

**Išleisti skolos vertybiniai popieriai.** Skolos vertybiniai popieriai buvo išleisti vyraujančiomis rinkoje kainomis, pritaikomomis Bankui, tokiu būdu jų apskaitinė vertė yra artima jų tikrajai vertei.

## 32 pastaba

## Sandoriai su susijusiais asmenimis

Remiantis 24 TAS „Susijusių asmenų atskleidimas“, susijusiais asmenimis yra laikomi asmenys, kurie turi galimybę kontroliuoti vieną iš šalių arba daryti reikšmingą įtaką kitos šalies finansiniams arba veiklos sprendimams. Įvertinant kiekvieną ryšį tarp susijusių asmenų, pagrindinis dėmesys yra skiriamas ryšio esmei, bet ne jo teisinei formai. Susiję asmenys gali sudaryti tokius sandorius, kurių nesusiję negalėtų. Be to, sandoriai tarp susijusių asmenų gali būti vykdomi kitokiomis sąlygomis ir aplinkybėmis, nei tarp nesusijusių asmenų.

Sandoriai su susijusiais asmenimis, likučiai metų pabaigoje ir susijusios išlaidos bei pajamos per metus yra pateikti žemiau:

Bankas	2005 m.		2004 m.	
	Akcininkai	Vadovybė	Akcininkai	Vadovybė
2005 m. gruodžio 31 d. paskolų likutis grynąja verte	497	268	2 517	302
Palūkanų norma, %	5,50-6,63	5,05-5,35	4,10-7,60	4,76-7,66
Paskolų palūkanų pajamos	34	32	82	14
Paskolų vertės sumažėjimas	-	-	-	-
2005 m. gruodžio 31 d. indėliai	2 131	295	3 254	212
Indėlių palūkanų sąnaudos	(9)	(10)	(5)	(4)
Palūkanų norma, %	2,10-3,40	1,90-9,50	1,50-8,00	1,05-3,55
Paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos	26	-	29	-
Kitos veiklos sąnaudos	3	-	3	-
Grupė	2005 m.		2004 m.	
	Akcininkai	Vadovybė	Akcininkai	Vadovybė
2005 m. gruodžio 31 d. paskolų likutis grynąja verte	686	329	2 628	379
Palūkanų norma, %	5,50-7,20	5,05-6,80	4,10-7,60	4,76-7,66
Paskolų palūkanų pajamos	48	36	88	19
Paskolų vertės sumažėjimas	-	-	-	-
2005 m. gruodžio 31 d. indėliai	2 131	295	3 359	152
Indėlių palūkanų sąnaudos	(9)	(10)	(5)	(4)
Palūkanų norma, %	2,10-3,40	1,90-9,50	1,50-8,00	1,05-3,55
Paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos	36	-	34	-
Kitos veiklos sąnaudos	3	7	3	3

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Fair Values of Financial Instruments

Note 31

The estimated fair value of financial instruments is made in accordance with the requirements of IAS 39 Financial Instruments: Disclosure and Presentation. Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties on arm's length conditions, other than in forced or liquidation sale. As no readily available market exists for a large part of the Bank's financial instruments, judgment is necessary in arriving at a fair value, based on current economic conditions and the specific risks attributable to the instrument.

The following methods and assumptions are used by the Bank to estimate the fair value of these financial instruments:

*Cash.* Represents cash on hand which nominal amount approximates to its fair value.

*Balances with the Bank of Lithuania.* The carrying amount approximates its fair value as these are current accounts at the Bank of Lithuania.

*Financial assets at Fair Value Through Profit or Loss and Available-for-Sale Investments.* The carrying amount approximates fair value of such investments as they are valued at market rates.

*Held-to-Maturity Investments.* Fair value of held-to-maturity as of 31 December 2005 was LTL 6,426 thousand (LTL 2,982 thousand as of 31 December 2004).

*Amounts Due from and to Banks and Credit and Financial Institutions.* For assets maturing within three months, the carrying amount approximates fair value due to the relatively short-term maturity of

these financial instruments. For longer-term deposits, due to the re-pricing of assets to the market interest rates, the interest rates applicable approximate market rates and, consequently, the fair value approximate the carrying amounts.

*Loans and Receivables.* The estimate was made by discounting of scheduled future cash flows of the individual loans through the estimated maturity using effective interest rates as of the respective year-end. These market rates approximate to the prevailing market rate as the Bank's main loans and receivables are issued using floating interest rates, and Bank's clients periodically negotiate changes to their interest rates based on the prevailing ones in the market when any significant changes occur. Thus based on the estimates the fair values of loans and receivables approximate the carrying amounts.

*Liabilities at Fair Value through Profit or Loss.* The carrying amount approximates fair value of such liabilities as they are valued at market rates.

*Amounts Due to Customers.* For balances maturing within three months the carrying amount approximates fair value due to the relatively short-term maturity of these financial instruments. For longer-term fixed interest bearing deposits and other borrowings the estimated fair value is based on discounted cash flows using interest rates for new debts with similar remaining maturity. The fair value approximates the carrying amounts.

*Debt securities issued.* Debt securities were issued at prevailing market rates applicable to the Bank, thus their carrying value approximates their fair value.

## Related Party Transactions

Note 32

In accordance with IAS 24 Related Party Disclosures, parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form. Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties.

The volumes of related party transactions, outstanding balances at the year end, and related expense and income for the year are as follows:

The Bank	2005		2004	
	Shareholders	Key management personnel	Shareholders	Key management personnel
Loans outstanding as of 31 December 2005, net	497	268	2,517	302
Interest rate, %	5.50-6.63	5.05-5.35	4.10-7.60	4.76-7.66
Interest income on loans	34	32	82	14
Impairment of loans	-	-	-	-
Deposits as of 31 December 2005	2,131	295	3,254	212
Interest expense on deposits	(9)	(10)	(5)	(4)
Interest rate, %	2.10-3.40	1.90-9.50	1.50-8.00	1.05-3.55
Fee and commission income	26	-	29	-
Other operating expenses	3	-	3	-
The Group	2005		2004	
	Shareholders	Key management personnel	Shareholders	Key management personnel
Loans outstanding as of 31 December 2005, net	686	329	2,628	379
Interest rate, %	5.50-7.20	5.05-6.80	4.10-7.60	4.76-7.66
Interest income on loans	48	36	88	19
Impairment of loans	-	-	-	-
Deposits as of 31 December 2005	2,131	295	3,359	152
Interest expense on deposits	(9)	(10)	(5)	(4)
Interest rate, %	2.10-3.40	1.90-9.50	1.50-8.00	1.05-3.55
Fee and commission income	36	-	34	-
Other operating expenses	3	7	3	3

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Išmokos administracijos vadovams sudarė:

	2005 m.	2004 m.
Atlyginimai ir kitos premijos	808	480
Socialinis draudimas	152	149
<b>Išmokų administracijos vadovams iš viso</b>	<b>960</b>	<b>629</b>

Vadovybę sudaro valdybos pirmininkas, pavaldžių įmonių vadovai ir jų šeimos nariai.

## 33 pastaba

## Kapitalo pakankamumas

Lietuvos centrinis bankas reikalauja, kad bankai Lietuvoje atitinkamai išlaikytų rekomenduojamą bei nustatytą Lietuvos centrinio banko 8% kapitalo pakankamumo rodiklį. 2005 m. ir 2004 m. gruodžio 31 d. Grupės kapitalo pakankamumo rodiklis viršijo reikalaujamą minimumą.

Kapitalo pakankamumo rodiklio skaičiavimas, remiantis Lietuvos banko reikalavimais, pateiktas lentelėje žemiau:

Bankas	2005 m.		2004 m.	
	Nominalus	Svertinis	Nominalus	Svertinis
<b>Banko kapitalo pakankamumo skaičiavimas</b>				
1 lygio kapitalas	40 467	40 467	39 803	39 803
2 lygio kapitalas	3 521	3 521	2 963	2 963
Atimama iš kapitalo	(6 118)	(6 118)	(6 226)	(6 226)
<b>Perskaičiuotas kapitalas</b>	<b>37 870</b>	<b>37 870</b>	<b>36 540</b>	<b>36 540</b>
Pagal riziką įvertinti aktyvai				
0% rizikos aktyvai	23 162	-	18 455	-
20% rizikos aktyvai	27 328	5 466	27 428	5 486
50% rizikos aktyvai	7 960	3 980	7 311	3 656
100% rizikos aktyvai	153 830	153 830	120 518	120 518
Pagal riziką įvertinti nebalansiniai įsipareigojimai	9 291	4 497	7 965	3 090
Kapitalo poreikis prekybinei knygai	29 842	8 538	11 459	5 113
<b>Rizikos sumos iš viso</b>		<b>176 311</b>		<b>137 863</b>
<b>Kapitalo pakankamumo rodiklis</b>		<b>21,48</b>		<b>26,50</b>

Grupė	2005 m.		2004 m.	
	Nominalus	Svertinis	Nominalus	Svertinis
<b>Banko kapitalo pakankamumo skaičiavimas</b>				
1 lygio kapitalas	39 492	39 492	38 704	38 704
2 lygio kapitalas	5 162	5 162	4 445	4 445
Atimama iš kapitalo	(723)	(723)	(831)	(831)
<b>Perskaičiuotas kapitalas</b>	<b>43 931</b>	<b>43 931</b>	<b>42 318</b>	<b>42 318</b>
Pagal riziką įvertinti aktyvai				
0% rizikos aktyvai	23 175	-	18 472	-
20% rizikos aktyvai	27 328	5 466	27 428	5 486
50% rizikos aktyvai	7 968	3 984	7 327	3 664
100% rizikos aktyvai	159 839	159 839	125 085	125 085
Pagal riziką įvertinti nebalansiniai įsipareigojimai	8 291	3 997	7 965	3 090
Kapitalo poreikis prekybinei knygai	30 704	8 850	12 548	5 658
<b>Rizikos sumos iš viso</b>		<b>182 136</b>		<b>142 983</b>
<b>Kapitalo pakankamumo rodiklis</b>		<b>24,12</b>		<b>29,60</b>

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Compensation of key management personnel was comprised of the following:

	2005	2004
Salaries and other short-term benefits	808	480
Social security costs	152	149
<b>Total key management compensation</b>	<b>960</b>	<b>629</b>

Key management personnel include chairman of the board, management of subsidiaries and family members of these persons.

## Capital Adequacy

**Note 33**

The Bank of Lithuania requires banks to maintain a capital adequacy ratio of 8% of risk-weighted assets, computed based on requirements of Bank of Lithuania. As of 31 December 2005 and 2004, the Group's capital adequacy ratio on this basis exceeded the statutory minimum.

Capital adequacy ratio calculation summary is presented in the table below.

The Bank				
Capital adequacy calculation	2005		2004	
	Nominal	Weighted	Nominal	Weighted
Tier 1 equity items	40,467	40,467	39,803	39,803
Tier 2 equity items	3,521	3,521	2,963	2,963
Deductions from capital	(6,118)	(6,118)	(6,226)	(6,226)
<b>Eligible capital</b>	<b>37,870</b>	<b>37,870</b>	<b>36,540</b>	<b>36,540</b>
Risk assets				
0% risk assets	23,162	-	18,455	-
20% risk assets	27,328	5,466	27,428	5,486
50% risk assets	7,960	3,980	7,311	3,656
100% risk assets	153,830	153,830	120,518	120,518
Off balance sheet risk commitments	9,291	4,497	7,965	3,090
Trading book requirement	29,842	8,538	11,459	5,113
<b>Total risk exposure</b>		<b>176,311</b>		<b>137,863</b>
<b>Capital adequacy ratio</b>		<b>21.48</b>		<b>26.50</b>
The Group				
Capital adequacy calculation	2005		2004	
	Nominal	Weighted	Nominal	Weighted
Tier 1 equity items	39,492	39,492	38,704	38,704
Tier 2 equity items	5,162	5,162	4,445	4,445
Deductions from capital	(723)	(723)	(831)	(831)
<b>Eligible capital</b>	<b>43,931</b>	<b>43,931</b>	<b>42,318</b>	<b>42,318</b>
Risk assets				
0% risk assets	23,175	-	18,472	-
20% risk assets	27,328	5,466	27,428	5,486
50% risk assets	7,968	3,984	7,327	3,664
100% risk assets	159,839	159,839	125,085	125,085
Off balance sheet risk commitments	8,291	3,997	7,965	3,090
Trading book requirement	30,704	8,850	12,548	5,658
<b>Total risk exposure</b>		<b>182,136</b>		<b>142,983</b>
<b>Capital adequacy ratio</b>		<b>24.12</b>		<b>29.60</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 34 pastaba

## Likvidumas

Grupės ir Banko likvidumo rodiklis nuo 2004 m. gegužės 1 d. skaičiuojamas pagal 2004 m. sausio 29 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 1 patvirtintas skaičiavimo taisykles (iki 2004 m. gegužės 1 d. – pagal 1999 m. balandžio 8 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 40 patvirtintas skaičiavimo taisykles). Likvidumo rodiklis negali būti mažesnis negu 30. Grupės ir Banko likvidumo rodiklio dinamika per 2004 – 2005 m.:

Grupė	Likvidus turtas	Trumpalaikiai įsipareigojimai	Likvidumo rodiklis (procentais)
<b>Ataskaitinės finansinių metų datos</b>			
2004 m. kovo 31 d.	35 986	77 526	46,42%
2004 m. birželio 30 d.	41 065	80 822	50,81%
2004 m. rugsėjo 30 d.	43 959	89 257	49,25%
2004 m. gruodžio 31 d.	51 449	110 166	46,70%
2005 m. kovo 31 d.	43 745	112 000	39,06%
2005 m. birželio 30 d.	48 039	116 785	41,13%
2005 m. rugsėjo 30 d.	91 082	136 246	66,85%
2005 m. gruodžio 31 d.	73 942	155 169	47,65%
<b>Bankas</b>			
	Likvidus turtas	Trumpalaikiai įsipareigojimai	Likvidumo rodiklis (procentais)
<b>Ataskaitinės finansinių metų datos</b>			
2004 m. kovo 31 d.	34 554	76 980	44,89%
2004 m. birželio 30 d.	39 549	81 261	48,67%
2004 m. rugsėjo 30 d.	42 685	88 293	48,34%
2004 m. gruodžio 31 d.	50 093	110 525	45,32%
2005 m. kovo 31 d.	42 389	111 889	37,88%
2005 m. birželio 30 d.	47 488	117 811	40,31%
2005 m. rugsėjo 30 d.	89 667	143 333	62,56%
2005 m. gruodžio 31 d.	73 287	155 006	47,28%

## 35 pastaba

## Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitų sudarymo datos neįvyko jokių reikšmingų įvykių.

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Liquidity

**Note 34**

Starting 1 May 2004, the calculation of the liquidity ratio is based on the requirements of Resolution No. 1 set by the Board of the Bank of Lithuania on 29 January 2004 (before 1 May 2004 it was based on the requirements of Resolution No. 40 set by the Board of the Bank of Lithuania on 8 April 1999). The Group's and the Bank's liquidity ratio cannot be lower than 30%. The fluctuations of the liquidity ratio of the Group and the Bank during 2004 are as follows:

<b>The Group</b>			
	<b>Liquid assets</b>	<b>Current liabilities</b>	<b>Liquidity ratio (%)</b>
<b>Reporting Dates</b>			
31 March 2004	35,986	77,526	46.42%
30 June 2004	41,065	80,822	50.81%
30 September 2004	43,959	89,257	49.25%
31 December 2004	51,449	110,166	46.70%
31 March 2005	43,745	112,000	39.06%
30 June 2005	48,039	116,785	41.13%
30 September 2005	91,082	136,246	66.85%
31 December 2005	73,942	155,169	47.65%

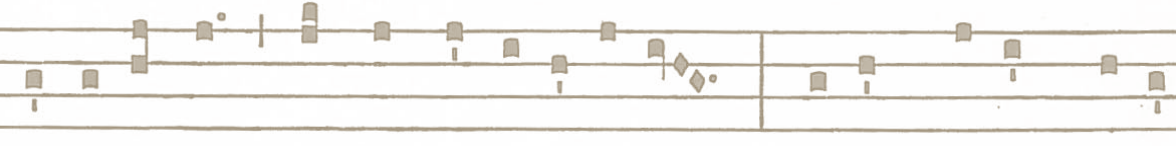
<b>The Bank</b>			
	<b>Liquid assets</b>	<b>Current liabilities</b>	<b>Liquidity ratio (%)</b>
<b>Reporting Dates</b>			
31 March 2004	34,554	76,980	44.89%
30 June 2004	39,549	81,261	48.67%
30 September 2004	42,685	88,293	48.34%
31 December 2004	50,093	110,525	45.32%
31 March 2005	42,389	111,889	37.88%
30 June 2005	47,488	117,811	40.31%
30 September 2005	89,667	143,333	62.56%
31 December 2005	73,287	155,006	47.28%

## Subsequent Events

**Note 35**

No significant events occurred after the balance sheet date.





**Vilniaus kultūros, pramogų ir sporto rūmų moterų vokalinis ansamblis „Eglė“, vadovė Eglė Juozapaitienė.**



et antíquum do-cuméntum novo cedat rí-tu-i : praestet



quoque sit et bene-dícti-o : pro-ce-dénti ab utróque



Ge-ni-tóque laus et iu-bi-lá-ti-o, sa-lus, honor, virtus