

METINĖ ATASKAITA

2 0 0 6

ANNUAL REPORT



MEDICINOS BANKAS

Darbuotojai <i>Employees</i>	3
Vadovybė <i>Management</i>	4
Valdymo organizacinė struktūra <i>Organizational Chart</i>	6
Klientų aptarnavimo tinklas <i>Network of Servicing</i>	7
Nepriklausomo auditoriaus išvada <i>Independent Auditor's Report</i>	8
Metinis vadovybės pranešimas <i>Annual Management Report</i>	9
2006 m. gruodžio 31 d. balansas <i>Balance Sheets as of 31 December 2006</i>	12
2006 m. pelno (nuostolio) ataskaita <i>Income Statement for the Year Ended 31 December 2006</i>	14
2006 m. nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita <i>Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2006</i>	16
2006 m. pinigų srautų ataskaita <i>Cash Flow Statement for the Year Ended 31 December 2006</i>	18
2006 m. finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas <i>Notes to the Financial Statements For the Year Ended 31 December 2006</i>	20
Socialinės pažangos ataskaita <i>Social Progress Report</i>	72
Bankai korespondentai <i>Correspondent Banks</i>	79
Adresai <i>Addresses</i>	80

Dėkoju visiems Medicinos banko grupės darbuotojams už gerą darbą 2006 metais!

A. Abelkis	A. Štiefendorfaitė	E. Kavaliauskas	I. Laurinaitienė	J. Strunina	M. Masevičiūtė	R. Krasauskienė	S. Vilemienė
A. Adomauskienė	A. Tamulis	E. Kazlauskienė	I. Liubertienė	J. Subotinas	M. Mertinas	R. Kriščiokaitytė	S. Vilimavičiūtė
A. Aksamitauskienė	A. Toliušis	E. Kryžauskas	I. Makarenkov	J. Suchodolskė	M. Mironova	R. Kuodys	S. Tamulaitienė
A. Ardzjajauskas	A. Toločkienė	E. Kuznecova	I. Masaitienė	J. Šaranas	M. Muchlickis	R. Labutienė	Š. Želnys
A. Avėnas	A. Tutinas	E. Liudvinavičienė	I. Michalkovskaja	J. Šiaudinienė	M. Ramanauskas	R. Leimonienė	T. Adamčuk
A. Babilaitė	A. Vabalas	E. Matiejūnaitė	I. Miliauskienė	J. Tamutytė	M. Sukauskas	R. Liaudanskaitė	T. Bubnelienė
A. Baltrušaitienė	A. Vabalienė	E. Matijošiūtė	I. Mitrikaitė	J. Vabinskaitė	M. Šulcaitė	R. Liberis	T. Čibiras
A. Banys	A. Vaičiaitytė	E. Matusėvičius	I. Mykolaitienė	J. Vabolytė	M. Vainauskienė	R. Litvinas	T. Ivanova
A. Baranauskienė	A. Vaitkevičius	E. Mikalauskienė	I. Murnikovienė	J. Vakietienė	M. Vaitkaitis	R. Mačiūta	T. Jevtechova
A. Barcevičienė	A. Večkys	E. Narkevičiūtė	I. A. Nausėdienė	J. Zapolskienė	M. Vinogrodskā	R. Makmak	T. Kallo
A. Blaževič	A. Venskevičius	E. Noreika	I. Nikanorova	J. Zdanavičienė	N. Afanasjeva	R. Mankevičius	T. Kalmagambetova
A. Bojarin	A. Voickickaja	E. Norvaišas	I. Zubiėnė	J. Žubienė	N. Babanakova	R. Martišius	T. Kūlokienė
A. Brazlauskaitė	A. Vrubliauskas	E. Palionytė	I. Piliutytė	J. Žuravskij	N. Beržinienė	R. Masiliauskas	T. Lazutkienė
A. Černiauskas	A. Zacharevič	E. Popaitė	I. Radzevič	K. Bačėnienė	N. Čiplienė	R. Mataraitė	T. Petrova
A. Daugėlienė	A. Žalaukas	E. Ramanauskas	I. Ramoškaitė	K. Daugėla	N. Domarkienė	R. Matulevičienė	T. Sipavičius
A. Dilius	A. Žigutis	E. Reklaitytė	I. Rėkuviėnė	K. Kasparaitis	N. Fedotov	R. Mažeikaitė	T. Šimaitis
A. Diržienė	B. Blažytė	E. Ritvas	I. Rostovcevas	K. Liutkevičiūtė	N. Gečienė	R. Meilienė	T. Žygel
A. Diržys	B. Čekavičiūtė	E. A. Rupšienė	I. Rudnickaja	K. Martinčik	N. Griškevič	R. Mekšriūnaitė	V. Abazoritūtė
A. Dulinskienė	B. Gricevič	E. Safonova	I. Sakavičienė	K. Martinkienė	N. Jankelait	R. Meškienė	V. Aleksandravičius
A. Eidikis	B. Karalienė	E. Stankevičiūtė	I. Septilkaitė	K. Mikulienė	N. Jonaitienė	R. Miėdažys	V. Balaišis
A. Gabnienė	B. Mažilytė	E. Tamašauskaitė	I. Stepanova	K. Misevičiūtė	N. Karaznevič	R. Mikalauskienė	V. Barzdaitienė
A. Galbuogienė	B. Salickienė	E. Vagerienė	I. Sereikiėnė	K. Raizienė	N. Krajašaitė	R. Mikšys	V. Beržinytė
A. Geštautienė	Č. Michailas	E. Vaitkevičius	I. Tracevičienė	K. Seliatyckaja	N. Marculevičienė	R. Misevičiūtė	V. Biėliauskienė
A. Godlevskaja	Č. Stefanovič	E. Vyttas	I. Tumosiėnė	K. Šveikauskas	N. Martemjanova	R. Mulevičienė	V. Blauzdienė
A. Gofmanienė	D. Abromienė	E. Zvicevičius	J. Andriulus	K. Tetianec	N. Matusėvičienė	R. Nevinskienė	V. Chorašauskaitė
A. Golubovskis	E. Žickaja	E. Žickaja	J. Banelienė	K. M. Žukaitė	N. Milašienė	R. Pedzevičiūtė	V. Fiodorova
A. Grinius	D. Babkinienė	G. Anilionytė	J. Baranauskaitė	L. Abromavičienė	N. Nizovec	R. Radvilavičienė	V. Grigošaitienė
A. Jakulevičius	D. Basevičienė	G. Čiužaitė	J. R. Bezumentovienė	L. Adamonytė	N. Pauliukevičiūtė	R. Rakovska	V. Grizevičiūtė
A. Jakušev	D. Berlinskaitė	G. Dapkus	G. Dapkus	L. Banelytė	N. Rūkienė	R. Ramanauskienė	V. Ivanov
A. Januškevičienė	D. Buzienė	G. Indriulienė	G. Bolys	L. Ezerskis	N. Šarapajeva	R. Razmienė	V. Januškevičienė
A. Januškevičius	D. Graujuskaitė	G. Jakuševa	J. Bražėnienė	L. Gavrilova	N. Šernienė	R. Rekstienė	V. Juodienė
A. Jasiulevičiūtė	D. Janukaitytė	G. Jutkevičienė	J. Butiajev	L. Gelūnienė	N. Valinčiūtė	R. Rudinskaja	V. Juozaitis
A. Jasūdis	D. Januškaitienė	G. Kadziauskas	J. Butvilas	L. Goberienė	N. Voitonis	R. O. Sipavičienė	V. Jurevičius
A. Jurgelėvič	D. Jenciūtė	G. Kviklytė	J. Cepulytė	L. Ivaškienė	O. Aškelevič	R. Stankūnienė	V. Katilius
A. Jurienė	D. Kėlpšienė	G. Lomovskaja	J. Danauskas	L. Januškevičienė	O. Bražiūnienė	R. Stasiulevičiūtė	V. Kelius
A. M. Kargaudas	D. Kėliuvienė	G. Lukšis	J. Dijakovskaja	J. Karaliūtė	O. Filiiut	R. Stionkienė	V. Kėšienė
A. Kėrienė	D. Kubilienė	G. Matusėvičius	J. Dukavičienė	L. Kimbartaitė	O. Januševska	R. Šiaulienė	V. Kubilienė
A. Kisiėlius	D. Kubilius	G. Mickevičienė	J. Gaidamovičienė	L. Kindurytė	O. Krasnickienė	R. Šilėnienė	V. Malinina
A. Klimas	D. Kugėrnas	G. Pilypaitė	J. Gaidis	L. Klimašauskienė	O. Marinič	R. Šleiniėnė	V. Markevičienė
A. Koniauskas	D. Kūlokas	G. Šešelgis	J. Galinaitis	L. Kriščiūnienė	O. Miknaitė	R. Šoliūnaitė	V. Markevičius
A. Kučinskas	D. Michailovskaja	G. Šitkauskas	J. Galinienė	L. Kūlokaitė	O. Pečul	R. Šuminas	V. Matiukas
A. Liutikienė	D. Mineikienė	G. Talandzevičius	J. Gecevičienė	L. Kūlokas	O. Staševska	R. Tenys	V. Meštars
A. Macytė	D. Narkevičiūtė	G. Tenys	J. Gerlich	L. Lastauskaitė	O. Tumasonytė	O. Tumasonytė	V. Mickūvienė
A. Mackevičius	D. Norkus	G. Treinys	J. Gylienė	L. Mitkevičius	O. Zajac	R. Venckūnas	V. Milius
A. Mačiūtienė	D. Pažus	G. U. Jankeliūnienė	J. Grambaitė	L. Montvilienė	P. Baronas	R. Vilniūtė	V. Norkienė
A. Maliukevičienė	D. Petrikaitienė	G. Vabalas	J. Januš	L. Montvilienė	P. Jucevičius	R. Zenkevičius	V. Paulauskienė
A. Meštars	D. Prievlytė	G. Vaitkaitienė	J. Jatkauskienė	L. Narušėvičiūtė	P. Kinderevičius	R. Zubenā	V. Paulavičius
A. Miežėlienė	D. Prokopovič	G. Vanagienė	J. Juozapavičius	L. Norinkevičienė	P. Kundrotienė	R. Židonis	V. Petrillovskis
A. Miežietytė	G. Zinkevičienė	G. Zinkevičienė	J. Juškienė	L. Orncevičius	P. Vasiukonienė	S. Beleckienė	V. Pilypavičiūtė
A. Moisejevas	D. Rusienė	G. Žmurkovienė	J. Kaziukonytė	L. Paškevičienė	R. Aleksandravičius	S. Brižacha	V. Pivoriūnas
A. Mordasiėnė	D. Sagatavičienė	H. Bielskaja	J. Kiurienė	L. Pažus	R. Bartuškienė	S. Čėpaitienė	V. Ragulienė
A. Paškevičius	D. Stanevičiūtė	H. Dambauskaitė	J. Kūlokas	L. Pečiulienė	R. Baubaitė	S. Deinis	V. Ramonienė
A. Paulauskaitė	D. Šabonienė	H. Petrilovskis	L. Šabonytė	L. Prunskutė	R. Berdovska	R. Dugnas	V. Rasutis
A. Pavliušėnko	D. Šėpetys	I. Alaunienė	J. Labeckytė	L. Suško	R. Bilinskij	S. Gedgaudienė	V. Sakalienė
A. Pėčiolkinas	D. Šėrkšnienė	I. Andruškevič	J. Lankelienė	L. Tenienė	R. Čiapaitė	S. Girčys	V. Sasnauskas
A. Pečiulienė	D. Tarasevičienė	I. Anikanovas	J. Linkevičius	L. Vaičiūnaitė	R. Dešukaitė	R. Grigaitienė	V. Savickienė
A. Petkevičienė	D. Valantiejus	I. Arlauskaitė	J. Lozina	L. Vaitkevičius	R. Dijokaitė	S. Jakutienė	V. Šimanavičienė
A. Pėvcova	D. Vėnskus	I. Avgul	J. Lukauskaitė	L. Valentukevičienė	R. J. Drūlia	S. Kačianauskas	V. Smirnovas
A. Pleškova	D. Volochovič	I. Bačinskienė	J. Maleckienė	L. Vingelytė	R. Galumauskienė	S. Kiliekiėvičienė	V. Spranaitis
A. Pociūtė	D. Zalepūga	I. Baravykaitė	J. Marinskaitė	L. Zilinkienė	R. Garnionytė	S. Klimavičius	V. Stamburaitė
A. Radzevičius	D. Žarnauskaitė	I. Barniškienė	J. Mečkovskaja	L. Žakevičius	R. Gecevičius	S. Klėšytė	V. Štefanovič
A. Ravoit	D. Žėbrauskienė	I. Bikutė	J. Mickevič	M. Bakutis	R. Grumbinienė	S. Kudrevičienė	V. Šaparnytė
A. Rinkevičiūtė	D. Žulonas	I. Blaževič	J. Mulevičius	M. Čėtyrinas	R. Ilkienė	S. Laurinavičienė	V. Ščėrba
A. Rylskova	E. Aidukienė	I. Buzienė	J. Nefaitė	M. Džiugelis	R. Jackonis	S. Mogyła	V. Šėrnas
A. Samuolis	E. Albrechtas	I. Grininė	J. Paškevičienė	M. Eidukevičius	R. Jasėlionienė	S. Morkūnas	V. Taraškevič
A. Skripkina	E. Aleksandravičienė	I. Grušnys	J. Pavlovas	M. Gabalienė	R. Juodžiukynas	S. Pėvcov	V. Vaišėnoraitė
A. Skvorcovas	E. Barkauskienė	I. Gudavičiūtė	J. Petrauskaitė	M. Grebenkovas	R. Kalininė	S. Rėriaukienė	V. Žėbrauskas
A. Sodovnikaitė	E. Bertėška	I. Jakštytė	J. Pupinytė	M. Janėnas	R. Kavaliauskaitė	S. Saulius	Z. Kisiėlienė
A. Spranaitienė	E. Cironkienė	I. Juškys	J. Puškariov	M. Juozaitis	R. Kėlpšienė	S. Skupaitė	Z. Margėlienė
A. Spranaitytė	E. Davidonis	I. Kanclerienė	J. Pušvinauskas	M. Kazragis	R. Kėlbirkštienė	S. Švirbtovičiūtė	Z. Ramanauskienė
A. Stankevičienė	E. Ežerskis	I. Kašauskaitė	J. Rezygtė	M. Kertenis	R. Kinderienė	S. Šiaudvytytė	Z. Šapkus
A. Stankevičius	E. Jakšys	I. Kėlmelytė	J. Rūkas	M. Krėnickaja	R. Kliukas	S. Šiškienė	Z. Zarembienė
A. Subotina	E. Jakubonis	I. Kiaulevičiūtė	J. Smirnova	M. Kryžiūtė	R. Kovalevska	S. Valeikiėnė	Ž. Fiodorova
A. Šešelgis	E. Jucius	I. Lamauskaitė	J. Stirblienė	M. Liatkovska	R. Kovalevska	S. Vėnskus	Ž. Marengolcaitė

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



BANKO TARYBA / COUNCIL OF THE BANK



Algirdas Apanavičius

Tarybos pirmininkas

Chairman of the Council



Aurėja Paškevičienė

Tarybos narė

Member of the Council



Virgilė Tamošiūnaitė

Tarybos narė

Member of the Council



Aretas Mocka

Tarybos narys

Member of the Council



Kęstutis Leonas Noreika

Tarybos narys

Member of the Council

BANKO VALDYBA / BOARD OF THE BANK



Kęstutis Olšauskas

Valdybos pirmininkas, 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



Renata Grumbinienė

Vyr. buhalterė

Chief Accountant



Gintaras Treinys

Valdybos narys, administracijos vadovo pavaduotojas

Member of the Board, Deputy CEO



Mindaugas Muchlickis

UAB „Medicinos banko lizingas“ direktorius


UAB Medicinos Banko Lizingas Director


PAVALDŽIOJI ĮMONĖ
SUBSIDIARY



 Centrinė būstinė / Head Office

 Pavaldžioji įmonė / Subsidiary

 Filialai (skaičius nurodo filialo administruojamų valiutos keityklų kiekį) / Branch Offices (number refers to the number of currency exchange offices administrated by Branch Office)

 Skyriai / Divisions



„KPMG Baltics“, UAB, Vilnius, Vytauto g. 12, LT 08118 Vilnius, Lietuva. Tel. +370 5 2102600, faksas +370 5 2102659, el. p. Vilnius@kpmg.lt
Įmonės kodas 111494971, PVM mokėtojo kodas LT114949716, Juridinių asmenų registras

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB Medicinos bankas grupės akcininkams

Finansinės ataskaitos

Mes atlikome UAB Medicinos bankas (Bankas) pridedamos finansinės atskaitomybės auditą. Atskaitomybę sudaro 2006 m. gruodžio 31 d. balansas, tada pasibaigusių metų pelno (nuostolio) ataskaita, nuosavo kapitalo ataskaita ir pinigų srautų ataskaita bei reikšmingų apskaitos principų santrauka ir kitos aiškinamojo rašto pastabos, kurios pateikiamos 12 - 71 puslapiuose.

Mes atlikome UAB Medicinos bankas ir jos dukterinių įmonių (Grupės) pridedamos konsoliduotos finansinės atskaitomybės auditą. Atskaitomybę sudaro 2006 m. gruodžio 31 d. konsoliduotas balansas, tada pasibaigusių metų konsoliduota pelno (nuostolio) ataskaita, konsoliduota nuosavo kapitalo ataskaita ir konsoliduota pinigų srautų ataskaita bei reikšmingų apskaitos principų santrauka ir kitos aiškinamojo rašto pastabos, kurios pateikiamos 12 - 71 puslapiuose.

Banko ir Grupės finansinė atskaitomybė yra parengta remiantis 2005 m. gruodžio 31 d. finansinėmis atskaitomis, kurios buvo audituotos kito auditoriaus ir kurioms 2006 m. vasario 22 d. auditoriai pareiškė besąlyginę nuomonę.

Vadovybės atsakomybė už finansinę atskaitomybę

Vadovybė yra atsakinga už šios konsoliduotos finansinės atskaitomybės parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus. Vadovybės atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos sukūrimą, įdiegimą ir palaikymą, užtikrinant teisingą finansinės atskaitomybės parengimą ir informacijos atskleidimą bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidų; tinkamų apskaitos principų parinkimą ir taikymą; bei pagrįstą (esamomis aplinkybėmis) apskaitos įvertinimą atlikimą.

Auditorių atsakomybė

Mūsų pareiga, remiantis atliktu auditu, pareikšti savo nuomonę apie šią konsoliduotą finansinę atskaitomybę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audituotojų standartus. Šie Standartai reikalauja nustatyti etikos reikalavimų laikymosi bei tokio auditu planavimo ir atlikimo, kuris suteiktų pakankamą pagrindą tvirtinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų informacijos netikslumų.

Auditas apima tam tikrų procedūrų atlikimą, siekiant gauti audituotojų įrodymų dėl finansinės atskaitomybės sumų ir atskleistos informacijos teisingumo. Konkrečių audituotojų procedūrų parinkimas priklauso nuo mūsų padarytų įvertinimų, tame tarpe mūsų įvertintų rizikos dėl reikšmingų netikslumų finansinėje atskaitomybėje buvimo dėl apgaulės ar klaidų. Šios rizikos įvertinimui, mes nagrinėjame įmonės vidaus kontrolės, skirtas užtikrinti teisingą finansinės atskaitomybės parengimą ir informacijos joje atskleidimą. Tačiau, tokio vidaus kontrolės sistemos nagrinėjimo tikslas yra tinkamų audituotojų procedūrų parinkimas, o ne nuomonės dėl įmonės vidaus kontrolės efektyvumo pareiškimas. Auditas taip pat apima šiuos įvertinimus: ar taikyti apskaitos principai yra tinkami; ar vadovybės atlikti apskaitos įvertinimai yra pagrįsti; ar bendras informacijos pateikimas finansinėje atskaitomybėje yra tinkamas.

Mes manome, kad atliktas auditas suteikia pakankamą pagrindą mūsų išvadai.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Banko finansinę būklę 2006 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, taikomus Europos Sąjungoje.

Mūsų nuomone, konsoliduota finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Grupės konsoliduotą finansinę būklę 2006 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų konsoliduotus veiklos rezultatus bei konsoliduotus pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, taikomus Europos Sąjungoje.

Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą informaciją

Be to, mes perskaitėme 2006 m. metinį vadovybės pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų 2006 m. gruodžio 31 d. finansinei atskaitomybei.

Vilnius, 2007 m. vasario 22 d.
„KPMG Baltics“, UAB

Stephen Young
Partneris

Ieva Voverienė
Atestuota auditorė

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

Report on the financial statements

We have audited the accompanying financial statements of UAB Medicinos Bankas (the "Bank"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2006, and the income statement, the statement of changes in equity and the cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, as set out in pages 12 - 71.

We have audited the accompanying consolidated financial statements of UAB Medicinos Bankas and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated balance sheet as at 31 December 2006, and the consolidated income statement, the consolidated statement of changes in equity and the consolidated cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, as set out in pages 12 - 71.

The corresponding figures presented are based on financial statements of the Bank and the Group as at and for the year ended 31 December 2005, which were audited by another auditor whose report, dated 22 February 2006, expressed an unqualified opinion on those statements.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with relevant ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting principles used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as at 31 December 2006, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2006, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Report on legal and other regulatory requirements

Furthermore, we have read the Annual Management Report for the year ended 31 December 2006 and have not identified any material inconsistencies between the financial information included in the Annual Management Report and the financial statements for the year ended 31 December 2006.

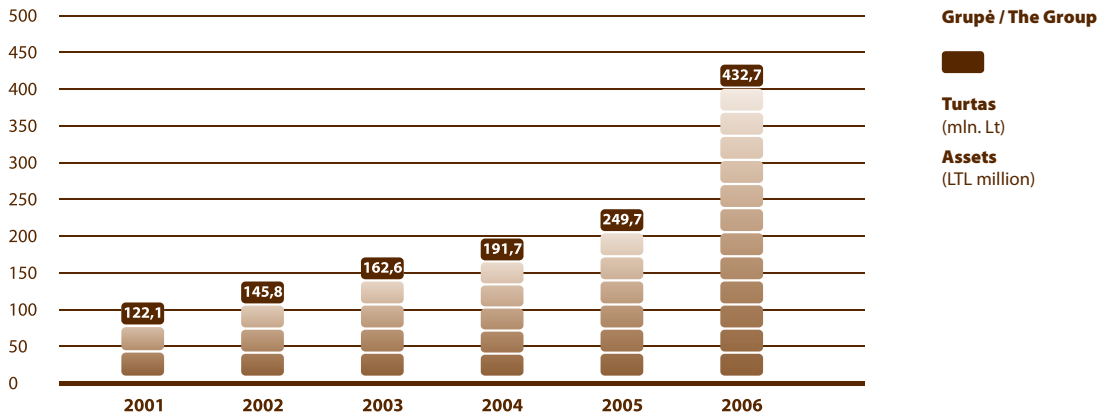
Vilnius, 22 February 2007
KPMG Baltics, UAB

Stephen Young
Partner

Ieva Voverienė
Certified Auditor

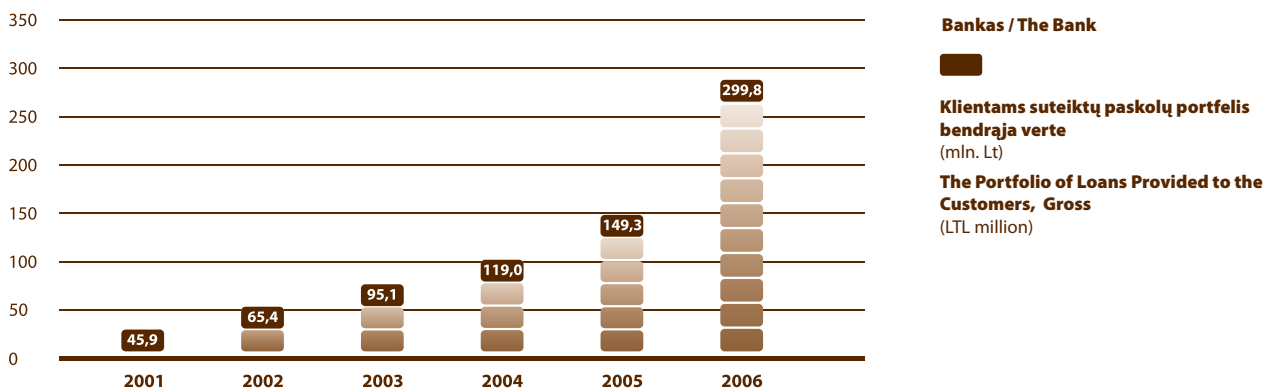
Medicinos banko finansinei grupei 2006-iejį buvo vieni sėkmingiausių metų Lietuvos rinkoje. Dėl kryptingų pastangų ir sparčiai augančios šalies ekonomikos buvo įvykdytos ir ženkliai viršytos strateginio ir operatyvinio planų užduotys. Daugelis banko kiekybinių rodiklių išaugo 25 ir daugiau procentų. Bankas aktyviai dalyvavo finansiniame ir visuomeniniame Lietuvos Respublikos gyvenime ir prisidėjo prie šalies tarptautinių ryšių plėtojimo.

The year 2006 for the financial Group of Medicinos Bankas was one of the most successful years during the activity on the Lithuanian market. Due to the purposeful efforts and rapidly growing economy, the Bank has successfully fulfilled and exceeded the targets of strategic and operational plans. Many of the Bank's characterising quantitative rates have increased by 25 and more per cent. 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 state.



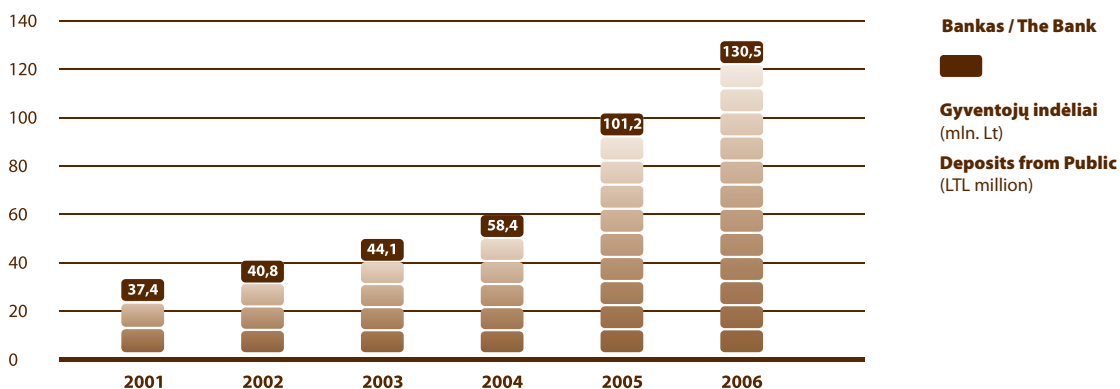
Banko turtas per metus padidėjo 71,9 proc., klientams suteiktų paskolų portfelis grynąja verte išaugo daugiau nei 2 kartus, aptarnaujamų klientų padaugėjo 14 procentų.

The assets of the Bank increased by 71.9%, the portfolio of loans, net, granted to the clients, increased more than twice, and the number of serviced clients increased by 14% per year.



Stiprėjo klientų pasitikėjimas banku. Per metus banke laikomų indėlių suma padidėjo 40,3 proc.

The clients' trust in the Bank has increased. The amount of deposits with the Bank has increased by 40.3% per year.

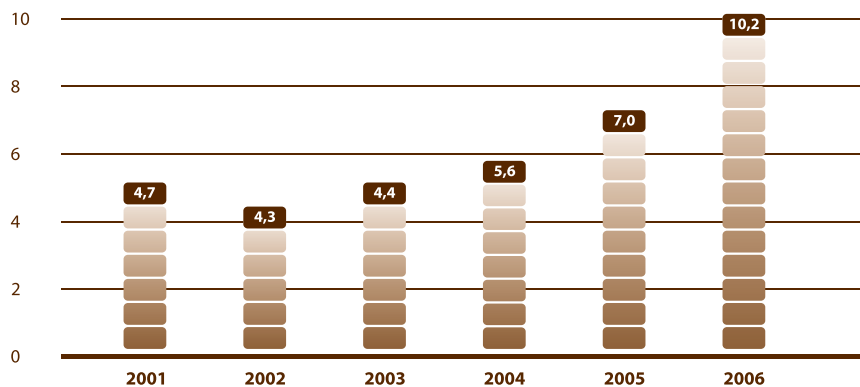


Banko klientų aptarnavimo tinklas plėtėsi. 2006 metais buvo įsteigti 4 nauji klientų aptarnavimo skyriai. Metų pabaigoje bankas klientus aptarnavo 9 filialuose, 31 klientų aptarnavimo skyriuje, 58 valiutos keityklose. Plečiant klientų aptarnavimo tinklą, banko darbuotojų skaičius metų pabaigoje išaugo iki 456. Aktyvinant veiklą smulkaus ir vidutinio verslo plėtojimo srityje buvo nuspręsta parduoti pavaldžiąją įmonę UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“; baigiantis finansiniams metams bankas kontroliavo 1 finansinę bendrovę.

Banko pajamos augo sparčiau nei išlaidos. Sėkmingai plėtojamasis klientų aptarnavimo tinklas, efektyvus finansinių paslaugų teikimas sąlygojo grynujų paslaugų ir komisinių pajamų augimą 76,03 proc., grynujų palūkanų pajamų augimą – 45,5 proc.

The client service network of the Bank has been expanding. In the year 2006, four new client service outlets were established. At the end of the year, the Bank serviced its customers in 9 branches, 31 client service outlet, 58 currency exchange outlets. Due to the development of the client service network, the number of the Bank employees at the end of the year increased up to 456. With the development of the activities in small and medium scale business the Bank decided to sell its wholly owned company UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas. By the end of the financial year, the Bank controlled one financial company.

Income of the Bank has been growing faster than expenses. The successfully expanded client service network and efficient supply of financial services resulted in the increase of the net income related to services and commissions by 76.03 per cent while the increase of the net interest income was 45.5 per cent.



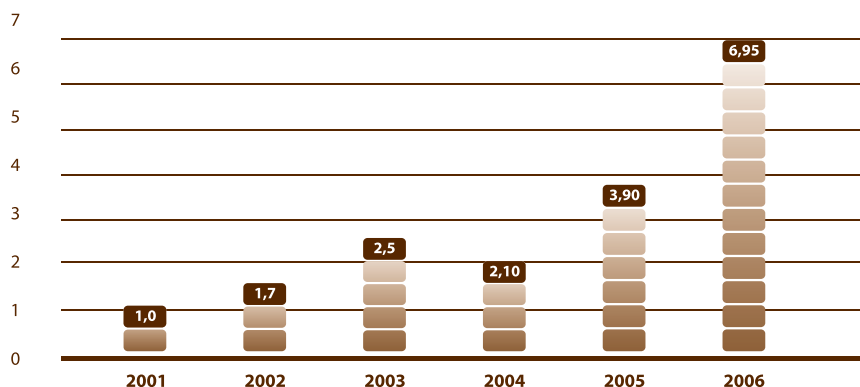
Bankas / The Bank

Grynosios palūkanų pajamos

(mln. Lt)

Net Interest Income

(LTL million)



Bankas / The Bank

Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos

(mln. Lt)

Net Service Fee and Commission Income

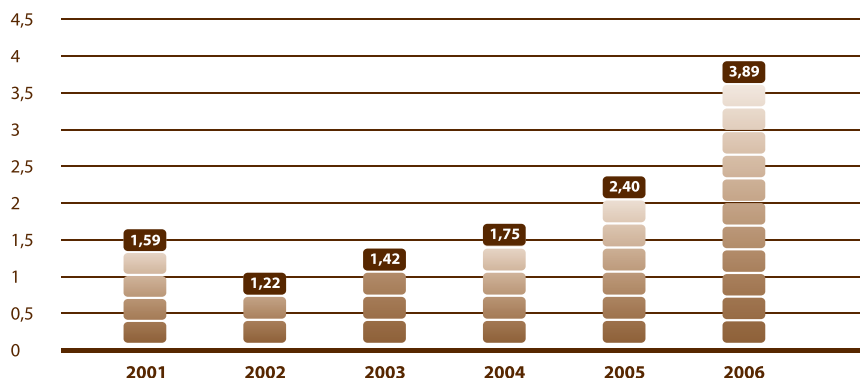
(LTL million)

Veiklos išlaidas didino informacinių technologijų, tinklo plėtros bei personalo išlaikymo išlaidų augimas. Investicijos į informacines technologijas, leidžiančias užtikrinti patogų klientų aptarnavimą, optimizuoti banko valdymą, buvo ir toliau išlieka prioritetu vystant bankinę veiklą.

Banko 2006 metais gautas grynasis pelnas buvo 3 537 tūkst. Lt arba 68,2 proc. didesnis negu 2005 metais. Finansinis pelnas (iki pelno mokesčio sumokėjimo) buvo 4 233 tūkst. Lt arba 65,2 proc. didesnis negu 2005 metais. Vienai akcijai tenkantis pelnas padidėjo nuo 30,61 Lt iki 51,49 Lt. Kapitalo grąžos rodiklis išaugo 2,8 proc. punktais.

IT development, network expansion and increase in staff costs resulted in the increase of operating costs. Investments in to IT, allowing to secure a convenient servicing of clients and to optimise the management of the Bank, has always been the priority for the effective business with the Bank.

Net profit of the Bank was LTL 3,537 thousand, or 68.2% higher than in 2005. Financial profit (before profit tax) was LTL 4,233 thousand, or 65.2% higher than in 2005. Earnings per share increased from LTL 30.61 up to LTL 51.49. The return on equity ratio increased by 2.8% points.



Grupė / The Group

Grynasis pelnas

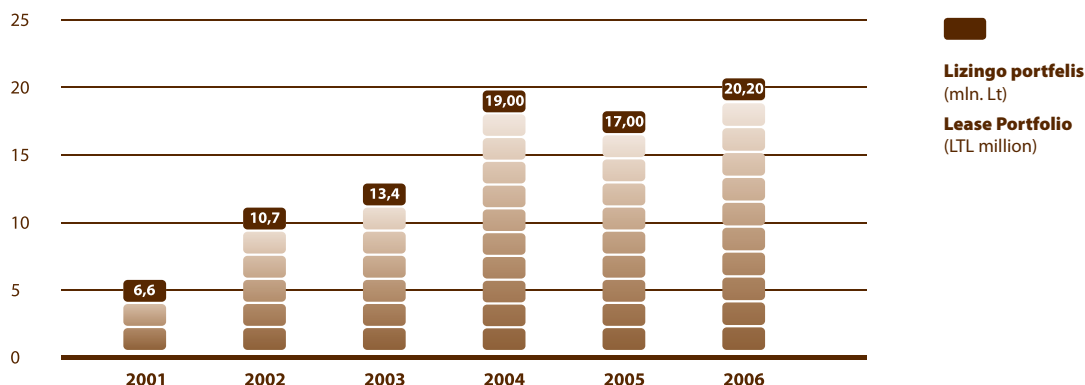
(mln. Lt)

Net Income

(LTL million)

Banko valdoma bendrovė – UAB „Medicinos banko lizingas“ – 2006 metais dirbo pelningai. Ji uždirbo 270 tūkst. Lt grynojo pelno.

The company managed by The Bank, UAB Medicinos Banko Lizingas, was operating profitably in 2006. Its net profit amounted up to LTL 270 thousand.



Banko struktūros optimizavimas (įsteigti kredito ir inovacijų departamentai, klientų aptarnavimo centras), vidaus kontrolės sistemos tobulinimas dar labiau padidino rizikų valdymo efektyvumą. 2006 metais bankas vykdė visus Lietuvos banko nustatytus rizikų ribojančius normatyvus.

The optimization of the Bank's organizational structure (the establishment of credit and innovation departments and client service outlet) and strengthening of the internal control environment of the Bank increased the effectiveness of risk management significantly. In 2006, the Bank met all the risk limiting standards, defined by the Bank of Lithuania.

2006 m. birželio 1 d. Lietuvos banko valdyba sutiko, jog Saulius Karosas įsigytų banko kvalifikuotąją įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalį tiek, kad jo turima įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalis sudarytų 1/2 dalies. Šis akcininkas suteikė 10 mln. eurų subordinuotą paskolą. Banko akcininkai 2006 metais įsigijo 15 mln. eurų vertės banko išleistų obligacijų.

On the 1st of June 2006, the board of the Bank of Lithuania agreed that Saulius Karosas acquires a part of qualified authorized capital and (or) a part of votes as much as it needs to have 1/2 of all authorized capital and (or) votes. This shareholder provided a subordinated loan of EUR 10 million. The shareholders of the Bank acquired bonds issued by the Bank for EUR 15 million.

Medicinos bankas siūlo daugumą bankinių paslaugų tiek įmonėms, tiek gyventojams. Tačiau ir toliau sėkmingai specializuojamasi teikti paslaugas smulkioms, vidutinėms bei pradedančioms verslą įmonėms, tokiu būdu prisidedant prie smulkaus ir vidutinio verslo plėtros Lietuvoje. Plėtojant šią veiklą, bendradarbiaujant su Vokietijos banku KfW pradėtas vystyti ilgalaikis smulkaus verslo finansavimo projektas, pasirašyta trisalė sutartis su LR Ūkio ministerija ir UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (INVEGA) dėl mikrokreditų teikimo mikroįmonėms, mažoms ir vidutinėms įmonėms.

Medicinos Bankas offers majority of bank services both for enterprises, and for private. However, the Bank continues to specialize services for small, medium and starting business companies, thus contributing to the development of small and medium business in Lithuania. By developing this activity and cooperating with the German bank KfW, a long-term project for small scale business financing was started. Tripartite agreement to provide microcredits for micro, small and medium enterprises was signed with the Ministry of Economy and UAB Investicijų ir Verslo Garantijos (INVEGA).

Su vienu iš geriausių reputaciją turinčių Vokietijos bankininkystės ir finansų konsultacijų institutu Bankakademie International pasirašyta 18 mėn. trukmės bendradarbiavimo sutartis, kurios tikslas yra gerinti smulkių ir vidutinių klientų kreditavimą bei plėsti jų bazę.

The cooperation agreement for the period of 18 months, aimed to improve crediting of small and medium clients and to expand their base, was signed with Bankakademie International, one of the most respectful banking and financial consultancy institutes of Germany.

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

Medicinos Bankas is a member of the Bank association of Lithuania and a member of National Network of United Nations World Agreement.

Banko strategija nesikeičia – lanksčiai ir operatyviai reaguoti į rinkos pokyčius ir prie jų prisitaikyti. Pagrindinis dėmesys banko valdyme bus skiriamas rizikų valdymui.

The Bank's strategy shall remain the same: to react flexibly and operatively to market changes and to adapt to them. Risk management shall be the priority in the management of the Bank.

2007 metais banko stabilumo ir augimo garantas – išskirtinis dėmesys kiekvienam darbuotojui ir klientui.

In 2007, the exceptional attention will be paid to continual stability and growth of the Bank by all its staff and priority will be devoted to further improvement in client service.

Kaip Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo nacionalinio tinklo narys, bankas pritaria visiems dešimčiai Pasaulinio susitarimo principų ir įsipareigoja ir toliau savo veiksmais juos palaikyti, siekiant socialinės pažangos visais veiklos aspektais.

As the member of the national network of the Global Compact, we approve all ten principles of the Global Compact and obligate to continue supporting them with our actions in pursuance of social advancement in all aspects of the activities.

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

2006 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė		Pastaba	Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
		Turtas		
		Grynieji pinigai ir lėšos bankuose		
13 290	11 083	Grynieji pinigai	13 252	11 070
14 911	9 304	Lėšos centriniame banke	14 911	9 304
49 046	30 703	Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	49 030	30 703
77 247	51 090		77 193	51 077
		Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte		
6 510	9 476	Skolos vertybiniai popieriai	6 510	9 476
3 196	1 693	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 196	1 693
9 706	11 169		9 706	11 169
		Finansinis turtas, skirtas parduoti		
18 580	19 504	Skolos vertybiniai popieriai	18 580	18 676
5	39	Nuosavybės vertybiniai popieriai	5	5
18 585	19 543		18 585	18 681
10 792	6 456	Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	10 792	6 456
		Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant gautinas sumas iš išperkamosios nuomos)		
271 694	124 540	Paskolos	295 715	145 729
20 199	16 470	Gautinos sumos iš išperkamosios nuomos	-	-
291 893	141 010		295 715	145 729
9 970	9 481	Investicinis turtas	-	-
8 350	6 961	Ilgalaikis materialusis turtas	7 462	6 881
721	723	Nematerialusis turtas	630	723
-	-	Investicijos į pavaldžiąsias įmones	4 654	5 994
		Mokesčių turtas		
98	-	Einamojo laikotarpio mokesčių	31	-
74	59	Atidėtųjų mokesčių	-	-
172	59		31	-
5 244	3 245	Kitas turtas	1 826	1 530
432 680	249 737	Turtas iš viso	426 594	248 240
		Įsipareigojimai ir akcininkų nuosavybė		
		Įsipareigojimai		
45 553	23 901	Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	42 172	23 830
233 452	166 393	Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	233 452	166 393
62 191	8 767	Išleisti skolos vertybiniai popieriai	62 191	8 767
34 528	-	Subordinuotos paskolos	34 528	-
		Mokesčių įsipareigojimai		
505	548	Einamojo laikotarpio mokesčių	505	548
196	244	Atidėtųjų mokesčių	196	244
701	792		701	792
7 969	5 230	Kiti įsipareigojimai	6 261	4 470
384 394	205 083	Įsipareigojimai iš viso	379 305	204 252
		Akcininkų nuosavybė		
34 347	34 347	Įregistruotas akcinis kapitalas	34 347	34 347
8 702	2 307	Atsargos kapitalas ir privalomasis rezervas	8 237	2 217
2 538	2 592	Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas	1 347	1 365
(293)	(31)	Finansinio turto tikrosios vertės rezervas	(293)	(57)
2 992	5 439	Nepaskirstytasis pelnas	3 651	6 116
48 286	44 654	Akcininkų nuosavybė iš viso	47 289	43 988
432 680	249 737	Akcininkų nuosavybė ir įsipareigojimai iš viso	426 594	248 240
23 963	8 864	Nebalansiniai straipsniai	23 530	10 232

20-71 puslapiuose pateikiamos pastabos yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Ši finansinė atskaitomybė buvo patvirtinta išleidimui 2007 m. vasario 22 d.

Šią finansinę atskaitomybę Banko vardu patvirtino:

Valdybos pirmininkas,
administracijos vadovas
Kęstutis Olšauskas



Vyriausioji buhalterė
Renata Grumbiniė



BALANCE SHEETS AS OF 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group				The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		Notes	31 December 2006	31 December 2005
		Assets			
		Cash and due from banks			
13,290	11,083	Cash		13,252	11,070
14,911	9,304	Placements with the central bank	3	14,911	9,304
49,046	30,703	Placements with banks and other credit and financial institutions	4	49,030	30,703
77,247	51,090			77,193	51,077
		Financial assets at fair value through profit or loss			
6,510	9,476	Debt securities	5	6,510	9,476
3,196	1,693	Equity securities	5	3,196	1,693
9,706	11,169			9,706	11,169
		Available-for-sale financial assets			
18,580	19,504	Debt securities	6	18,580	18,676
5	39	Equity securities	6	5	5
18,585	19,543			18,585	18,681
10,792	6,456	Held-to-maturity investments	7	10,792	6,456
		Loans and receivables (including finance lease receivable)			
271,694	124,540	Loans	8	295,715	145,729
20,199	16,470	Finance lease receivable	8	-	-
291,893	141,010			295,715	145,729
9,970	9,481	Investment properties	9	-	-
8,350	6,961	Property, plant and equipment	10	7,462	6,881
721	723	Intangible assets	11	630	723
-	-	Investments in subsidiaries	12	4,654	5,994
		Tax assets			
98	-	Current taxes	29	31	-
74	59	Deferred taxes	29	-	-
172	59			31	-
5,244	3,245	Other assets	13	1,826	1,530
432,680	249,737	Total assets		426,594	248,240
Liabilities and shareholders' equity					
		Liabilities			
45,553	23,901	Due to credit and other financial institutions	14	42,172	23,830
233,452	166,393	Due to customers, including letters of credit	15	233,452	166,393
62,191	8,767	Debt securities issued	16	62,191	8,767
34,528	-	Subordinated loans	17	34,528	-
		Tax liabilities			
505	548	Current taxes	29	505	548
196	244	Deferred taxes	29	196	244
701	792			701	792
7,969	5,230	Other liabilities	18	6,261	4,470
384,394	205,083	Liabilities, total		379,305	204,252
		Shareholders' equity			
34,347	34,347	Registered share capital	19	34,347	34,347
8,702	2,307	Reserve capital and legal reserve	19	8,237	2,217
2,538	2,592	Revaluation reserve of property, plant and equipment	19	1,347	1,365
(293)	(31)	Financial assets fair value reserve	19	(293)	(57)
2,992	5,439	Retained earnings	19	3,651	6,116
48,286	44,654	Total shareholders' equity		47,289	43,988
432,680	249,737	Total liabilities and shareholders' equity		426,594	248,240
23,963	8,864	Off-balance sheet items	21	23,530	10,232

The accompanying notes, set out on pages 20 by 71, are an integral part of these financial statements.

The financial statements were authorized for issue on 22 February 2007.

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

Chairman of the Board,
CEO
Kęstutis Olšauskas



Chief Accountant
Renata Grumbiniė



2006 M. PELNO (NUOSTOLIO) ATASKAITA

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė			Pastaba	Bankas	
2006 m.	2005 m.			2006 m.	2005 m.
17 798	11 432	Palūkanų pajamos	22	17 676	11 273
(7 475)	(4 186)	Palūkanų sąnaudos	22	(7 434)	(4 233)
10 323	7 246	Grynosios palūkanų pajamos		10 242	7 040
7 193	4 179	Paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos	23	7 197	4 179
(251)	(234)	Paslaugų mokesčių ir komisinių sąnaudos	23	(247)	(231)
6 942	3 945	Grynosios paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos		6 950	3 948
70	10	Dividendų pajamos		70	10
393	(143)	Operacijų vertybiniais popieriais pajamos grynąja verte	24	306	(193)
4 549	3 885	Operacijų užsienio valiuta rezultatas grynąja verte	25	4 552	3 890
(15)	-	Operacijų išvestinėmis finansinėmis priemonėmis rezultatas grynąja verte		(15)	-
1 589	1 349	Kitos pajamos	26	764	616
(903)	291	Paskolų ir kito finansinio turto vertės sumažėjimas	27	(1 127)	303
(18 354)	(13 725)	Veiklos sąnaudos	28	(17 509)	(13 051)
4 594	2 858	Pelnas prieš pelno mokestį		4 233	2 563
(700)	(457)	Pelno mokesčio sąnaudos	29	(696)	(460)
3 894	2 401	Grynasis metų pelnas		3 537	2 103
56,69	34,95	Pelnas, tenkantis vienai akcijai (litais)	20	51,49	30,61
-	-	Pelnas išleisti ir potencialiai konvertuojamai akcijai (litais)		-	-

20-71 puslapiuose pateikiamos pastabos yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Ši finansinė atskaitomybė buvo patvirtinta išleidimui 2007 m. vasario 22 d.

Šią finansinę atskaitomybę Banko vardu patvirtino:

Valdybos pirmininkas,
administracijos vadovas
Kęstutis Olšauskas



Vyriausioji buhalterė
Renata Grumbiniė



INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group				The Bank	
2006	2005		Notes	2006	2005
17,798	11,432	Interest income	22	17,676	11,273
(7,475)	(4,186)	Interest expenses	22	(7,434)	(4,233)
10,323	7,246	Net interest income		10,242	7,040
7,193	4,179	Service fee and commission income	23	7,197	4,179
(251)	(234)	Service fee and commission expenses	23	(247)	(231)
6,942	3,945	Net service fee and commission income		6,950	3,948
70	10	Dividends income		70	10
393	(143)	Net income on securities trading	24	306	(193)
4,549	3,885	Net foreign exchange gain	25	4,552	3,890
(15)	-	Net result of derivative financial instruments transactions		(15)	-
1,589	1,349	Other income	26	764	616
(903)	291	Impairment of loans and other financial assets	27	(1,127)	303
(18,354)	(13,725)	Operating expenses	28	(17,509)	(13,051)
4,594	2,858	Profit before income tax		4,233	2,563
(700)	(457)	Income tax expense	29	(696)	(460)
3,894	2,401	Profit for the year		3,537	2,103
56.69	34.95	Earnings per share (in LTL)	20	51.49	30.61
-	-	Diluted earnings per share (in LTL)		-	-

The accompanying notes, set out on pages 20 by 71, are an integral part of these financial statements.
The financial statements were authorized for issue on 22 February 2007.
These financial statements were approved on behalf of the Bank by:

Chairman of the Board,
CEO
Kęstutis Olšauskas



Chief Accountant
Renata Grumbiniė



2006 M. NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

	Įregistruotas akcinis kapitalas	Atsargos kapitalas ir privalomasis rezervas	Ilgalaikio materiale- liojo turto perkainojimo rezervas	Finansinio turto tikro- sios vertės rezervas	Nepaskirs- tytasis pelnas	Iš viso
Bankas						
Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.	34 347	1 007	1 383	-	6 029	42 766
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
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	34 347	2 217	1 365	(57)	6 116	43 988
Perkėlimas į atsargos kapitalą	-	5 700	-	-	(5 700)	-
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	-	320	-	-	(320)	-
Finansinio turto tikrosios vertės rezervo pasikeitimas	-	-	-	(236)	-	(236)
Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervo pasikeitimas	-	-	(18)	-	18	-
Grynasis metų pelnas	-	-	-	-	3 537	3 537
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	34 347	8 237	1 347	(293)	3 651	47 289
Grupė						
Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.	34 347	1 011	2 646	41	5 104	43 149
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
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	34 347	2 307	2 592	(31)	5 439	44 654
Perkėlimas į atsargos kapitalą	-	5 700	-	-	(5 700)	-
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	-	695	-	-	(695)	-
Finansinio turto tikrosios vertės rezervo pasikeitimas	-	-	-	(262)	-	(262)
Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervo pasikeitimas	-	-	(54)	-	54	-
Grynasis metų pelnas	-	-	-	-	3 894	3 894
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	34 347	8 702	2 538	(293)	2 992	48 286

20-71 puslapiuose pateikiamos pastabos yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Ši finansinė atskaitomybė buvo patvirtinta išleidimui 2007 m. vasario 22 d.

Šią finansinę atskaitomybę Banko vardu patvirtino:

Valdybos pirmininkas,
administracijos vadovas
Kęstutis Olšauskas



Vyriausioji buhalterė
Renata Grumbinienė



STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

	Registered share capital	Reserve capital and legal reserve	Revaluation reserve of property, plant and equipment	Financial assets fair value reserve	Retained earnings	Total
The Bank						
Balance as of 31 December 2004	34,347	1,007	1,383	-	6,029	42,766
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
Balance as of 31 December 2005	34,347	2,217	1,365	(57)	6,116	43,988
Transfer to reserve capital	-	5,700	-	-	(5,700)	-
Transfer to legal reserve	-	320	-	-	(320)	-
Change in fair value reserve of financial assets	-	-	-	(236)	-	(236)
Change in revaluation reserve of property, plant and equipment	-	-	(18)	-	18	-
Net profit for the year	-	-	-	-	3,537	3,537
Balance as of 31 December 2006	34,347	8,237	1,347	(293)	3,651	47,289
The Group						
Balance as of 31 December 2004	34,347	1,011	2,646	41	5,104	43,149
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
Balance as of 31 December 2005	34,347	2,307	2,592	(31)	5,439	44,654
Transfer to reserve capital	-	5,700	-	-	(5,700)	-
Transfer to legal reserve	-	695	-	-	(695)	-
Change in fair value reserve of financial assets	-	-	-	(262)	-	(262)
Change in revaluation reserve of property, plant and equipment	-	-	(54)	-	54	-
Net profit for the year	-	-	-	-	3,894	3,894
Balance as of 31 December 2006	34,347	8,702	2,538	(293)	2,992	48,286

The accompanying notes, set out on pages 20 by 71, are an integral part of these financial statements.
The financial statements were authorized for issue on 22 February 2007.
These financial statements were approved on behalf of the Bank by:

Chairman of the Board,
CEO
Kęstutis Olšauskas



Chief Accountant
Renata Grumbiniė



2006 M. PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė			Pastaba	Bankas	
2006 m.	2005 m.			2006 m.	2005 m.
		Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos			
		Pajamos (išlaidos)			
15 872	10 738	Palūkanų pajamos		15 858	10 604
(7 104)	(3 750)	Palūkanų (išlaidos)		(7 063)	(3 797)
1	9	Anksčiau nurašytų paskolų susigrąžinimas		1	9
4 549	3 885	Grynosios pajamos iš operacijų užsienio valiuta		4 552	3 890
6 942	3 945	Grynosios paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos		6 950	3 948
(9 532)	(7 289)	Išlaidos, susijusios su apmokėjimu už darbą		(9 172)	(6 908)
(5 193)	(3 555)	Kitos pajamos (išlaidos)		(5 755)	(4 166)
5 535	3 983	Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos prieš pagrindinės veiklos turto ir įsipareigojimų pasikeitimus		5 371	3 580
		Pagrindinės veiklos turto (padidėjimas) sumažėjimas			
(6 213)	(2 470)	Privalomųjų atsargų centriniame banke (padidėjimas)		(6 213)	(2 470)
(1 176)	(4 395)	Paskolų kredito įstaigoms ir finansų institucijoms (padidėjimas) sumažėjimas		(4 008)	(3 084)
(150 063)	(24 200)	Paskolų (padidėjimas)		(146 666)	(25 662)
(2 187)	1 497	Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		(402)	2 145
(159 639)	(29 568)	Grynasis pagrindinės veiklos turto (padidėjimas)		(157 289)	(29 071)
		Įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)			
21 652	(10 891)	Įsiskolinimų kredito įstaigoms ir finansų institucijoms (sumažėjimas) padidėjimas		18 342	(11 059)
20 186	55 577	Indėlių ir akredityvų padidėjimas		66 688	55 577
48 018	1 682	Kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		531	1 047
89 856	46 368	Grynasis pagrindinės veiklos įsipareigojimų padidėjimas		85 561	45 565
(64 248)	20 783	Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos prieš pelno mokesčių		(66 357)	20 074
(387)	(63)	Pelno mokesčiai		(320)	-
(64 635)	20 720	Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos po pelno mokesčio		(66 677)	20 074
		Pinigų srautai iš investicinės veiklos			
(3 097)	(1 738)	Materialiojo ilgalaikio ir nematerialiojo turto (įsigijimas) gryna verte		(1 513)	(793)
(1 541)	(21 981)	(Investicijos) į vertybinius popierius bei jų pardavimas		(1 124)	(22 196)
70	10	Gauti dividendai		70	10
1 127	265	Gautos palūkanos		1 127	235
68	467	Pinigų srautai iš kitos investicinės veiklos		68	417
(3 373)	(22 977)	Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos		(1 372)	(22 327)
		Pinigų srautai iš finansinės veiklos			
53 424	14 440	Įplaukos iš išleistų obligacijų		53 424	14 440
34 528	-	Įplaukos iš subordinuotų paskolų		34 528	
-	(5 673)	Nuosavų vertybinių popierių (supirkimas)		-	(5 673)
-	(824)	Sumokėti dividendai		-	(824)
87 952	7 943	Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos		87 952	7 943
19 944	5 686	Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas		19 903	5 690
42 392	36 706	Pinigai ir pinigų ekvivalentai finansinių metų pradžioje	30	42 379	36 689
62 336	42 392	Pinigai ir pinigų ekvivalentai finansinių metų pabaigoje	30	62 282	42 379

20-71 puslapiuose pateikiamos pastabos yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Ši finansinė atskaitomybė buvo patvirtinta išleidimui 2007 m. vasario 22 d.

Šią finansinę atskaitomybę Banko vardu patvirtino:

Valdybos pirmininkas,
administracijos vadovas
Kęstutis Olšauskas



Vyriausioji buhalterė
Renata Grumbinienė



CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group				The Bank	
2006	2005		Notes	2006	2005
		Cash flows from operating activities			
		Income (expenses)			
15,872	10,738	Interest income		15,858	10,604
(7,104)	(3,750)	Interest (expenses)		(7,063)	(3,797)
1	9	Recovery of loans previously written-off		1	9
4,549	3,885	Income from foreign exchange operations, net		4,552	3,890
6,942	3,945	Service fees and commission income, net		6,950	3,948
(9,532)	(7,289)	Remuneration-related expenses		(9,172)	(6,908)
(5,193)	(3,555)	Other income (expenses)		(5,755)	(4,166)
5,535	3,983	Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		5,371	3,580
		(Increase) decrease in operating assets			
(6,213)	(2,470)	(Increase) in mandatory reserves held with the central bank		(6,213)	(2,470)
(1,176)	(4,395)	(Increase) decrease in loans to credit and financial institutions		(4,008)	(3,084)
(150,063)	(24,200)	(Increase) in loans		(146,666)	(25,662)
(2,187)	1,497	Decrease (increase) in other current assets		(402)	2,145
(159,639)	(29,568)	Net (increase) in operating assets		(157,289)	(29,071)
		Increase (decrease) in liabilities			
21,652	(10,891)	(Decrease) increase in liabilities to credit and financial institutions		18,342	(11,059)
20,186	55,577	Increase in public deposits and letters of credit		66,688	55,577
48,018	1,682	Increase (decrease) in other liabilities		531	1,047
89,856	46,368	Net increase in operating liabilities		85,561	45,565
(64,248)	20,783	Net cash flows from operating activities before income tax		(66,357)	20,074
(387)	(63)	Income tax		(320)	-
(64,635)	20,720	Net cash flows from operating activities after income tax		(66,677)	20,074
		Cash flows from investing activities			
(3,097)	(1,738)	(Acquisition) of tangible and intangible fixed assets, net		(1,513)	(793)
(1,541)	(21,981)	(Investments into) and sale of securities		(1,124)	(22,196)
70	10	Dividends received		70	10
1,127	265	Interest received		1,127	235
68	467	Cash flows from other investing activities		68	417
(3,373)	(22,977)	Net cash flows used in investing activities		(1,372)	(22,327)
		Cash flows from financing activities			
53,424	14,440	Proceeds from issued bonds		53,424	14,440
34,528	-	Proceeds from subordinated loans		34,528	-
-	(5,673)	(Purchase) of own securities		-	(5,673)
-	(824)	Dividends paid		-	(824)
87,952	7,943	Net cash flows from financing activities		87,952	7,943
19,944	5,686	Net increase in cash and cash equivalents		19,903	5,690
42,392	36,706	Cash and cash equivalents in the beginning of the financial year	30	42,379	36,689
62,336	42,392	Cash and cash equivalents at the end of the financial year	30	62,282	42,379

The accompanying notes, set out on pages 20 by 71, are an integral part of these financial statements.

The financial statements were authorized for issue on 22 February 2007.

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

Chairman of the Board,
CEO
Kęstutis Olšauskas



Chief Accountant
Renata Grumbiniė



2006 M. 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 „Ankorobank“) ir 1997 m. sausio 16 d. buvo reorganizuotas į UAB Medicinos bankas. Banko centrinė buveinė 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.

2006 m. gruodžio 31 d. Banke dirbo 456 darbuotojai (398 darbuotojai 2005 m. gruodžio 31 d.).

2006 m. bei 2005 m. gruodžio 31 d. UAB Medicinos bankas didžiausi akcininkai:

	2006 m.		2005 m.	
	Turimų paprastųjų akcijų skaičius	Nuosavybės dalis (proc.)	Turimų paprastųjų akcijų skaičius	Nuosavybės dalis (proc.)
Saulius Karosas	20 614	30,00	-	-
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
UAB „Sundora“	-	-	6 497	9,46
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
UAB „Rostra“	2 999	4,37	2 999	4,37
Maden Holding S.A.	-	-	2 800	4,08
Privatūs akcininkai	3 646	5,30	3 736	5,41
Iš viso	68 694	100,00	68 694	100,00

Banko akcinį kapitalą sudaro 68 694 paprastosios akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 500 litų. 2006 m. gruodžio 31 d. visos Banko akcijos buvo visiškai apmokėtos.

Grupės finansinė atskaitomybė apima Banko bei jo valdomos pavaldžiosios įmonės UAB „Medicinos banko lizingas“ finansines atskaitomybes. 2006 m. rugsėjo 28 d. Bankas pardavė UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“, kuri 2005 m. gruodžio 31 d. buvo jam pavaldi. UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ 2006 m. 9 mėnesių rezultatai nebuvo įtraukti į Grupės konsoliduotą finansinę atskaitomybę, kadangi rezultatų poveikis Grupės konsoliduotai finansinei atskaitomybei buvo laikomas nereikšmingu.

Pavaldžiųjų įmonių informacija yra pateikiama žemiau:

Pavaldžiosios įmonės pavadinimas	Grupės valdoma kapitalo dalis 2006-12-31, proc.	Šalis	Įsteigimo data	Veiklos pobūdis	Įkūrimo data	Pardavimo data
UAB „Medicinos banko lizingas“	100	Lietuva	1996 m. gruodžio 16 d.	Išperkamoji nuoma	1996 m. gruodžio 16 d.	-
UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“	-	Lietuva	2003 m. rugsėjo 12 d.	Fondų valdymas	2003 m. rugsėjo 16 d.	2006 m. rugsėjo 28 d.

2 pastaba

Reikšmingi apskaitos principai

Ataskaitų atitiktis numatytiems standartams

Ši finansinė atskaitomybė yra parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kurie apima standartus ir išaiškinimus, patvirtintus Tarptautinių apskaitos standartų valdybos (IASB), bei išaiškinimus, patvirtintus TFAIK, įsigaliojusius nuo 2006 m. gruodžio 31 d. ir priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Įvertinimas

Ši finansinė atskaitomybė buvo parengta remiantis istorine savikaina, išskyrus:

- išvestinės finansinės priemonės yra įvertinamos tikrąja verte;
- finansinės priemonės, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitomos tikrąja verte, įvertinamos tikrąja verte;
- pardavimui skirtas finansinis turtas įvertinamas tikrąja verte;
- pastatai yra įvertinami tikrąja verte.

Funkcinė ir ataskaitų pateikimo valiuta

Ši finansinė atskaitomybė pateikta Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta litais (LTL), kuri yra ir Banko funkcinė valiuta. Išskyrus atvejus, kai nurodyta kitaip, finansinė informacija, nurodyta litais, buvo suapvalinta iki tūkstančių.

Ši finansinė atskaitomybė apima Banką ir Grupę, kurių aprašymas yra pateiktas 1-oje pastaboje.

Apskaitos principų pasikeitimas

Žemiau nurodyti apskaitos principai visų Grupės įmonių buvo nuosekliai taikomi

visiems finansinėje atskaitomybėje pateiktiems laikotarpiams.

Finansinė atskaitomybė parengta pagal veiklos tęstinumo principą.

Konsolidavimo principai

Pavaldžiosios įmonės

Pavaldžiosios įmonės yra Grupės kontroliuojamos įmonės. Kontrolė egzistuoja, kai Grupė gali valdyti pavaldžiosios įmonės finansų ir veiklos politiką, siekdamą gauti naudos. Įvertinant kontrolės buvimą, atsižvelgiama į turimas balsavimo teises bei potencialias balsavimo teises (dėl potencialiai konvertuojamų į akcijas priemonių). Pavaldžiųjų įmonių finansinės atskaitos yra įtrauktos į konsoliduotas finansines atskaitomybes nuo tos dienos, kai įsigyjama kontrolė, iki tol, kai kontrolė prarandama.

Sandoriai, eliminuojami konsoliduojant

Rengiant konsoliduotą finansinę atskaitomybę eliminuojami Grupės tarpusavio įsiskolinimai ir visos nerealizuotos pajamos ir sąnaudos iš Grupės tarpusavio operacijų. Taip pat eliminuojami nerealizuoti nuostoliai ir nerealizuotas pelnas, bet tik iki tiek, kol nėra vertės sumažėjimo požymių.

Investicijos į pavaldžiąsias įmones Banko atskirose atskaitose yra apskaitomos įsigijimo savikaina.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(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 2006 the Bank employed 456 employees (398 employees as of 31 December 2005).

As of 31 December 2006 and 2005 the major shareholders of UAB Medicinos Bankas were as follows:

	2006		2005	
	Ordinary shares held	Per cent of ownership	Ordinary shares held	Per cent of ownership
Saulius Karosas	20,614	30.00	-	-
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
UAB Sundora	-	-	6,497	9.46
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
UAB Rostra	2,999	4.37	2,999	4.37
Maden Holding S.A.	-	-	2,800	4.08
Private shareholders	3,646	5.30	3,736	5.41
Total	68,694	100.00	68,694	100.00

The issued share capital consists of 68,694 ordinary shares with the par value of LTL 500 each. As of 31 December 2006 all shares were fully paid.

The financial statements of the Group include the financial statements of the Bank and its wholly owned subsidiary UAB Medicinos Banko Lizingas. On 28 September 2006 the Bank disposed of UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas, which had been wholly owned at 31 December 2005. The results for 9 months of 2006 of UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas were not included in the consolidated financial statements of the Group, as the impact was considered to be immaterial for the Group's consolidated financial statements.

The information about subsidiaries is as follows:

Company	Owned by the Group 31 12 2006, (%)	Country	Date of registration	Main activities	Date of establishment	Date of sale
UAB Medicinos Banko Lizingas	100	Lithuania	16 Dec 1996	Leasing	16 Dec 1996	-
UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas	-	Lithuania	12 Sep 2003	Management of funds	16 Sep 2003	28 Sep 2006

Significant accounting policies

Note 2

Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs), which comprise standards and interpretations approved by the International Accounting Standards Board (IASB), and interpretations approved by the IFRIC, effective as of 31 December 2006 that have been adopted by the European Union.

Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following:

- derivative financial instruments are measured at fair value;
- financial instruments at fair value through profit or loss are measured at fair value;
- available-for-sale financial assets are measured at fair value;
- buildings are measured at fair value;

Functional and presentation currency

These financial statements are presented in Litas (LTL), which is the Bank's functional currency. Except as indicated, financial information presented in Litas has been rounded to the nearest thousand.

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

Changes in Accounting Policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements, and have been applied consistently by the Group entities.

The financial statements have been prepared on a going concern basis.

Basis of consolidation

Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. Control exists when the Group has the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that presently are exercisable are taken into account. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances, and any unrealised income and expenses arising from the intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

Investment into subsidiary at Bank's stand alone financial statements is accounted at cost.

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Užsienio valiutos

Sandoriai užsienio valiuta

Visos operacijos užsienio 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 užsienio valiuta, yra įvertinami litais pagal atitinkamą Lietuvos banko nustatytą valiutos kursą, galiojusį balanso sudarymo dieną. Užsienio valiutos pelnas arba nuostolis piniginiuose straipsniuose yra skirtumas tarp amortizuotos savikainos litais laikotarpio pradžioje, pakoreguotos palūkanomis pagal efektyvią palūkanų normą ir laikotarpio mokėjimais, ir amortizuotos savikainos užsienio valiuta, išreikštos pagal valiutos keitimo kursą laikotarpio pabaigoje.

Užsienio valiuta įvertintas nepiniginis turtas ir įsipareigojimai, kurie įvertinami tikrąja verte, konvertuojami į litus pagal tikrosios vertės nustatymo dieną galiojusį Lietuvos banko nustatytą atitinkamos valiutos ir lito kursą. Konvertuojant atsiradę užsienio valiutos skirtumai, pripažįstami pelno (nuostolio) ataskaitoje, išskyrus skirtumus dėl skirtų pardavimui nuosavybės instrumentų vertės konvertavimo.

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

Oficialūs pagrindinių naudojamų valiutų kursai, naudoti balanso straipsnių perkainojimui metų gale, pateikiami žemiau (pateikiamas lito santykis su originalios valiutos vienetu):

	2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
EUR	3,4528	3,4528
USD	2,6304	2,9102

Palūkanos

Palūkanų pajamos ir išlaidos pripažįstamos pelno (nuostolio) ataskaitoje, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Efektyvi palūkanų norma yra norma, kuri tiksliai diskontuoja numatomus grynąjį pinigų mokėjimus ir gavimus per finansinio turto arba įsipareigojimo numatytą naudingo tarnavimo laiką (arba, kur galima, trumpesnį laikotarpį) iki finansinio turto arba įsipareigojimo likutinės vertės. Efektyvi palūkanų norma nustatoma finansinio turto ir įsipareigojimo pradinio pripažinimo metu ir pakartotinai nėra peržiūrima.

Efektvyios palūkanų normos apskaičiavimas apima visus sumokėtus arba gautus mokesčius, operacijos sąnaudas, nuolaidas ir priedus, kurie yra efektyvios palūkanų normos sudedamoji dalis. Operacijos sąnaudas sudaro papildomos sąnaudos, kurios yra tiesiogiai priskiriamos finansinio turto arba įsipareigojimo įsigijimui, išleidimui arba pardavimui.

Mokesčiai ir komisiniai

Mokesčių ir komisinių pajamos ir išlaidos, kurios yra finansinio turto ir įsipareigojimo efektyvios palūkanų normos sudedamoji dalis, yra įtraukiamos į efektyvios palūkanų normos įvertinimą.

Kitos pajamos iš mokesčių ir komisinių, įskaitant sąskaitų tvarkymo paslaugas, investicijų valdymo mokesčius, pardavimo komisinius, saugojimo mokesčius ir t.t., yra pripažįstamos, kai atliekamos susijusios paslaugos. Kai pasirašius paskolos sutartį nežinoma, kada paskola bus išmokama, paskolos įsipareigojimo mokesčiai pripažįstami tiesioginiu metodu per įsipareigojimo laikotarpį.

Kitos mokesčių ir komisinių išlaidos daugiausiai yra susijusios su operacijų ir paslaugų mokesčiais, kurie yra sumokami, kai šios paslaugos gaunamos.

Grynosios prekybos pajamos

Grynąsias prekybos pajamas sudaro pajamos, atėmus nuostolius, susijusios su prekybiniu turto ir įsipareigojimais; pajamas apima visi realizuoti ir nerealizuoti tikrosios vertės pokyčiai, palūkanos, dividendai ir užsienio valiutos keitimo skirtumai.

Dividendai

Dividendų pajamos pripažįstamos, kai įgyjama teisė gauti pajamas.

Kitos pajamos

Kitos pajamos apima pajamas iš baudų ir yra pripažįstamos, kai yra gaunamos.

Grynieji pinigai ir pinigų ekvivalentai

Grynieji pinigai 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

Grupės įsigytas nematerialusis turtas apskaitomas savikaina atėmus sukauptą amortizaciją ir vertės sumažėjimo nuostolius.

Vėlesnės nematerialiojo turto išlaidos kapitalizuojamos tik tada, kai dėl jų padidėja konkretaus turto, su kuriuo yra susijusios išlaidos, būsima ekonominė nauda. Visos kitos išlaidos yra nurašomos, kai patiriamos.

Nematerialiojo turto amortizacija pelno (nuostolio) ataskaitoje yra pripažįstama tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką, nuo tos dienos, kai jį galima pradėti naudoti. Numatytas programinės įrangos naudingo tarnavimo laikas 3–7 metai.

Ilgalaikis materialusis turtas

Pripažinimas ir įvertinimas

Turtas ir įranga yra įvertinami savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Savikaina apima išlaidas, kurios yra tiesiogiai priskiriamos turto įsigijimui. Nusipirkta programinė įranga, kuri yra būtina susijusios įrangos funkcionavimui, yra kapitalizuojama kaip dalis šios įrangos.

Kai turto arba įrangos dalių naudingo tarnavimo laikas yra skirtingas, jos yra apskaitomos kaip atskiras turtas arba įranga (pagrindinės sudedamosios dalys).

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 likutinė vertė, šio turto likutinė 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 likutinė vertė, likutinė 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 kapitale.

Vėlesnės sąnaudos

Turto arba įrangos dalies pakeitimo sąnaudos yra įtraukiamos į likutinę vertę, kai yra tikėtina, kad Grupė ateityje patirs būsimą ekonominę naudą, susijusią su ta dalimi, ir tas sąnaudas galima patikimai įvertinti. Turto ir įrangos nuolatinio aptarnavimo sąnaudas apskaitomos pelno (nuostolio) ataskaitoje, kai yra patiriamos.

Nusidėvėjimas

Nusidėvėjimas pelno (nuostolio) ataskaitoje pripažįstamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per numatytą kiekvienos turto ir įrangos dalies naudingo tarnavimo laiką. Žemei nusidėvėjimas neskaiciuojamas.

Dabartinio ir palyginamojo laikotarpių numatytas naudingo tarnavimo laikas:

pastatai	60–90 metų
IT techninė įranga	3–6 metai
transporto priemonės	6 metai
įrenginiai	3–10 metų

Nusidėvėjimo metodai, naudingas tarnavimo laikas ir likutinės vertės pervedinamos kiekvieną kartą pateikiant ataskaitas.

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.

Finansinis turtas ir įsipareigojimai

Pripažinimas

Grupė pripažįsta paskolas ir avansus, kai jie suteikiami, indėlius, kai jie padedami, išleistas skolos vertybinius popierius, kai jie išleidžiami, ir įsipareigojimus, kai jie prisiimami. Visas kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai (įskaitant turtą ir įsipareigojimus pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytus tikrąja verte) yra pripažįstami prekybos dieną, kai Grupė, remiantis finansinės priemonės sutartyje numatytais sąlygomis, tampa viena iš sutarties šalių.

Foreign currency

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to Litas at the official exchange rate of the Bank of Lithuania prevailing at the dates of the transactions. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in currencies other than LTL are recognised in the income statement.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are retranslated to Litas at the rates established by the Bank of Lithuania at the balance sheet date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in Litas in the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to Litas at the rates established by the Bank of Lithuania at the date what the fair value was determined. Foreign currency differences arising on retranslation are recognised in profit or loss, except for differences arising on the retranslation of available-for-sale equity instruments.

LTL has been pegged to EUR at the rate of LTL 3.4528 for EUR 1, effective from 2 February 2002.

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 2006	31 December 2005
EUR	3.4528	3.4528
USD	2.6304	2.9102

Interest

Interest income and expense are recognised in the income statement using the effective interest method. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability (or, where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. The effective interest rate is established on initial recognition of the financial asset and liability and is not revised subsequently.

The calculation of the effective interest rate includes all fees and points paid or received, transaction costs, and discounts or premiums that are an integral part of the effective interest rate. Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial asset or liability.

Fees and commission

Fees and commission income and expenses that are integral to the effective interest rate on a financial asset or liability are included in the measurement of the effective interest rate.

Other fees and commission income, including account servicing fees, investment management fees, sales commission, placement fees, etc. are recognised as the related services are performed. When a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, loan commitment fees are recognised on a straight-line basis over the commitment period.

Other fees and commission expense relate mainly to the transaction and service fees, which are expensed as the services are received.

Net trading income

Net trading income comprises gains less losses related to trading assets and liabilities, and includes all realised and unrealised fair value changes, interest, dividends and foreign exchange differences.

Dividends

Dividend income is recognised when the right to receive income is established.

Other income

Other income includes income from penalty payments, which is recognised when received.

Cash and cash equivalents

Cash, 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 acquired by the Group are stated at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure on intangible assets is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

Amortisation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful life of the intangible assets, from the date that it is available for use. The estimate useful life of software is 3-7 years.

Property, plant and equipment

Recognition and measurement

Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as a part of that equipment.

When parts of an item of property or equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.

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 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 carrying amount, the carrying amount of this asset is immediately reduced to the amount of fair value and such impairment is recognised as an expense. 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 carrying amount, the carrying amount 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.

Subsequent costs

The cost of replacing part of an item of property or equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Group and its cost can be measured reliably. The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

Depreciation

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property and equipment. Land is not depreciated.

The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

buildings	60-90 years
IT hardware	3-6 years
vehicles	6 years
fixtures and fittings	3-10 years

Depreciation methods, useful lives and residual values are reassessed at the reporting date.

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.

Financial assets and liabilities

Recognition

The Group initially recognises loans and advances, deposits, debt securities issued and subordinated liabilities on the date that they are originated. All other financial assets and liabilities (including assets and liabilities designated at fair value through profit or loss) are initially recognised on the trade date at which the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Nurašymas

Grupė nustoja pripažinti finansinį turtą, kai nustoja galioti sutartinės teisės pinigų srautus iš to turto arba kai sandorio metu yra perduodamos teisės gauti sutartus grynąjį pinigų srautus iš to finansinio turto, t.y. visa rizika ir nauda iš finansinio turto nuosavybės yra perduodamos. Grupėje sukurta ir išliekanti nauda iš perduodamo finansinio turto yra pripažįstama kaip atskiras turtas arba įsipareigojimas.

Finansinis įsipareigojimas nustojamas pripažinti, kai jis yra padengtas, atšauktas ar baigėsi jo terminas.

Kai esamas finansinis įsipareigojimas tam pačiam kreditoriui yra iš esmės pakeičiamas 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.

Sudengimas

Finansinis turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami ir grynoji suma pateikiama balanse tada ir tik tada, kai Grupė turi teisę sumas sudengti ir planuoja arba atsiskaičyti grynosios vertės pagrindu, arba parduoti turtą ir tuo pačiu metu padengti skolą.

Pajamos ir išlaidos pateikiamos grynosios vertės pagrindu tik kai tai leidžia apskaitos standartai; arba grynosios vertės pagrindu yra pateikiamas pelnas ir nuostoliai iš grupės panašių operacijų, pvz., prekybinės veiklos.

Amortizuotos savikainos įvertinimas

Finansinio turto arba įsipareigojimo amortizuota savikaina yra suma, kuria finansinis turtas arba įsipareigojimas yra įvertinamas iš pradžių, atėmus pagrindinės sumos grąžinimus, pridėjus arba atėmus skirtumo tarp pradinės pripažintos sumos ir išpirkimo termino sumos sukauptą amortizaciją, taikant efektyvios palūkanų normos metodą ir atėmus bet kokį vertės sumažėjimą.

Tikrosios vertės įvertinimas

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 pastaruosiu metu įvykusiais sandoriais, panašių popierių rinkos kaina arba pinigų srautų analize. Tikroji finansinio turto ir įsipareigojimų vertė yra atskirai pateikiama finansinių ataskaitų pastabose, jei ji reikšmingai skiriasi nuo apskaitinės vertės.

Vertės sumažėjimo nustatymas ir įvertinimas

Kai yra objektyvių įrodymų, kad apskaitomų amortizuota verte paskolų ir gautinų sumų vertė sumažėjo, vertės sumažėjimas apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp balansinės vertės ir atgautinos sumos. Turto arba grynosius pinigų generuojančio vieneto atgautina suma yra didesnioji vertė iš naudojimo ir tikrosios vertės atėmus pardavimo sąnaudas. 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.

Pirmiausiai Grupė nustato, ar egzistuoja individualūs objektyvūs vertės sumažėjimo įrodymai turtui, kuris yra individualiai reikšmingas, ir individualūs arba bendri įrodymai turtui, kuris nėra individualiai reikšmingas. Jei yra nustatyta, kad individualiai vertinama 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, įvykusi po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintą vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet kuris vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolio) ataskaitoje tiek, kad turto apskaitinė vertė neviršytų amortizuotos vertės atstatymo dieną.

Prekybiniai turtas ir įsipareigojimai

Prekybiniai turtas ir įsipareigojimai yra tas turtas ir įsipareigojimai, kuriuos Grupė įsigyja arba patiria tam, kad parduotų arba greitai laiku perpirktų, arba laiko kaip trumpalaikio turto arba pozicijos valdymo portfeli.

Prekybiniai turtas ir įsipareigojimai iš pradžių balanse yra pripažįstami ir vėliau įvertinami tikrąja verte, operacijos sąnaudas tiesiogiai pavaizduojant pelno (nuostolio) ataskaitoje. Visi tikrosios vertės pokyčiai pelno (nuostolio) ataskaitoje pripažįstami kaip dalis prekybinio rezultato grynąja verte. Prekybiniai turtas ir įsipareigojimai po pradinio pripažinimo vėliau neperklasifikuojami.

Išvestinės finansinės priemonės

Vykdydama įprastinę veiklą, Grupė sudaro išankstinius, apsigkeitimo ir kitokius sandorius. Išvestinės finansinės priemonės pradžioje yra pripažįstamos tikrąja verte; priskiriamos operacijos sąnaudos pelno (nuostolio) ataskaitoje pripažįstamos, kai patiriamos. Po pradinio pripažinimo ir įvertinimo išankstiniai, valiutos apsigkeitimo sandoriai ir kitos finansinės priemonės yra apskaitomos balanse tikrąja verte. Tikroji vertė yra apskaičiuojama 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 apsigkeitimo, pasirinkimo sandorių ir kitų finansinių priemonių, kurios nėra traktuojamos kaip apsidraudimo nuo rizikos priemonės, tikrosios vertės pasikeitimų yra apskaitomos pelno (nuostolio) ataskaitoje tada, kai jis atsiranda.

Paskolos ir avansai

Paskolos ir avansai yra neišvestinis finansinis turtas su pastoviais arba nustatomais mokėjimais, kurie nekotiruojami aktyvioje rinkoje ir kurių Grupė neplanuoja parduoti tuoj pat arba greitai laiku.

Paskolos ir avansai iš pradžių įvertinami tikrąja verte plus tiesioginės operacijos sudarymo sąnaudos, o vėliau įvertinami amortizuota savikaina, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

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

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.

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 skolas įsipareigojimus klientui) ir be regreso teisės (Grupė neturi teisės grąžinti skolas įsipareigojimų klientui). Faktoringo pajamos sudaro sutarties mokestis, komisiniai už sąskaitų tvarkymą ir palūkanų pajamos, priklausiančios nuo sutartyje nustatyto sąskaitos apmokėjimo termino.

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

Pardavimo ir atpirkimo sutartys bei skolinimosi vertybiniai popieriai

Parduoti pagal atpirkimo sutartis vertybiniai popieriai yra pripažįstami finansinėse ataskaitose 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 pajamose. Įsipareigojimas šiuos vertybinius popierius grąžinti pateikiamas tikrąja verte kaip prekybinis įsipareigojimas.

Investiciniai vertybiniai popieriai

Investiciniai vertybiniai popieriai iš pradžių yra įvertinami tikrąja verte pridėjus sukauptas tiesioginės operacijos sąnaudas, o vėliau yra apskaitomi, atsižvelgiant į jų klasifikaciją: laikomi iki termino pabaigos, tikrąja verte pelno (nuostolio) ataskaitoje arba kaip skirti pardavimui. Grupės investicinių vertybinių popierių kategorija yra nustatoma po pirminio pripažinimo ir, kai leidžiama ir reikalaujama, pervertinama kiekvienų finansinių metų pabaigoje.

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

Derecognition

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Any interest in transferred financial assets that is created or retained by the Group is recognised as a separate asset or liability.

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.

Offsetting

Financial assets and liabilities are set off and the net amount presented in the balance sheet when, and only when, the Group has a legal right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the accounting standards, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Group's trading activity.

Amortised cost measurement

The amortised cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between the initial amount recognised and the maturity amount, minus any reduction for impairment.

Fair value measurement

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 the asking 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.

Identification and measurement of impairment

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 its recoverable amount. The recoverable amount of an asset or cash-generating unit is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. 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.

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.

Trading assets and liabilities

Trading assets and liabilities are those assets and liabilities that the Group acquires or incurs principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term, or holds as part of a portfolio that is managed together for short-term profit or position taking.

Trading assets and liabilities are initially recognised and subsequently measured at fair value in the balance sheet with transaction costs taken directly to profit

or loss. All changes in fair value are recognised as part of net trading income in profit or loss. Trading assets and liabilities are not reclassified subsequent to their initial recognition.

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 fair value; attributable transaction costs are recognised in profit or loss when incurred. 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.

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.

Loans and advances

Loans and advances are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and that the Group does not intend to sell immediately or in the near term.

Loans and advances are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective interest method.

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.

Write-offs

When the loans and advances cannot be recovered, they are 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 sell the overdue claim back to the customer) and factoring transactions without a right to recourse (the Group is not entitled to sell 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 in the contract.

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

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.

Investment securities

Investment securities are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs and subsequently accounted for depending on their classification as either held-to-maturity, fair value through profit or loss, or available-for-sale. The Group determines the classification of its securities after initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nurodyta kitaip)

tiksiais, 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 tikrąja verte, o vėliau yra perkainojami tikrąja verte, remiantis kotiruojamomis kainomis. Pradinio pripažinimo metu operacijai priskiriamos sąnaudos pelno (nuostolio) ataskaitoje pripažįstamos, kai yra patiriamos. Visas susijęs realizuotas ir nerealizuoti 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.

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.

Nekotiruojami nuosavybės vertybiniai popieriai, kurių tikroji vertė negali būti patikimai įvertinta, yra apskaitomi savikaina. Visas kitas finansinis turtas, skirtas pardavimui, yra apskaitomas tikrąja verte. 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 pajamose.

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 su bei turi būti padengtas nekotiruojamu nuosavybės vertybiniu popieriumi, kurio tikroji vertė negali būti patikimai išmatuota. Toks išvestinis įsipareigojimas turi būti įvertintas įsigijimo verte. Skirtumas tarp prekybinių finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės ir amortizuotos įsigijimo vertės apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje.

Kito turto vertės sumažėjimas

Grupės kito turto, išskyrus pastatus ir atidėtųjų mokesčių turtą, likutinė vertė yra peržiūrima kiekvieną kartą pateikiant ataskaitas, siekiant nustatyti, ar nėra vertės sumažėjimo požymių.

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 nei 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 tokių požymių, 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 praeityje 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.

Indėliai, išleisti skolos vertybiniai popieriai ir subordinuoti įsipareigojimai

Indėliai, išleisti skolos vertybiniai popieriai ir subordinuoti įsipareigojimai yra Grupės skolų finansavimo šaltiniai.

Kai Grupė parduoda finansinį turtą ir tuo pačiu metu sudaro atvirkštinį sandorį perpirkti turtą (arba panašų turtą) nustatyta kaina ateityje, susitarimas yra apskaitomas kaip indėlis, o paminėtas turtas ir toliau pripažįstamas Grupės finansinėje atskaitomybėje.

Indėliai, išleisti skolos vertybiniai popieriai ir subordinuoti įsipareigojimai iš pradžių yra įvertinami tikrąja verte, pridėjus operacijos sąnaudas, o vėliau yra įvertinami jų amortizuota savikaina naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

Nuoma

Išperkamoji nuoma yra nuoma, kurios metu yra perduodami visa su turto nuosavybe susijusi rizika ir nauda. Nuosavybės teisė vėliau gali būti perduodama arba ne.

Veiklos nuoma yra nuoma, kuri neatitinka išperkamosios nuomos apibūdinimo.

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 mokeskis skaičiuojamas nuo metų pelno, įskaitant ir atidėtuosius mokesčius.

financial year-end.

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 assets are initially recognised at fair value and subsequently re-measured at fair value based on quoted bid prices. Upon initial recognition, attributable transaction costs are recognised in profit or loss when incurred. 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 undetermined 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.

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.

Unquoted equity securities whose fair value cannot be reliably measured are carried at cost. All other available-for-sale investments are carried at fair value. 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 Group 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.

Impairment of non financial assets

The carrying amounts of the Group's non-financial assets, other than buildings and deferred tax assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment.

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 revaluated 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.

Deposits, debt securities issued and subordinated liabilities

Deposits, debt securities issued and subordinated liabilities are the Group's sources of debt funding.

When the Group sells a financial asset and simultaneously enters into a „repo“ or „stock lending“ agreement to repurchase the asset (or a similar asset) at a fixed price on a future date, the arrangement is accounted for as a deposit, and the underlying asset continues to be recognised in the Group's financial statements.

Deposits, debt securities issued and subordinated liabilities are initially measured at fair value plus transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective interest method.

Leases

A finance lease is a lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an asset. Title may or may not eventually be transferred.

An operating lease is a lease other than a finance lease.

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 sheet 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 Group's normal depreciation policy for similar assets.

Share capital

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

Taxation

Income tax on the profit for the year comprises current and deferred tax. Income tax is calculated based on the Lithuanian tax legislation.

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Pelno mokesčiai 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, pradedant nuo 2006 m. sausio 1 d., vienerius metus kartu su įmonių pelno mokesčiu įmonės turės mokėti papildomą 4% mokesčių nuo bazės, apskaičiuotos pagal pelno mokesčio apskaičiavimo taisykles, o pradedant nuo 2007 m. sausio 1 d. – 3% mokesčių. Po 2007 m. pelno mokesčiai įmonėms Lietuvoje bus standartinis, t. y. 15%.

Mokestiniai nuostoliai gali būti perkeltami 5 metus, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir (ar) išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeltami 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 mokesčiai 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 bus realizuoti remiantis mokesčių įstatymais, priimtais arba iš esmės priimtais balanso sudarymo 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.

Nutraukta veikla

Nutraukta veikla yra Grupės verslo sudedamoji dalis, kuri atspindi atskirą pagrindinę verslo veiklos rūšį arba veiklos geografinę sritį, kuri buvo parduota arba yra skirta pardavimui, arba pavaldžią įmonę, kuri buvo įsigyta, siekiant ją perparduoti. Veikla nurodoma kaip nutraukta, kai įvyksta pardavimas, arba anksčiau, kai veikla atitinka kriterijus, pagal kuriuos ji yra laikoma skirta pardavimui. Kai veikla yra įvardijama kaip nutraukta veikla, palyginamoji pelno (nuostolio) ataskaita yra pateikiama iš naujo, ir joje nurodoma, kad veikla buvo nutraukta nuo palyginamojo laikotarpio pradžios.

Nebalansiniai straipsniai

Nebalansiniai straipsniai paprastai yra perkainojami rinkos verte atskaitomybės dieną, o taip susidaręs pelnas (nuostolis) yra įtraukiamas į to laikotarpio pelno (nuostolio) ataskaitą bei balanse laikomas turtu 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, pavaldžiosiomis 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 akredityvai 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 akredityvai 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 tiesioginiai skolینimas.

Kreditavimo įsipareigojimai yra teisė padidinti įsiskolinimą paskolos, garantijos arba akredityvo 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.

Atidėjimai

Atidėjimas apskaitomas tada ir tik tada, kai dėl įvykio praeityje Bankas turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasizadėjimą, ir tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominė naudą teikiantys išteklių 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.

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 reikšmingos sritys, kuriose naudojami vertinimai yra nusidėvėjimas ir paskolų vertės sumažėjimas, atidėjimai neatšaukiamiems įsipareigojimams išduoti paskolas ir akredityvams 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 nuolat 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 panašų 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 nuolat 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 paprastųjų akcijų vidurkio per metus.

Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai, yra skaičiuojamas grynąjį pelną, tenkantį akcininkams, dalinant iš svertinio paprastųjų 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 būklę balanso sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), yra apskaityti finansinėje atskaitomybėje. Vėlesni reikšmingi įvykiai, dėl kurių nereikia koreguoti atskaitomybės, yra atskleidžiami pastabose.

Dar neįsigalioję TFAS ir TFAIK išaiškinimai

Kai kurie nauji standartai, standartų išaiškinimai ir pataisos 2006 m. gruodžio 31 d. dar negaliojo ir nebuvo taikyti rengiant šią konsoliduotą finansinę atskaitomybę:

- TFAS 7 „Finansinės priemonės: informacijos atskleidimas“ ir papildoma TAS 1 pataisa „Finansinių ataskaitų pateikimas“ – „Kapitalo atskleidimai“ numato naujus reikalavimus išsamiems atskleidimams apie finansinių priemonių svarbą subjekto finansinei padėčiai ir veiklai. Taip pat reikalaujama atskleisti kokybinę ir kiekybinę informaciją apie rizikos pobūdį ir apimtį. TFAS 7 ir pakeistas TAS 1, kurie bus privalomi Grupės 2007 m. finansinei atskaitomybei, numato papildomus išsamius Grupės finansinių priemonių ir akcinio kapitalo atskleidimus.

- TFAS 8 „Veiklos segmentai“ (įsigalios nuo 2009 m. sausio 1d.). Šis standartas numato reikalavimus segmentų atskleidimui pagal įmonės komponentus, kuriuos vadovybė naudoja priimdama sprendimus dėl su veikla susijusių klausimų. Veiklos segmentai yra subjekto komponentai, kurių informaciją pagrindinis už veiklos sprendimus atsakingas asmuo reguliariai vertina ir naudoja išteklių paskirstymui bei veiklos įvertinimui. Grupė dar nenustatė šio naujo standarto įtakos.

- TFAIK 7 „Pervertinimo metodo taikymas“ pagal TAS 29 „Finansinių ataskaitų rengimas hiperinfliacijos ekonomikoje“ aiškina TAS 29 taikymą, kai ekonomika pirmą kartą veikia hiperinfliacijos sąlygomis, pagrindinį dėmesį skiriant atidėtojo mokesčio apskaitymui. TFAIK 7, kuris bus privalomas Grupės 2007 m. finansinei atskaitomybei, neturėtų daryti įtakos konsoliduotai finansinei atskaitomybei.

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 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 reverse based on tax laws that have been 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.

Discontinued operations

A discontinued operation is a component of the Group's business that represents a separate major line of business or geographical area of operations that has been disposed of or is held for sale, or is a subsidiary acquired exclusively with a view to resale. Classification as a discontinued operation occurs upon disposal or when the operation meets the criteria to be classified as held for sale, if earlier. When an operation is classified as a discontinued operation, the comparative income statement is restated as if the operation had been discontinued from the start of the comparative period.

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.

Provisions

Provisions are recognized when the Bank 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 reli-

able 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.

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

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

IFRS and IFRIC Interpretations not yet effective

A number of new standards, amendments to standards and interpretations are not yet effective for the year ended 31 December 2006, and have not been applied in preparing these consolidated financial statements:

- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures and the Amendment to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Capital Disclosures require extensive disclosures about the significance of financial instruments for an entity's financial position and performance, and qualitative and quantitative disclosures on the nature and extent of risks. IFRS 7 and amended IAS 1, which become mandatory for the Group's 2007 financial statements, will require extensive additional disclosures with respect to Group's financial instruments and share capital.
- IFRS 8 Operating Segments (effective from 1 January 2009). The Standard requires segment disclosure based on the components of the entity that management monitors in making decisions about operating matters. Operating segments are components of an entity about which separate financial informa-

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

- 8 TFAIK „TFAS 2 apimtis“ aiškina akcijomis paremtų mokėjimų operacijų apskaitą, kur dalis ar visos prekės arba gautos paslaugos negali būti tiksliai išskiriamos. TFAIK 8 bus privalomas Grupės 2007 m. finansinei atskaitomybei, kuriai reikės retrospektyvaus taikymo. Grupė dar nenustatė galimo šio išaiškinimo poveikio.
- TFAIK 9 „Įterptinių išvestinių instrumentų įvertinimas iš naujo“ reikalauja, kad įvertinimas, ar įterptiniai išvestiniai instrumentai turėtų būti atskirti nuo pateikiamos įmonės sutarties, turėtų būti iš naujo atliekamas tik tada, kai pasikeičia sutartis. TFAIK 9 bus privalomas Grupės 2007 m. finansinei atskaitomybei, kuriai reikės retrospektyvaus taikymo. Grupė dar nenustatė galimo šio išaiškinimo poveikio.
- TFAIK 10 „Tarpinių finansinių ataskaitų pateikimas ir vertės sumažėjimas“ draudžia prestižui, nuosavybės finansiniam instrumentui arba finansiniam turtui, apskaitomam savikaina, atstatyti vertės sumažėjimo nuostolį, kuris buvo pripažintas praėjusiu tarpiniu laikotarpiu. TFAIK 10 bus privalomas Grupės 2007 m. finansinei atskaitomybei ir bus taikomas prestižui, nuosavybės finansiniams instrumentams ir finansiniam turtui, apskaitytam savikaina, tik nuo tos dienos, kai Grupė pirmą kartą pritaikė atitinkamai TAS 36 ir TAS 39 įvertinimo kriterijus

(t. y., 2004 m. sausio 1 d.). TFAIK 10 pritaikymas neturėtų daryti įtakos konsoliduotai finansinei atskaitomybei.

- TFAIK 11 „TFAS 2 – Grupės ir išdo akcijų operacijos“ (įsigalios metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2007 m. kovo 1 d. ir vėliau). Išaiškinimas reikalauja, kad akcijomis paremtų mokėjimų susitarimai, pagal kuriuos įmonė gauna prekes arba paslaugas kaip atlyginimą už nuosavybės priemones, būtų apskaityti kaip akcijomis paremtų mokėjimų atsiskaitymas už nuosavybės priemones, neatsižvelgiant į tai, kaip reikalingos nuosavybės priemonės yra įsigyjamos. Išaiškinimas taip pat nurodo, ar akcijomis paremtų mokėjimų susitarimai, kai įmonės prekių ir paslaugų tiekėjams suteikiamos pagrindinės įmonės nuosavybės priemonės, turėtų būti apskaityti įmonės finansinėje ataskaitomybėje kaip apmokėti gryniaisiais pinigais ar kaip apmokėti nuosavybe. TFAIK 11 taikymas Grupės operacijoms nėra aktualus, kadangi Grupė nesudaro akcijomis paremtų mokėjimų susitarimų.
- TFAIK 12 „Paslaugų koncesijos susitarimai“ (įsigalios nuo 2008 m. sausio 1 d.). Išaiškinimas skirtas privataus sektoriaus įmonėms, taikančioms paslaugų koncesijos pripažinimo ir įvertinimo klausimus. TFAIK 12 taikymas Grupės operacijoms nėra aktualus.

3 pastaba

Lėšos centriniame banke

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
14 911	8 698	Privalomosios atsargos centriniame banke	14 911	8 698
-	606	Korespondentinė sąskaita centriniame banke	-	606
14 911	9 304	Lėšų centriniame banke iš viso	14 911	9 304

Iki 2005 m. rugsėjo 24 d. privalomosios atsargos Lietuvos banke buvo laikomos kaip indėlis, už kurį neskačiuojamos palūkanos. Nuo minėtos dienos už dalį privalomųjų atsargų, apskaičiuotų remiantis Europos Centrinio banko reikalavimais, yra skaičiuojamos palūkanos, o už kitą dalį privalomųjų atsargų – ne. 2006 m. ir 2005 m. gruodžio 31 d. dalis, kuriai skaičiuojamos palūkanos, sudarė 1/3 visų privalomųjų atsargų. Palūkanų norma už palūkanas uždirbančią dalį lygi ECB palūkanų normai, galiojančiai sandorio dieną.

4 pastaba

Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
4 794	17 330	Vienos nakties indėliai	4 794	17 330
1 788	644	Lėšos korespondentinėse sąskaitose	1 788	644
42 464	12 729	Kitos lėšos	42 448	12 729
49 046	30 703	Lėšų bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose iš viso	49 030	30 703

2006 m. gruodžio 31 d. lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose apėmė lėšas, Banko ir Grupės laikomas 22 bankuose (2005 m. – 7 bankuose), iš kurių 10 buvo Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) šalių bankai, 1 Estijos, 2 Latvijos, 3 Rusijos ir 6 Lietuvos bankai.

5 pastaba

Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikraja verte

Bankas ir Grupė

2006 m. gruodžio 31 d. skolos vertybiniai popieriai, sudarantys 6 510 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 9 476 tūkst. litų), apima Lietuvos Respublikos obligacijas.

2006 m. gruodžio 31 d. nuosavybės vertybiniai popieriai, sudarantys 3 196 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 1 693 tūkst. litų), apima investicijas į įmonių akcijas.

2005 m. gruodžio 31 d. Bankas ir Grupė buvo užstačiusi finansinį turtą, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytą tikraja verte, kurio suma buvo 6 252 tūkst. litų.

Šis finansinis turtas yra dalis Banko ir Grupės prekybinio portfelio.

Skolos vertybinių popierių pradinis pelningumas ir išpirkimo terminai:

	2006 m.		2005 m.	
	%	Išpirkimo terminas	%	Išpirkimo terminas
Lietuvos Respublikos obligacijos	4,7 – 8,6	2008	4,7 – 8,6	2006 - 2008

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

tion is available that is evaluated regularly by the chief operating decision maker in deciding how to allocate resources and in assessing performance. The Group has not yet completed its analysis of the impact of the new Standard.

- IFRIC 7 Applying the Restatement Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies addresses the application of IAS 29 when an economy first becomes hyperinflationary and in particular the accounting for deferred tax. IFRIC 7, which becomes mandatory for the Group's 2007 financial statements, is not expected to have any impact on the consolidated financial statements.
- IFRIC 8 Scope of IFRS 2 Share-based Payment addresses the accounting for share-based payment transactions in which some or all of goods or services received cannot be specifically identified. IFRIC 8 will become mandatory for the Group's 2007 financial statements, with retrospective application required. The Group has not yet determined the potential effect of the interpretation.
- IFRIC 9 Reassessment of Embedded Derivatives requires that a reassessment of whether embedded derivative should be separated from the underlying host contract should be made only when there are changes to the contract. IFRIC 9 becomes mandatory for the Group's 2007 financial statements, with retrospective application required. The Group has not yet determined the potential effect of the interpretation.
- IFRIC 10 Interim Financial Reporting and Impairment prohibits the reversal of an impairment loss recognised in a previous interim period in respect of goodwill, an investment in an equity instrument or a financial asset

carried at cost. IFRIC 10 will become mandatory for the Group's 2007 financial statements, and will apply to goodwill, investments in equity instruments, and financial assets carried at cost prospectively from the date that the Group first applied the measurement criteria of IAS 36 and IAS 39 respectively (i.e., 1 January 2004). The adoption of IFRIC 10 is not expected to have any impact on the consolidated financial statements.

- IFRIC 11 IFRS 2 – Group and Treasury Share Transactions (effective for annual periods beginning on or after 1 March 2007). The Interpretation requires a share-based payment arrangement in which an entity receives goods or services as consideration for its own equity-instruments to be accounted for as an equity-settled share-based payment transaction, regardless of how the equity instruments needed are obtained. It also provides guidance on whether share-based payment arrangements, in which suppliers of goods or services of an entity are provided with equity instruments of the entity's parent, should be accounted for as cash-settled or equity-settled in the entity's financial statements. IFRIC 11 is not relevant to the Group's operations as the Group has not entered into any share-based payments arrangements.
- IFRIC 12 Service Concession Arrangements (effective from 1 January 2008). The Interpretation provides guidance to private sector entities on certain recognition and measurement issues that arise in accounting for public-to-private service concession arrangements. IFRIC 12 is not relevant to the Group's operations.

Placements with the central bank

Note 3

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
14,911	8,698	Compulsory reserve with the central bank	14,911	8,698
-	606	Correspondent account with the central bank	-	606
14,911	9,304	Placements with the central bank, total	14,911	9,304

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 and 2006 amounted to 1/3 of all compulsory reserves. Interest rate for the interest bearing part equals to the ECB refinance rate, valid on the day of transaction.

Placements with the banks and other credit and financial institutions

Note 4

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
4,794	17,330	Overnight deposits	4,794	17,330
1,788	644	Current accounts with correspondent banks	1,788	644
42,464	12,729	Other amounts	42,448	12,729
49,046	30,703	Placements with the banks and other credit and financial institutions, total	49,030	30,703

As of 31 December 2006, placements with the banks and other credit and financial institutions include placements placed by the Bank and the Group with 22 banks (2005 – 7 banks), 10 of which were Economic Cooperation and Development Organization (ECDO) state banks, 1 Estonian, 2 Latvian, 3 Russian and 6 Lithuanian banks.

Financial assets at fair value through profit or loss

Note 5

The Bank and the Group

Debt securities amounting to LTL 6,510 thousand as of 31 December 2006 (as of 31 December 2005 – LTL 9,476 thousand) represent bonds of the Republic of Lithuania.

Equity securities amounting to LTL 3,196 thousand as of 31 December 2006 (as of 31 December 2005 – LTL 1,693 thousand) represent corporate shares.

As at 31 December 2005 the Bank and the Group pledged financial assets at fair value through profit and loss, amounting to LTL 6,252 thousand.

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

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

	2006		2005	
	%	Maturity	%	Maturity
Bonds of the Republic of Lithuania	4.7 – 8.6	2008	4.7 – 8.6	2006 - 2008

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

6 pastaba

Finansinis turtas, skirtas pardavimui

Vertybinius popierius, skirtus pardavimui, sudaro:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
		Skolos vertybiniai popieriai:		
12 875	4 703	Lietuvos Respublikos obligacijos	12 875	3 875
5 705	7 222	Įmonių obligacijos	5 705	7 222
-	7 579	Lietuvos Respublikos išdo vekseliai	-	7 579
18 580	19 504		18 580	18 676
		Nuosavybės vertybiniai popieriai:		
5	39	Įmonių akcijos	5	5
18 585	19 543	Vertybinių popierių, skirti pardavimui	18 585	18 681

2006 m. gruodžio 31 d. Bankas ir Grupė įkeitė vertybinius popierius, kurių suma sudarė 12 841 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 0 litų), paskolų, gautų iš kitų Lietuvos bankų bei iš KfW, užtikrinimui (14 pastaba).

Skolos vertybinių popierių pradinis pelningumas ir išpirkimo terminai:

Bankas ir Grupė	2006 m.		2005 m.	
	%	Išpirkimo terminas	%	Išpirkimo terminas
Lietuvos Respublikos išdo vekseliai	-	-	2,36 – 2,48	2006
Lietuvos Respublikos obligacijos	5,10 – 5,87	2010 – 2012	5,87	2012
Įmonių obligacijos	3,20 – 8,00	2007 – 2011	2,85 – 8,00	2006 – 2009

7 pastaba

Investicijos, laikomos iki termino pabaigos

2006 m. gruodžio 31 d. investicijas, laikomas iki termino pabaigos, sudarė:

Grupė			Grupė	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
7 819	-	Lietuvos Respublikos obligacijos	7 819	-
2 973	6 456	Įmonių obligacijos	2 973	6 456
10 792	6 456	Finansinis turtas, laikomas iki termino pabaigos	10 792	6 456

2006 m. gruodžio 31 d. Bankas ir Grupė buvo užstačiusi vertybinius popierius, laikomus iki termino pabaigos, kurių suma sudarė 7 864 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 4 967 tūkst. litų), paskolų, gautų iš kito Lietuvos banko ir iš KfW, užtikrinimui (14 pastaba).

Šių vertybinių popierių pradinis pelningumas ir išpirkimo terminai:

Bankas ir Grupė	2006 m.		2005 m.	
	%	Išpirkimo terminas	%	Išpirkimo terminas
Lietuvos Respublikos obligacijos	5,875	2012	-	-
Įmonių obligacijos	3,758	2007	2,64 – 8,00	2006

8 pastaba

Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamosios nuomos gautinas sumas)

Paskolas klientams sudarė:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
252 997	119 211	Paskolos klientams, įskaitant trumpalaikius diskontuotuosius vekselius	277 018	140 400
20 329	16 845	Išperkamosios nuomos gautinos sumos	-	-
19 701	6 869	Paskolos, suteiktos pagal atvirkštinius atpirkimo sandorius	19 701	6 869
2 369	1 690	Faktoringas	2 369	1 690
986	653	Overdraftai	986	653
296 382	145 268		300 074	149 612
(4 489)	(4 258)	Minus: vertės sumažėjimas	(4 359)	(3 883)
291 893	141 010	Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamosios nuomos gautinas sumas), grynąja verte	295 715	145 729

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Available-for-sale financial assets

Note 6

Available-for-sale securities comprise the following:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
		Debt securities:		
12,875	4,703	Bonds of the Republic of Lithuania	12,875	3,875
5,705	7,222	Corporate bonds	5,705	7,222
-	7,579	Treasury bills of the Republic of Lithuania	-	7,579
18,580	19,504		18,580	18,676
		Equity securities:		
5	39	Corporate shares	5	5
18,585	19,543	Available-for-sale securities	18,585	18,681

As of 31 December 2006, the Bank and the Group pledged securities amounting to LTL 12,841 thousand (as of 31 December 2005 – LTL 0) to secure the loans from other Lithuanian bank and from KfW (Note 14).

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

The Bank and the Group				
	2006		2005	
	%	Maturity	%	Maturity
Treasury bills of the Lithuanian Government	-	-	2.36 – 2.48	2006
Bonds of the Republic of Lithuania	5.10 – 5.87	2010 – 2012	5.87	2012
Corporate bonds	3.20 – 8.00	2007 – 2011	2.85 – 8.00	2006 – 2009

Held-to-maturity investments

Note 7

Held-to-maturity investments as of 31 December 2006 are as follows:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
7,819	-	Bonds of the Republic of Lithuania	7,819	-
2,973	6,456	Corporate bonds	2,973	6,456
10,792	6,456	Financial assets held-to-maturity	10,792	6,456

As of 31 December 2006, the Bank and the Group pledged securities, held to maturity, amounting to LTL 7,864 thousand (as of 31 December 2005 – LTL 4,967 thousand) to secure the loans from other Lithuanian bank and from KfW (Note 14).

Interest rates and maturities of these securities are as follows:

The Bank and the Group				
	2006		2005	
	%	Maturity	%	Maturity
Bonds of the Republic of Lithuania	5.875	2012	-	-
Corporate bonds	3.758	2007	2.64 – 8.00	2006

Loans and receivables (including finance lease receivable)

Note 8

Loans to customers comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
252,997	119,211	Loans to customers including shot-term bills discounted	277,018	140,400
20,329	16,845	Finance lease receivables	-	-
19,701	6,869	Loans granted under reverse repurchase agreements	19,701	6,869
2,369	1,690	Factoring	2,369	1,690
986	653	Overdrafts	986	653
296,382	145,268		300,074	149,612
(4,489)	(4,258)	Less: impairment	(4,359)	(3,883)
291,893	141,010	Loans and receivables (including finance lease receivable), net	295,715	145,729

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

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

Bankas ir Grupė sudarė atvirkštinis atpirkimo sandorius su trimis Lietuvos bendrovėmis. Šių sandorių pagrindas yra Lietuvos bendrovių vertybiniai popieriai, kurių tikroji vertė 2006 m. gruodžio 31 d. sudarė 30 053 tūkst. litų (2005 m. – 9 151 tūkst. litų).

2006 m. gruodžio 31 d. Banko ir Grupės paskolų portfelio koncentraciją atspindi paskolos, suteiktos 10 didžiausių klientų, kurių suma atitinkamai siekė 85 427 ir 66 457 tūkst. litų (atitinkamai 28,89 ir 22,77 proc. viso paskolų portfelio) (2005 m. – atitinkamai 62 526 ir 44 651 tūkst. litų, arba 42,90 ir 30,64 proc.). Šių paskolų vertės sumažėjimas Banke ir Grupėje sudarė 162 tūkst. litų (2005 m. – 180 tūkst. litų).

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

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
69 350	43 911	Prekyba	67 177	42 518
54 947	14 816	Privatūs asmenys	52 431	12 958
42 254	6 911	Nekilnojamojo turto operacijos	42 254	6 911
32 112	13 153	Nekilnojamojo turto statyba	30 614	12 369
24 815	20 343	Transportas	13 411	12 175
22 055	13 819	Gamyba	20 715	12 330
18 166	12 524	Paslaugų sektorius	17 261	10 262
14 606	8 650	Finansinės paslaugos	38 601	29 839
10 151	5 567	Žemės ūkis ir maisto pramonė	9 825	5 219
1 339	1 148	Energetika	1 339	1 148
2 098	168	Kita	2 087	-
291 893	141 010	Paskolų iš viso	295 715	145 729

Paskolų pasiskirstymas pagal klientų rūšis (atėmus vertės sumažėjimą):

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
236 028	126 081	Privačios bendrovės	242 366	132 658
55 254	14 890	Privatūs asmenys	52 738	13 032
611	39	Kita	611	39
291 893	141 010	Paskolos vartotojams grynąja verte	295 715	145 729

Išperkamosios nuomos turto pasiskirstymas:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
		Išperkamosios nuomos gautinos sumos pagal turto rūšis:		
10 913	8 451	Sunkvežimiai ir kitos transporto priemonės (transporto įmonės)	-	-
4 701	4 289	Nekilnojamas turtas	-	-
1 897	1 680	Automobiliai	-	-
1 671	1 182	Gamybinė įranga	-	-
792	637	Biuro įranga ir kitas nuomojamas turtas	-	-
355	606	Medicininė įranga	-	-
20 329	16 845	Išperkamosios nuomos gautinos sumos iš viso pagal turto rūšis	-	-
(130)	(375)	Minus: nuomos gautinos sumos vertės sumažėjimas	-	-
20 199	16 470	Išperkamosios nuomos gautinos sumos pagal turto rūšis iš viso grynąja verte	-	-

Išperkamosios nuomos gautinų sumų pasiskirstymas:

	2006 m. gruodžio 31 d.		2005 m. gruodžio 31 d.	
	Portfelis	Neuždirbtos nuomos pajamos	Portfelis	Neuždirbtos nuomos pajamos
Iki vienerių metų	6 631	1 268	6 555	984
Nuo vienerių metų iki penkerių metų	11 990	1 861	9 047	1 198
Po penkerių metų	1 708	222	1 243	170
Minus: vertės sumažėjimas	(130)	-	(375)	-
Investicijos į išperkamąją nuomą grynąja verte	20 199	3 351	16 470	2 352

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The management of the Bank and 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 Bank and the Group may change assumptions underlying impairment assessment, which would result in change of impairment allowance.

The Bank and 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 as at 31 December 2006 amounted to LTL 30,053 thousand (2005 – LTL 9,151 thousand).

As at 31 December 2006 the Bank and the Group had a concentration of loans portfolio represented by loans issued to 10 major clients, the amount of which respectively amounted to LTL 85,427 and LTL 66,457 thousand (respectively 28.89 and 22.77% of gross loan portfolio) (in 2005 – respectively LTL 62,526 and LTL 44,651 thousand, or 42.90 and 30.64%). Impairment of value of these loans in the Bank and in the Group amounted to LTL 162 thousand (in 2005 – LTL 180 thousand).

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

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
69,350	43,911	Trading enterprises	67,177	42,518
54,947	14,816	Individuals	52,431	12,958
42,254	6,911	Real estate operations	42,254	6,911
32,112	13,153	Real estate constructions	30,614	12,369
24,815	20,343	Transport	13,411	12,175
22,055	13,819	Manufacturing	20,715	12,330
18,166	12,524	Services	17,261	10,262
14,606	8,650	Financial services	38,601	29,839
10,151	5,567	Agriculture and food processing	9,825	5,219
1,339	1,148	Energy	1,339	1,148
2,098	168	Other	2,087	-
291,893	141,010	Loans to customers	295,715	145,729

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

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
236,028	126,081	Private companies	242,366	132,658
55,254	14,890	Individuals	52,738	13,032
611	39	Other	611	39
291,893	141,010	Loans to customers, net	295,715	145,729

The finance lease assets may be classified as follows:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
		Financial lease receivables by type of the leased asset:		
10,913	8,451	Trucks and other vehicles (transport companies)	-	-
4,701	4,289	Real estate	-	-
1,897	1,680	Vehicles	-	-
1,671	1,182	Manufacturing equipment	-	-
792	637	Office equipment and other leased assets	-	-
355	606	Medical equipment	-	-
20,329	16,845	Total financial lease receivable by type of the leased asset	-	-
(130)	(375)	Less: impairment of lease receivables	-	-
20,199	16,470	Total financial lease receivable by type of the leased asset, net	-	-

The finance lease receivables may be analyzed as follows:

	31 December 2006		31 December 2005	
	Portfolio	Unearned lease income	Portfolio	Unearned lease income
Not later than 1 year	6,631	1,268	6,555	984
Later than 1 year and but not later than 5 years	11,990	1,861	9,047	1,198
Later than 5 years	1,708	222	1,243	170
Less: Allowance for impairment	(130)	-	(375)	-
Net investment in finance leases	20,199	3,351	16,470	2,352

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

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
2004 m. gruodžio 31 d.	3 293	3 293	441	3 734
Vertės sumažėjimas (atstatymas), apskaitytas pelno (nuostolio) ataskaitoje	590	590	(66)	524
Nurašymai	-	-	-	-
2005 m. gruodžio 31 d.	3 883	3 883	375	4 258
Vertės sumažėjimas (atstatymas), apskaitytas pelno (nuostolio) ataskaitoje	1 053	1 053	(245)	808
Valiutos kurso pasikeitimo įtaka	(44)	(44)	-	(44)
Nurašymai	(533)	(533)	-	(533)
2006 m. gruodžio 31 d.	4 359	4 359	130	4 489

9 pastaba

Investicinis turtas

Grupės investicinio turto judėjimas pateikiamas lentelėje žemiau:

Investicinis turtas	
Įsigijimo vertė	
2004 m. gruodžio 31 d.	8 929
Įsigijimai	1 125
Pardavimai ir nurašymai	-
2005 m. gruodžio 31 d.	10 054
Įsigijimai	1 470
Pardavimai ir nurašymai	-
Perkelta į ilgalaikį materialųjį turtą	(837)
2006 m. gruodžio 31 d.	10 687
Nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas	
2004 m. gruodžio 31 d.	445
Priskaičiuota per metus	128
Pardavimai ir nurašymai	-
2005 m. gruodžio 31 d.	573
Priskaičiuota per metus	146
Pardavimai ir nurašymai	-
Perkelta į ilgalaikį materialųjį turtą	(2)
2006 m. gruodžio 31 d.	717
Likutinė vertė	
Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.	8 484
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	9 481
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	9 970

2006 m. gruodžio 31 d. Grupė už gautą paskolą bankui buvo įkeitusi investicinio turto, kurio apskaitinė vertė buvo 1 180 tūkst. litų. 2005 m. gruodžio 31 d. nebuvo jokių apribojimų investicinio turto pardavimui. Metų pabaigoje nebuvo jokių sutartinių įsipareigojimų investiciniam turtui nupirkti, pastatyti arba taisyti.

2006 m. gruodžio 31 d. Grupė neturėjo investicinio turto, įsigyto išperkamosios nuomos būdu (2005 m. gruodžio 31 d. išperkamosios nuomos būdu įsigyto turto likutinė vertė sudarė 834 tūkst. litų).

2006 m. ir 2005 m. gruodžio 31 d. Grupės investicinis turtas yra apskaitytas įsigijimo savikaina. Investicinio turto tikroji vertė buvo lygi apie 12 412 tūkst. litų, remiantis nepriklausomų turto vertintojų 2004 m. atliktu vertinimu.

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

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
498	482	Iki 1 metų	-	-
522	484	Nuo 1 iki 5 metų	-	-
187	109	Po 5 metų	-	-
1 207	1 075		-	-

2006 m. Grupė gavo 625 tūkst. litų nuomos pajamų iš investicinio turto (2005 m. – 538 tūkst. litų).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

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
As of 31 December 2004	3,293	3,293	441	3,734
Impairment (reversal of impairment) charged to income statement	590	590	(66)	524
Write-offs	-	-	-	-
As of 31 December 2005	3,883	3,883	375	4,258
Impairment (reversal of impairment) charged to income statement	1,053	1,053	(245)	808
Influence of changes in currency exchange	(44)	(44)	-	(44)
Write-offs	(533)	(533)	-	(533)
As of 31 December 2006	4,359	4,359	130	4,489

Investment properties

Note 9

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

Investment properties	
Acquisition cost	
As of 31 December 2004	8,929
Additions	1,125
Disposals, write-offs	-
As of 31 December 2005	10,054
Additions	1,470
Disposals, write-offs	-
Transferred to tangible non-current assets	(837)
As of 31 December 2006	10,687
Depreciation and impairment	
As of 31 December 2004	445
Charges for the year	128
Disposals, write-offs	-
As of 31 December 2005	573
Charges for the year	146
Disposals, write-offs	-
Transferred to tangible non-current assets	(2)
As of 31 December 2006	717
Book value	
As of 31 December 2004	8,484
As of 31 December 2005	9,481
As of 31 December 2006	9,970

As at 31 December 2006 the Group had investment property, at carrying value of LTL 1,180 thousand, pledged to bank for the loan received. As at 31 December 2005 there were no limitations on sale of investment property. At the year-end there were no contractual liabilities to purchase, build or fix investment property.

As at 31 December 2006 the Group did not possess any investment property held under finance lease (as at 31 December 2005 the carrying value of assets held under finance leases was LTL 834 thousand).

As at December 2006 and 2005 the Group's investment property is recognised at acquisition cost. The fair value of investment property was approximately LTL 12,412 thousand, based on a valuation performed by an independent appraisal company in 2004.

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

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
498	482	Not later than 1 year	-	-
522	484	Later than 1 year but not later than 5 years	-	-
187	109	Later than 5 years	-	-
1,207	1,075		-	-

In 2006 the Group earned income from the rent of investment properties amounting to LTL 625 thousand (in 2005 – LTL 538 thousand).

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

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	Iš viso
Išsigijimo/perkainota vertė				
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	5 934	1 051	3 555	10 540
Išsigijimai	-	757	556	1 313
Nurašymai ir pardavimai	-	-	(1)	(1)
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	5 934	1 808	4 110	11 852
Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimo nuostoliai				
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	656	572	2 431	3 659
Priskaičiuota per metus	80	164	488	732
Nurašymai ir pardavimai	-	-	(1)	(1)
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	736	736	2 918	4 390
Likutinė vertė				
2005 m. gruodžio 31 d.	5 278	479	1 124	6 881
2006 m. gruodžio 31 d.	5 198	1 072	1 192	7 462

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

2006 m. gruodžio 31 d. sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas apima 64 tūkst. litų vertės sumažėjimo sumą (2005 m. gruodžio 31 d. – 85 tūkst. litų). Vertės sumažėjimo pokytis apskaitytas nusidėvėjimo sąnaudose.

2006 m. gruodžio 31 d. transporto priemonių, įsigytų išperkamosios nuomos būdu, apskaitinė vertė buvo 408 tūkst. litų (2005 m. – 227 tūkst. litų). Išperkamosios nuomos būdu įsigytas turtas yra įkeistas kaip užstatas už išperkamosios nuomos įsipareigojimus.

Grupė	Žemė, pastatai ir kitas nekilnojamas turtas	Transporto priemonės	Ištaigos įranga ir kita	Iš viso
Išsigijimo/perkainota vertė				
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	5 934	1 265	3 667	10 866
Išsigijimai	-	757	578	1 335
Nurašymai ir pardavimai	-	-	(1)	(1)
Perkelta iš investicinio turto	837	-	-	837
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	6 771	2 022	4 244	13 037
Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas				
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	656	736	2 513	3 905
Priskaičiuota per metus	89	189	503	781
Nurašymai ir pardavimai	-	-	(1)	(1)
Perkelta iš investicinio turto	2	-	-	2
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	747	925	3 015	4 687
Likutinė vertė				
2005 m. gruodžio 31 d.	5 278	529	1 154	6 961
2006 m. gruodžio 31 d.	6 024	1 097	1 229	8 350

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Property, plant and equipment

Note 10

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

The Bank	Land, buildings and other real estate	Vehicles	Office equipment and other	Total
Acquisition cost or revalued amounts				
Balance as of 31 December 2005	5,934	1,051	3,555	10,540
Additions	-	757	556	1,313
Disposals, write-offs	-	-	(1)	(1)
Balance as of 31 December 2006	5,934	1,808	4,110	11,852
Accumulated depreciation and impairment losses				
Balance as of 31 December 2005	656	572	2,431	3,659
Charges for the year	80	164	488	732
Disposals, write-offs	-	-	(1)	(1)
Balance as of 31 December 2006	736	736	2,918	4,390
Book value				
As of 31 December 2005	5,278	479	1,124	6,881
As of 31 December 2006	5,198	1,072	1,192	7,462

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

Accumulated depreciation and impairment losses as of 31 December 2006 includes LTL 64 thousand of impairment (as of 31 December 2005 – LTL 85 thousand). The impairment change was accounted for in depreciation costs.

The carrying value of equipment and vehicles held under finance leases on 31 December 2006 was LTL 408 thousand (in 2005 – LTL 227 thousand). Leased assets are pledged as security for the related finance lease liabilities.

The Group	Land, buildings and other real estate	Vehicles	Office equipment and other	Total
Acquisition cost or revalued amounts				
Balance as of 31 December 2005	5,934	1,265	3,667	10,866
Additions	-	757	578	1,335
Disposals, write-offs	-	-	(1)	(1)
Transferred from investment property	837	-	-	837
Balance as of 31 December 2006	6,771	2,022	4,244	13,037
Accumulated depreciation and impairment losses				
Balance as of 31 December 2005	656	736	2,513	3,905
Charges for the year	89	189	503	781
Disposals, write-offs	-	-	(1)	(1)
Transferred from investment property	2	-	-	2
Balance as of 31 December 2006	747	925	3,015	4,687
Book value				
As of 31 December 2005	5,278	529	1,154	6,961
As of 31 December 2006	6,024	1,097	1,229	8,350

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

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

2006 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.

2006 m. gruodžio 31 d. nekilnojamojo turto, įsigyto išperkamosios nuomos būdu, likutinė vertė sudarė 825 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 834 tūkst. litų). Išperkamosios nuomos būdu įsigytas turtas yra įkeistas kaip užstatas už išperkamosios nuomos įsipareigojimus.

11 pastaba

Nematerialusis turtas

Lentelėje žemiau parodytas nematerialiojo turto judėjimas:

	Bankas	Grupė
	Programinė įranga	Programinė įranga
Įsigijimo vertė		
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	1 866	1 866
Įsigijimai	205	296
Pardavimai ir nurašymai	(8)	(8)
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	2 063	2 154
Sukaupta amortizacija		
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	1 143	1 143
Priskaičiuota per metus	293	294
Pardavimai ir nurašymai	(3)	(3)
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	1 433	1 434
Likutinė vertė		
Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.	723	723
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	630	720

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

2006 m. gruodžio 31 d. Bankas ir Grupė neturėjo nematerialiojo turto, įsigyto išperkamosios nuomos būdu (2005 m. gruodžio 31 d. nematerialiojo turto, Banko ir Grupės įsigyto išperkamosios nuomos būdu, likutinė vertė buvo lygi 414 tūkst. litų).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

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

As of 31 December 2006, owner occupied buildings of the Bank and the Group are accounted for at the revalued amounts, based on a valuation performed by an independent appraisal company in 2004. The valuation was performed on the basis of comparative value method.

The carrying value of equipment and vehicles held under finance leases on 31 December 2006 was LTL 825 thousand (in 2005 – LTL 834 thousand). Leased assets are pledged as security for the related finance lease liabilities.

Intangible assets

Note 11

The movements in intangible assets were as follows:

	The Bank	The Group
	Software	Software
Acquisition cost		
Balance as of 31 December 2005	1,866	1,866
Additions	205	296
Disposals, write-offs	(8)	(8)
Balance as of 31 December 2006	2,063	2,154
Accumulated amortization		
Balance as of 31 December 2005	1,143	1,143
Charges for the year	293	294
Disposals, write-offs	(3)	(3)
Balance as of 31 December 2006	1,433	1,434
Book value		
Balance as of 31 December 2005	723	723
Balance as of 31 December 2006	630	720

	The Bank	The Group
	Software	Software
Acquisition cost		
Balance as of 31 December 2004	1,695	1,695
Additions	172	172
Disposals, write-offs	(1)	(1)
Balance as of 31 December 2005	1,866	1,866
Accumulated amortization		
Balance as of 31 December 2004	864	864
Charge for the year	280	280
Disposals, write-offs	(1)	(1)
Balance as of 31 December 2005	1,143	1,143
Book value		
Balance as of 31 December 2004	831	831
Balance as of 31 December 2005	723	723

As of 31 December 2006 the Bank and the Group did not have any intangible assets acquired under the finance lease agreements (book value of intangible assets leased by the Bank and the Group under finance lease agreements amounted to LTL 414 thousand as of 31 December 2005).

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

12 pastaba

Investicijos į pavaldžias įmones

Investicijos į pavaldžias įmones gali būti detalizuojamos taip:

Bendrovė	Įsigijimo kaina		Rezultatas		Nuosavybė iš viso	
	2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.	2006 m.	2005 m.	2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
UAB „Medicinos banko lizingas“	4 654	4 654	301	288	5 639	5 381
UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“	-	1 340	-	10	-	1 279
Iš viso	4 654	5 994	301	298	5 639	6 660

2006 m. rugsėjo 28 d. Bankas pardavė jam pavaldžios įmonės UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ 100 proc. akcijų. Pardavimo įtaka Grupės finansinei padėčiai:

	Pardavimo dieną
Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	441
Skolos vertybiniai popieriai, skirti pardavimui	789
Nuosavybės vertybiniai popieriai, skirti pardavimui	35
Nematerialusis turtas	8
Kitas turtas	5
Kiti įsipareigojimai	(12)
Parduotas turtas ir įsipareigojimai grynąja verte	1 266
Minus 2006 m. 9 mėn. nekonsoliduotas rezultatas ir perkainojimo rezervo pokytis	(13)
Pakoreguoti parduotas turtas ir įsipareigojimai grynąja verte	1 253
Gauta suma	(1 509)
Grynasis pardavimo rezultatas konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje	256
Gauta suma	(1 509)
Perleisti grynieji pinigai	441
Grynųjų pinigų įplaukos	1 068

Pardavimo įtaka Banko finansinei padėčiai:

	Pardavimo dieną
Investicijos į pavaldžią įmonę, nurodytos įsigijimo verte	1 340
Gauta suma	(1 509)
Grynasis rezultatas iš pardavimo Banko finansinėje atskaitomybėje	169

13 pastaba

Kitas turtas

Kitą turtą sudaro:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
3 830	2 063	Turtas, skirtas pardavimui	477	477
1 186	569	Išankstiniai apmokėjimai	1 036	397
264	281	Ateinančių laikotarpių išlaidos	257	281
31	20	Iš anksto sumokėti mokesčiai	2	2
195	479	Kitas	129	375
(262)	(167)	Minus: kito turto vertės sumažėjimas	(75)	(2)
5 244	3 245	Kitas turtas	1 826	1 530

14 pastaba

Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
30 905	19 007	Terminuotiieji indėliai ir paskolos	26 811	18 822
9 646	-	Paskolos iš KfW	9 646	-
5 002	4 894	Einamosios sąskaitos	5 715	5 008
45 553	23 901	Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	42 172	23 830

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Investment in subsidiaries

Note 12

Investments in subsidiaries can be specified as follows:

Company	Acquisition cost		Result		Total equity	
	31 December 2006	31 December 2005	2006	2005	31 December 2006	31 December 2005
UAB Medicinos Banko Lizingas	4,654	4,654	301	288	5,639	5,381
UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas	-	1,340	-	10	-	1,279
Total	4,654	5,994	301	298	5,639	6,660

As at 28 September 2006 the Bank sold 100% of the shares of its subsidiary UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas. Effect of disposal on the financial position of the Group:

	At the date of disposal
Placements with banks and other credit and financial institutions	441
Debt securities classified as available for sale	789
Equity securities classified as available for sale	35
Intangible assets	8
Other assets	5
Other liabilities	(12)
Net assets and liabilities disposed	1,266
Less not consolidated result and change in revaluation reserve for 9 months of 2006	(13)
Adjusted net assets and liabilities disposed	1,253
Consideration received	(1,509)
Net result from disposal in consolidated financial statements	256
Consideration received	(1,509)
Cash disposed off	441
Net cash inflow	1,068

Effect of disposal on the financial position of the Bank:

	At the date of disposal
Investment in subsidiary stated at cost	1,340
Consideration received	(1,509)
Net result from disposal in Bank's financial statements	169

Other assets

Note 13

Other assets comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
3,830	2,063	Assets held for sale	477	477
1,186	569	Prepayments	1,036	397
264	281	Deferred expenses	257	281
31	20	Prepaid taxes	2	2
195	479	Other	129	375
(262)	(167)	Less: Impairment of other assets	(75)	(2)
5,244	3,245	Other assets	1,826	1,530

Due to credit and other financial institutions

Note 14

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
30,905	19,007	Term deposits and loans	26,811	18,822
9,646	-	Loans from KfW	9,646	-
5,002	4,894	Current accounts	5,715	5,008
45,553	23,901	Amounts due to credit and other financial institutions	42,172	23,830

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

2006 m. kovo 3 d. paskolos sutartimi Bankas ir Grupė gavo 5 000 tūkst. eurų paskolą iš Vokietijos banko KfW. Suteikta paskola yra skirta smulkaus ir vidutinio verslo įmonių finansavimo paslaugoms plėsti. 2006 m. gruodžio 31 d. Bankas ir Grupė buvo panaudoję 2 850 tūkst. eurų gautos paskolos. Pagal paskolos sutartį KfW bankas taip pat finansuos konsultacines paslaugas už 500 tūkst. eurų pagal ES Parengiamųjų veiksmų programą projekto techninei pagalbai įgyvendinti.

Į Banko ir Grupės terminuotųjų indėlių bei paskolų straipsnį 2006 m. gruodžio 31 d. yra įtraukta paskola iš kito Lietuvos banko, lygi 4 948 tūkst. litų (2005 m. – 4 950 tūkst. litų).

Į Grupės terminuotųjų indėlių ir paskolų straipsnį 2006 m. gruodžio 31 d. taip pat yra įtraukta pavaldžiajai įmonei suteikta paskola iš kito Lietuvos banko, lygi 3 494 tūkst. litų (2005 m. – 0 litų).

15 pastaba

Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus

Įsipareigojimus indėlininkams sudaro:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
149 610	99 819	Terminuotieji indėliai	149 610	99 819
75 471	66 574	Einamosios sąskaitos	75 471	66 574
8 371		Lėšos pagal paskolos sutartį su LR Ūkio ministerija	8 371	-
233 452	166 393	Įsiskolinimai indėlininkams įskaitant akredityvus	233 452	166 393
-	-	Laikomi kaip užstatas už akredityvus	-	-
7 457	2 980	Laikomi kaip užstatas už suteiktas garantijas ir paskolas	7 457	2 980

2006 m. gruodžio 31 d. Banko ir Grupės įsipareigojimai dešimčiai didžiausių indėlininkų sudarė 60 747 tūkst. litų (26,02% nuo visų įsipareigojimų indėlininkams) (2005 m. – 41 469 tūkst. litų (24,92%)).

2006 m. rugpjūčio 8 d. sutartimi Bankas ir Grupė iš LR Ūkio ministerijos gavo 8 305 tūkst. litų tikslinę paskolą, skirtą mikrokreditavimui vystyti. Gauta paskola turi būti grąžinta 2012 m.

Įsipareigojimai indėlininkams apima įsipareigojimus tokioms indėlininkų grupėms:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
130 506	101 161	Privatūs asmenys	130 506	101 161
52 298	41 304	Privačios įmonės	52 298	41 304
48 181	22 648	Valstybinės ir biudžetinės organizacijos	48 181	22 648
2 467	1 280	Kiti	2 467	1 280
233 452	166 393	Įsipareigojimai indėlininkams	233 452	166 393

Indėlininkai pagal sektorius:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
130 507	101 161	Privatūs asmenys	130 507	101 161
13 383	7 348	Prekyba	13 383	7 348
4 382	3 011	Nekilnojamojo turto statyba	4 382	3 011
4 043	3 191	Gamyba	4 043	3 191
3 757	2 897	Transportas ir komunikacija	3 757	2 897
2 855	7 442	Žemės ūkis	2 855	7 442
1 504	2 580	Draudimas	1 504	2 580
466	433	Energetika	466	433
72 555	38 330	Kiti	72 555	38 330
233 452	166 393	Įsipareigojimai indėlininkams	233 452	166 393

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Under loan agreement of 3 March 2006, the Bank and the Group received a loan of EUR 5,000 thousand from German bank KfW. The loan granted is allocated for the development of financing services to small and medium business companies. As at 31 December 2006 the Bank and the Group had used EUR 2,850 thousand of the loan granted. According to the loan agreement KfW bank will also finance consulting services for EUR 500 thousand according to EU Preparatory Actions Program project for the implementation of technical aid.

A loan amounting to LTL 4,948 thousand (2005 – LTL 4,950 thousand) included in the Bank's and the Group's term deposits and loans as at 31 December 2006 represents a loan granted by another Lithuanian bank.

A loan from another Lithuanian bank granted to the wholly owned subsidiary, amounting to LTL 3,494 thousand (2005 – LTL 0) is also included in the Group's term deposits and loans as at 31 December 2006.

Du to customers, including letters of credit

Note 15

Amounts due to customers comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
149,610	99,819	Term deposits	149,610	99,819
75,471	66,574	Current accounts	75,471	66,574
8,371		Funds according to the loan agreement with the Ministry of Economy of the Republic of Lithuania	8,371	-
233,452	166,393	Amounts due to customers including letters of credit	233,452	166,393
-	-	Held as security against letters of credit	-	-
7,457	2,980	Held as security against guarantees and loans	7,457	2,980

As at 31 December 2006 amounts due to the ten largest third party customers of the Bank and the Group amounted to LTL 60,747 thousand (26.02% out of all the amounts due to customers) (2005 – LTL 41,469 thousand (24.92%).

Under an agreement of 8 August 2006, the Bank and the Group received from the Ministry of Economy of the Republic of Lithuania a purposive loan of LTL 8,305 thousand for the development of microaccreditation. The loan matures in 2012.

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

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
130,506	101,161	Individuals	130,506	101,161
52,298	41,304	Private enterprises	52,298	41,304
48,181	22,648	State and budgetary organisations	48,181	22,648
2,467	1,280	Other	2,467	1,280
233,452	166,393	Amounts due to customers	233,452	166,393

An analysis of customer accounts by sector is as follows:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
130,507	101,161	Individuals	130,507	101,161
13,383	7,348	Trade	13,383	7,348
4,382	3,011	Real estate constructions	4,382	3,011
4,043	3,191	Manufacturing	4,043	3,191
3,757	2,897	Transport and communication	3,757	2,897
2,855	7,442	Agriculture	2,855	7,442
1,504	2,580	Insurance	1,504	2,580
466	433	Energy	466	433
72,555	38,330	Other	72,555	38,330
233,452	166,393	Amounts due to customers	233,452	166,393

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

16 pastaba

Išleisti skolos vertybiniai popieriai

2006 m. gruodžio 31 d. Bankas ir Grupė yra išleidę tokias viešai neplatinamas obligacijas:

Emisijos valiuta	Išleistos obligacijos, tūkst.	Emisijos išleidimo data	Emisijos išpirkimo data	Emisijos palūkanų norma	Emisijos apskaitinė vertė 2006 m. gruodžio 31 d.	Emisijos apskaitinė vertė 2005 m. gruodžio 31 d.
EUR	5 000	2006-12-18	2008-12-18	5,00	17 297	
EUR	10 000	2006-11-10	2007-11-10	5,00	34 774	
LTL	3 106	2006-06-23	2007-07-05	4,40	3 173	
USD	1 573	2005-07-12	2010-07-15	3,30	4 274	4 561
USD	1 000	2006-07-11	2007-10-11	3,40	2 673	
LTL	10 000	2005-06-17	2006-07-03	4,30	-	4 206
					62 191	8 767

Banko ir Grupės išleistos obligacijos yra apskaitomos amortizuota savikaina.

Obligacijų palūkanų kuponas apmokamas per 30 d. pasibaigus kalendoriniams metams.

Bankas ir Grupė nebuvo įkeitusi jokio turto obligacijų išpirkimui užtikrinti.

2005 m. gruodžio 31 d. Bankas ir Grupė perpirko savo išleistas obligacijas už 5 794 tūkst. litų sumą, kurios buvo apskaitytos kaip išleistų obligacijų sumažėjimas.

17 pastaba

Subordinuotos paskolos

Bankas 2006 m. birželio mėn. gavo 10 000 tūkst. eurų (34 528 tūkst. litų) subordinuotą paskolą iš didžiausio akcininko. Subordinuota paskola suteikta 10 metų, už ją mokamos 4 proc. metinės palūkanos. Paskolos sutartyje nurodyta galimybė konvertuoti skolą į akcinį kapitalą, tačiau jokių konkrečių sąlygų sutartis nenurodo.

Lietuvos banko valdybos 2006 m. liepos 27 d. nutarimu Nr. 99 Bankui leista gautą subordinuotą paskolą įskaityti į Banko antro lygio kapitalą.

18 pastaba

Kiti įsipareigojimai

Kitus įsipareigojimus sudaro:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
2 585	2 125	Pinigai tranzitinėse sąskaitose	2 585	2 125
1 729	1 096	Sukauptos išmokos darbuotojams	1 729	1 096
1 043	899	Įsipareigojimai pagal išperkamosios nuomos sutartis	404	716
204	176	Ateinančių laikotarpių pajamos	46	-
160	160	Sukauptos tantjemos valdybos ir stebėtojų tarybos nariams	160	160
2 248	774	Kiti	1 337	373
7 969	5 230	Kiti įsipareigojimai	6 261	4 470

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

Įsipareigojimai pagal išperkamosios nuomos sutartis yra pateikiami žemiau:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
		Minimalūs išperkamosios nuomos mokėjimai:		
209	150	Iki 1 metų	111	297
782	526	Po 1 metų, bet ne vėliau nei 5 metai	335	476
197	367	Po 5 metų	-	-
(145)	(144)	Minus: palūkanų mokėjimai	(42)	(57)
1 043	899	Įsipareigojimų pagal išperkamosios nuomos sutartis dabartinė vertė	404	716

19 pastaba

Akcininkų nuosavybė

2006 m. ir 2005 m. visos išleistos akcijos buvo visiškai apmokėtos.

2006 m. ir 2005 m. gruodžio 31 d. Banko ir Grupės akcinį kapitalą sudarė 68 694 paprastos vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė buvo lygi 500 litų. Akcijos nėra kotiruojamos.

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

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Debt securities issued

Note 16

As of 31 December 2006 the Bank and the Group has issued the unlisted bonds as follows:

Currency of issue	Bonds issued (thousands)	Date of issue	Date of repurchase of issue	Interest rate of emission	Book value of emission as at 31 December 2006	Book value of emission as at 31 December 2005
EUR	5,000	18.12.2006	18.12.2008	5.00	17,297	
EUR	10,000	10.11.2006	10.11.2007	5.00	34,774	
LTL	3,106	23.06.2006	05.07.2007	4.40	3,173	
USD	1,573	12.07.2005	15.07.2010	3.30	4,274	4,561
USD	1,000	11.07.2006	11.10.2007	3.40	2,673	
LTL	10,000	17.06.2005	03.07.2006	4.30	-	4,206
					62,191	8,767

Bonds issued by the Bank and the Group are accounted at amortised cost.

The coupon of bond interests is paid within 30 days after the year-end.

The Bank and the Group did not have any assets pledged to secure the redemption of bonds.

As of 31 December 2005 the Bank and 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.

Subordinated loans

Note 17

In June 2006 the Bank received a subordinated loan of EUR 10,000 thousand, equivalent to Litas 34,528 thousand, from the major shareholder of the Bank. The subordinated loan bearing annual interest of 4% was granted for 10 years. The loan includes an option to be converted to the share capital, however no specific conversion conditions are foreseen in the loan agreement.

According to the regulation No. 99 of the board of the Bank of Lithuania dated 27 July 2006, the Bank had a permission to include the received subordinated loan in the Bank's tier 2 capital.

Other liabilities

Note 18

Other liabilities comprise:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
2,585	2,125	Cash in transit accounts	2,585	2,125
1,729	1,096	Accrued payments to employees	1,729	1,096
1,043	899	Liabilities under finance lease agreements	404	716
204	176	Income of future periods	46	-
160	160	Accrued bonuses to management and supervising board	160	160
2,248	774	Other	1,337	373
7,969	5,230	Other liabilities	6,261	4,470

Cash in transit accounts represents international money transfers which were not settled on the balance date.

Liabilities under finance lease agreements may be analyzed as follows:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
		Minimum lease payments:		
209	150	Not later than 1 year	111	297
782	526	Later than 1 year but not later than 5 years	335	476
197	367	Later than 5 years	-	-
(145)	(144)	Less: interest payments	(42)	(57)
1,043	899	Present value of liabilities under finance lease agreements	404	716

Shareholders' equity

Note 19

All shares are issued and fully paid in 2006 and 2005.

As of 31 December 2006 and 2005 the share capital of the Bank and the Group consisted of 68,694 ordinary shares with the par value of LTL 500 each. The shares are not listed.

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

Dividends for 2005 were not paid. At the Shareholders' Meeting in March 2005, the dividends for the year 2004 were declared, in amount of LTL 824 thousand (LTL 12 per share). The declared dividends were paid in 2005.

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Rezervų aprašymas ir jų panaudojimo tikslai

Privalomasis rezervas

2006 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Banko privalomasis rezervas sudarė atitinkamai 895 tūkst. litų ir 430 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 200 tūkst. litų ir 110 tūkst. 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 akciniam kapitalui padidinti.

Atsargos kapitalas

2006 m. gruodžio 31 d. Banko ir Grupės atsargos kapitalas, sudarantis 7 807 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 2 107 tūkst. litų), yra formuojamas iš papildomų akcininkų įnašų ir Banko pelno. Atsargos kapitalo tikslas yra užtikrinti Banko finansinį stabilumą. Šis atsargos kapitalas gali būti panaudotas veiklos nuostoliams padengti ir akciniam kapitalui padidinti.

Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas

2006 m. gruodžio 31 d. Banko ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas sudarė 1 583 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 1 604 tūkst. litų), atėmus 236 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 239 tūkst. litų) atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimą.

2006 m. gruodžio 31 d. Grupės ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas sudarė 2 774 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 2 353 tūkst. litų), atėmus 236 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 239 tūkst. litų) atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimą.

Finansinio turto tikrosios vertės rezervas

Banko finansinio turto tikrosios vertės rezervas – 293 tūkst. litų (neigiamas) ir 57 tūkst. litų (neigiamas) atitinkamai 2006 m. ir 2005 m. gruodžio 31 d. – atspindi finansinio turto, skirto pardavimui, perkainojimą.

Grupės finansinio turto tikrosios vertės rezervas – 293 tūkst. litų (neigiamas) ir 31 tūkst. litų (neigiamas) atitinkamai 2006 m. ir 2005 m. gruodžio 31 d.

20 pastaba

Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
3 894	2 401	Akcininkams tenkanti grynojo pelno dalis	3 537	2 103
68 694	68 694	Akcijų kiekis metų pabaigoje	68 694	68 694
68 694	68 694	Svertinis akcijų vidurkis	68 694	68 694
56,69	34,95	Pelnas, tenkantis vienai akcijai (litais)	51,49	30,61
56,69	34,95	Pelnas, tenkantis potencialiai konvertuojamai akcijai (litais)	51,49	30,61

Įmonė nėra išleidusi kitų vertybinių popierių, konvertuojamų į akcijas. Pelnas, tenkantis akcijai, ir pelnas, tenkantis išleisti ir potencialiai konvertuojamai akcijai, yra toks pat.

21 pastaba

Įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Teisiniai

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

Finansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Finansinius įsipareigojimus ir neapibrėžtumus sudarė:

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
		Kreditavimo įsipareigojimai		
19 499	6 560	Kreditavimo įsipareigojimai	19 499	7 560
2 193	1 731	Garantijos	2 193	1 731
21 692	8 291		21 692	9 291
		Veiklos nuomos įsipareigojimai		
794	351	Iki 1 metų	691	561
1 442	488	Daugiau kaip 1 metai, bet ne daugiau nei 5 metai	1 112	522
214	20	Daugiau kaip 5 metai	214	20
2 450	859		2 017	1 103
-	-	Minus: atidėjimai	-	-
(179)	(286)	Minus: pinigai laikomi kaip užstatas už akredityvus ir garantijas	(179)	(162)
23 963	8 864	Finansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	23 530	10 232

2006 m. Banko veiklos nuomos sąnaudos sudarė 645 tūkst. litų, o Grupės – 523 tūkst. litų (2005 m. atitinkamai 474 tūkst. litų ir 311 tūkst. litų).

Draudimas

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Nature and purpose of reserves

Legal reserve

The Group's and Bank's legal reserve amounted to LTL 895 thousand and LTL 430 thousand respectively as of 31 December 2006 (LTL 200 thousand and LTL 110 thousand as of 31 December 2005 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 and the Group's reserve capital amounting to LTL 7,807 thousand as of 31 December 2006 (LTL 2,107 thousand as of 31 December 2005) 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.

Revaluation reserve of property, plant and equipment

The Bank's revaluation reserve of property, plant and equipment amounted to LTL 1,583 thousand as of 31 December 2006 (31 December 2005 – LTL 1,604 thousand), less LTL 236 thousand (31 December 2005 – LTL 239 thousand) of deferred income tax liability.

The Group's revaluation reserve of property, plant and equipment amounted to LTL 2,774 thousand as of 31 December 2006 (LTL 2,353 thousand as of 31 December 2005) less LTL 236 thousand (31 December 2005 – LTL 239 thousand) of deferred income tax liability.

Financial assets fair value reserve

The Bank's financial assets fair value reserve amounting to LTL 293 thousand (negative) and LTL 57 thousand (negative) as of 31 December 2006 and 2005 respectively represents revaluation of financial assets designated as available-for-sale.

The Group's financial assets fair value reserve amounted to LTL 293 thousand (negative) and LTL 31 thousand (negative) as of 31 December 2006 and 2005 respectively.

Earnings per share

Note 20

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
3,894	2,401	Net profit attributable to equity holders	3,537	2,103
68,694	68,694	Number of shares at the year-end	68,694	68,694
68,694	68,694	Weighted average number of shares	68,694	68,694
56.69	34.95	Basic earnings per share (in LTL)	51.49	30.61
56.69	34.95	Diluted earnings per share (in LTL)	51.49	30.61

The Company has no dilutive potential shares or convertibles. The diluted earnings per share are the same as the basic earnings per share.

Commitments and contingencies

Note 21

Legal

In the ordinary course of business, the Bank and the 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 comprise the following:

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
		Credit related commitments		
19,499	6,560	Credit related commitments	19,499	7,560
2,193	1,731	Guarantees	2,193	1,731
21,692	8,291		21,692	9,291
		Operating lease commitments		
794	351	Not later than 1 year	691	561
1,442	488	Later than 1 year but not later than 5 years	1,112	522
214	20	Later than 5 years	214	20
2,450	859		2,017	1,103
-	-	Less: Provisions	-	-
(179)	(286)	Less: Cash held as security against letters of credit and guarantees	(179)	(162)
23,963	8,864	Financial commitments and contingencies	23,530	10,232

In 2006, the Bank's operating lease costs amounted to LTL 645 thousand and the Group's – to LTL 523 thousand (in 2005 respectively – LTL 474 thousand and LTL 311 thousand).

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.

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

22 pastaba

Grynosios palūkanų pajamos

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
10 543	8 117	Už suteiktas paskolas	11 767	8 117
1 345	1 277	Už išperkamąją nuomą	-	-
1 237	580	Už paskolas, kurioms yra apskaitytas vertės sumažėjimas	1 236	580
727	89	Už investicijas, skirtas parduoti	727	89
367	373	Už investicijas tikrąja verte pelno (nuostolio) ataskaitoje	367	373
359	133	Už investicijas, laikomas iki išpirkimo termino pabaigos	359	100
106	17	Už lėšas centriniame banke	106	17
3 114	846	Už lėšas bankuose ir kitose kredito ir finansų institucijose	3 114	1 997
17 798	11 432	Palūkanų pajamos	17 676	11 273
(4 892)	(3 265)	Už įsipareigojimus indėlininkams, įskaitant akredityvus	(4 892)	(3 265)
(1 163)	(789)	Už įsipareigojimus kredito ir kitoms finansų institucijoms	(1 128)	(805)
(729)	-	Už subordinuotą paskolą	(729)	-
(660)	(125)	Už išleistus skolos vertybinius popierius	(660)	(125)
(31)	(7)	Už išperkamąją nuomą	(25)	(38)
(7 475)	(4 186)	Palūkanų sąnaudos	(7 434)	(4 233)
10 323	7 246	Grynosios palūkanų pajamos	10 242	7 040

23 pastaba

Grynosios paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos

Grynąsias paslaugų mokesčių ir komisinių pajamas sudaro:

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
6 017	3 195	Operacijos grynaisiais pinigais	6 017	3 195
1 029	880	Atsiskaitymų operacijos	1 033	880
27	16	Garantijos ir akredityvai	27	16
3	7	Operacijos vertybiniais popieriais	3	7
117	81	Kita	117	81
7 193	4 179	Paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos	7 197	4 179
(156)	(118)	Pinigų išgryninimas	(153)	(118)
(55)	(52)	Atsiskaitymų operacijos	(55)	(52)
(19)	(48)	Operacijos vertybiniais popieriais	(19)	(48)
(21)	(16)	Kita	(20)	(13)
(251)	(234)	Paslaugų mokesčių ir komisinių sąnaudos	(247)	(231)
6 942	3 945	Grynosios paslaugų mokesčių ir komisinių pajamos	6 950	3 948

24 pastaba

Operacijų vertybiniais popieriais pajamos grynąja verte

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
256	-	Realizuotas pelnas iš pavaldžiosios įmonės pardavimo	169	-
(86)	467	Realizuotas pelnas (nuostolis) iš operacijų vertybiniais popieriais, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytą tikrąja verte	(86)	417
223	(610)	Vertybinių popierių, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytą tikrąja verte, perkainojimo įtaka	223	(610)
393	(143)	Operacijų vertybiniais popieriais grynas rezultatas	306	(193)

25 pastaba

Operacijų užsienio valiuta rezultatas grynąja verte

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
4 571	3 856	Pelnas iš operacijų užsienio valiuta	4 574	3 861
(22)	29	Balanso perkainojimas grynąja verte	(22)	29
4 549	3 885	Operacijų užsienio valiuta rezultatas grynąja verte	4 552	3 890

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Net interest income

Note 22

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
10,543	8,117	On loans to customers	11,767	8,117
1,345	1,277	On finance lease receivables	-	-
1,237	580	On impaired loans to customers	1,236	580
727	89	On available-for-sale investments	727	89
367	373	On investments at fair value through profit or loss	367	373
359	133	On held-to-maturity investments	359	100
106	17	On placements with central bank	106	17
3,114	846	On placements with the banks and other credit and financial institutions	3,114	1,997
17,798	11,432	Interest income	17,676	11,273
(4,892)	(3,265)	On obligations to customers, including letters of credit	(4,892)	(3,265)
(1,163)	(789)	On obligations to credit and other financial institutions	(1,128)	(805)
(729)	-	On subordinated loan	(729)	-
(660)	(125)	On debt securities issued	(660)	(125)
(31)	(7)	On finance lease receivable	(25)	(38)
(7,475)	(4,186)	Interest expenses	(7,434)	(4,233)
10,323	7,246	Net interest income	10,242	7,040

Net service fee and commission income

Note 23

Net fee and commission income comprises:

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
6,017	3,195	Cash collection	6,017	3,195
1,029	880	Settlements operations	1,033	880
27	16	Guarantees and letters of credit	27	16
3	7	Securities operations	3	7
117	81	Other	117	81
7,193	4,179	Service fee and commission income	7,197	4,179
(156)	(118)	Cash operations	(153)	(118)
(55)	(52)	Settlements operations	(55)	(52)
(19)	(48)	Securities operations	(19)	(48)
(21)	(16)	Other	(20)	(13)
(251)	(234)	Service fee and commission expense	(247)	(231)
6,942	3,945	Net service fee and commission income	6,950	3,948

Net income on securities trading

Note 24

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
256	-	Realised gain on sale of subsidiary	169	-
(86)	467	Realised gain (loss) on trading in securities at fair value through profit or loss	(86)	417
223	(610)	Revaluation effect of securities at fair value through profit or loss	223	(610)
393	(143)	Net income on securities trading	306	(193)

Net foreign exchange gain

Note 25

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
4,571	3,856	Gain (loss) on dealing in foreign currencies	4,574	3,861
(22)	29	Balance sheet revaluation, net	(22)	29
4,549	3,885	Net foreign exchange gain	4,552	3,890

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

26 pastaba

Kitos pajamos

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
623	511	Nuomos pajamos	-	-
413	379	Baudos ir delspinigiai	301	258
195	42	Turto pardavimas	189	-
358	417	Kitos pajamos	274	358
1 589	1 349	Kitų pajamų iš viso	764	616

27 pastaba

Paskolų ir kito finansinio turto vertės sumažėjimas

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
(808)	(524)	Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą) vertės sumažėjimas	(1 053)	(590)
(96)	806	Kito finansinio turto (vertės sumažėjimas) / vertės sumažėjimo atstatymas	(75)	884
1	9	Anksčiau nurašytų paskolų susigrąžinimas	1	9
(903)	291	Paskolų ir kito finansinio turto vertės sumažėjimas iš viso	(1 127)	303

28 pastaba

Veiklos sąnaudos

Veiklos sąnaudos yra pateikiamos žemiau:

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
(8 462)	(6 149)	Atlyginimai ir priedai	(8 157)	(5 854)
(1 878)	(1 529)	Socialinio draudimo išlaidos	(1 797)	(1 437)
(11)	(11)	Kiti su darbo santykiais susiję mokesčiai	(11)	(10)
(10 351)	(7 689)	Atlyginimai ir priedai	(9 965)	(7 301)
(1 168)	(989)	Veiklos mokesčiai	(1 061)	(865)
(1 070)	(516)	Biuro aprūpinimo išlaidos	(1 067)	(516)
(991)	(751)	Ryšių išlaidos	(954)	(739)
(929)	(857)	Nusidėvėjimas	(733)	(688)
(842)	(611)	Draudimas	(823)	(574)
(641)	(448)	Nuoma	(763)	(601)
(417)	(155)	Rinkodara ir reklama	(414)	(148)
(408)	(165)	Materialiojo turto remontas ir eksploatacija	(283)	(169)
(293)	(280)	Amortizacija	(293)	(280)
(209)	(192)	Reprezentacija	(205)	(192)
(157)	(59)	Teisinės paslaugos ir konsultacijos	(113)	(55)
(120)	(344)	Apsauga	(120)	(344)
(83)	(36)	Komandiruočių ir su jomis susijusios išlaidos	(72)	(26)
(60)	(31)	Personalo apmokymai	(60)	(29)
(615)	(602)	Kita	(583)	(524)
(8 003)	(6 036)	Kitos veiklos sąnaudos	(7 544)	(5 750)
(18 354)	(13 725)	Veiklos sąnaudų iš viso	(17 509)	(13 051)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Other income

Note 26

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
623	511	Income from rent	-	-
413	379	Overdue fines and delayed interest payment charges	301	258
195	42	Sale of assets	189	-
358	417	Other income	274	358
1,589	1,349	Total other income	764	616

Impairment of loans and other financial assets

Note 27

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
(808)	(524)	Impairment loss on loans and receivables (including finance leases)	(1,053)	(590)
(96)	806	Reversal of impairment / (impairment) of other assets	(75)	884
1	9	Recovery of loans previously written-off	1	9
(903)	291	Total impairment of loans and other financial assets	(1,127)	303

Operating expenses

Note 28

Operating expenses are as follows:

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
(8,462)	(6,149)	Salaries and bonuses	(8,157)	(5,854)
(1,878)	(1,529)	Social security costs	(1,797)	(1,437)
(11)	(11)	Other employment taxes	(11)	(10)
(10,351)	(7,689)	Salaries and benefits	(9,965)	(7,301)
(1,168)	(989)	Operating taxes	(1,061)	(865)
(1,070)	(516)	Office supplies	(1,067)	(516)
(991)	(751)	Communication	(954)	(739)
(929)	(857)	Depreciation	(733)	(688)
(842)	(611)	Insurance	(823)	(574)
(641)	(448)	Occupancy and rent	(763)	(601)
(417)	(155)	Marketing and advertising	(414)	(148)
(408)	(165)	Repair and maintenance of property and equipment	(283)	(169)
(293)	(280)	Amortisation	(293)	(280)
(209)	(192)	Entertainment	(205)	(192)
(157)	(59)	Legal and consultancy	(113)	(55)
(120)	(344)	Security	(120)	(344)
(83)	(36)	Business travel and related	(72)	(26)
(60)	(31)	Personnel training	(60)	(29)
(615)	(602)	Other	(583)	(524)
(8,003)	(6,036)	Other operating expenses	(7,544)	(5,750)
(18,354)	(13,725)	Total operating expenses	(17,509)	(13,051)

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

29 pastaba

Pelno mokesčiai

Grupės ir Banko pelno mokesčio skaičiavimai pateikti žemiau:

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
		Pelno mokesčio išlaidos:		
4 594	2 858	Grynasis pelnas prieš pelno mokesť	4 233	2 563
310	836	Laikinių skurtumų pasikeitimas	627	628
(621)	2 119	Nuolatiniai skurtumai	(675)	2 242
-	(1 834)	Panaudotas keliamas mokesstinis nuostolis	-	(1 829)
4 283	3 979	Apmokestinamas metų pelnas	4 185	3 604
(814)	(597)	Einamojo laikotarpio pelno mokesť 19% (15%)	(795)	(541)
54	(7)	Praeito laikotarpio pelno mokesčio koregavimas	54	(7)
60	147	Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	45	88
(700)	(457)	Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(696)	(460)
		Atidėtojo pelno mokesčio turtas:		
11	125	Turto vertės sumažėjimas	9	13
136	35	Su kaupimai	64	27
33	20	Vertybinių popierių perkainojimas	33	-
180	180	Atidėtojo pelno mokesčio turtas prieš realizacijos įvertinimą	106	40
-	(81)	Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	-	-
180	99	Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	106	40
		Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai:		
(236)	(239)	Pastatų perkainojimas	(236)	(239)
(66)	(45)	Vertybinių popierių perkainojimas	(66)	(45)
(302)	(284)	Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai	(302)	(284)
(122)	(185)	Atidėtas pelno mokesťis grynąja verte	(196)	(244)
74	59	Atidėtojo pelno mokesčio turtas	-	-
(196)	(244)	Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(196)	(244)

2006 m. ir 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 mokesstinius nuostolius, todėl 2006 m. ir 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 ikimokesčiam pelnui, pateikiamas lentelėje:

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
4 594	2 858	Rezultatas prieš apmokestinimą	4 233	2 563
19%	15%	Pelno mokesčio tarifas	19%	15%
(873)	(429)	Pelno mokesťis	(804)	(384)
115	(318)	Nuolatiniai skurtumai	124	(337)
1	294	Realizacinės vertės sumažėjimo pasikeitimai	(73)	265
3	-	Atidėto pelno mokesčio įsipareigojimo pasikeitimo, pavaizduoto akcininkų nuosavybėje, eliminavimas	3	3
	3	Pelno mokesčio tarifo pasikeitimo įtaka	-	-
54	(7)	Praeito periodo pelno mokesčio koregavimas	54	(7)
(700)	(457)	Pelno mokesčio sąnaudos	(696)	(460)

Pelno mokesčio judėjimai:

Grupė			Bankas	
2006 m.	2005 m.		2006 m.	2005 m.
244	335	Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas grynąja verte sausio 1 d.	244	335
(45)	(88)	Atidėtojo mokesčio pasikeitimas, apskaitytas pelno (nuostolio) ataskaitoje	(45)	(88)
(3)	(3)	Atidėtojo mokesčio pasikeitimas, apskaitytas nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitoje	(3)	(3)
196	244	Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas grynąja verte gruodžio 31 d.	196	244

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Income tax

Note 29

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

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
		Income tax expense:		
4,594	2,858	Net result before income tax	4,233	2,563
310	836	Changes in temporary differences	627	628
(621)	2,119	Permanent differences	(675)	2,242
-	(1,834)	Tax loss carry forward utilised	-	(1,829)
4,283	3,979	Taxable profit for the year	4,185	3,604
(814)	(597)	Current income tax at 19% (15%)	(795)	(541)
54	(7)	Correction of prior period income taxes	54	(7)
60	147	Change in deferred income tax	45	88
(700)	(457)	Income tax benefit (expenses)	(696)	(460)
		Deferred income tax assets:		
11	125	Impairment for assets	9	13
136	35	Accruals	64	27
33	20	Revaluation of securities	33	-
180	180	Deferred income tax assets before realisation allowance	106	40
-	(81)	Less: realisation allowance	-	-
180	99	Deferred income tax assets	106	40
		Deferred income tax liabilities:		
(236)	(239)	Revaluation of buildings	(236)	(239)
(66)	(45)	Revaluation of securities	(66)	(45)
(302)	(284)	Deferred income tax liabilities	(302)	(284)
(122)	(185)	Deferred income tax, net	(196)	(244)
74	59	Deferred tax asset	-	-
(196)	(244)	Deferred tax liability	(196)	(244)

As of 31 December 2006 and 2005 the Group recognised a deferred tax asset and a deferred tax liability separately as they are related to different entities of the Group.

The Bank and the Group utilised all tax loss carry forward in 2005, thus, no balance remains as of 31 December 2006 and 2005.

The income tax expense, 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	
2006	2005		2006	2005
4,594	2,858	Result before taxation	4,233	2,563
19%	15%	Income tax rate	19%	15%
(873)	(429)	Income tax	(804)	(384)
115	(318)	Permanent differences	124	(337)
1	294	Change in realisation allowance	(73)	265
3	-	Change in deferred income tax liability reflected in shareholder's equity	3	3
	3	Effect of change in statutory tax rate	-	-
54	(7)	Corrections of prior period income taxes	54	(7)
(700)	(457)	Total expenses of income tax	(696)	(460)

Movement in deferred tax is specified below:

The Group			The Bank	
2006	2005		2006	2005
244	335	Deferred income tax liability, net as at 1 January	244	335
(45)	(88)	Movement in deferred tax booked in Income statement	(45)	(88)
(3)	(3)	Movement in deferred tax booked in statement of changes in equity	(3)	(3)
196	244	Deferred income tax liability, net as at 31 December	196	244

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

30 pastaba

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Grupė			Bankas	
2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
13 290	11 083	Grynieji pinigai	13 252	11 070
-	606	Einamosios sąskaitos Lietuvos banke	-	606
4 949	644	Einamosios sąskaitos kitose kredito institucijose	4 933	644
4 794	17 330	Vienos nakties indėliai kredito institucijose	4 794	17 330
39 303	12 729	Terminuoti indėliai kredito institucijose iki 90 dienų	39 303	12 729
62 336	42 392	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	62 282	42 379

31 pastaba

Finansinės rizikos valdymas

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

Kredito rizika

Bankas ir Grupė prisiima kredito riziką, kuri kyla dėl to, kad antra šalis negalės laiku grąžinti visos sumos. Bankas ir 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. Kai yra galimybės ir beveik visų suteikiamų paskolų atvejais, Bankas ir Grupė ima užstatą. Tokia rizika yra valdoma atliekant metines ar dažnesnes peržiūras.

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

Bankas ir Grupė prisiima kredito riziką, susijusią su nepanaudotais kreditavimo įsipareigojimais, kuri yra susijusi su galimu nuostoliu, lygiu šiems kreditavimo įsipareigojimams. Tačiau tikėtinas nuostolis yra mažesnis nei jų suma, kadangi šie įsipareigojimai yra neapibrėžti ir priklauso nuo konkrečių sąlygų, numatytų paskolų sutartyse.

Rinkos rizika

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

Bankas ir Grupė turi sąskaitas šių šalių bankuose:

	2006 m. gruodžio 31 d.	2005 m. gruodžio 31 d.
Lietuva	37 264	25 294
Latvija	7 073	1 469
Rusija	3 528	3 505
Vokietija	568	214
JAV	421	127
Kitos šalys	176	94
	49 030	30 703

Valiutos rizika

Bankas ir 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. Banko ir Grupės valiutų pozicijos buvo tokios:

Bankas	2005 m. gruodžio 31 d.					2006 m. gruodžio 31 d.				
	LTL	EUR	USD	Kita	Iš viso	LTL	EUR	USD	Kita	Iš viso
Turtas:										
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	29 994	10 653	9 838	592	51 077	26 204	30 878	18 860	1 251	77 193
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąją vertę	11 117	-	52	-	11 169	9 654	-	52	-	9 706
Finansinis turtas, skirtas parduoti	10 502	5 722	2 457	-	18 681	2 569	13 769	2 247	-	18 585
Paskolos ir gautinos sumos	115 326	17 423	12 980	-	145 729	251 996	36 699	7 020	-	295 715
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	4 967	-	1 489	-	6 456	2 973	7 819	-	-	10 792
Kitas turtas	15 112	1	14	1	15 128	14 596	5	1	1	14 603
	187 018	33 799	26 830	593	248 240	307 992	89 170	28 180	1 252	426 594
Įsipareigojimai:										
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	17 850	5 740	240	-	23 830	26 367	15 326	479	-	42 172
Įsipareigojimai indėlininkams	122 809	22 113	21 400	71	166 393	186 834	25 933	20 158	527	233 452
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	4 119	-	4 648	-	8 767	3 173	52 071	6 947	-	62 191
Kiti įsipareigojimai	3 748	1 113	399	2	5 262	5 749	35 224	118	399	41 490
	148 526	28 966	26 687	73	204 252	222 123	128 554	27 702	926	379 305
Grynoji balanso pozicija	38 492	4 833	143	520	43 988	85 869	(39 384)	478	326	47 289
Grynoji nebalansinių straipsnių pozicija – finansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	6 262	276	2 753	-	9 291	19 475	589	1 628	-	21 692
Atvira valiutos pozicija	44 754	5 109	2 896	520	53 279	105 344	(38 795)	2 106	326	68 981
Grynoji rizika skaičiuotinam Banko kapitalui (proc.)	118,18	13,49	7,65	1,37	-	176,30	(64,93)	3,53	0,54	-
Valiutų kursai (litai vienam užsienio valiutos vienetui)	1,0000	3,4528	2,9102	n/a	n/a	1,0000	3,4528	2,6304	n/a	n/a

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Cash and cash equivalents

Note 30

The Group			The Bank	
31 December 2006	31 December 2005		31 December 2006	31 December 2005
13,290	11,083	Cash on hand	13,252	11,070
-	606	Current accounts with Bank of Lithuania	-	606
4,949	644	Current accounts with other credit institutions	4,933	644
4,794	17,330	Overnight deposits with credit institutions	4,794	17,330
39,303	12,729	Term deposits with credit institutions up to 90 days	39,303	12,729
62,336	42,392	Cash and cash equivalents	62,282	42,379

Financial risk management

Note 31

Management of risk is fundamental to the banking business and is an essential element of the Bank's and the Group's operations. The main financial risks inherent to the Bank's and 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 Bank and 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 Bank and 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 Bank and 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 Bank and 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 Bank and 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 Bank and 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.

The Bank and the Group has accounts in the banks operating in the following countries:

	31 December 2006	31 December 2005
Lithuania	37,264	25,294
Latvia	7,073	1,469
Russia	3,528	3,505
Germany	568	214
USA	421	127
Other countries	176	94
	49,030	30,703

Currency risk

The Bank and 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, by branches, by subsidiaries and in total. These limits also comply with the minimum requirements of the Central Bank of Lithuania. The Bank's and the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk is as follows:

The Bank	31 December 2005					31 December 2006				
	LTL	EUR	USD	Other	Total	LTL	EUR	USD	Other	Total
Assets:										
Cash and due from banks	29,994	10,653	9,838	592	51,077	26,204	30,878	18,860	1,251	77,193
Financial assets at fair value through profit or loss	11,117	-	52	-	11,169	9,654	-	52	-	9,706
Available-for-sale financial assets	10,502	5,722	2,457	-	18,681	2,569	13,769	2,247	-	18,585
Loans and receivables (including financial lease)	115,326	17,423	12,980	-	145,729	251,996	36,699	7,020	-	295,715
Held-to-maturity Investments	4,967	-	1,489	-	6,456	2,973	7,819	-	-	10,792
Other assets	15,112	1	14	1	15,128	14,596	5	1	1	14,603
	187,018	33,799	26,830	593	248,240	307,992	89,170	28,180	1,252	426,594
Liabilities:										
Due to credit and other financial institutions	17,850	5,740	240	-	23,830	26,367	15,326	479	-	42,172
Due to customers, including letters of credit	122,809	22,113	21,400	71	166,393	186,834	25,933	20,158	527	233,452
Debt securities issued	4,119	-	4,648	-	8,767	3,173	52,071	6,947	-	62,191
Other liabilities	3,748	1,113	399	2	5,262	5,749	35,224	118	399	41,490
	148,526	28,966	26,687	73	204,252	222,123	128,554	27,702	926	379,305
Net balance sheet position	38,492	4,833	143	520	43,988	85,869	(39,384)	478	326	47,289
Net off-balance sheet position – financial commitments and contingencies	6,262	276	2,753	-	9,291	19,475	589	1,628	-	21,692
Open currency position	44,754	5,109	2,896	520	53,279	105,344	(38,795)	2,106	326	68,981
Net exposure to eligible Bank capital (%)	118.18	13.49	7.65	1.37	-	176.30	(64.93)	3.53	0.54	-
F/X rates (LTL to 1 foreign currency unit)	1.0000	3.4528	2.9102	n/a	n/a	1.0000	3.4528	2.6304	n/a	n/a

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė	2005 m. gruodžio 31 d.					2006 m. gruodžio 31 d.				
	LTL	EUR	USD	Kita	Iš viso	LTL	EUR	USD	Kita	Iš viso
Turtas:										
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	30 007	10 653	9 838	592	51 090	26 242	30 894	18 860	1 251	77 247
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	11 117	-	52	-	11 169	9 654	-	52	-	9 706
Finansinis turtas, skirtas parduoti	11 364	5 722	2 457	-	19 543	2 569	13 769	2 247	-	18 585
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąjį nuomą)	110 607	17 423	12 980	-	141 010	249 196	35 677	7 020	-	291 893
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	4 967	-	1 489	-	6 456	2 973	7 819	-	-	10 792
Kitas turtas	20 453	1	14	1	20 469	24 450	5	1	1	24 457
	188 515	33 799	26 830	593	249 737	315 084	88 164	28 180	1 252	432 680
Įsipareigojimai:										
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	17 921	5 740	240	-	23 901	26 254	18 820	479	-	45 553
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	122 809	22 113	21 400	71	166 393	186 834	25 933	20 158	527	233 452
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	4 119	-	4 648	-	8 767	3 173	52 071	6 947	-	62 191
Kiti įsipareigojimai	4 508	1 113	399	2	6 022	7 457	35 224	118	399	43 198
	149 357	28 966	26 687	73	205 083	223 718	132 048	27 702	926	384 394
Grynoji balanso pozicija	39 158	4 833	143	520	44 654	91 366	(43 884)	478	326	48 286
Grynoji nebalansinių straipsnių pozicija – finansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	5 262	276	2 753	-	8 291	19 475	589	1 628	-	21 692
Atvira valiutos pozicija	44 420	5 109	2 896	520	52 945	110 841	(43 295)	2 106	326	69 978
Grynoji rizika skaičiuotinam Banko kapitalui (proc.)	101,11	11,63	6,59	1,18	-	173,18	(67,64)	3,29	0,51	-
Valiutų kursai (litai vienam užsienio valiutos vienetui)	1,0000	3,4528	2,9102	n/a	n/a	1,0000	3,4528	2,6304	n/a	n/a

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. skaičiuotino Banko kapitalo, apskaičiuoto pagal kapitalo pakankamumo skaičiavimo taisyklės. 2006 m. ir 2005 m. gruodžio 31 d. Bankas ir Grupė 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 ir Banko palūkanų normos politika yra peržiūrima ir tvirtinama Banko rizikos valdymo komiteto. Grupė ir Bankas nustato limitus priimtiniams palūkanų normų skirtumams.

Žemiau lentelėse pateiktas Grupės ir Banko palūkanų normos rizikos išdėstymas 2006 m. gruodžio 31 d. Į lentelę įtraukti Banko ir Grupės piniginiai turtas ir įsipareigojimai yra pavaizduoti apskaitine verte bei suskirstyti pagal sutartyse numatytas palūkanų keitimo sąlygas arba terminus.

Bankas	2006 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	Daugiau kaip 3 metai	Beprocentinis	Iš viso
Turtas:								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	44 059	-	-	-	-	-	33 134	77 193
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	-	-	-	6 510	-	3 196	9 706
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	-	325	-	3 997	14 258	5	18 585
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant lizingą)	45 882	84 581	88 765	21 487	32 191	22 809	-	295 715
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	2 973	-	-	-	7 819	-	10 792
Investicijos į pavaldžiąsias įmones	-	-	-	-	-	-	4 654	4 654
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-	9 949	9 949
Įsipareigojimai:								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	5 163	21 159	2 724	6 095	1 216	-	5 815	42 172
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	20 656	20 243	33 123	59 255	15 427	714	84 034	233 452
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	40 620	17 297	4 274	-	62 191
Kiti įsipareigojimai	-	17	25	57	214	34 654	6 523	41 490
Palūkanų normos rizika	64 122	46 135	53 218	(84 540)	8 544	5 244	(45 434)	47 289

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group	31 December 2005					31 December 2006				
	LTL	EUR	USD	Other	Total	LTL	EUR	USD	Other	Total
Assets:										
Cash and due from banks	30,007	10,653	9,838	592	51,090	26,242	30,894	18,860	1,251	77,247
Financial assets at fair value through profit or loss	11,117	-	52	-	11,169	9,654	-	52	-	9,706
Available-for-sale financial assets	11,364	5,722	2,457	-	19,543	2,569	13,769	2,247	-	18,585
Loans and receivables (including financial lease)	110,607	17,423	12,980	-	141,010	249,196	35,677	7,020	-	291,893
Held-to-maturity Investments	4,967	-	1,489	-	6,456	2,973	7,819	-	-	10,792
Other assets	20,453	1	14	1	20,469	24,450	5	1	1	24,457
	188,515	33,799	26,830	593	249,737	315,084	88,164	28,180	1,252	432,680
Liabilities:										
Due to credit and other financial institutions	17,921	5,740	240	-	23,901	26,254	18,820	479	-	45,553
Due to customers, including letters of credit	122,809	22,113	21,400	71	166,393	186,834	25,933	20,158	527	233,452
Debt securities issued	4,119	-	4,648	-	8,767	3,173	52,071	6,947	-	62,191
Other liabilities	4,508	1,113	399	2	6,022	7,457	35,224	118	399	43,198
	149,357	28,966	26,687	73	205,083	223,718	132,048	27,702	926	384,394
Net balance sheet position	39,158	4,833	143	520	44,654	91,366	(43,884)	478	326	48,286
Net off-balance sheet position – financial commitments and contingencies	5,262	276	2,753	-	8,291	19,475	589	1,628	-	21,692
Open currency position	44,420	5,109	2,896	520	52,945	110,841	(43,295)	2,106	326	69,978
Net exposure to eligible Bank capital (%)	101.11	11.63	6.59	1.18	-	173.18	(67.64)	3.29	0.51	-
F/X rates (LTL to 1 foreign currency unit)	1.0000	3.4528	2.9102	n/a	n/a	1.0000	3.4528	2.6304	n/a	n/a

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 2006 and 2005 the Bank and the Group 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 Bank's and the Group's interest rate policy is reviewed and approved by the Bank's Risk Management Committee. The Bank and the Group sets limits on the level of mismatch of interest rate reprising that may be undertaken.

The table below summarises the Bank's and the Group's exposure to interest rate risk as of 31 December 2006. The table below includes the Bank's and the Group's monetary assets and liabilities at carrying amounts, classified by the earlier of contractual repricing or maturity dates.

The Bank	31 December 2006							
	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	Total
Assets:								
Cash and due from banks	44,059	-	-	-	-	-	33,134	77,193
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	6,510	-	3,196	9,706
Available-for-sale financial assets	-	-	325	-	3,997	14,258	5	18,585
Loans and receivables (including financial lease)	45,882	84,581	88,765	21,487	32,191	22,809	-	295,715
Held-to-maturity investments	-	2,973	-	-	-	7,819	-	10,792
Investments to subsidiaries	-	-	-	-	-	-	4,654	4,654
Other assets	-	-	-	-	-	-	9,949	9,949
Liabilities:								
Due to credit and other financial institutions	5,163	21,159	2,724	6,095	1,216	-	5,815	42,172
Due to customers, including letters of credit	20,656	20,243	33,123	59,255	15,427	714	84,034	233,452
Debt securities issued	-	-	-	40,620	17,297	4,274	-	62,191
Other liabilities	-	17	25	57	214	34,654	6,523	41,490
Total interest sensitivity gap	64,122	46,135	53,218	(84,540)	8,544	5,244	(45,434)	47,289

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

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	Daugiau kaip 3 metai	Beprocentinis	Iš viso
Turtas:								
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 lizingą)	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
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-	9 134	9 134
Įsipareigojimai:								
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
Palūkanų normos rizika	39 650	32 302	14 636	(29 628)	5 717	20 970	(39 659)	43 988

Grupė	2006 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	Daugiau kaip 3 metai	Beprocentinis	Iš viso
Turtas:								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	44 059	-	-	-	-	-	33 189	77 247
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	-	-	-	6 510	-	3 196	9 706
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	-	325	-	3 997	14 258	5	18 585
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	46 522	84 901	90 510	24 262	39 524	6 126	48	291 893
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	2 973	-	-	-	7 819	-	10 792
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-	24 457	24 457
Įsipareigojimai:								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	5 163	21 159	2 724	9 589	1 216	-	5 702	45 553
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	20 656	20 243	33 123	59 255	15 427	714	84 034	233 452
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	40 620	17 297	4 274	-	62 191
Kiti įsipareigojimai	6	30	43	95	364	35 068	7 592	43 198
Palūkanų normos rizika	64 756	46 442	54 945	(85 297)	15 727	(11 853)	(36 434)	48 286

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	Daugiau kaip 3 metai	Beprocentinis	Iš viso
Turtas:								
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
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-	20 469	20 469
Įsipareigojimai:								
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
Palūkanų normos rizika	40 119	33 734	17 556	(28 412)	11 605	5 430	(35 378)	44 654

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Bank	31 December 2005							
	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	Total
Assets:								
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
Other assets	-	-	-	-	-	-	9,134	9,134
Liabilities:								
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
Total interest sensitivity gap	39,650	32,302	14,636	(29,628)	5,717	20,970	(39,659)	43,988

The Group	31 December 2006							
	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	Total
Assets:								
Cash and due from banks	44,059	-	-	-	-	-	33,189	77,247
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	6,510	-	3,196	9,706
Available-for-sale financial assets	-	-	325	-	3,997	14,258	5	18,585
Loans and receivables (including financial lease)	46,522	84,901	90,510	24,262	39,524	6,126	48	291,893
Held-to-maturity investments	-	2,973	-	-	-	7,819	-	10,792
Other assets	-	-	-	-	-	-	24,457	24,457
Liabilities:								
Due to credit and other financial institutions	5,163	21,159	2,724	9,589	1,216	-	5,702	45,553
Due to customers, including letters of credit	20,656	20,243	33,123	59,255	15,427	714	84,034	233,452
Debt securities issued	-	-	-	40,620	17,297	4,274	-	62,191
Other liabilities	6	30	43	95	364	35,068	7,592	43,198
Total interest sensitivity gap	64,756	46,442	54,945	(85,297)	15,727	(11,853)	(36,434)	48,286

The Group	31 December 2005							
	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	Total
Assets:								
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
Other assets	-	-	-	-	-	-	20,469	20,469
Liabilities:								
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
Total interest sensitivity gap	40,119	33,734	17,556	(28,412)	11,605	5,430	(35,378)	44,654

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

2006 m. gruodžio 31 d. vidutinė efektyvi palūkanų norma (palūkanas uždirbančiam/kainuojančiam piniginiam turtui/įsipareigojimams) yra pateikiama žemiau:

Bankas	2006 m. gruodžio 31 d.			2005 m. gruodžio 31 d.		
	LTL	USD	Kitos užsienio valiutos	LTL	USD	Kitos užsienio valiutos
Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	-	5,28	3,60	2,31	4,03	2,21
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	4,51	-	-	5,11	-	-
Finansinis turtas, skirtas parduoti	3,41	5,55	3,83	2,55	5,60	3,32
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	3,76	-	3,88	2,64	5,73	-
Paskolos klientams, įskaitant nuomą	6,86	7,35	6,87	6,65	7,39	6,70
Įsipareigojimai kredito bei kitoms finansų institucijoms	2,98	-	4,41	2,70	-	1,73
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	3,71	3,49	3,90	3,69	3,11	3,91
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	4,40	3,34	5,00	4,30	3,30	-
Subordinuotos paskolos	-	-	4,00	-	-	-

Grupė	2006 m. gruodžio 31 d.			2005 m. gruodžio 31 d.		
	LTL	USD	Kitos užsienio valiutos	LTL	USD	Kitos užsienio valiutos
Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	-	5,28	3,60	2,31	4,03	2,21
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	4,51	-	-	5,11	-	-
Finansinis turtas, skirtas parduoti	3,41	5,55	3,83	2,55	5,60	3,32
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	3,76	-	3,88	2,64	5,73	-
Paskolos klientams, įskaitant nuomą	7,00	7,35	6,87	6,91	7,39	6,70
Įsipareigojimai kredito bei kitoms finansų institucijoms	2,92	-	4,49	2,62	-	1,73
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	3,71	3,49	3,90	3,69	3,11	3,91
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	4,40	3,34	5,00	4,30	3,30	-
Subordinuotos paskolos	-	-	4,00	-	-	-

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 indėliams išmokėti, bei nustato minimalų tarpbankinių ir kitų skolinių įsipareigojimų lygį, kuris būtų padengtas lėšomis, jei netikėtai padidėtų reikalavimai įsipareigojimų grąžinimui.

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

Bankas	2006 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	Daugiau kaip 3 metai	Be termino	Iš viso
Turtas:								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	33 076	44 080	-	-	-	-	37	77 193
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte		44	145	7	6 314		3 196	9 706
Finansinis turtas, skirtas parduoti			115	730	3 929	13 806	5	18 585
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)		26 745	33 570	68 412	81 438	84 838	712	295 715
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos			2 973	262		7 557		10 792
Investicijos į pavaldžiąsias įmones							4 654	4 654
Kitas turtas							9 949	9 949
Įsipareigojimai:								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	5 715	213	11 517	8 782	6 058	9 787	100	42 172
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	75 471	20 733	20 348	92 400	15 470	9 030		233 452
Išleisti skolos vertybiniai popieriai		136		40 620	17 297	4 138		62 191
Kiti įsipareigojimai	2 243	3 579	17	82	214	34 654	701	41 490
Grynoji pozicija	(50 353)	46 208	4 921	(72 473)	52 642	48 592	17 752	47 289
Suminė spraga	(50 353)	(4 145)	776	(71 697)	(19 055)	29 537	47 289	-

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

As of 31 December 2006, the effective average interest rates by currencies for interest generating/bearing monetary financial instruments were as follows:

The Bank	31 December 2006			31 December 2005		
	LTL	USD	Other foreign currencies	LTL	USD	Other foreign currencies
Due from banks and other credit and financial institutions	-	5.28	3.60	2.31	4.03	2.21
Financial assets at fair value through profit or loss	4.51	-	-	5.11	-	-
Available-for-sale financial assets	3.41	5.55	3.83	2.55	5.60	3.32
Held-to-maturity investments	3.76	-	3.88	2.64	5.73	-
Loans to customers, including lease	6.86	7.35	6.87	6.65	7.39	6.70
Due to credit and other financial institutions	2.98	-	4.41	2.70	-	1.73
Due to customers, including letters of credit	3.71	3.49	3.90	3.69	3.11	3.91
Debt securities issued	4.40	3.34	5.00	4.30	3.30	-
Subordinated loans	-	-	4.00	-	-	-

The Group	31 December 2006			31 December 2005		
	LTL	USD	Other foreign currencies	LTL	USD	Other foreign currencies
Due from banks and other credit and financial institutions	-	5.28	3.60	2.31	4.03	2.21
Financial assets at fair value through profit or loss	4.51	-	-	5.11	-	-
Available-for-sale financial assets	3.41	5.55	3.83	2.55	5.60	3.32
Held-to-maturity investments	3.76	-	3.88	2.64	5.73	-
Loans to customers, including lease	7.00	7.35	6.87	6.91	7.39	6.70
Due to credit and other financial institutions	2.92	-	4.49	2.62	-	1.73
Due to customers, including letters of credit	3.71	3.49	3.90	3.69	3.11	3.91
Debt securities issued	4.40	3.34	5.00	4.30	3.30	-
Subordinated loans	-	-	4.00	-	-	-

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 2006							
	On demand	Less than 1 month	1 to 3 months	3 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Without maturity	Total
Assets:								
Cash and due from banks	33,076	44,080	-	-	-	-	37	77,193
Financial assets at fair value through profit or loss		44	145	7	6,314		3,196	9,706
Available-for-sale financial assets			115	730	3,929	13,806	5	18,585
Loans and receivables (including financial lease)		26,745	33,570	68,412	81,438	84,838	712	295,715
Held-to-maturity investments			2,973	262		7,557		10,792
Investments to subsidiaries							4,654	4,654
Other assets							9,949	9,949
Liabilities:								
Due to credit and other financial institutions	5,715	213	11,517	8,782	6,058	9,787	100	42,172
Due to customers, including letters of credit	75,471	20,733	20,348	92,400	15,470	9,030		233,452
Debt securities issued		136		40,620	17,297	4,138		62,191
Other liabilities	2,243	3,579	17	82	214	34,654	701	41,490
Net position	(50,353)	46,208	4,921	(72,473)	52,642	48,592	17,752	47,289
Accumulated gap	(50,353)	(4,145)	776	(71,697)	(19,055)	29,537	47,289	-

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Bankas	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	Daugiau kaip 3 metai	Be termino	Iš viso
Turtas:								
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
Įsipareigojimai:								
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
Grynoji pozicija	(55 109)	31 213	11 723	(34 818)	26 533	46 693	17 753	43 988
Suminė spraga	(55 109)	(23 896)	(12 173)	(46 991)	(20 458)	26 235	43 988	-

Grupė	2006 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	Daugiau kaip 3 metai	Be termino	Iš viso
Turtas:								
Grynieji pinigai ir lėšos bankuose	33 114	44 096	-	-	-	-	37	77 247
Finansinis turtas, pelno (nuostolio) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	44	145	7	6 314	-	3 196	9 706
Finansinis turtas, skirtas parduoti	-	-	115	730	3 929	13 806	5	18 585
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant išperkamąją nuomą)	-	27 385	34 742	72 933	88 777	67 296	760	291 893
Investicijos, laikomos iki termino pabaigos	-	-	2 973	262	-	7 557	-	10 792
Kitas turtas	-	39	65	314	-	-	24 039	24 457
Įsipareigojimai:								
Įsipareigojimai kredito ir kitoms finansų institucijoms	5 002	213	11 517	8 976	7 436	12 309	100	45 553
Įsipareigojimai indėlininkams, įskaitant akredityvus	75 471	20 733	20 348	92 400	15 470	9 030	-	233 452
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	136	-	40 620	17 297	4 138	-	62 191
Kiti įsipareigojimai	2 232	4 087	285	294	398	35 201	701	43 198
Grynoji pozicija	(49 591)	46 395	5 890	(68 044)	58 419	27 981	27 236	48 286
Suminė spraga	(49 591)	(3 196)	2 694	(65 350)	(6 931)	21 050	48 286	-

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	Daugiau kaip 3 metai	Be termino	Iš viso
Turtas:								
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
Įsipareigojimai:								
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
Grynoji pozicija	(54 964)	31 526	13 098	(30 618)	32 015	30 469	23 128	44 654
Suminė spraga	(54 964)	(23 438)	(10 340)	(40 958)	(8 943)	21 526	44 654	-

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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Bank	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	Without maturity	Total
Assets:								
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
Liabilities:								
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
Net position	(55,109)	31,213	11,723	(34,818)	26,533	46,693	17,753	43,988
Accumulated gap	(55,109)	(23,896)	(12,173)	(46,991)	(20,458)	26,235	43,988	-

The Group	31 December 2006							
	On demand	Less than 1 month	1 to 3 months	3 months to 1 year	1 to 3 years	Over 3 years	Without maturity	Total
Assets:								
Cash and due from banks	33,114	44,096	-	-	-	-	37	77,247
Financial assets at fair value through profit or loss	-	44	145	7	6,314	-	3,196	9,706
Available-for-sale financial assets	-	-	115	730	3,929	13,806	5	18,585
Loans and receivables (including financial lease)	-	27,385	34,742	72,933	88,777	67,296	760	291,893
Held-to-maturity investments	-	-	2,973	262	-	7,557	-	10,792
Other assets	-	39	65	314	-	-	24,039	24,457
Liabilities:								
Due to credit and other financial institutions	5,002	213	11,517	8,976	7,436	12,309	100	45,553
Due to customers, including letters of credit	75,471	20,733	20,348	92,400	15,470	9,030	-	233,452
Debt securities issued	-	136	-	40,620	17,297	4,138	-	62,191
Other liabilities	2,232	4,087	285	294	398	35,201	701	43,198
Net position	(49,591)	46,395	5,890	(68,044)	58,419	27,981	27,236	48,286
Accumulated gap	(49,591)	(3,196)	2,694	(65,350)	(6,931)	21,050	48,286	-

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	Without maturity	Total
Assets:								
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
Liabilities:								
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
Net position	(54,964)	31,526	13,098	(30,618)	32,015	30,469	23,128	44,654
Accumulated gap	(54,964)	(23,438)	(10,340)	(40,958)	(8,943)	21,526	44,654	-

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.

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

32 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:

Grynųjų pinigai. Tai yra grynųjų 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. 2006 m. gruodžio 31 d. iki termino pabaigos laikomų investicijų tikroji vertė lygi 10 450 tūkst. litų (2005 m. gruodžio 31 d. – 6 426 tūkst. litų).

Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose ir įsipareigojimai joms. Turto, kuriu terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei

dėl sąlyginai trumpo šios finansinės 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 normos turinčių indėlių ir kitų įsipareigojimų tikroji vertė buvo apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus, naudojant palūkanų normas, taikomas naujoms skoloms su panašiais grąžinimo 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.

33 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 nesujigę negalėtų. Be to, sandoriai tarp susijusių asmenų gali būti vykdomi kitokiomis sąlygomis ir aplinkybėmis nei tarp nesusijusių asmenų.

Paskolų, terminuotųjų indėlių ir išleistų obligacijų likučiai metų pabaigoje ir susijusios išlaidos bei pajamos per metus yra pateikti žemiau:

Bankas	2006 m.			2005 m.		
	Akcininkai	Kontroliuojamos įmonės	Vadovybė	Akcininkai	Kontroliuojamos įmonės	Vadovybė
2006 m. gruodžio 31 d. paskolų likutis grynąja verte	2 802	24 021	565	497	21 189	268
Palūkanų norma, %	6,71-8,11	4,54-5,6	4,86-8,23	5,50-6,63	5,5-5,6	5,05-5,35
Paskolų palūkanų pajamos	227	1 223	32	34	1 151	32
Paskolų vertės sumažėjimas	271	-	-	-	-	-
2006 m. gruodžio 31 d. terminuotieji indėliai	1 813	-	1 843	2 131	-	295
Indėlių palūkanų sąnaudos	(25)	-	(37)	(9)	-	(10)
Palūkanų norma, %	3,50-3,80	-	1,90-9,50	2,10-3,40	-	1,90-9,50
2006 m. gruodžio 31 d. išleistos obligacijos	56 345	-	-	4648	-	-
Obligacijų palūkanų sąnaudos	(416)	-	-	(70)	-	-
Palūkanų norma, %	3,30-5,00	-	-	3,30	-	-
Mokesčių ir komisinių pajamos	15	4	-	26	4	-
Kitos veiklos sąnaudos	(13)	(217)	-	(3)	(214)	-

Grupė	2006 m.		2005 m.	
	Akcininkai	Vadovybė	Akcininkai	Vadovybė
2006 m. gruodžio 31 d. paskolų likutis grynąja verte	2 804	609	686	329
Palūkanų norma, %	6,71-8,11	4,86-8,23	5,50-7,20	5,05-6,80
Paskolų palūkanų pajamos	227	35	48	36
Paskolų vertės sumažėjimas	271	-	-	-
2006 m. gruodžio 31 d. terminuotieji indėliai	1 813	1 843	2 131	295
Indėlių palūkanų sąnaudos	(25)	(37)	(9)	(10)
Palūkanų norma, %	3,50-3,80	1,90-9,50	2,10-3,40	1,90-9,50
2006 m. gruodžio 31 d. išleistos obligacijos	56 345	-	4648	-
Obligacijų palūkanų sąnaudos	(416)	-	(70)	-
Palūkanų norma, %	3,30-5,00	-	3,30	-
Mokesčių ir komisinių pajamos	15	-	36	-
Kitos veiklos pajamos	192	-	-	-
Kitos veiklos sąnaudos	(13)	-	(3)	(7)

Fair values of financial instruments
Note 32

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 2006 was LTL 10,450 thousand (LTL 6,426 thousand as of 31 December 2005).

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 33

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 loans, term deposits and bonds issued outstanding balances at the year end, and related expense and income for the year are as follows:

The Bank	2006			2005		
	Shareholders	Wholly owned companies	Key management personnel	Shareholders	Wholly owned companies	Key management personnel
Loans outstanding as of 31 December 2006, net	2,802	24,021	565	497	21,189	268
Interest rate, %	6.71-8.11	4.54-5.6	4.86-8.23	5.50-6.63	5.5-5.6	5.05-5.35
Interest income on loans	227	1,223	32	34	1,151	32
Impairment of loans	271	-	-	-	-	-
Term deposits as of 31 December 2006	1,813	-	1,843	2,131	-	295
Interest expense on deposits	(25)	-	(37)	(9)	-	(10)
Interest rate, %	3.50-3.80	-	1.90-9.50	2.10-3.40	-	1.90-9.50
Bonds issued as of 31 December 2006	56,345	-	-	4648	-	-
Interest expense on bonds	(416)	-	-	(70)	-	-
Interest rate, %	3.30-5.00	-	-	3.30	-	-
Fee and commission income	15	4	-	26	4	-
Other operating expenses	(13)	(217)	-	(3)	(214)	-

The Group	2006		2005	
	Shareholders	Key management personnel	Shareholders	Key management personnel
Loans outstanding as of 31 December 2006, net	2,804	609	686	329
Interest rate, %	6.71-8.11	4.86-8.23	5.50-7.20	5.05-6.80
Interest income on loans	227	35	48	36
Impairment of loans	271	-	-	-
Term deposits as of 31 December 2006	1,813	1,843	2,131	295
Interest expense on deposits	(25)	(37)	(9)	(10)
Interest rate, %	3.50-3.80	1.90-9.50	2.10-3.40	1.90-9.50
Bonds issued as of 31 December 2006	56,345	-	4648	-
Interest expense on bonds	(416)	-	(70)	-
Interest rate, %	3.30-5.00	-	3.30	-
Fee and commission income	15	-	36	-
Other operating income	192	-	-	-
Other operating expenses	(13)	-	(3)	(7)

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Išmokos administracijos vadovams sudarė:

	2006 m.	2005 m.
Atlyginimai ir kitos išmokos	984	808
Socialinis draudimas	250	152
Išmokų administracijos vadovams iš viso	1 234	960

Administracijos vadovai – tai Banko administracijos vadovas ir jo pavaduotojai, pavaldžiuojų įmonių vadovai ir jų šeimos nariai.

34 pastaba

Kapitalo pakankamumas

Lietuvos centrinis bankas reikalauja, kad bankai Lietuvoje atitinkamai išlaikytų rekomenduojamą bei nustatytą Lietuvos centrinio banko 8% kapitalo pakankamumo rodiklį. 2006 m. ir 2005 m. gruodžio 31 d. Grupės kapitalo pakankamumo rodiklis viršijo reikalaujamą minimumą.

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

Bankas	2006 m.		2005 m.	
	Nominalus	Svertinis	Nominalus	Svertinis
Kapitalo pakankamumo skaičiavimas				
1 lygio kapitalas	42 269	42 269	40 467	40 467
2 lygio kapitalas	22 302	22 302	3 521	3 521
Atimama iš kapitalo	(4 819)	(4 819)	(6 118)	(6 118)
Perskaičiuotas kapitalas	59 752	59 752	37 870	37 870
Pagal riziką įvertinti aktyvai				
0% rizikos aktyvai	40 265	-	23 162	-
20% rizikos aktyvai	45 625	9 125	27 328	5 466
50% rizikos aktyvai	22 738	11 369	7 960	3 980
100% rizikos aktyvai	284 872	284 872	153 830	153 830
Pagal riziką įvertinti nebalansiniai įsipareigojimai	21 692	7 421	9 291	4 497
Kapitalo poreikis prekybinei knygai	28 286	11 988	29 842	8 538
Rizikos sumos iš viso		324 775		176 311
Kapitalo pakankamumo rodiklis		18,40		21,48

Grupė	2006 m.		2005 m.	
	Nominalus	Svertinis	Nominalus	Svertinis
Kapitalo pakankamumo skaičiavimas				
1 lygio kapitalas	41 297	41 297	39 492	39 492
2 lygio kapitalas	23 427	23 427	5 162	5 162
Atimama iš kapitalo	(720)	(720)	(723)	(723)
Perskaičiuotas kapitalas	64 004	64 004	43 931	43 931
Pagal riziką įvertinti aktyvai				
0% rizikos aktyvai	40 303	-	23 175	-
20% rizikos aktyvai	45 641	9 128	27 328	5 466
50% rizikos aktyvai	22 765	11 383	7 968	3 984
100% rizikos aktyvai	294 960	294 960	159 839	159 839
Pagal riziką įvertinti nebalansiniai įsipareigojimai	21 692	7 421	8 291	3 997
Kapitalo poreikis prekybinei knygai	28 286	11 988	30 704	8 850
Rizikos sumos iš viso		334 880		182 136
Kapitalo pakankamumo rodiklis		19,11		24,12

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Compensation of key management personnel was comprised of the following:

	2006	2005
Salaries and other short-term benefits	984	808
Social security costs	250	152
Total key management compensation	1,234	960

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

Capital adequacy

Note 34

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 2006 and 2005, the Group's capital adequacy ratio on this basis exceeded the statutory minimum.

Capital adequacy ratio calculation summary, according to the requirements of the Bank of Lithuania, is presented in the table below:

The Bank				
	2006		2005	
Capital adequacy calculation	Nominal	Weighted	Nominal	Weighted
Tier 1 equity items	42,269	42,269	40,467	40,467
Tier 2 equity items	22,302	22,302	3,521	3,521
Deductions from capital	(4,819)	(4,819)	(6,118)	(6,118)
Recalculated capital	59,752	59,752	37,870	37,870
Risk assets				
0% risk assets	40,265	-	23,162	-
20% risk assets	45,625	9,125	27,328	5,466
50% risk assets	22,738	11,369	7,960	3,980
100% risk assets	284,872	284,872	153,830	153,830
Off-balance sheet risk commitments	21,692	7,421	9,291	4,497
Trading book requirement	28,286	11,988	29,842	8,538
Total risk exposure		324,775		176,311
Capital adequacy ratio		18.40		21.48

The Group				
	2006		2005	
Capital adequacy calculation	Nominal	Weighted	Nominal	Weighted
Tier 1 equity items	41,297	41,297	39,492	39,492
Tier 2 equity items	23,427	23,427	5,162	5,162
Deductions from capital	(720)	(720)	(723)	(723)
Recalculated capital	64,004	64,004	43,931	43,931
Risk assets				
0% risk assets	40,303	-	23,175	-
20% risk assets	45,641	9,128	27,328	5,466
50% risk assets	22,765	11,383	7,968	3,984
100% risk assets	294,960	294,960	159,839	159,839
Off-balance sheet risk commitments	21,692	7,421	8,291	3,997
Trading book requirement	28,286	11,988	30,704	8,850
Total risk exposure		334,880		182,136
Capital adequacy ratio		19.11		24.12

2006 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

35 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. Likvidumo rodiklis negali būti mažesnis negu 30%. Banko ir Grupės likvidumo rodiklio dinamika per 2005 – 2006 m.:

Bankas			
Ataskaitinės finansinių metų datos	Likvidus turtas	Trumpalaikiai įsipareigojimai	Likvidumo rodiklis (procentais)
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%
2006 m. kovo 31 d.	63 652	162 792	39,10%
2006 m. birželio 30 d.	111 026	187 493	59,22%
2006 m. rugsėjo 30 d.	107 930	190 598	56,63%
2006 m. gruodžio 31 d.	102 178	197 601	51,71%

Grupė			
Ataskaitinės finansinių metų datos	Likvidus turtas	Trumpalaikiai įsipareigojimai	Likvidumo rodiklis (procentais)
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%
2006 m. kovo 31 d.	64 602	161 811	39,92%
2006 m. birželio 30 d.	112 277	186 350	60,25%
2006 m. rugsėjo 30 d.	108 543	190 858	56,87%
2006 m. gruodžio 31 d.	103 017	196 723	52,37%

36 pastaba

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitų sudarymo datos neįvyko jokių reikšmingų įvykių, dėl kurių reiktų koreguoti šias finansines ataskaitas.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2006

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Liquidity

Note 35

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. 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 2004-2006 are as follows:

The Bank			
Reporting Dates	Liquid assets	Current liabilities	Liquidity ratio (%)
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%
31 March 2006	63,652	162,792	39.10%
30 June 2006	111,026	187,493	59.22%
30 September 2006	107,930	190,598	56.63%
31 December 2006	102,178	197,601	51.71%

The Group			
Reporting Dates	Liquid assets	Current liabilities	Liquidity ratio (%)
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%
31 March 2006	64,602	161,811	39.92%
30 June 2006	112,277	186,350	60.25%
30 September 2006	108,543	190,858	56.87%
31 December 2006	103,017	196,723	52.37%

Subsequent events

Note 36

No significant events occurred after the balance sheet date, which would require adjustments to these financial statements.

Pasaulinis susitarimas (PS) – tai didžiausia savanoriška įmonių socialinės atsakomybės (ISA) iniciatyva pasaulyje. PS tikslas – skatinti įmones veikti atsakingai: nedaryti žalos aplinkai, bendruomenei, kitiems verslams ir bendromis pastangomis su Jungtinėmis Tautomis, valdžios institucijomis ir nevyriausybinėmis organizacijomis dalyvauti socialinių ir aplinkos apsaugos problemų sprendime, prisidėti prie visuomenės raidos ir ekonomikos augimo.

2005 m. birželio pradžioje UAB Medicinos bankas prisijungė prie tarptautinės iniciatyvos – Pasaulinis susitarimas (PS), kuriuo verslo įmonės skatinamos vykdyti savo veiklą remiantis dešimčia universalių principų žmogaus teisių, darbuotojų teisių, aplinkos apsaugos ir kovos su korupcija srityse.

Tapęs PS nariu, Medicinos bankas ėmėsi iniciatyvos supažindinti savo klientus bei partnerius su Medicinos banko palaikomais PS principais ir rekomenduoti šių principų taikymą įmonių veikloje. Šiuo tikslu prie UAB Medicinos banko sąskaitos tvarkymo taisyklių juridiniams asmenims atskiru priedu buvo išleistas oficialus banko pasisakymas dėl PS principų ir rekomendacija, kaip šių principų laikytis.

Banko strategijos 2007-2012 metams įgyvendinimo plane numatyta vadovautis PS principais sprendžiant darbo organizavimo klausimus.

Medicinos bankas prisijungė prie PS tikėdamas, jog dešimt PS principų yra labai svarbūs siekiant sukurti ilgalaikę Banko vertę klientams, kolektyvui bei akcininkams.

Ši pirmoji Medicinos banko Socialinės pažangos ataskaita pristato bendrovės pasiekimus diegiant Pasaulinio susitarimo principus veiklos politikoje. Šių principų Bankas laikysis ir ateityje.

Principai, susiję su žmogaus teisėmis

I ir II Principai: Verslas turi remti ir gerbti tarptautinę žmogaus teisių apsaugą / Verslas neturi prisidėti prie žmogaus teisių pažeidimų

Medicinos bankas gerbia žmogaus teises, numatytas Visuotinėje žmogaus teisių deklaracijoje, visose savo veiklos srityse ir jokia forma neprisideda prie žmogaus teisių pažeidimų.

Sistema, padedanti įgyvendinti šiuos principus

Medicinos banko Personalo politikoje viešai deklaruojama, jog žmogus yra didžiausia bendrovės vertybė.

Vidaus darbo tvarkos taisyklėse numatyta, kad Banko darbuotojai privalo gerbti žmogų, jo teises ir laisves, elgtis taip, kad jais ir banku pasitikėtų kolegos, banko klientai ir visuomenė apskritai, o taip pat būti objektyvūs, vienodai teisingi vertinant ir sprendžiant visus klausimus.

Rekomendacijose dėl UAB Medicinos banko grupės darbuotojų elgsenos darbe numatyta, kad visi Banko grupės klientai ar interesantai turi būti aptarnaujami vienodai pagarbiai ir dėmesingai, nepriklausomai nuo jų visuomeninės, socialinės padėties, tautybės, lyties, religinių įsitikinimų bei politinių pažiūrų. Darbuotojų tarpusavio santykiai turi būti grindžiami sąžiningumu, tolerancija, mandagumu, draugiškumu ir pasitikėjimu. Iš darbuotojo reikalaujama nereikšti paniekos, neįžeidinėti, nepriekabiauti prie kolegų.

Banko strategijoje 2007-2012 metams numatyta siekti sukurti gerovę Banko darbuotojams (išsaugoti personalą ir suteikti galimybes karjerai).

Banko strategijoje apibrėžta nuostata sistemingai siekti bei įgyvendinti personalo mokymus bei lankstesnę skatinimo ir motyvavimo sistemą.

Šiuo metu yra diegiamas Medicinos banko Vidaus kultūros kodeksas, pagrįstas kolektyvo išaukštinimu, pagarba kiekvienam darbuotojui.

Veiksmai, orientuoti į socialinių problemų sprendimą bei visuomenės raidos augimo skatinimą

Medicinos bankas prisidėjo organizuojant 6-ąjį moksleivių konkursą „Mes prieš AIDS“.

Medicinos bankas prisideda prie visuomenės meninės raidos ir sistemingai remia Valstybinį Vilniaus kvartetą bei Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondą.

The Global Compact (GC) is the largest global voluntary initiative of Corporate Social Responsibility (CSR). The purpose of GC is it to encourage companies to engage in responsible operations: without harm to the environment, community, other businesses; to join efforts with the United Nations, public authorities and nongovernmental organizations in participation in solving the social and environmental issues, and contributing to the society development and growth of economy.

In the beginning of June 2005 UAB Medicinos Bankas joined the international initiative – The Global Compact (GC), encouraging commercial enterprises to operate on the basis of ten universal principles in the fields of human rights, labour standards, environment and anticorruption.

After becoming the member of the GC, Medicinos Bankas initiated the presentation of the GC principles and core values supported by Medicinos Bankas to their customers and partners, and recommended to apply these principles in the operation of companies. With this purpose, the dedicated appendix containing the official policy statement on the principles of the GC, and recommendation on how to adhere to these principles, was issued to the Account management regulations of UAB Medicinos Bankas for legal entities.

The plan for the implementation of the bank's strategy for the year 2007-2012 provides taking the GC principles as a basis in solving the labour management issues.

Medicinos Bankas joined the GC believing that the ten GC principles are very important in developing the long-term Bank value for its customers, for its team and shareholders.

This first Social Progress Report of Medicinos Bankas presents company's achievements in implementation of the Global Compact principles in company's activity policies. Bank will continue to adhere to these principles in future.

Principles Related to Human Rights

Principles 1 and 2: Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights / Businesses should make sure that they are not complicit in human rights abuses

Medicinos Bankas respects the human rights stipulated in the Universal Declaration of Human Rights in all fields of its activity and refrains from contributing in any form to the violation of human rights.

System enabling to implement these principles

Personnel policy of Medicinos Bankas publicly declare that the human is the most important value of company.

It is provided in the Internal operating regulations that the Bank employees must respect the person, his rights and freedoms, and act in a way resulting in trust of colleagues, Bank customers and society in general, and also be impartial, equally fair while evaluating and solving all issues.

It is provided in the recommendations on the conduct at work of the employees of UAB Medicinos banko grupė that all customers and visitors of the Banking group are serviced with equal respect and attention respected for their social status, nationality, gender, religious belief and political orientation. Relations between the employees are based on integrity, tolerance, politeness, friendship and trust. The employees are required to refrain from expressing their disgust, and to avoid harassing their colleagues.

The Bank strategy for the year 2007-2012 provides a goal on the achievement of welfare of the bank employees (to maintain the staff and provide career opportunities).

The Bank strategy contains the provision of systematic planning and implementation of staff training, and a more flexible system of promotion and motivation.

Currently the Internal Culture Code of Medicinos Bankas based on team exaltation and respect to every employee is being developed and implemented.

Actions for solving social problems and encouragement of social development growth

Medicinos Bankas contributed to the organization of the 6th Student Contest "We Against AIDS".

Medicinos Bankas contributes to society's artistic development and systematically sponsors Vilnius String Quartet and Saulius Karosas Charity and Support Foundation.



UAB Medicinos bankas remia Valstybinį Vilniaus kvartetą
Medicinos Bankas UAB is a sponsor of Vilnius String Quartet

Valstybinis Vilniaus kvartetetas / 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

UAB Medicinos bankas remia Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondą

Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondas įkurtas 1998 metais. Nuo įkūrimo pradžios jam vadovauja Birutė Karosienė.

Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondas finansiškai remia jaunus ir talentingus muzikus, vykstančius į tarptautinius konkursus, meistriskumo kursus ir stažuotes, studijuojančius užsienio mokymo institucijose, atstovaujančius Lietuvai festivaluose ir koncertuose užsienyje, taip pat dalyvaujančius tarptautiniuose kongresuose, konferencijose bei seminaruose. Fondas prisideda prie mūsų šalyje organizuojamų muzikinių, meninių renginių bei projektų, skiria finansinę paramą Lietuvos meniniam paveldui jam žinti.

Be to fondas materialiai remia neįgaliuosius ir jų organizacijas.

UAB Medicinos Bankas is a sponsor of Saulius Karosas Charity and Support Foundation

Saulius Karosas Charity and Support Foundation was established in 1998. Since the first days the Foundation has been headed by Mrs. Birutė Karosienė.

Saulius Karosas Charity and Support Foundation provides financial support for young and gifted musicians who go to the international contests, mastership courses and trainings or who are studying at foreign educational institutions or represent Lithuania in the international congresses, conferences and seminars. The Foundation contributes to musical and artistic events held in Lithuania and provides financial support for the purposes of commemoration of the Lithuanian artistic heritage.

The Foundation simultaneously endows disabled people and their organisations.

Lietuvos muzikų sąjungai ir jos prezidentui prof. Rimvydui Žigaičiui svarbiausia 2006 metų užduotis buvo pažymėti prasmingiausias metų sukaktis – Lietuvos muzikų sąjungos įkūrimo 70-metį ir žurnalo „Muzikos barai“ pirmojo numerio išleidimo 75-metį. Ta proga surengta įvairių žanrų koncertų Lietuvos vidurinėse ir muzikos mokyklose (140). Lietuvos teatro, muzikos ir kino muziejuje surengta Jubiliejinė paroda. Buvo surengtas iki šiol nebūtas „Didysis muzikų žygis per Lietuvą“ – visose Lietuvos apskrityse dideli šventiniai koncertai, kuriuose kartu su Muzikų sąjungos deleguotais atlikėjais dalyvavo ir geriausi vietos kolektyvai. Iškilia jubiliejinį renginių, o taip pat ir Muzikų sąjungos metų meninės veiklos, kulminacija tapo Vilniuje, Nacionalinės filharmonijos salėje surengta Jubiliejinė X Lietuvos muzikų šventė „Didysis muzikų paradas 2006“.

Lietuvos muzikų sąjungos vadovybė dėkinga Sauliaus Karoso fondui, p. Birutei Karosienei už finansinę paramą jubiliejiniais renginiams surengti. Muzikų sąjunga Sauliaus Karoso fondui taip pat labai dėkinga už sistemingą ilgametę finansinę paramą muzikos meno vertybių sklaidai Lietuvoje.



The main task of 2006 for the Lithuanian Musicians' Union and the President Prof. Rimvydas Žigaitis was to commemorate the most significant anniversaries of the year – the 70th Anniversary of Foundation of the Lithuanian Musicians' Union and the 75th Anniversary of the First Issue of the Magazine „Muzikos barai“. The concerts of different genre were organized in the Lithuanian high schools and music schools on this occasion (140). Anniversary Exposition was organized in the Lithuanian Theatre, Music, and Cinema Museum. For the very first time the „Grand Musician Campaign across Lithuania“ was organized – great gala concerts in all counties of Lithuania, attended by the best local groups together with the performers, delegated by the Lithuanian Musicians' Union. A prominent crescendo of the anniversary events as well as the artistic activities of the year of the Lithuanian Musicians' Union was the 10th Anniversary Celebration of the Lithuanian Musicians, which took place at the Hall of the National Philharmonic, Vilnius – the „Grand Musician Parade 2006“.

The management of the Lithuanian Musicians' Union would like to express their gratitude to Saulius Karosas Foundation, Mrs. Birutė Karosienė for the financial support in organizing the anniversary events. The Lithuanian Musicians' Union is also very grateful to Saulius Karosas Foundation for the systematic long-term financial assistance to the spread of the musical art values in Lithuania.

Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondo vadovė Birutė Karosienė ir Lietuvos muzikų sąjungos prezidentas prof. Rimvydas Žigaitis

The Head of Saulius Karosas Charity and Support Foundation Mrs. Birutė Karosienė and the President of Lithuanian Musicians' Union Prof. Rimvydas Žigaitis

Medicinos bankas ir Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondas didžiuojasi remiamais jaunuoliais atlikėjais ir jų pasiekimais ne tik nacionaliniuose, bet ir tarptautiniuose renginiuose.

Medicinos Bankas and Saulius Karosas Charity and Support Foundation is proud of the sponsored young performers and their achievements not only on national but also on international level.



Mirga Gražinytė

1997-2004 metais mokėsi Nacionalinėje M. K. Čiurliono menų mokykloje chorinio dirigavimo specialybės pas Romualdą Gražinį. Nuo 2004 m. chorinį ir orkestrinį dirigavimą studijuoja Grazo (Austrija) Menų universitete. Mirgos studijas parėmė Sauliaus Karoso paramos ir labdaros fondas.

Mirgos Gražinytės konkursiniai pasiekimai:

1996 m. – konkurso „Dainų dainelė“ laureatė;

2000 m. – Beatričės Grincevičiūtės Mažojo kamerinių vokalistų konkurso nugalėtoja;

2001 m. – Respublikinio Jaunųjų Lietuvos choro dirigentų konkurso nugalėtoja;

2007 m. – IV Tarptautinio Z. Kodaly Jaunųjų choro dirigentų konkurso Budapešte nugalėtoja.

Yra dirigavusi Nacionalinės M. K. Čiurliono menų mokyklos chorui, kameriniam chorui „Aidija“, Granzo Menų universiteto chorui, Vengrijos Radijo chorui, Nacionalinės M. K. Čiurliono menų mokyklos kameriniam orkestrui, Granzo Menų universiteto orkestrui, Vilniaus Jaunimo orkestrui, Savarijos (Vengrija) simfoniniam orkestrui, Madrido Karališkosios operos teatro orkestrui.

Mirga Gražinytė

Within 1997-2004 she was a student of choral conducting with Romualdas Gražinis at M.K. Čiurlionis School of Arts. Since 2004 she has been studying choral conducting at the University of Graz (Austria). Her studies were sponsored by Saulius Karosas Charity and Support Foundation.

History of her competition achievements:

1996 - laureate of the Competition "Dainų dainelė";

2000 - winner of Beatričė Grincevičiūtė Chamber Singing Competition;

2001 - winner of the Lithuanian Competition for Young Choral Conductors;

2007 - winner of the 4th Z. Kodaly International Competition for Choral Conductors in Budapest.

She had a chance to conduct Choir of the National M. K. Čiurlionis School of Arts, Chamber Choir "Aidija", Graz University Choir, Hungarian Radio Choir, Chamber Orchestra of the National M. K. Čiurlionis School of Arts, Graz University Orchestra, Vilnius Youth Orchestra, Savaria Symphony Orchestra (Hungary), Madrid Royal Opera House Orchestra.



Ažuolas Paulauskas

Baigė Kauno J. Naujalis muzikos gimnaziją. Dabar studijuoja Lietuvos muzikos ir teatro akademijoje, antrame kurse, pas profesorių Algirdą Budrį. Nuo 1998 m. aktyviai dalyvauja respublikiniuose, tarptautiniuose konkursuose.

Žymesni laimėjimai:

2000 m. tarptautiniame E. Mednio vardo konkurse „Jaunasis klarnetininkas“ Latvijoje laimėjo 2-ąją vietą;

2002 m. Grand Prix tarptautiniame konkurse „Gradus ad Parnassum“ Kaune ir „Grand Prix“ tarptautiniame jaunųjų muzikų konkurse „21-ojo amžiaus muzika“ Kijeve, Ukrainoje;

2003 m. buvo pakviestas dalyvauti „Tarptautinio V. Spivokovo vardo Jaunųjų talentų rėmimo fondo“ organizuojamuose koncertuose Maskvoje, kurių pagrindiniai vyko Maskvos Kremliuje;

1-oji vieta, geriausio atlikimo, publikos simpatijos prizai „Tarptautiniame kamerinių ansamblių konkurse“ Klaipėdoje;

2005 m. Grand Prix „Tarptautiniame jaunųjų muzikų konkurse“ Lisabonoje, Portugalijoje;

2006 m. 3-oji vieta, prestižiškiausio vardą pelniusiame „Mravinskio vardo tarptautiniame atlikėjų konkurse“ Rusijoje, Sankt Peterburge.

Ažuolas yra koncertavęs Austrijoje, Vokietijoje, Lenkijoje, Skandinavijoje.

Ažuolas Paulauskas

Graduated from Kaunas J. Naujalis Music Gymnasium. Now he studies in the Lithuanian Academy of Music and Theatre at Professor Algirdas Budrys. Since 1998, he is actively involved in the republican and international contests.

Significant achievements:

2nd place at the International E. Mednys Contest "Junior Clarinetist" of 2000, Latvia;

2002 - Grand Prix at the International Contest „Gradus ad Parnassum“, Kaunas, and „Grand Prix“ at the International Junior Musician Contest „Music of the 21st Century“, Kiev, Ukraine;

In 2003 he was invited to participate in the concerts, organized by the „International V. Spivokov Junior Talent Sponsorship Fund“, in Moscow. The main took part in Kremlin, Moscow;

The 1st place, best performance, and sympathies of the audience prizes were awarded at the „International Chamber Music Contest“ Klaipėda;

2005 - Grand Prix at the „International Junior Musician Contest“, Lisbon, Portugal;

2006 - the 3rd place at the most prestigious „Mravinskij International Contest of Performers“, Russia, St. Petersburg.

Ažuolas has performed in Austria, Germany, Poland, and Scandinavia.



Joana Daunytė

Nacionalinės M. K. Čiurlionio menų mokyklos moksleivė. Skambinti arfa mokosi pedagogės Daivos Šlyžienės arfos klasėje. Joana aktyviai ruošiasi ir dalyvauja tarptautiniuose konkursuose.

2004 m. tarptautiniame Europos muzikos konkurse „Musique en Picardie 2004“ (Prancūzija) pelnė II premiją.

Tarptautiniame Martine Geliot „Jaunųjų talentų konkurse“ (Prancūzija) iškovotas finalininkės diplomą ir laimėtas specialus prizas.

2005 m. koncertavo Vokietijoje su žymia vokiečių arfininke Florence Sitruk. 2005 m. dalyvavo IX Pasauliniame Arfos Kongrese Dubline (Airijoje). Čia laimėta šešta vieta.

2006 m. dalyvavo Skailos Kangos (Didžioji Britanija) ir Mildos Agazarian (Rusija) meistriškumo kursuose (Šveicarija). Tais pačiais metais laimėjo publikos prizą III tarptautiniuose arfininkų kursuose Lilio mieste (Lille, Prancūzija). Joana ne kartą koncertavo Nacionalinėje filharmonijoje, taip pat Kauno filharmonijoje, Klaipėdos koncertų salėje. Grojo su Lietuvos kameriniu orkestru.

Joana Daunytė

Student of the National Mikalojus Konstantinas Čiurlionis Arts School. She takes the harp classes at her pedagogue Daiva Šlyžienė. Joana actively prepares and participates in the international contests.

She was awarded the 2nd prize at the International European Music Contest „Musique en Picardie 2004“ (France).

The Finalist Diploma and a special prize was awarded at the International Martine Geliot „Junior Talent Contest“ (France).

In 2005 she performed in Germany together with the distinguished German harpist Florence Sitruk. In 2005 she participated in the 9th World Harp Congress, Dublin (Ireland). Here she took the sixth place.

In 2006 she participated in the Skaila Kanga (Great Britain) and Milda Agazarian (Russia) skill contests (Switzerland). The same year she won the price of the audience at the 3rd International Harpist Contest, Lille (France). Joana has made the number of performances in the National Philharmonics, Kaunas Philharmonic, as well as Klaipėda Concert Hall. She played together with the Lithuanian Chamber Orchestra.



Liudas Mikalauskas

2005 m. įstojo ir šiuo metu mokosi Lietuvos muzikos ir teatro akademijos Kauno fakultete II kurse, dainavimo katedroje, lekt. S. Martinaitytės ir lekt. A. Eitmanavičiūtės klasėje. Dalyvavo tarptautiniuose ir respublikiniuose konkursuose. Svarbiausi iš jų:

2006 m. tarptautinio konkurso „XXI Century Art“ (Kijeve) 1-osios vietos laimėtojas;

II tarptautinio jaunųjų dainininkų konkurso Kohtla-Jarve (Estija) Grand Prix laimėtojas;

II tarptautinio Izabelos Jurjevos vardo dainininkų konkurso (Talinas) 2-osios vietos laimėtojas;

Tarptautinio dainininkų konkurso „Doch Gor“ (Lenkija) laureatas.

2007 m. tarptautinio jaunųjų dainininkų konkurso „Окно в Европу“ (Sankt-Peterburgas) Grand Prix laureatas.

Liudas Mikalauskas

In 2005 he entered Lithuanian Academy of Music and Theatre and currently is a 2nd year student in the course of the lecturer S. Martinaitytė and lecturer A. Eimantavičiūtė at Kaunas Faculty. He participated in the international and local competitions. The most important competitions include:

International Competition “XXI Century Art” (Kiev) 2006, first place winner;

2nd International Competition for Young Singers (Kohtla-Jarve, Estonia); Grand Prix winner;

2nd Isabella Yuryeva International Competition for Singers (Tallinn), 2nd place winner;

International Competition for Singers “Doch Gor” (Poland), Laureate.

International Competition for Young Singers “Окно в Европу” (St. Petersburg), 2007, Grand Prix winner.

Medicinos bankas ir toliau prisidės prie žmogiškųjų bei meno vertybių puoselėjimo Lietuvoje.

Medicinos Bankas will contribute to the development of human and artistic values in Lithuania also in future.

Pasiekti rezultatai žmogaus teisių užtikrinimo srityje ir planai kitiems metams

- 2004 - 2006 metais kvalifikaciją kėlė vidutiniškai 21 proc. darbuotojų per metus.
- Darbuotojų mokymui ir kvalifikacijos kėlimui kasmet skiriama ne mažiau kaip 0,5 proc. banko pajamų, vadinasi, šios lėšos tiesiogiai priklauso nuo banko pajamų augimo.
- Vidutinis statistinis mėnesio darbo užmokestis 2006 m. padidėjo 30,43 proc.

Planuojama ir toliau Banke skatinti bet kokią iniciatyvą, savarankišką darbą ir individualų darbuotojų mokymąsi, o taip pat sukurti palankią aplinką darbuotojo galimybėms realizuoti.

Principai, susiję su darbuotojais

III Principas: Verslas turi remti asociacijų laisvę ir pripažinti teisę į veiksmingas bendras derybas

Medicinos bankas remia asociacijų laisvę ir pripažįsta teisę į veiksmingas bendras derybas.

Sistema, padedanti įgyvendinti šį principą

Medicinos banke nuolat fiksuojami ir vertinami darbuotojų pasiūlymai, kritika bei idėjos, kaip tai nurodyta Personalo politikoje; už iniciatyvumą, kūrybingumą bei novatoriškumą numatytas darbuotojų skatinimas.

Veiksmai

Banko darbuotojai nuolat informuojami ir raginami sudaryti darbo tarybą.

Artimiausiu metu bus atnaujinta Medicinos banko Personalo politika, kurioje bus apibrėžta Banko neutralumo sąjungoms/asociacijoms pozicija, asociacijų galimybės, bei kartu su darbuotojais viešai suderintos ir aptartos kolektyvinių derybų sąlygos.

Siekiami rezultatai

Planuojama per 2007 m. su šiuo Personalo politikos papildymu kolektyviniuose pokalbiuose supažindinti visus banko darbuotojus.

IV ir V Principai: Verslas turi remti siekį panaikinti bet kokį privalomą ar priverstinį darbą / Verslas turi remti siekį panaikinti vaikų darbą

Medicinos bankas remia siekį panaikinti bet kokį privalomą ar priverstinį darbą. Medicinos bankas remia siekį panaikinti vaikų darbą.

Sistema, padedanti įgyvendinti šį principą

Priverstinis bei vaikų darbas nėra laikomas potencialia rizika finansų sektoriuje, tačiau vidiniuose norminiuose aktuose Bankas yra numatęs oficialią nuostatą dėl darbo valandų, sveikatos ir saugos, darbuotojams keliamų reikalavimų bei darbo užmokesčio.

Veiksmai

Banko veiklos specifika reikalauja tam tikrų specifinių darbuotojų žinių, konkrečiai apibrėžtų Darbuotojų priėmimo į darbą ir atleidimo iš darbo tvarkoje, todėl vaikų darbas banke nenaudojamas.

Siekiami rezultatai

Aiški ir viešai deklaruojama pozicija dėl privalomo ar priverstinio darbo, o taip pat dėl vaikų darbo panaikinimo visuomenėje stiprina banko reputaciją, darbuotojų bei pačios visuomenės pasitikėjimą bendrove, ir tuo pačiu turi įtakos potencialių klientų pasirinkimui pirkti, kvalifikuotos darbo jėgos motyvacijai dirbti, darbuotojų bei esamų klientų lojalumui.

VI Principas: Verslas turėtų remti siekį panaikinti diskriminaciją, susijusią su įdarbinimu ir profesija

Medicinos bankas remia siekį panaikinti diskriminaciją, susijusią su įdarbinimu ir profesija.

Achievements in the field of human rights protection next year's plans

- On average 21 percent of employees were upgrading their qualification every year during 2004 - 2006.
- Every year no less than 0.5 percent of the Bank income is being allocated for the upgrading of qualification and training of employees, therefore this amount is directly dependent upon the growth of the Bank income.
- Average statistical monthly salary in 2006 increased by 30.43 percent.

The Bank plans to promote every initiative, individual work and individual accomplishments of employees, as well as to develop favourable environment for the realization of staff potential.

Principles Related to Labour Standards

Principle 3: Businesses should uphold freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining

Medicinos Bankas supports the freedom of associations and acknowledges the right to efficient mutual negotiations.

System enabling to implement this principle

Medicinos Bankas regularly records and assesses proposals, criticisms and ideas of employees, as it is established in the Personnel Policy; the employees are promoted for their initiatives, creativity and novelties.

Actions

The bank employees are continuously notified and encouraged to elect the Labour Board.

In the near future the Personnel Policy of Medicinos Bankas will be updated. It will define the neutral position of Bank in respect to the unions/associations, prospects of associations, and conditions for collective negotiations will be discussed together with the employees.

Results to achieve

Within the year 2007 we expect to introduce all the bank employees to this updated Personnel Policy during the collective conversations.

Principles 4 and 5: Business should eliminate all forms of forced and compulsory labour / Business should support the effective abolition of child labour

Medicinos Bankas supports the target of the elimination of any forced or compulsory labour. Medicinos Bankas supports the target of abolition of child labour.

System enabling to implement this principle

Forced or child labour is not considered as potential risk in the finance sector but in its internal regulations the Bank has provided the viewpoint in respect of working hours, health and safety, requirements for employees and wages.

Actions

The specifics of the Bank activity requires certain knowledge of employees defined more precisely in the Order of employment and discharge from work of employees, therefore child labour practices are rarely engaged in.

Results to achieve

Clear and publicly declared position in respect of forced or compulsory labour as well as of child labour abolition strengthens the Bank reputation in society, trust of company by its employees and the society, and at the same time affects the selection of prospective clients on buying, motivation of qualified labour force or working, loyalty of employees and present customers.

Principle 6: Business should eliminate discrimination in respect of employment and occupation

Medicinos Bankas supports and strives to abolish discrimination in respect of employment and occupation.

Sistema, padedanti įgyvendinti šį principą

- Vidaus darbo tvarkos taisyklės
- Personalo politika
- Darbuotojų priėmimo į darbą ir atleidimo iš darbo tvarka
- Darbuotojų kvalifikacijos kėlimo ir apmokėjimo tvarka

Veiksmai

Personalo valdymo klausimais Bankas neapraktuoja jokių diskriminacijos ar šališkumo formų (nei samdant darbuotojus, nei planuojant jų karjerą, paaugstinimą, apmokėjimą, kvalifikacijos kėlimą ar privilegijas). Visiems Banko darbuotojams yra suteikiamos vienodos galimybės, ir Personalo politikoje numatyta, jog kiekvieno darbuotojo padėtį organizacijoje nulemia tik jo pastangos, iniciatyvumas ir gabumai.

Pasiekti rezultatai

2006 m. buvo pasiektas beveik lygus moterų ir vyrų vadovų santykis, t. y. moterys sudarė 52 proc., atitinkamai vyrai sudarė 48 proc. visų banko vadovų. Vadovaujančių moterų skaičius išaugo beveik 13 proc., lyginant su 2004 m., kai jis siekė 39 proc.

Principai, susiję su aplinkosauga

VII, VIII, IX Principai: Verslas turėtų remti prevencines programas, užtikrinančias gamtos apsaugą / Verslas turėtų imtis iniciatyvų aplinkosauginei atsakomybei didinti / Verslas turėtų skatinti aplinkai palankių technologijų vystymą ir paplitimą

Medicinos bankas pritaria šiems principams.

Sistema, padedanti įgyvendinti šiuos principus

- Strateginis veiklos planas 2007-2012 metams
- 2007-2012 m. Medicinos banko Informacinių technologijų skyriaus strateginiai planai

Veiksmai

Darbo su klientais padalinių veikloje numatoma diegti inovatyvias internetines technologijas, plėtoti elektronines ir mobiliąsias paslaugas, gerinti jų kokybę, plėsti jų turinį perkeliant tradicines paslaugas į e. paslaugas.

Siekiami rezultatai

Siekiami santykinai sumažinti operacines sąnaudas bei bendrą atliekų kiekį, o taip pat pagerinti banko paslaugų pasiekiamumą.

Principas, susijęs su etika ir veiklos skaidrumu

X Principas: Verslo organizacijos turi kovoti prieš visas korupcijos formas, įskaitant papirkimą ir kyšininkavimą

Medicinos bankas pritaria šiam principui.

Sistema, padedanti įgyvendinti šį principą

- Vidaus darbo tvarkos taisyklės
- Rekomendacijos dėl UAB Medicinos banko grupės darbuotojų elgsenos darbe
- UAB Medicinos banko pinigų plovimo prevencijos priemonių vykdymo tvarka

Banko darbuotojai privalo elgtis nepriekaištingai, būti nepaperkami, nepriimti dovanų, pinigų ar paslaugų, išskirtinių lengvatų ir nuolaidų iš asmenų ar organizacijų, galinčių daryti įtaką darbuotojo sprendimams kliento naudai. Šis darbuotojų elgesio principas yra įvardytas Vidaus darbo tvarkos taisyklėse ir Rekomendacijose dėl UAB Medicinos banko grupės darbuotojų elgsenos darbe. Su šiais Banko vidaus dokumentais visi nauji darbuotojai yra supažindinami pasirašytinai.

System enabling to implement this principle

- Internal operating regulations
- Personnel Policy
- Order of employment and termination of labour contracts with employees
- Order of qualification upgrade and compensation of employees

Actions

In respect of staff management issues the Bank does not practice any forms of discrimination or partiality (neither on hire of employees nor while planning their careers, promotions, payments, qualification upgrades or benefits). All the Bank employees are provided with equal opportunities, and the Personnel Policy provides that position of every employee in the organization is determined exclusively by his efforts, incentives and skills.

Achieved results

In 2006 almost equal ratio between women and men was achieved, i. e. in the ranks of company management, women occupied 52 percent and men respectively 48 percent of the positions. The number of women in senior positions increased by nearly 13 percent, in comparison with 2004 when it was 39 percent.

Principles Related to Environment

Principles 7, 8, 9: Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges / Businesses should undertake initiatives to promote greater environmental responsibility / Businesses should encourage the development and exploitation of environmentally friendly technologies

Medicinos Bankas supports these principles.

System enabling to implement these principles

- Medicinos Bankas strategy for the year 2007-2012
- Strategic plans of IT department of Medicinos Bankas for the year 2007-2012

Actions

Innovative internet technologies are planned for implementation in the operations of customer service department, along with the development of electronic and mobile services, improvement of their quality, expansion of their contents by replacing the traditional services with e-services.

Results to achieve

The Bank is oriented to comparative reduction of operational costs and total amount of waste, as well as improvement of access to Bank services.

Principle Related to Ethics and Transparency of Activity

Principle 10: Businesses should work against all forms of corruption, including extortion and bribery

Medicinos Bankas supports this principle.

System enabling to implement this principle

- Internal operating regulations
- Recommendations for conduct at work for the employees of UAB Medicinos Bankas group
- Order of implementing the money-laundering prevention means at UAB Medicinos Bankas

The bank employees must be of impeccable behaviour, be resistant to bribes, do not accept gifts, money or services, exceptional benefits or discounts from persons or organizations that may affect the decisions of employee for the benefit of the customer. This principle of conduct of the employees is described in the Internal Rules of Procedure and Recommendations on the conduct at work of the employees of UAB Medicinos banko grupė. All new employees are introduced to these internal documents of the Bank upon acknowledgment of receipt.

Veiksmai

Bankas neatidaro sąskaitų arba inicijuoja ryšių su klientu nutraukimą, jeigu disponuoja informacija, kad kliento veikla yra siejama su pinigų plovimu, teroristine veikla ar turima žinių apie kliento ryšius su nusikalstamu pasauliu.

Bankas nepriima kliento skolinių įsipareigojimų, kai žinomas sandorio tikslas yra mokesčių vengimas, ginklų, narkotikų prekyba arba kita nelegali/įstatymus pažeidžianti veikla.

Siekiami rezultatai

Siekiant įgyvendinti Rekomendacijose dėl UAB Medicinos banko grupės darbuotojų elgsenos darbe įvardytus elgsenos principus, darbuotojų elgsenos kodekso planuojama apmokyti visus klientus aptarnaujančius Banko darbuotojus.

Actions

The Bank must not open accounts and initiate the dissolution of connections with customers provided it has information stating that the customer's activity is related to money-laundering, terrorist activity, or if the Bank has information on his customer's links to the criminal world.

The Bank must not accept the customer's bond attachments when the known purpose of transaction is tax evasion, weapon or drug trade, or other illegal activity or activity violating the law.

Achieved results

With a view to implement the principles of conduct, described in the Recommendations on the conduct at work of the employees of UAB Medicinos banko grupė, it is planned to instruct all the employees of the Bank, working with the customers, on the Code of Conduct.

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



BANKAI KORESPONDENTAI / CORRESPONDENT BANKS

Valiuta / Currency	Pavadinimas / Name	Miestas, valstybė / City, state	S.W.I.F.T.
Euras / EUR	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
JAV doleris / USD	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	Klivelendas, JAV Cleveland, USA	NATC US 33
Didžiosios Britanijos svaras sterlingų / GBP	Deutsche Bank AG BLZ 500 700 10	Frankfurtas prie Maino, Vokietija Frankfurt / Main, Germany	DEUT DE FF
Švedijos krona / SEK	Svenska Handelsbanken	Stokholmas, Švedija Stockholm, Sweden	HAND SE SS
Danijos krona / DKK	Danske Bank A/S	Kopenhaga, Danija Copenhagen, Denmark	DABA DK KK
	Nordea Bank Denmark A/S	Kopenhaga, Danija Copenhagen, Denmark	NDEA DK KK
Čekijos krona / CZK	Československa Obchodni banka A.S.	Praha, Čekijos Respublika Prague, Czech Republic	CEKO CZ PP
Lenkijos zlotas / PLN	Kredyt Bank S.A.	Varšuva, Lenkija Warsaw, Poland	KRDB PL PW
Estijos krona / EEK	SEB Eesti Ühispank	Talinas, Estija Tallinn, Estonia	EEUH EE 2X
Latvijos latas / LVL	Parex bank	Ryga, Latvija Riga, Latvia	PARX LV 22
Rusijos rublis / RUB	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
Baltarusijos rublis / BYR	Priorbank	Minskas, Baltarusija Minsk, Belarus	PJCB BY 2X
Ukrainos grivina / UAH	PRIVATBANK	Dnepropetrovskas, Ukraina Dnepropetrovsk, Ukraine	PBAN UA 2X
	BANK AVAL	Kijevas, Ukraina Kiev, Ukraine	AVAL UA UK

<p>Centrinė būstinė</p> <p>Pamėnkalnio g. 40, LT - 01114 Vilnius - 1 Įmonės kodas 112027077, PVM mokėtojo kodas LT120270716 Banko kodas 72300, S.W.I.F.T. MDBA LT 22 Tel. (370-5) 264 48 00, mob. tel. (370-615) 03 300, faks. (370-5) 264 48 01 El. p. info@medbank.lt, www.medbank.lt</p>
<p>Centro filialas</p> <p>Pamėnkalnio g. 40, LT - 01114 Vilnius - 1 Tel. (370-5) 264 48 30, faks. (370-5) 264 48 40</p>
<p>Senamiestis filialas</p> <p>Vokiečių g. 28/17-23, LT - 01130 Vilnius - 1 Tel.: (370-5) 210 72 49, 210 72 50, faks. (370-5) 212 33 25</p>
<p>Žalgirio filialas</p> <p>Žalgirio g. 92, LT - 09303 Vilnius Tel.: (370-5) 210 20 65, 210 20 66, faks. (370-5) 210 20 68</p>
<p>Kirtimų filialas</p> <p>Metalo g. 7, LT - 02190 Vilnius Tel.: (370-5) 232 91 35, 232 91 40, faks. (370-5) 232 91 35</p>
<p>Kauno filialas</p> <p>Vytauto pr. 14, LT - 44355 Kaunas Tel.: (370-37) 20 15 48, 20 91 48, faks. (370-37) 20 12 26</p>
<p>Klaipėdos filialas</p> <p>Šermukšnių g. 1, LT - 91206 Klaipėda Tel. (370-46) 40 04 90, faks. (370-46) 49 32 76</p>
<p>Lazdijų filialas</p> <p>Seinų g. 5-41a, LT - 67113 Lazdijai Tel.: (370-318) 5 25 83, 5 13 02, faks. (370-318) 5 13 74</p>
<p>Šalčininkų filialas</p> <p>Vilniaus g. 63, LT - 17116 Šalčininkai Tel.: (370-380) 5 15 93, 5 13 14, faks. (370-380) 5 13 14</p>
<p>Šiaulių filialas</p> <p>Varpo g. 25-10, LT - 76298 Šiauliai Tel. (370-41) 50 21 77, faks. (370-41) 50 21 78</p>
<p>Panevėžio filialas</p> <p>J. Urbšio g. 3, LT - 35169 Panevėžys Tel. (370-45) 50 81 81, faks. (370-45) 50 81 82</p>
<p>Pašilaičių klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Medeinos g. 8a, LT - 06112 Vilnius - 22 Tel. (370-5) 248 07 51</p>
<p>Vilniaus oro uosto klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Rodūnios kelias 2, LT - 02189 Vilnius Tel. (370-5) 216 34 83</p>
<p>Nemenčinės klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Švenčionių g. 34, LT - 15168 Nemenčinė, Vilniaus raj. Tel. (370-5) 247 21 00, faks. (370-5) 247 21 01</p>
<p>Veiverių klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Veiverių g. 142a, LT - 46353 Kaunas Tel./faks. (370-37) 39 11 90</p>
<p>Aleksoto klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Veiverių g. 150, LT - 46391 Kaunas Tel. (370-37) 39 13 40</p>
<p>Dainavos klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>V. Krėvės pr. 43, LT - 49440 Kaunas Tel./faks. (370-37) 40 86 54</p>
<p>Varnių klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Neries kr. 16, LT - 48402 Kaunas Tel. (370-37) 32 81 93, faks. (370-37) 32 81 92</p>
<p>Joniškio klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Livonijos g. 3, LT - 84123 Joniškis Tel. (370-426) 6 00 24, faks. (370-426) 6 00 23</p>
<p>Laukininkų klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Laukininkų g. 17, LT - 95180 Klaipėda Tel./faks. (370-46) 32 41 09</p>
<p>Palangos oro uosto klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Liepojos pl. 1, LT - 00169 Palanga Tel. (370-460) 5 63 96</p>
<p>Dzūkų klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Dzūkų g. 3, LT - 67125 Lazdijai Tel. (370-318) 5 07 24</p>
<p>Veisiejų klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Santarvės g. 3, LT - 67340 Veisiejai, Lazdijų raj. Tel./faks. (370-318) 5 60 25</p>
<p>Rožyno klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Piniavos skg. 10, LT - 37450 Panevėžys Tel. (370-45) 57 77 73</p>
<p>Kupiškio klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>L. Stuokos-Gucevičiaus a. 9, LT - 40130 Kupiškis Tel. (370-459) 3 56 01, faks. (370-459) 5 24 09</p>
<p>Tauragės klientų aptarnavimo skyrius</p> <p>Gedimino g. 23, LT - 72282 Tauragė Tel. (370-446) 790 35</p>
<p>Pavaldžioji įmonė UAB „Medicinos banko lizingas“</p> <p>Pamėnkalnio g. 40, LT - 01114 Vilnius - 1 Tel. (370-5) 262 28 19, faks. (370-5) 262 25 03, el. p. lizingas@medbank.lt</p>

<p>Head Office</p> <p>40 Pamėnkalnio Street, LT - 01114 Vilnius - 1, Lithuania Company code 112027077 Bank code 72300, S.W.I.F.T. MDBA LT 22 Tel.: (370 5) 264 48 00, mobile tel.: (370 615) 03 300, fax: (370 5) 264 48 01 E-mail: info@medbank.lt, www.medbank.lt</p>
<p>Centras Branch</p> <p>40 Pamėnkalnio Street, LT - 01114 Vilnius - 1, Lithuania Tel.: (370 5) 264 48 30, fax: (370 5) 264 48 40</p>
<p>Senamiestis Branch</p> <p>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</p>
<p>Žalgiris Branch</p> <p>92 Žalgiris Street, LT - 09303 Vilnius, Lithuania Tel.: (370 5) 210 20 65, 210 20 66, fax: (370 5) 210 20 68</p>
<p>Kirtimai Branch</p> <p>7 Metalo Street, LT - 02190 Vilnius, Lithuania Tel.: (370 5) 232 91 35, 232 91 40, fax: (370 5) 232 91 35</p>
<p>Kaunas Branch</p> <p>14 Vytauto Avenue, LT - 44355 Kaunas, Lithuania Tel.: (370 37) 20 15 48, 20 91 48, fax: (370 37) 20 12 26</p>
<p>Klaipėda Branch</p> <p>1 Šermukšnių Street, LT - 91206 Klaipėda, Lithuania Tel.: (370 46) 40 04 90, fax: (370 46) 49 32 76</p>
<p>Lazdijai Branch</p> <p>5-41a Seinų Street, LT - 67113 Lazdijai, Lithuania Tel.: (370 318) 5 25 83, 5 13 02, fax: (370 318) 5 13 74</p>
<p>Šalčininkai Branch</p> <p>63 Vilniaus Street, LT - 17116 Šalčininkai, Lithuania Tel.: (370 380) 5 15 93, 5 13 14, fax: (370 380) 5 13 14</p>
<p>Šiauliai Branch</p> <p>25-10 Varpo Street, LT - 76298 Šiauliai, Lithuania Tel.: (370 41) 50 21 77, fax: (370 41) 50 21 78</p>
<p>Panevėžys Branch</p> <p>3 J. Urbšio Street, LT - 35169 Panevėžys, Lithuania Tel.: (370 45) 50 81 81, fax: (370 45) 50 81 82</p>
<p>Pašilaičiai Customer Service Division</p> <p>8a Medeinos Street, LT - 06112 Vilnius - 22, Lithuania Tel.: (370 5) 248 07 51</p>
<p>Vilnius Airport Customer Service Division</p> <p>2 Rodūnios Road, LT - 02189 Vilnius, Lithuania Tel.: (370 5) 216 34 83</p>
<p>Nemenčinė Customer Service Division</p> <p>34 Švenčionių Street, LT - 15168 Nemenčinė, Vilniaus district, Lithuania Tel.: (370 5) 247 21 00, fax: (370 5) 247 21 01</p>
<p>Veiveriai Customer Service Division</p> <p>142a Veiverių Street, LT - 46353 Kaunas, Lithuania Tel./fax: (370 37) 39 11 90</p>
<p>Aleksotas Customer Service Division</p> <p>150 Veiverių Street, LT - 46391 Kaunas, Lithuania Tel.: (370 37) 39 13 40</p>
<p>Dainava Customer Service Division</p> <p>43 V. Krėvės Avenue, LT - 49440 Kaunas, Lithuania Tel./fax: (370 37) 40 86 54</p>
<p>Varnių Customer Service Division</p> <p>16 Neries Quay, LT - 48402 Kaunas, Lithuania Tel.: (370 37) 32 81 93, fax: (370 37) 32 81 92</p>
<p>Joniškis Customer Service Division</p> <p>3 Livonijos Street, LT - 84123 Joniškis, Lithuania Tel.: (370 426) 6 00 24, fax: (370 426) 6 00 23</p>
<p>Laukininkai Customer Service Division</p> <p>17 Laukininkų Street, LT - 95180 Klaipėda, Lithuania Tel./fax: (370 46) 32 41 09</p>
<p>Palanga Airport Customer Service Division</p> <p>1 Liepojos Rd., LT - 00169 Palanga, Lithuania Tel.: (370 460) 5 63 96</p>
<p>Dzūkų Customer Service Division</p> <p>3 Dzūkų Street, LT - 67125 Lazdijai, Lithuania Tel.: (370 318) 5 07 24</p>
<p>Veisiejai Customer Service Division</p> <p>3 Santarvės Street, LT - 67340 Veisiejai, Lazdijų district, Lithuania Tel./fax: (370 318) 5 60 25</p>
<p>Rožynas Customer Service Division</p> <p>10 Piniavos Lane, LT - 37450 Panevėžys, Lithuania Tel.: (370 45) 57 77 73</p>
<p>Kupiškis Customer Service Division</p> <p>9 L. Stuokos-Gucevičiaus Square, LT - 40130 Kupiškis, Lithuania Tel.: (370 459) 3 56 01, fax: (370 459) 5 24 09</p>
<p>Tauragės Customer Service Division</p> <p>23 Gedimino Street, LT - 72282 Tauragė, Lithuania Tel.: (370 446) 790 35</p>
<p>Subsidiary: UAB Medicinos banko lizingas</p> <p>40 Pamėnkalnio Street, LT - 01114 Vilnius - 1, Lithuania Tel.: (370 5) 262 28 19, fax: (370 5) 262 25 03, e-mail: lizingas@medbank.lt</p>