

2004

METINĖ ATASKAITA  
ANNUAL REPORT

**MEDICINOS BANKAS**

Vadovybė Management	3
Vadovų ataskaita Management Report	4
Nepriklausomų auditorių išvada Independent Auditors' Report	7
Bankai korespondentai Correspondent Banks	9
Finansinės ataskaitos Financial Statements:	
Balansai Balance Sheets	10
Nebalansiniai straipsniai Off Balance Sheet Items	12
Pelno (nuostolių) ataskaitos Income Statements	12
Pinigų srautų ataskaitos Cash Flow Statements	16
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos Statements of Changes in Equity	18
Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas Notes to the Financial Statements	20
Adresai Addresses	72

# Dėkoju

visiems Medicinos banko grupės darbuotojams  
už gerą darbą 2004 metais!

A. Blažonytė	A. Mocka	E. Rupšienė	J. Šiaudininė	L. Pečiulienė	R. Mažeikaitė	T. Bubnelienė
A. Žurtautaitė	A. Jakušev	E. Palionytė	J. Šotik	L. Valentukevičienė	R. Meilienė	T. Eigėlis
A. Barcevičienė	A. Paškevičienė	E. Pliaukšta	J. Masionienė	L. Geleževičiūtė	R. Petrauskienė	T. Sipavičius
A. Dulinskienė	A. Rinkevičiūtė	E. Albrechtas	J. Sokolovskaja	L. Mitkevičius	R. Stankevičiūtė	T. Burneika
A. Spranaitienė	A. Banys	E. Noreika	J. Žibienė	L. Suško	R. Baciėnė	T. Čibiras
A. Račkauskienė	A. Andriuskaitė	E. Davidonis	J. Rūkas	L. Gurskaitė	R. Jaselionienė	T. Mykolaitis
A. Petkevičienė	A. Genevičiūtė	E. Kavaliauskas	J. Kamarauskaitė	L. Orincevičius	R. Mankevičius	V. Meštaras
A. Pevcova	A. Gabnienė	E. Vytaas	J. Zdanavičienė	L. Čivilienė	R. Litvinas	V. Matiukas
A. Bojarin	A. Gofmanienė	E. Petrauskas	J. Mulevičius	L. Norkevičienė	R. Liberis	V. Petronytė
A. Tiunaitis	B. Čekavičiūtė	E. Jakubonis	J. Linkevičius	L. Vingelytė	R. Stasiulevičiūtė	V. Redikaitė
A. Pavliušenko	B. Mažilytė	E. Liuimaitė	J. Andriulis	L. Tenienė	R. Grumbinienė	V. Grizevičiūtė
A. Vaitkevičius	B. Abromikas	G. Gurauskienė	J. Galinienė	M. Pocolujev	R. Kavaliauskaitė	V. Stamburaitė
A. Venskevičius	B. Kasputis	G. Dudareva	J. Gerlich	M. Viršylienė	R. Berdovska	V. Klyvienė
A. Ardzijauskas	Č. Stefanovič	G. Mickevičienė	J. Bojarin	M. Džiugelis	R. Mažeikaitė	V. Barzda
A. Kargaudas	D. Aleksonis	G. Kadziauskas	J. Juozapavičius	M. Kertenis	R. M. Kertenis	V. Kielius
A. Apanavičius	D. Paškevičiūtė	G. Vaitkaitienė	J. Butvilas	M. Marcinkevičius	R. Rudinskaja	V. Sasnauskas
A. Rakauskas	D. Abromienė	G. Labunskienė	J. Galinaitis	M. Banaitis	R. Venckūnas	V. Markevičius
A. Stankevičius	D. Basevičienė	G. Žmurkovienė	J. Banelienė	M. Liatkovska	R. Mataraitė	V. Taraškevič
A. Eidikis	D. Valotkienė	G. Kvikilytė	J. Lukauskaitė	M. Krinickaja	R. O. Sipavičienė	V. Balaišis
A. Bujenauskas	D. Buzienė	G. Čiužaitė	J. Vakietienė	M. Orlov	R. Kliukas	V. Sakalienė
A. Daugėlienė	D. Šabonienė	G. Veiverytė	J. Stirblienė	M. Ramanauskas	R. Labutienė	V. Jurevičius
A. Zacharevič	D. Žulonas	G. Ušelytė-Jankeliūnienė	J. Maleckienė	M. Muchlickis	R. Liaudanskaitė	V. Spranaitis
A. Didenko	D. Račkauskienė	G. Tenys	J. R. Bezumentovienė	M. Četyrinas	R. Liadanskaitė	V. Ivanov
A. Galbuogienė	D. Norkus	G. Šitkauskas	J. Vagnoriūtė	M. Verkevičius	R. Auglys	V. Petrilovskis
A. Vabalas	D. Kikutytė	G. Lukšis	J. Dubikalytė	M. Eidukevičius	R. Zubenas	V. Šilobritis
A. Kučinskas	D. Pažus	G. Šešelgis	J. Paškevičiūtė	N. Afanasjeva	R. Pečeliūnas	V. Simanavičienė
A. Meštaras	D. Babkinienė	G. Treinys	J. Kiurienė	N. Lucienė	R. Šinkevičius	V. Brazauskaitė
A. Radzevičius	D. Prievelytė	G. Pilypaitė	J. Žuravskij	N. Rūkienė	R. Tenys	V. Šiškuvienė
A. Toločkienė	D. Tarasevičienė	G. Matusėvičius	J. Puškariov	N. Karaznevič	R. Bilinskij	V. Jonaitytė
A. Avėnas	D. Kieľiuvienė	G. Vabalas	J. Veikalas	N. Griškevič	R. J. Drūlia	V. Ščerbuk
A. Bentnorius	D. Sagatavičienė	G. Indriulienė	K. Baršauskaitė	N. Rybakova	S. Tamulaitienė	V. Juozaitis
A. Vrubliauskas	D. Rusienė	G. Jakuševa	K. Norvaišienė	N. Matusėvičienė	S. Šiaudvytytė	V. Pilypavičiūtė
A. Apanavičius	D. Žebrauskienė	G. Sinkevičienė	K. Martinkienė	N. Domarkienė	S. Bogdanova	V. Grigošaitienė
A. Januškevičienė	D. Mineikienė	G. Bogomazas	K. Bačienienė	N. Šarapajeva	S. Skupaitė	V. Tamošiūnienė
A. Diržienė	D. Šepetytis	H. Petrilovskis	K. Kunigėlis	N. Railaitė	S. Kačianauskas	V. Kubilienė
A. Sinkevič	D. Kubilius	I. Grušnius	K. Kasparaitis	N. Valinčiūtė	S. Mogyla	V. Charašauskaitė
A. Černiauskas	D. Narkevičiūtė	I. Makarenkov	K. Martinčik	N. Čiplienė	S. Pocolujev	V. Šambaris
A. Diržys	D. Zalepūga	I. Rostovcevas	K. Vauraitė	N. Fiodorovienė	S. Pevcov	V. Bieliauskienė
A. Bliumbergaitė	D. Volochovič	I. Kriaucionienė	K. Burneikienė	N. Pauliukevičiūtė	S. Vilimavičiūtė	V. Ramonienė
A. Šešelgis	E. Ežerskis	I. Liubertienė	K. Raizienė	N. Fedotov	S. Morkūnas	V. Stefanovič
A. Mickevičius	E. Aleksandravičienė	I. Noreikienė	L. Naruševičiūtė	O. Januševska	S. Pumputis	V. Tarellis
A. Prancevičius	E. Jakšys	I. Jusupova	L. Montvilienė	O. Tumasonytė	S. Grigaitienė	V. Smirnovas
A. Moisejevas	E. Zvicevičius	I. Ramoškaitė	L. Balčiūnas	O. Miknaitė	S. Šiškienė	V. Šernas
A. Žigutis	E. Jučius	I. Grinienė	L. Žakevičius	P. Kundrotienė	S. Gedgaudienė	V. Juodienė
A. Toliušis	E. Butėikytė	I. Miliauskienė	L. Paškevičienė	P. Kresnickis	S. Kudrevičienė	V. Aleksandravičius
A. Grinius	E. Norvaišas	I. Masaitienė	L. Ezerskis	P. Šilkin	S. Laurinavičienė	V. Žebrauskas
A. Žaliauskas	E. Vaitkevičius	I. Barmiškienė	L. Adamonytė	R. Jacksonis	S. Vilemienė	V. Pivorūnas
A. Koniauskas	E. Berteška	I. Rėkuvienė	L. Sidarienė	R. Zenkevičius	S. Venskus	V. Matkevičius
A. Kamsiukaitė	E. Astrauskaitė	I. Tracevičienė	L. Vaitkevičius	R. Mačiūta	S. Zemeliauskas	Z. Šapkus
A. Lipasovienė	E. Kazlauskienė	I. Buzienė	L. Pažus	R. Masiliauskas	S. Girčys	Z. Narušienė
A. Mieželiene	E. Popaitė	I. A. Nausėdienė	L. Baltrimaitė	R. Galumbauskienė	S. Talalienė	Z. Ramanauskienė
A. Maliukevičienė	E. Serėnaitė	I. Michalkovskaja	L. Barkevičiūtė	R. Vilniūtė	S. Gabruseva	Z. Zarembienė
A. Babilaitė	E. Kryžauskas	I. Pavliušenko	L. Čiūnytė	R. Mulevičienė	T. Vičiūnas	Z. Kisielienė
A. Adomauskienė	E. Ramanauskas	I. Kiaulevičiūtė	L. Gelūnienė	R. Baubaitė	T. Kalmagambetova	Z. Fiodorova
A. Vabalienė	E. Barkauskienė	I. Juškys	L. Milasiūtė	R. Dešukaitė	T. Ivanova	Z. Marengolcaitė
A. Mačiūtienė	E. Vagerienė	I. Anikanovas	L. Norinkevičienė	R. Dijokaitė	T. Šturo	Z. Viešūnaitė
A. Geštautienė	E. Safonova	I. Blaževič	L. Šarkūnienė	R. Ramanauskienė	T. Kalo	Z. Batėnienė
A. Kisielius	E. Mikalauskiene	I. Laurinaitienė	L. Tryčiūtė	R. Misevičiūtė	T. Žygel	Z. Grigas

Valdybos pirmininkas

Kęstutis Olšauskas

Banko taryba / The Council



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

**Aurėja Paškevičienė**  
*Tarybos pirmininko pavaduotoja*  
*Deputy Chairman of the Council*



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

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

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

Banko valdyba / The Board



**Kęstutis Oišauskas**  
*Valdybos pirmininkas*  
*Chairman of the Board*

**Ramutė Mulevičienė**  
*Valdybos pirmininko pavaduotoja*  
*Deputy Chairman of the Board*

**Jonas Andriulis**  
*Valdybos pirmininko pavaduotojas*  
*Deputy Chairman of the Board*



**Snieguolė Kudrevičienė**  
*Valdybos narė*  
*Member of the Board*

**Gintaras Treinys**  
*Valdybos narys*  
*Member of the Board*

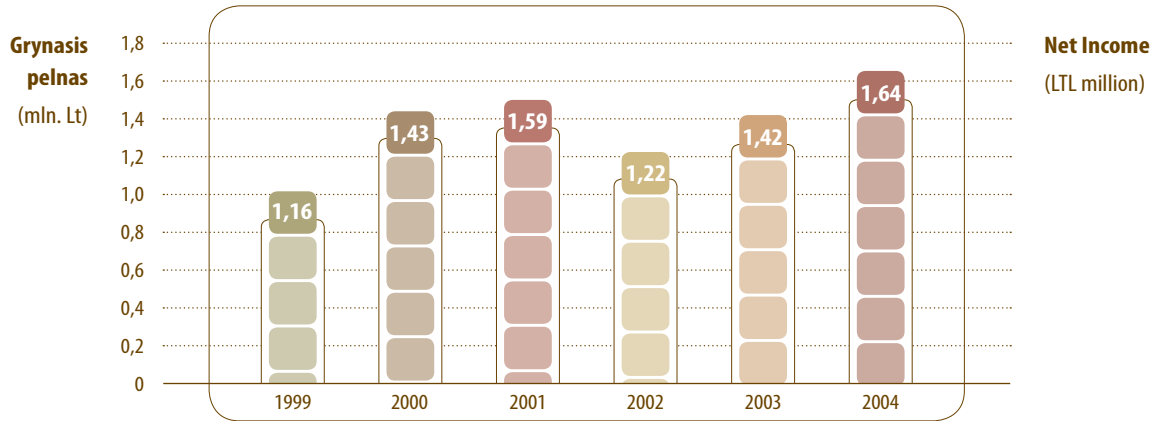
**Renata Grumbinienė**  
*Vyr. buhalterė*  
*Chief Accountant*

## Banko akcininkams ir klientams

Medicinos bankas 2004-aisiais metais dirbo stabiliai ir pelningai. Medicinos banko finansinės grupės 2004 m. uždirbtas grynasis pelnas, apskaičiuotas pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, buvo 1,6 mln. litų, arba 15,5 proc. didesnis negu 2003 metais.

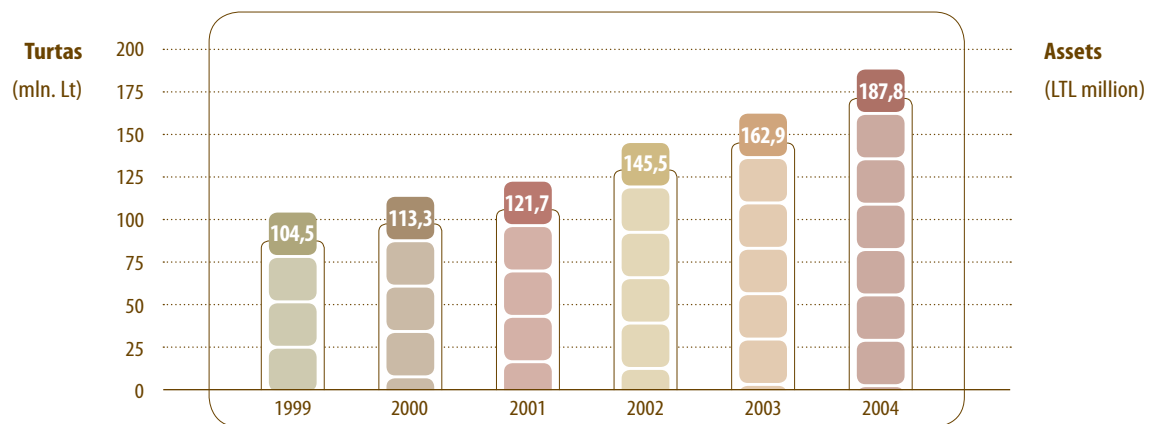
## Dear Shareholders and Clients of the Bank,

UAB Medicinos Bankas operated steadily and profitably in 2004. The net profit of the financial group of UAB Medicinos Bankas for the year 2004 calculated in accordance with International Accounting Standards amounted to LTL 1.6 million and was 15.5% higher than in 2003.



Vienai akcijai tenkantis pelnas padidėjo nuo 20,66 iki 23,86 lito. Grynosios pajamų pajamos padidėjo 1 mln. litų, arba 21,0 proc. Pajamos už paslaugas, vertybinius popierius, operacijas užsienio valiuta bei kitos pajamos padidėjo 1,1 mln. litų, arba 13,3 proc.

Earnings per share increased from LTL 20.66 to LTL 23.86. The net income from interest increased by LTL 1 million or 21.0%. The revenue from services, securities, operations in foreign currencies and other activities increased by LTL 1.1 million or 13.3%.



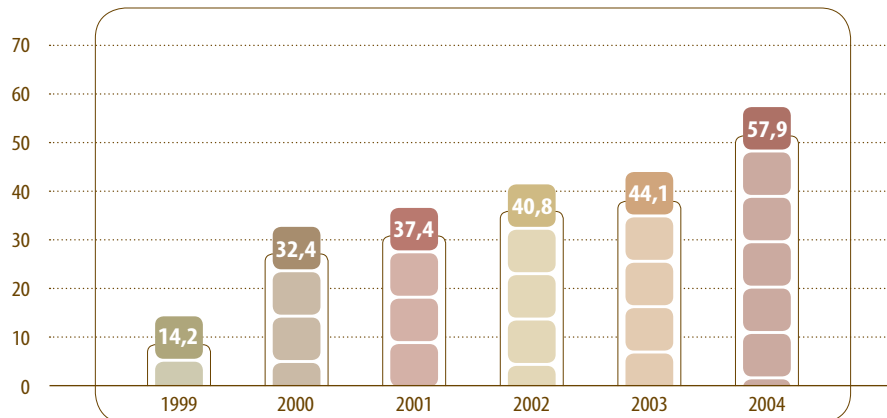
Banko turtas per metus padidėjo 15,3 proc., arba 24,9 mln. litų ir metų pabaigoje siekė 187,8 mln. litų. Svarbiausiu banko turto didėjimo šaltiniu buvo klientų indėliai. Tai džiugina ir rodo klientų pasitikėjimą banku.

The assets of the Bank increased by 15.3% or LTL 24.9 million and amounted to LTL 187.8 million at the end of the year. Deposits from clients were the main funding source of the increase of assets. This fact is delightful and it indicates clients' trust in the Bank.

Per metus verslo klientų, turinčių sąskaitas banke, skaičius padidėjo 16,3 proc. Banke 2004 metais toliau augo fizinių asmenų indėliai. Per metus jie padidėjo 13,8 mln. litų, arba 31,4 proc. Fizinių asmenų, turinčių terminuotuosius indėlius banke, skaičius išaugo 19,1 proc.

The number of business clients having accounts with the Bank increased by 16.3%. Deposits of individuals continued to grow in 2004 and have increased by LTL 13.8 million or 31.4%. The number of individuals holding term deposits with the Bank increased by 19.1%.

**Gyventojų indėliai**  
(mln. Lt)

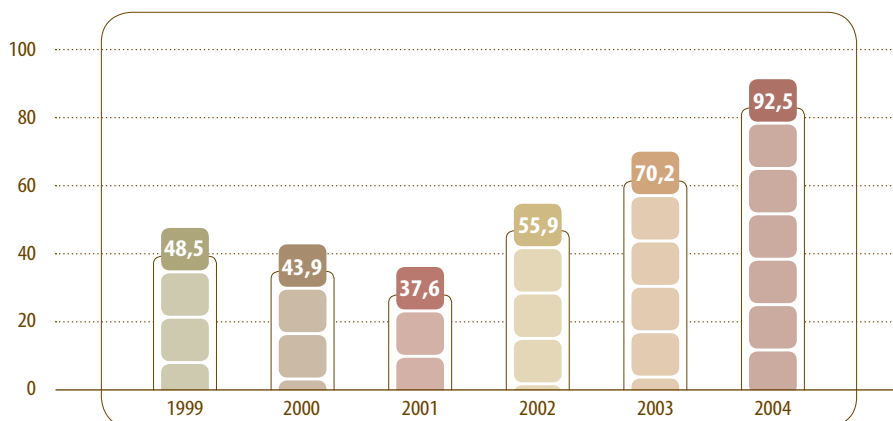


**Deposits from Public**  
(LTL million)

2004 metų pabaigoje klientams suteiktos paskolos sudarė didžiausią banko turto dalį – 49,2 proc. Lėšos bankuose ir finansinėse institucijose, įskaitant suteiktas paskolas, sudarė 32,7 proc., vertybiniai popieriai – 11 proc. banko turto. 2004 m. klientams suteiktų paskolų portfelis išaugo 31,6 proc., arba 22,2 mln. litų. Banko akcininkų nuosavybė išaugo 2,6 proc. ir siekė 38,9 mln. litų.

At the end of 2004, the major part of the assets of the Bank comprised of the loans granted to customers (49.2%). Assets with the banks and financial institutions including loans granted accounted for 32.7% and securities for 11% of the total assets of the Bank. The loan portfolio increased by 31.6% or LTL 22.2 million in 2004. The shareholders' equity increased by 2.6% and amounted to LTL 38.9 million.

**Paskolų portfelis**  
(mln. Lt)



**Loans Portfolio**  
(LTL million)

2004 metais bankas toliau plėtė savo klientų aptarnavimo tinklą bei klientams teikiamų paslaugų spektrą. Metų pabaigoje Šiaulių mieste buvo įsteigtas filialas, Klaipėdos regione – du klientų aptarnavimo skyriai, po vieną klientų aptarnavimo skyrių buvo atidaryta Kaune ir Lazdijų regione. Lietuvos Respublikai įstojus į Europos Sąjungą buvo uždaryti 3 klientų aptarnavimo skyriai, kurie savo paslaugas teikė Lenkijos ir Latvijos respublikų pasienyje. Šiuo metu klientus aptarnauja 7 filialai ir 18 klientų aptarnavimo skyrių bei 67 valiutos keityklos įvairiuose šalies miestuose.

In 2004, the Bank continued developing client service network and the range of services provided. At the end of the year, a branch was opened in Šiauliai, two service outlets in Klaipėda and one service outlet in Kaunas and one in Lazdijai. Three service outlets were closed at the border with Latvia and Poland after the Republic of Lithuania became a member of the European Union. At present, the Bank has 7 branches, 18 service outlets and 67 currency exchange points in various cities.

2005 metais bankas planuoja įsteigti filialą Panevėžio mieste ir, plėtodamas bendradarbiavimą su Muitinės departamentu prie Lietuvos Respublikos Finansų ministerijos, atidaryti tris klientų aptarnavimo skyrius, kurie aptarnaus Muitinės kasas.

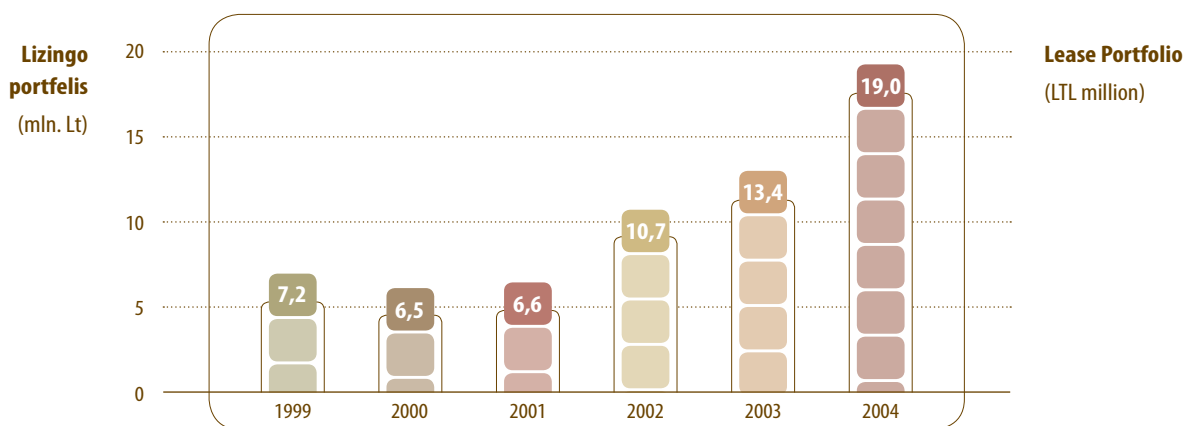
Bankas yra įsteigęs ir valdo dvi antrines įmones. 2003 m. įsteigta antrinė įmonė UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ dalyvauja pensijų reformoje, yra įkūrusi du pensijų kaupimo fondus. 2004 m. įmonės įstatinis kapitalas buvo padidintas iki 1,3 mln. litų.

Be minėtų įmonių, nuo 1996 metų pabaigos rinkoje teikia paslaugas UAB „Medicinos banko lizingas“. Praėjusiais metais įmonės lizingo portfelis išaugo 53,7 proc. ir siekė 19 mln. litų. Bendras antrinių įmonių pelnas – 0,2 mln. litų.

In 2005, the Bank is going to open a branch in Panevėžys and, in developing cooperation with Customs Department at the Ministry of Finance of the Republic of Lithuania, open three service outlets to service the accounts of the Customs.

The Bank has established and controls two subsidiaries. UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas (established in 2003) is taking part in pension reform and is managing two pension funds. The share capital of UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas was increased up to LTL 1.3 million in 2004.

Besides, since 1996 a subsidiary UAB Medicinos Banko Lizingas is providing leasing services. Lease portfolio of the company increased by 53.7% and amounted to LTL 19 million in 2004. Total profit of both subsidiaries amounted to LTL 0.2 million.



Praėjusiais metais banke didelis dėmesys buvo skiriamas tobulinti banko valdymą, vidaus kontrolę bei didinti pagrindinių banko rizikos rūšių – kredito, rinkos ir operacinės – valdymo sistemos efektyvumą. Bankas, įvertindamas didėjančią informacinių technologijų svarbą, augantį internetinės bankininkystės vartotojų skaičių, ypatingą dėmesį skyrė jau sukurtų ir įdiegtų informacinių sistemų stabilumui bei patikimumui užtikrinti. Bankas ir ateityje skirs ypatingą dėmesį informacinėms technologijoms bei sieks tinkamai pasirėngti Bazelio komiteto priimto Naujojo kapitalo susitarimo (Basel II) ir naujosios Europos Sąjungos Kapitalo direktyvos (CAD III) įgyvendinimui.

Medicinos bankas, išnaudodamas savo privalumus – sprendimų operatyvumą, glaudų visų lygių darbuotojų bendravimą su klientais, gebėjimą pritaikyti paslaugas konkrečių klientų poreikiams – bei derindamas šiuos privalumus su didėjančiomis banko finansinėmis galimybėmis ir augančiu klientų skaičiumi, tikisi sėkmingos veiklos ir ateityje.

Last year the Bank focused on the improvement of the Bank's management and internal control, and increasing of the efficiency in managing the main risks, i. e. credit, market and operational risks. Considering the increasing importance of the information technologies and growing numbers of the users of internet banking, the Bank made special efforts to ensure the stability and reliability of the information systems in use. The Bank shall continue paying major attention to the information technologies and seek to get properly prepared for the implementation of the New Capital Accord adopted by the Basel Committee (Basel II) and the new Capital Directive of the European Union (CAD III).

By taking advantage of its strengths – the efficiency of decision-making, tight cooperation among employees at all levels and the clients, ability to tailor the services according to the needs of individual clients – and by combining these strengths with the increasing financial capacities of the bank and the growing number of clients UAB Medicinos Bankas expects to continue operating successfully in the future.

Valdybos pirmininkas / Chairman of the Board  
Kęstutis Oišauskas

Tarybos pirmininkas / Chairman of the Council  
Algirdas Apanavičius



## Ernst & Young Baltic UAB

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

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

## Ernst & Young Baltic UAB

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

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

## Nepriklausomų auditorių išvada UAB Medicinos bankas akcininkams

Mes atlikome UAB Medicinos bankas (toliau „Bankas“) 2004 m. gruodžio 31 d. balanso ir konsoliduoto UAB Medicinos bankas ir jo dukterinių įmonių (toliau „Grupė“) balanso bei su jais susijusių 2004 m. pelno (nuostolių), pinigų srautų, ir nuosavo kapitalo pokyčių atskaitų auditą. Už šią finansinę atskaitomybę atsako Banko vadovybė. Mūsų pareiga yra, remiantis mūsų atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę.

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

Mūsų nuomone aukščiau minėta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Banko ir Grupės 2004 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir 2004 m. veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitos standartų taryba.

UAB "ERNST & YOUNG BALTIC"

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 000514

Jonas Akelis

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000003

Ramūnas Bartašius

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000362

Vilnius,

2005 m. vasario 22 d.

## Independent Auditors' Report to the Shareholders of UAB Medicinos bankas

We have audited the accompanying balance sheet of UAB Medicinos Bankas (hereinafter "the Bank") and the consolidated balance sheet of UAB Medicinos Bankas and subsidiaries (thereinafter "the Group") as of 31 December 2004 and the related statements of income, cash flows and changes in equity for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

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

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material aspects, the financial position of the Bank and the Group as of 31 December 2004 and the results of its operations and their cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards, as published by the International Accounting Standards Board.

UAB ERNST & YOUNG BALTIC

Audit company's licence No. 000514

Jonas Akelis

Auditor's licence No. 000003

Ramūnas Bartašius

Auditor's licence No. 000362

The audit was completed on 22 February 2005.



UAB Medicinos bankas remia **Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondą, Valstybinį Vilniaus kvartetą, jaunus muzikus bei meno atstovus.**

Medicinos Bankas UAB supports **Saulius Karosas Charity and Support Foundation, Vilnius String Quartet, young musicians and artists.**



**Nacionalinės M. K. Čiurlionio menų mokyklos styginių orkestras**

**String Orchestra of the M. K. Čiurlionis National School of Arts**

S. Venslovaite	V. Vidzbelis
A. Jusionyte	R. Bialik
K. Maruskeviciute	J. Siksnelyte
I. Kuizinaite	R. Jonys
I. Pliavgo	G. Armonaite
M. Buineviciute	V. Andriunaite
I. Zelenyte	M. Augulyte
G. Zarenaite	K. Repekaite
I. M. Eidukonyte	J. Juozapaitis
D. Simaskaitė	M. Vytas
A. Birvydaite	A. Mikalauskaite
G. Staškute	V. Lissauskas
A. Romaškeviciute	G. Zukauskas
U. Kinderyte	J. Laptevaite
K. Rudokas	A. Gaidelyte
S. Tankevicius	R. Kalnenaite
E. Jarkova	E. Daunyte
R. Zukauskaite	L. Leonaviciute
A. Kasperovic	L. Pranculis
V. Martišius	J. Buinevičius

Sauliaus Karoso labdaros ir paramos fondo direktorė Birutė Karosienė sveikina mokytoją Praną Stepanovą ir Nacionalinės M. K. Čiurlionio menų mokyklos styginių orkestrą, 2005 m. balandžio pabaigoje Belgijoje vykusiame 53-ajame Europos jaunimo muzikos festivalyje gavusį aukščiausią apdovanojimą.

Director of Saulius Karosas Charity and Support Foundation Birutė Karosienė compliments the teacher Pranas Stepanovas and the String Orchestra of the M. K. Čiurlionis National School of Arts with winning the Grand Prix in the 53rd European Music Festival for Youngsters that took place in Belgium in late April 2005.



**Audronė Vainiūnaitė**  
I smuikas / 1st violin

**Artūras Šilalė**  
II smuikas / 2nd violin

**Girdutis Jakaitis**  
altas / viola

**Augustinas Vasiliauskas**  
violončelė / cello

**Valstybinis Vilniaus kvartetis / Vilnius String Quartet**

2004 m. Lietuvos Nacionalinės kultūros ir meno premijos laureatas / 2004 Recipient of the Lithuanian National Prize

## Bankai korespondentai / Correspondent Banks

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

# Balansai

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė				Bankas	
2004 m.	2003 m.	Turtas	Pastaba	2004 m.	2003 m.
7,964	7,545	<b>1. Pinigai, taurieji metalai ir kt. vertybės</b>		7,947	7,541
7,504	7,861	<b>2. Lėšos centriniuose bankuose</b>	2	7,504	7,861
31,354	18,565	<b>3. Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose</b>	3	53,831	38,766
27,434	13,902	3.1. Indėliai		27,434	13,902
663	4,663	3.2. Atpirkimo sandoriai		663	4,663
3,257	-	3.3. Paskolos		25,734	20,201
-	10	<b>4. Trumpalaikiai išdo vertybiniai popieriai</b>	7	-	-
87,286	66,296	<b>5. Klientams suteiktos paskolos</b>	4, 5	87,286	66,296
18,145	12,414	<b>6. Išperkamoji nuoma</b>	6	-	-
13,478	25,808	<b>8. Skolos vertybiniai popieriai</b>	7	12,636	24,989
-	-	<b>9. Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių sutarčių</b>		-	-
1,909	3,400	<b>10. Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>	7	7,998	9,023
-	-	10.1. Investicijos, įtraukiamos į apskaitą taikant nuosavybės metodą		6,336	5,862
831	825	<b>11. Nematerialusis turtas (atėmus amortizaciją)</b>	9	831	825
15,552	15,907	<b>12. Materialusis ilgalaikis turtas (atėmus nusidėvėjimą)</b>	10	6,948	6,952
13,815	14,017	12.1. Pastatai ir kitas nekilnojamas turtas		5,331	5,225
710	642	12.2. Transporto priemonės		623	501
1,027	1,248	12.3. Kontoros įranga ir kt.		994	1,226
683	692	<b>13. Sukauptos pajamos ir būsimosios laikotarpio sąnaudos</b>	11	610	410
3,098	3,263	<b>14. Kitas turtas</b>	11	2,238	216
187,804	162,586	<b>16. Iš viso turto</b>		187,829	162,879
<b>Įsipareigojimai</b>					
-	-	<b>17. Įsiskolinimai centriniams bankams</b>		-	-
34,779	33,049	<b>18. Įsiskolinimai bankams ir kitoms kredito bei finansų institucijoms</b>	13	34,876	32,965
29,229	27,499	18.1. Indėliai		29,926	28,015
-	-	18.2. Atpirkimo sandoriai		-	-
5,550	5,550	18.3. Paskolos		4,950	4,950
93,358	81,123	<b>19. Indėliai ir akredityvai</b>	14	93,358	81,123
-	-	<b>20. Įsipareigojimai dėl išvestinių finansinių priemonių sutarčių</b>		-	-
16,383	7,386	<b>21. Specialieji ir skolinimosi fondai</b>	15	16,383	7,386
-	-	<b>22. Išleisti skolos vertybiniai popieriai</b>	16	-	-
882	635	<b>23. Sukauptos sąnaudos ir būsimosios laikotarpio pajamos</b>		724	548
-	-	<b>24. Subordinuotos paskolos</b>		-	-
3,485	2,525	<b>25. Kiti įsipareigojimai</b>	17	3,639	2,993
148,887	124,718	<b>27. Iš viso įsipareigojimų</b>		148,980	125,015
<b>Akcininkų nuosavybė</b>					
38,917	37,868	<b>30. Kapitalas ir rezervai</b>	38	38,849	37,864
34,347	34,347	30.1. Įregistruotas akcinis kapitalas		34,347	34,347
-	-	30.2. Supirktos savo akcijos		-	-
-	-	30.3. Emisinis skirtumas		-	-
2,646	3,420	30.4. Ilgalaikio turto perkainojimo rezervas		1,383	2,098
41	-	30.5. Finansinio turto perkainojimo rezervas		-	-
(786)	(1,318)	30.6. Praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostolis)	18	473	-
1,662	1,419	30.7. Einamųjų finansinių metų pelnas (nuostolis)	18	1,639	1,419
1,007	-	30.8. Kiti kapitalai ir rezervai		1,007	-
-	-	<b>31. Mažumos nuosavybė</b>		-	-
187,804	162,586	<b>32. Iš viso įsipareigojimų ir acnininkų nuosavybės</b>		187,829	162,879

Pridedamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansines ataskaitas patvirtino Banko Valdyba 2005 m. vasario 22 d. Valdybos vardu jas pasirašė:

Kęstutis Olšauskas  
Valdybos pirmininkas



Renata Grumbiniene  
Vyr. buhalterė





## Balance Sheets

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group						The Bank	
2004	2003	Assets		Notes	2004	2003	
7,964	7,545	1. Cash, precious metals and other valuables			7,947	7,541	
7,504	7,861	2. Placements with the central banks		2	7,504	7,861	
31,354	18,565	3. Due from banks and other credit and financial institutions		3	53,831	38,766	
27,434	13,902	3.1. Deposits			27,434	13,902	
663	4,663	3.2. Repurchase agreements			663	4,663	
3,257	-	3.3. Loans			25,734	20,201	
-	10	4. Short-term treasury bills		7	-	-	
87,286	66,296	5. Loans to customers		4, 5	87,286	66,296	
18,145	12,414	6. Financial lease receivables		6	-	-	
13,478	25,808	8. Debt securities		7	12,636	24,989	
-	-	9. Financial claims under derivative agreements			-	-	
1,909	3,400	10. Equity investments		7	7,998	9,023	
-	-	10.1. Investments accounted for under the equity method			6,336	5,862	
831	825	11. Intangible fixed assets (less amortization)		9	831	825	
15,552	15,907	12. Tangible fixed assets (less depreciation)		10	6,948	6,952	
13,815	14,017	12.1. Buildings and other real estate			5,331	5,225	
710	642	12.2. Vehicles			623	501	
1,027	1,248	12.3. Office equipment and other			994	1,226	
683	692	13. Accrued income and deferred expenses		11	610	410	
3,098	3,263	14. Other assets		11	2,238	216	
187,804	162,586	16. Total assets			187,829	162,879	
<b>Liabilities</b>							
-	-	17. Due to the central banks			-	-	
34,779	33,049	18. Due to banks and other credit and financial institutions		13	34,876	32,965	
29,229	27,499	18.1. Deposits			29,926	28,015	
-	-	18.2. Repurchase agreements			-	-	
5,550	5,550	18.3. Loans			4,950	4,950	
93,358	81,123	19. Deposits and letters of credit		14	93,358	81,123	
-	-	20. Commitments under derivative agreements			-	-	
16,383	7,386	21. Specific and lending funds		15	16,383	7,386	
-	-	22. Debt securities issued		16	-	-	
882	635	23. Accrued expenses and deferred income			724	548	
-	-	24. Subordinated loans			-	-	
3,485	2,525	25. Other liabilities		17	3,639	2,993	
148,887	124,718	27. Total liabilities			148,980	125,015	
<b>Shareholders' equity</b>							
38,917	37,868	30. Capital and reserves		38	38,849	37,864	
34,347	34,347	30.1. Registered share capital			34,347	34,347	
-	-	30.2. Treasury shares			-	-	
-	-	30.3. Share premium			-	-	
2,646	3,420	30.4. Fixed assets revaluation reserve			1,383	2,098	
41	-	30.5. Financial assets revaluation reserve			-	-	
(786)	(1,318)	30.6. Retained earnings (accumulated deficit)		18	473	-	
1,662	1,419	30.7. Net profit for the year		18	1,639	1,419	
1,007	-	30.8. Other capital and reserves			1,007	-	
-	-	31. Minority interest			-	-	
187,804	162,586	32. Total liabilities and shareholders' equity			187,829	162,879	

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

The financial statements were approved by the Board of the Bank on 22 February 2005 and signed on its behalf by:

Kešutis Olšauskas  
Chairman of the Board



Renata Grumbiniė  
Chief Accountant



## Nebalansiniai straipsniai

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė			Bankas		
2004 m.	2003 m.		Pastaba	2004 m.	2003 m.
<b>1,026</b>	<b>197</b>	<b>1. Suteiktos garantijos ir laidavimai</b>	<b>39</b>	<b>1,026</b>	<b>197</b>
-	-	<b>2. Išleisti akredityvai</b>		-	-
<b>6,939</b>	<b>5,417</b>	<b>3. Kreditavimo įsipareigojimai</b>	<b>19, 39</b>	<b>6,939</b>	<b>3,776</b>
-	<b>173</b>	<b>4. Kiti įsipareigojimai</b>	<b>19</b>	-	<b>173</b>
-	-	<b>5. Išvestinės finansinės priemonės:</b>	<b>19</b>	-	-
-	-	5.1. Gautinos sumos (pretenzijos)		-	-
-	-	5.2. Mokėtinos sumos (įsipareigojimai)		-	-

Priedamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansines ataskaitas patvirtino Banko Valdyba 2005 m. vasario 22 d. Valdybos vardu jas pasirašė:

Kęstutis Olšauskas  
Valdybos pirmininkas



Renata Grumbiniene  
Vyr. buhalterė



## Pelno (nuostolių) ataskaitos

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė			Bankas		
2004 m.	2003 m.		Pastaba	2004 m.	2003 m.
<b>8,449</b>	<b>7,057</b>	<b>1. Palūkanų pajamos</b>		<b>8,116</b>	<b>6,655</b>
486	379	1.1. už paskolas kredito įstaigoms ir finansų institucijoms bei lėšas kredito įstaigose		1,359	885
4,395	3,525	1.2. už kitas paskolas		4,395	3,525
-	-	1.3. už subordinuotas paskolas		-	-
939	1,042	1.4. už įsigytus skolos vertybinius popierius		906	1,033
1,173	899	1.5. už išperkamoją nuomą		-	-
1,456	1,212	1.6. kitos palūkanų pajamos	<b>20</b>	1,456	1,212
<b>2,777</b>	<b>2,289</b>	<b>2. Palūkanų išlaidos</b>		<b>2,839</b>	<b>2,290</b>
679	436	2.1. už įsipareigojimus kredito įstaigoms ir finansų institucijoms bei kredito įstaigų lėšas		692	437
2,098	1,853	2.2. už indėlius ir kitas grąžintinas lėšas		2,098	1,853
-	-	2.3. už subordinuotas paskolas		-	-
-	-	2.4. už išleistus skolos vertybinius popierius		-	-
-	-	2.5. kitos palūkanų išlaidos	<b>20</b>	49	-
<b>5,672</b>	<b>4,768</b>	<b>3. Grynosios palūkanų pajamos</b>		<b>5,277</b>	<b>4,365</b>
<b>1,353</b>	<b>1,037</b>	<b>4. Išlaidos specialiesiems atidėjiniams</b>	<b>33</b>	<b>1,263</b>	<b>1,037</b>
2,877	2,855	4.1. paskoloms ir palūkanoms		2,783	2,855
-	-	4.2. garantijoms ir laidavimams		-	-
(128)	99	4.3. bendrai abejotinų aktyvų rizikai		(124)	99
(1,396)	(1,917)	4.4. išlaidų koregavimas dėl susigrąžintų paskolų, kurios buvo nurašytos		(1,396)	(1,917)
<b>4,319</b>	<b>3,731</b>	<b>5. Grynosios palūkanų pajamos sudarius atidėjinius</b>		<b>4,014</b>	<b>3,328</b>
<b>3,735</b>	<b>2,996</b>	<b>6. Paslaugų ir komisinių pajamos</b>		<b>3,710</b>	<b>2,739</b>
<b>308</b>	<b>195</b>	<b>7. Paslaugų ir komisinių išlaidos</b>		<b>307</b>	<b>195</b>
<b>7,746</b>	<b>6,532</b>	<b>8. Grynosios palūkanų ir paslaugų bei komisinių pajamos</b>		<b>7,417</b>	<b>5,872</b>
<b>11</b>	<b>10</b>	<b>9. Pajamos už nuosavybės vertybinius popierius</b>		<b>185</b>	<b>146</b>
-	-	9.1. pelnas (nuostolis) iš investicijų, įtraukiamų į apskaitą taikant nuosavybės metodą		174	136

(Tęsinys kitame puslapyje)

## Off Balance Sheet Items

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group		Claims and liabilities of the Bank	Notes	The Bank	
2004	2003			2004	2003
<b>1,026</b>	<b>197</b>	<b>1. Guarantees and warranties</b>	<b>39</b>	<b>1,026</b>	<b>197</b>
-	-	<b>2. Commitments to issue letters of credit</b>		-	-
<b>6,939</b>	<b>5,417</b>	<b>3. Irrevocable lending commitments</b>	<b>19, 39</b>	<b>6,939</b>	<b>3,776</b>
-	<b>173</b>	<b>4. Other commitments</b>	<b>19</b>	-	<b>173</b>
-	-	<b>5. Financial derivatives:</b>	<b>19</b>	-	-
-	-	5.1. Accounts receivables (claims)		-	-
-	-	5.2. Accounts payable (liabilities)		-	-

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

The financial statements were approved by the Board of the Bank on 22 February 2005 and signed on its behalf by:

Kęstutis Olšauskas  
Chairman of the Board



Renata Grumbinię  
Chief Accountant



## Income Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group		Notes	The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>8,449</b>	<b>7,057</b>	<b>1. Interest income</b>	<b>8,116</b>	<b>6,655</b>
486	379	1.1. on loans to credit and financial institutions and placements with credit institutions	1,359	885
4,395	3,525	1.2. on other loans	4,395	3,525
-	-	1.3. on subordinated loans	-	-
939	1,042	1.4. on debt securities acquired	906	1,033
1,173	899	1.5. on financial lease	-	-
1,456	1,212	1.6. other interest income	20	1,456
<b>2,777</b>	<b>2,289</b>	<b>2. Interest expenses</b>	<b>2,839</b>	<b>2,290</b>
679	436	2.1. on liabilities to credit and financial institutions and amounts due to financial institutions	692	437
2,098	1,853	2.2. on deposits and other repayable funds	2,098	1,853
-	-	2.3. on subordinated loans	-	-
-	-	2.4. on debt securities issued	-	-
-	-	2.5. other interest expenses	20	49
<b>5,672</b>	<b>4,768</b>	<b>3. Interest income, net</b>	<b>5,277</b>	<b>4,365</b>
<b>1,353</b>	<b>1,037</b>	<b>4. Provision expenses</b>	<b>1,263</b>	<b>1,037</b>
2,877	2,855	4.1. specific provisions for loans and accrued interest	2,783	2,855
-	-	4.2. specific provisions for executed guarantees	-	-
(128)	99	4.3. specific provisions for the loan portfolio	(124)	99
(1,396)	(1,917)	4.4. adjustments of expenses incurred due to the recovery of the previously written-off loans	(1,396)	(1,917)
<b>4,319</b>	<b>3,731</b>	<b>5. Net interest income after provisions</b>	<b>4,014</b>	<b>3,328</b>
<b>3,735</b>	<b>2,996</b>	<b>6. Service fees and commission income</b>	<b>3,710</b>	<b>2,739</b>
<b>308</b>	<b>195</b>	<b>7. Service fees and commission expenses</b>	<b>307</b>	<b>195</b>
<b>7,746</b>	<b>6,532</b>	<b>8. Interest, service fees and commission income, net</b>	<b>7,417</b>	<b>5,872</b>
<b>11</b>	<b>10</b>	<b>9. Gain from equity securities</b>	<b>185</b>	<b>146</b>
-	-	9.1. gain (loss) on investments accounted for under the equity method	174	136

(Continued)

# Pelno (nuostolių) ataskaitos

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė			Bankas		
2004 m.	2003 m.		Pastaba	2004 m.	2003 m.
<b>3,228</b>	<b>4,071</b>	<b>10. Realizuotasis pelnas (nuostolis)</b>		<b>3,202</b>	<b>4,071</b>
2,794	2,860	10.1. iš operacijų užsienio valiuta		2,796	2,860
153	593	10.2. iš operacijų skolos vertybiniais popieriais		129	593
281	618	10.3. iš operacijų nuosavybės vertybiniais popieriais		277	618
-	-	10.4. iš operacijų išvestinėmis ir kitomis finansinėmis priemonėmis		-	-
<b>299</b>	<b>134</b>	<b>11. Nerealizuotasis pelnas (nuostolis)</b>		<b>299</b>	<b>157</b>
(112)	(89)	11.1. iš operacijų užsienio valiuta		(112)	(86)
194	(42)	11.2. iš operacijų skolos vertybiniais popieriais		194	(38)
217	265	11.3. iš operacijų nuosavybės vertybiniais popieriais		217	281
-	-	11.4. iš operacijų išvestinėmis ir kitomis finansinėmis priemonėmis		-	-
<b>11,284</b>	<b>10,747</b>	<b>12. Pagrindinės veiklos rezultatas</b>		<b>11,103</b>	<b>10,246</b>
<b>2,995</b>	<b>1,707</b>	<b>13. Kitos banko pajamos</b>	<b>34</b>	<b>1,992</b>	<b>1,061</b>
<b>8,804</b>	<b>7,621</b>	<b>14. Operacinės išlaidos</b>		<b>8,241</b>	<b>7,141</b>
6,083	5,348	14.1. atlyginimų, socialinio draudimo ir kitos su darbo apmokėjimu susijusios išlaidos	<b>28</b>	5,599	4,951
80	26	14.2. kvalifikacijos kėlimo ir komandiruočių išlaidos		66	22
704	629	14.3. pastatų nuoma ir eksploatacija		772	686
687	547	14.4. transporto, pašto ir ryšių paslaugų išlaidos		633	504
343	263	14.5. reklama, rinkodara		322	235
907	808	14.6. kitos operacinės išlaidos	<b>35</b>	849	743
<b>2,069</b>	<b>1,711</b>	<b>15. Kitos banko išlaidos</b>	<b>36</b>	<b>1,917</b>	<b>1,459</b>
<b>1,047</b>	<b>948</b>	<b>16. Nusidėvėjimas ir amortizacija</b>	<b>9, 10</b>	<b>851</b>	<b>754</b>
<b>581</b>	<b>714</b>	<b>17. Išlaidos kitiems specialiesiems atidėjiniams</b>	<b>33</b>	<b>407</b>	<b>533</b>
310	727	17.1. kitiems abejotiniams aktyvams		136	546
271	(13)	17.2. kitiems nebalansiniams įsipareigojimams		271	(13)
<b>1,778</b>	<b>1,460</b>	<b>18. Įprastos banko veiklos rezultatas</b>		<b>1,679</b>	<b>1,420</b>
<b>14</b>	<b>13</b>	<b>19. Neįprastos ir nebūdingos veiklos rezultatas (pelnas (nuostolis))</b>		<b>14</b>	<b>13</b>
<b>1,792</b>	<b>1,473</b>	<b>20. Pelnas iki mokesčių mokėjimo</b>		<b>1,693</b>	<b>1,433</b>
<b>76</b>	<b>54</b>	<b>21. Pelnas mokestis</b>	<b>31, 32</b>	-	-
<b>54</b>	-	<b>22. Atidėti mokesčiai ir pelno mokesčio koregavimas</b>	<b>31, 32</b>	<b>54</b>	<b>14</b>
-	-	<b>23. Mažumos pelno (nuostolio) dalis</b>		-	-
<b>1,662</b>	<b>1,419</b>	<b>24. Grynasis pelnas</b>	<b>18</b>	<b>1,639</b>	<b>1,419</b>
<b>24.19</b>	<b>20.66</b>	<b>25. Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (litalis)</b>		<b>23.86</b>	<b>20.66</b>

(Pabaiga)

Priedamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansines ataskaitas patvirtino Banko Valdyba 2005 m. vasario 22 d. Valdybos vardu jas pasirašė:

Kęstutis Olšauskas  
Valdybos pirmininkas



Renata Grumbinienė  
Vyr. buhalterė



# Income Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group			The Bank		
2004	2003		Notes	2004	2003
<b>3,228</b>	<b>4,071</b>	<b>10. Realized profit (loss)</b>		<b>3,202</b>	<b>4,071</b>
2,794	2,860	10.1. from operations with foreign currency		2,796	2,860
153	593	10.2. from operations with debt securities		129	593
281	618	10.3. from operations with equity securities		277	618
-	-	10.4. from operations with derivative and other financial instruments		-	-
<b>299</b>	<b>134</b>	<b>11. Unrealized profit (loss)</b>		<b>299</b>	<b>157</b>
(112)	(89)	11.1. from operations with foreign currency		(112)	(86)
194	(42)	11.2. from operations with debt securities		194	(38)
217	265	11.3. from operations with equity securities		217	281
-	-	11.4. from operations with derivative other financial instruments		-	-
<b>11,284</b>	<b>10,747</b>	<b>12. Profit from operations</b>		<b>11,103</b>	<b>10,246</b>
<b>2,995</b>	<b>1,707</b>	<b>13. Other banking income</b>	<b>34</b>	<b>1,992</b>	<b>1,061</b>
<b>8,804</b>	<b>7,621</b>	<b>14. Operating expenses</b>		<b>8,241</b>	<b>7,141</b>
6,083	5,348	14.1. salaries, social security and other related expenses	<b>28</b>	5,599	4,951
80	26	14.2. training and business trips expenses		66	22
704	629	14.3. rent and premises maintenance expenses		772	686
687	547	14.4. transportation and communication expenses		633	504
343	263	14.5. advertising and marketing expenses		322	235
907	808	14.6. other administrative expenses	<b>35</b>	849	743
<b>2,069</b>	<b>1,711</b>	<b>15. Other banking expenses</b>	<b>36</b>	<b>1,917</b>	<b>1,459</b>
<b>1,047</b>	<b>948</b>	<b>16. Depreciation and amortization expenses</b>	<b>9, 10</b>	<b>851</b>	<b>754</b>
<b>581</b>	<b>714</b>	<b>17. Other specific provisions</b>	<b>33</b>	<b>407</b>	<b>533</b>
310	727	17.1. provisions for doubtful assets		136	546
271	(13)	17.2. provisions for off-balance sheet items		271	(13)
<b>1,778</b>	<b>1,460</b>	<b>18. Profit from ordinary activities</b>		<b>1,679</b>	<b>1,420</b>
<b>14</b>	<b>13</b>	<b>19. Extraordinary gain (loss)</b>		<b>14</b>	<b>13</b>
<b>1,792</b>	<b>1,473</b>	<b>20. Profit before tax</b>		<b>1,693</b>	<b>1,433</b>
<b>76</b>	<b>54</b>	<b>21. Income tax</b>	<b>31, 32</b>	-	-
<b>54</b>	-	<b>22. Deferred taxes and income tax adjustments</b>	<b>31, 32</b>	<b>54</b>	<b>14</b>
-	-	<b>23. Minority interest in income (loss)</b>		-	-
<b>1,662</b>	<b>1,419</b>	<b>24. Net profit</b>	<b>18</b>	<b>1,639</b>	<b>1,419</b>
<b>24.19</b>	<b>20.66</b>	<b>25. Basic earnings per share (in LTL)</b>		<b>23.86</b>	<b>20.66</b>

(Completed)

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

The financial statements were approved by the Board of the Bank on 22 February 2005 and signed on its behalf by:

Kęstutis Olšauskas  
Chairman of the Board



Renata Grumbiniene  
Chief Accountant





# Pinigų srautų ataskaitos

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.	Pastaba	2004 m.	2003 m.
<b>Pinigų srautai iš bankinės veiklos</b>				
<b>1. Pajamos (išlaidos)</b>				
7,640	7,991	1.1. Palūkanų pajamos	7,010	5,788
(2,655)	(2,354)	1.2. Palūkanų (išlaidos)	(2,716)	(2,355)
1,396	1,917	1.3. Anksčiau nurašytų paskolų susigrąžinimas	1,396	1,917
2,682	3,539	1.4. Grynosios pajamos iš operacijų užsienio valiuta	2,684	3,543
445	1,206	1.5. Grynosios pajamos iš operacijų vertybiniais popieriais	591	1,357
3,427	2,033	1.6. Grynosios pajamos už paslaugas ir komisiniai	3,403	1,775
(6,105)	(5,338)	1.7. Išlaidos, susijusios su apmokejimu už darbą	(5,632)	(4,963)
(1,811)	(2,352)	1.8. Kitos pajamos (išlaidos)	(2,565)	(2,599)
<b>5,019</b>	<b>6,642</b>	<b>A. Veiklos rezultatas</b>	<b>4,171</b>	<b>4,463</b>
<b>2. Trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas</b>				
(1,179)	(1,331)	2.1. Privalomųjų atsargų centriniame banke (padidėjimas)	(1,179)	(1,331)
743	(2,417)	2.2. Paskolų kredito įstaigoms ir finansų institucijoms sumažėjimas (padidėjimas)	(1,552)	(5,575)
(23,684)	(26,032)	2.3. Suteiktų paskolų (padidėjimas) sumažėjimas	(23,594)	(15,996)
1,708	(814)	2.4. Vertybinių popierių sumažėjimas (padidėjimas)	1,242	(1,708)
(6,179)	(1,597)	2.5. Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	(2,372)	410
<b>(28,591)</b>	<b>(32,191)</b>	<b>B. Trumpalaikio turto pasikeitimas</b>	<b>(27,455)</b>	<b>(24,200)</b>
<b>3. Įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)</b>				
-	-	3.1. Įsiskolinimo centriniame bankui padidėjimas (sumažėjimas)	-	-
1,730	9,693	3.2. Įsiskolinimų kredito įstaigoms ir finansų institucijoms padidėjimas	1,911	10,162
21,232	(4,903)	3.3. Indėlių ir akredityvų padidėjimas (sumažėjimas)	28,618	(4,903)
468	6,695	3.4. Kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	(7,228)	6,787
<b>23,430</b>	<b>11,485</b>	<b>C. Įsipareigojimų pasikeitimas</b>	<b>23,301</b>	<b>12,046</b>
<b>(142)</b>	<b>(14,064)</b>	<b>D. Grynieji pinigų srautai iš bankinės veiklos iki mokesčių (A+B+C)</b>	<b>17</b>	<b>(7,691)</b>
<b>(11)</b>	-	<b>4. Pelno mokestis</b>	-	-
<b>(153)</b>	<b>(14,064)</b>	<b>E. Grynieji pinigų srautai iš bankinės veiklos po mokesčių (D-4)</b>	<b>17</b>	<b>(7,691)</b>
<b>Pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>				
(657)	(1,368)	5. Materialiojo ilgalaikio ir nematerialiojo turto (įsigijimas) pardavimas	(853)	(688)
<b>12,534</b>	<b>4,408</b>	<b>6. (Investicijos) į vertybinius popierius bei jų pardavimas</b>	<b>12,547</b>	<b>(4,710)</b>
<b>11</b>	<b>10</b>	<b>7. Gauti dividendai</b>	<b>11</b>	<b>10</b>
<b>1,092</b>	<b>(1,421)</b>	<b>8. Gautos palūkanos</b>	<b>1,092</b>	<b>645</b>
-	-	9. Pinigų srautai iš kitos investicinės veiklos	-	-
<b>12,980</b>	<b>1,629</b>	<b>F. Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>	<b>12,797</b>	<b>(4,743)</b>
<b>Pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>				
-	-	10. Nuosavų vertybinių popierių išleidimas (tik apmokėta dalis)	-	-
-	-	11. Nuosavų vertybinių popierių (supirkimas)	-	-
(412)	-	12. Sumokėti dividendai	(412)	-
-	-	13. Sumokėtos palūkanos	-	-
-	3,948	14. Pinigų srautai iš kitos finansinės veiklos	-	3,948
<b>(412)</b>	<b>3,948</b>	<b>G. Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>	<b>(412)</b>	<b>3,948</b>
<b>12,415</b>	<b>(8,487)</b>	<b>Pinigų padidėjimas (sumažėjimas) (E+F+G)</b>	<b>12,402</b>	<b>(8,486)</b>
<b>36,674</b>	<b>24,259</b>	<b>15. Pinigai einamųjų finansinių metų pabaigoje</b>	<b>37</b>	<b>36,657</b>
<b>24,259</b>	<b>32,746</b>	<b>16. Pinigai einamųjų finansinių metų pradžioje</b>	<b>37</b>	<b>24,255</b>

Priedamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansines ataskaitas patvirtino Banko Valdyba 2005 m. vasario 22 d. Valdybos vardu jas pasirašė:

Kęstutis Olšauskas  
Valdybos pirmininkas



Renata Grumbiniė  
Vyr. buhalterė



# Cash Flow Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group			The Bank	
2004	2003	Notes	2004	2003
<b>Cash flows from banking activities</b>				
<b>1. Income (expenses)</b>				
7,640	7,991	1.1. Interest income	7,010	5,788
(2,655)	(2,354)	1.2. Interest (expenses)	(2,716)	(2,355)
1,396	1,917	1.3. Recovery of loans previously written-off	1,396	1,917
2,682	3,539	1.4. Income from foreign exchange operations, net	2,684	3,543
445	1,206	1.5. Income on securities, net	591	1,357
3,427	2,033	1.6. Service fees and commission income, net	3,403	1,775
(6,105)	(5,338)	1.7. Remuneration-related expenses	(5,632)	(4,963)
(1,811)	(2,352)	1.8. Other income (expenses)	(2,565)	(2,599)
<b>5,019</b>	<b>6,642</b>	<b>A. Operating result</b>	<b>4,171</b>	<b>4,463</b>
<b>2. (Increase) decrease in current assets</b>				
(1,179)	(1,331)	2.1. (Increase) in mandatory reserves held with the central bank	(1,179)	(1,331)
743	(2,417)	2.2. Decrease (increase) in loans to credit and financial institutions	(1,552)	(5,575)
(23,684)	(26,032)	2.3. (Increase) decrease in loans	(23,594)	(15,996)
1,708	(814)	2.4. Decrease (increase) in securities	1,242	(1,708)
(6,179)	(1,597)	2.5. (Increase) decrease in other current assets	(2,372)	410
<b>(28,591)</b>	<b>(32,191)</b>	<b>B. Changes in current assets</b>	<b>(27,455)</b>	<b>(24,200)</b>
<b>3. Increase (decrease) in liabilities</b>				
-	-	3.1. Increase (decrease) in liabilities to the central bank	-	-
1,730	9,693	3.2. Increase in liabilities to credit and financial institutions	1,911	10,162
21,232	(4,903)	3.3. Increase (decrease) in public deposits and letters of credit	28,618	(4,903)
468	6,695	3.4. Increase (decrease) in other liabilities	(7,228)	6,787
<b>23,430</b>	<b>11,485</b>	<b>C. Changes in liabilities</b>	<b>23,301</b>	<b>12,046</b>
<b>(142)</b>	<b>(14,064)</b>	<b>D. Net cash flows from banking activities before taxes (A+B+C)</b>	<b>17</b>	<b>(7,691)</b>
<b>(11)</b>	-	<b>4. Income tax</b>	-	-
<b>(153)</b>	<b>(14,064)</b>	<b>E. Net cash flows from banking activities after taxes (D-4)</b>	<b>17</b>	<b>(7,691)</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>				
(657)	(1,368)	5. Disposals (acquisitions) of tangible and intangible fixed assets	(853)	(688)
12,534	4,408	6. (Investments into) and sale of securities	12,547	(4,710)
11	10	7. Dividends received	11	10
1,092	(1,421)	8. Interest received	1,092	645
-	-	9. Cash flows from other investing activities	-	-
<b>12,980</b>	<b>1,629</b>	<b>F. Net cash flows from investing activities</b>	<b>12,797</b>	<b>(4,743)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>				
-	-	10. Issue of own securities (only paid part)	-	-
-	-	11. (Purchase) of own securities	-	-
(412)	-	12. Dividends paid	(412)	-
-	-	13. Interest paid	-	-
-	3,948	14. Cash flows from other financial activities	-	3,948
<b>(412)</b>	<b>3,948</b>	<b>G. Net cash flows from financing activities</b>	<b>(412)</b>	<b>3,948</b>
<b>12,415</b>	<b>(8,487)</b>	<b>Increase (decrease) in cash (E+F+G)</b>	<b>12,402</b>	<b>(8,486)</b>
<b>36,674</b>	<b>24,259</b>	<b>15. Cash and cash equivalents at the end of the financial year</b>	<b>37</b>	<b>36,657</b>
<b>24,259</b>	<b>32,746</b>	<b>16. Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year</b>	<b>37</b>	<b>24,255</b>

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

The financial statements were approved by the Board of the Bank on 22 February 2005 and signed on its behalf by:

Kęstutis Olšauskas  
Chairman of the Board



Renata Grumbiniė  
Chief Accountant



# Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Akcininkų nuosavybė	2004		2003		Padidėjimas (sumažėjimas)	
	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė
<b>1. Kapitalas ir rezervai</b>						
1.1. Įregistruotas akcinis kapitalas	34,347	34,347	34,347	34,347	-	-
1.2. (Supirktos savo akcijos)	-	-	-	-	-	-
1.3. Emisinis skirtumas	-	-	-	-	-	-
1.4. Atsargos kapitalas	1,007	1,007	-	-	1,007	1,007
1.5. Praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostolis)	473	(786)	-	(1,318)	473	532
1.6. Bendrieji rezervai aktyvų nuostoliams dengti	-	-	-	-	-	-
1.7. Kiti bendrieji rezervai	-	-	-	-	-	-
1.8. Ilgalaikio turto perkainojimo rezervas	1,383	2,646	2,098	3,420	(715)	(774)
1.9. Finansinio turto perkainojimo rezervas	-	41	-	-	-	41
1.10. Apribotas (skirstomasis) pelnas	-	-	-	-	-	-
1.11. Einamųjų metų nepaskirstytasis pelnas	1,639	1,662	1,419	1,419	220	243
<b>2. Iš viso nuosavo kapitalo</b>	<b>38,849</b>	<b>38,917</b>	<b>37,864</b>	<b>37,868</b>	<b>985</b>	<b>1,049</b>

Detalus nuosavybės pokyčių judėjimas yra pateikiamas 38 pastaboje.

**Priedamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.**

Finansines ataskaitas patvirtino Banko Valdyba 2005 m. vasario 22 d. Valdybos vardu jas pasirašė:

Kęstutis Olšauskas  
Valdybos pirmininkas



Renata Grumbiniė  
Vyr. buhalterė



## Statements of Changes in Equity

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

	2004		2003		Increase (decrease)	
	The Bank	The Group	The Bank	The Group	The Bank	The Group
<b>1. Capital and reserves</b>						
1.1. Registered share capital	34,347	34,347	34,347	34,347	-	-
1.2. (Treasury shares)	-	-	-	-	-	-
1.3. Share premium	-	-	-	-	-	-
1.4. Reserve capital	1,007	1,007	-	-	1,007	1,007
1.5. Retained earnings (deficit)	473	(786)	-	(1,318)	473	532
1.6. General provision for loan losses	-	-	-	-	-	-
1.7. Other general reserves	-	-	-	-	-	-
1.8. Fixed assets revaluation reserve	1,383	2,646	2,098	3,420	(715)	(774)
1.9. Financial assets revaluation reserve	-	41	-	-	-	41
1.10. Restricted (distributable) profit	-	-	-	-	-	-
1.11. Net profit for the year	1,639	1,662	1,419	1,419	220	243
<b>2. Total shareholders' equity</b>	<b>38,849</b>	<b>38,917</b>	<b>37,864</b>	<b>37,868</b>	<b>985</b>	<b>1,049</b>

Detail movement in shareholders' equity is further disclosed in note 38.

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

The financial statements were approved by the Board of the Bank on 22 February 2005 and signed on its behalf by:

Kęstutis Olšauskas  
Chairman of the Board



Renata Grumbinię  
Chief Accountant



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 1 pastaba

## Kredito įstaigos veikla

Komercinis bankas „Ancorobank“ buvo įsteigtas 1992 m. lapkričio 24 d., o po 1997 m. sausio 16 d. įvykusios reorganizacijos veikia kaip UAB Medicinos bankas (toliau tekste – „Bankas“). Centrinė Banko būstinė yra Vilniuje, Pamėnkalnio g. 40. Visi Banko filialai, kurių yra 7, Banko antrinės įmonės UAB „Medicinos banko lizingas“ ir UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ veikia Lietuvoje. Bankas priima indėlius iš gyventojų, teikia paskolas, taip pat užsiima prekybos finansavimu, atlieka mokėjimus, keičia valiutą savo klientams. Bankas turi 18 klientų aptarnavimo skyrių.

Banko antrinė įmonė UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ buvo įsteigta 2003 m. rugsėjo 12 d. Pagrindinė įmonės veikla yra teikti fondų valdymo paslaugas.

Banke 2004 m. gruodžio 31 d. dirbo 398 darbuotojai (2003 m. gruodžio 31 d. – 354 darbuotojai).

2004 m. gruodžio 31 d. UAB Medicinos bankas akcijos buvo pasiskirsčiusios taip:

	Turimų paprastųjų akcijų skaičius	Bendra turimų akcijų vertė (tūkst. litų)	Nuosavybės dalis (proc.)
„Western Petroleum Ltd.“	13,600	6,800	19.80%
UAB „Denticija“	13,312	6,656	19.38%
UAB „Grožio terapijos ir chirurgijos klinika“	6,867	3,434	9.99%
UAB „Sundora“	6,379	3,190	9.28%
UAB „SK-IMPEKS Medicinos diagnostikos centras“	5,521	2,760	8.04%
„LLE International Inc.“	4,628	2,314	6.74%
„McPherson Trade Consult Ltd.“	4,374	2,187	6.37%
UAB „Fatum investicija“	4,360	2,180	6.35%
UAB „Rostra“	2,999	1,499	4.36%
„Maden Holding S.A.“	2,800	1,400	4.08%
Individualūs akcininkai	3,854	1,927	5.61%
<b>Iš viso</b>	<b>68,694</b>	<b>34,347</b>	<b>100.00%</b>

Banko akcinį kapitalą sudaro 68,694 paprastosios akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 500 litų.

2004 m. gruodžio 31 d. Banko akcinis kapitalas yra visiškai apmokėtas.

Grupės finansinės atskaitos apima Banko bei 100 proc. valdomų antrinių įmonių UAB „Medicinos banko lizingas“ ir UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ atskaitas.

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

## Ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės atskaitos yra parengtos vadovaujantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais, galiojusiems iki 2004 m. gruodžio 31 d. ir pateiktos pagal 1996 m. spalio 24 d. Lietuvos banko valdybos nutarimo Nr. 294 „Dėl bankų publikuojamų metinių finansinių ataskaitų“ (atsižvelgiant į vėliausius pakeitimus) reikalavimus. Apskaita yra tvarkoma ir finansinės atskaitomybės duomenys yra pateikti Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, litais.

Rengdama finansinę atskaitomybę pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, kuriuos nustato Tarptautinių apskaitos standartų valdyba, vadovybė padaro tam tikras prielaidas ir įvertinimus, kurie įtakoja pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų bei sąnaudų sumoms bei neapibrėžtumų atskleidimui. Šios finansinės atskaitomybės reikšmingos sritys, kuriose naudojami įvertinimai, apima nusidėvėjimą, atidėjinius paskoloms ir nuolatinio vertės sumažėjimo įvertinimus. Ateityje įvyksiantys įvykiai gali pakeisti prielaidas, naudotas atliekant įvertinimus. Toks įvertinimų pasikeitimų rezultatas, jį nustatčius, bus apskaitomas finansinėje atskaitomybėje.

## Pagrindiniai apskaitos principai

Žemiau yra pateikti pagrindiniai apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi, rengiant šias finansines atskaitas.

### (a) Konsolidavimo principai

Antrinės įmonės yra konsoliduojamos nuo tos dienos, kada šios įmonės kontrolė pereina Grupėi ir nėra konsoliduojama nuo tada, kai antrinė įmonė yra parduodama. Visos Grupės tarpusavio operacijos, sąskaitų likučiai bei nerealizuotas pelnas ir nuostolis iš operacijų tarp Grupės įmonių buvo eliminuoti. Antrinių įmonių apskaitos politikos buvo pakeistos tam, kad atitiktų Grupės naudojamas apskaitos politikas.

Banko investicijos į antrines įmones apskaitomos nuosavybės metodu.

### (b) Palūkanų pajamos ir išlaidos, paslaugų ir komisinių pajamos

Su palūkanomis susijusios turto ir įsipareigojimų palūkanų pajamos ir išlaidos apskaitomos laikantis kaupimo principo pagal skolininkų ir skolintojų sudarytas sutartis. Pajamos nepripažįstamos tais atvejais, kai toks turtas yra neveiksnus.

Paskolų administravimo mokesčiai pripažįstami kaupimo principu.

Ilgalaikės finansinės išperkamosios nuomos palūkanos pripažįstamos pajamomis remiantis fiksuota pajamų grąžos norma.

Komisiniai ir kitos pajamos pripažįstamos pajamomis, įvykus atitinkamai operacijai.

### (c) Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas, išskyrus pastatus, apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą. Nusidėvėjimas skaičiuojamas pagal tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, atsižvelgiant į nustatytus atitinkamo ilgalaikio turto eksploataavimo normatyvus, ir pradėdamas skaičiuoti nuo kito mėnesio po to, kai turtas pradėtas naudoti. Nebaigta statybai nusidėvėjimas neskačiuojamas.

Pastatai apskaitomi perkainota verte, kuri yra tikroji to turto vertė perkainojimo dieną, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Pastatų perkainojimas atliekamas periodiškai, užtikrinant, kad pastatų apskaitinė vertė reikšmingai nesiskirtų

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Note 1

## Activity of Credit Institution

The Bank was founded on 24 November 1992 (as KB Ancorobank) and on 16 January 1997 was reorganized to UAB Medicinos Bankas (hereinafter "the Bank"). The Bank's main office is located in Vilnius, Pamėnkalnio Str. 40. The Bank's 7 branches as well as subsidiaries UAB Medicinos Banko Lizingas and UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas operate in Lithuania. The Bank accepts deposits from individuals and issues loans, provides trade financing, money transfer, payment processing and currency exchange services for its clients. The Bank has 18 divisions.

The Bank's subsidiary UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas was established on 12 September 2003. The main activity of the Company is to provide pension funds' management services. As of 31 December 2004 the Bank employed 398 employees (354 as of 31 December 2003).

As of 31 December 2004 the shareholding of UAB Medicinos Bankas was as follows:

	Ordinary shares held	Par value of shares held (in LTL thousand)	Per cent of ownership
Western Petroleum Ltd.	13,600	6,800	19.80%
UAB Denticija	13,312	6,656	19.38%
UAB Grožio Terapijos ir Chirurgijos Klinika	6,867	3,434	9.99%
UAB Sundora	6,379	3,190	9.28%
UAB SK-IMPEKS Medicinos Diagnostikos Centras	5,521	2,760	8.04%
LLE International Inc.	4,628	2,314	6.74%
McPherson Trade Consult Ltd.	4,374	2,187	6.37%
UAB Fatum Investicija	4,360	2,180	6.35%
UAB Rostra	2,999	1,499	4.36%
Maden Holding S.A.	2,800	1,400	4.08%
Private shareholders	3,854	1,927	5.61%
<b>Total</b>	<b>68,694</b>	<b>34,347</b>	<b>100.00%</b>

The issued share capital consists of 68,694 ordinary shares with the par value of LTL 500 each.

As of 31 December 2004 all shares are fully paid.

The financial statements of the Group include financial statements of the Bank and financial statements of its wholly owned subsidiaries UAB Medicinos Banko Lizingas and UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas.

Company	Share of the stock held by the Group (%)	Country	Date of registration	Main activities	Date of acquisition
UAB Medicinos banko lizingas	100	Lithuania	16 December 1996	Leasing	16 December 1996
UAB Medicinos banko investicijų valdymas	100	Lithuania	12 September 2003	Management of funds	16 September 2003

## Basis of preparation

The financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards which were in force as of 31 December 2004 and presented in accordance to the decree of the Board of the Bank of Lithuania No. 294 "On publication of financial statements of banks", dated 24 October 1996 (including its subsequent amendments). The accounting is arranged and the accompanying financial statements are presented in the national currency of the Republic of Lithuania, the Litas (LTL).

The preparation of the 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. Significant estimates for the preparation of the accompanying financial statements are made in the event of depreciation, loan loss provisioning and impairment evaluation. 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.

## Significant accounting policies

The principal accounting policies adopted while preparing these financial statements are set out below:

### (a) Consolidation principles

Subsidiaries are consolidated from the date on which effective control is transferred to the Group and is no longer consolidated from the date of disposal. All intercompany transactions, balances and unrealized surpluses and deficits on transactions between Group companies have been eliminated. The accounting policies used by subsidiaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Investments into subsidiaries are accounted using the equity method.

### (b) Interest income and expense, fees and commissions income

Interest income and expense are accounted for on an accrual basis on interest earning assets and liabilities in accordance with agreements between lenders and borrowers. Income is not recognized on non-performing assets.

Loan administration fees are recognised on accrual basis.

Income from financial leases is allocated based on a constant periodic rate of return.

Income from commission fees and other activities is recognized at the date of related transaction.

### (c) Tangible fixed assets

Tangible fixed assets, except buildings, are recorded at cost, less accumulated depreciation. Depreciation is calculated starting from the month following the month the asset was brought into use. Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful economic lives of assets. No depreciation is calculated for construction in progress.

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

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

nuo jų tikrosios vertės balanso sudarymo dieną. Pastatų vertinimą atlieka nepriklausomi turto vertintojai. Pastatų nusidėvėjimas skaičiuojamas pagal tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, atsižvelgiant į turto eksploataavimo normatyvus. Pastatų perkainojimo rezervas mažinamas kartu su atitinkamo turto nusidėvėjimu.

Taikomi šie ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvai:

Pastatai	60 - 90 metų
Įrenginiai ir įranga	3 - 10 metų
Kompiuterinė techn. įranga	3 - 6 metai
Transporto priemonės	6 metai
Programinė įranga	3 - 7 metai

Ilgalaikis nematerialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją, kuri skaičiuojama pagal tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą.

## (d) 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 yra parodomas ilgalaikiame turte ir nusidėvėjimas jam skaičiuojamas per visą to turto naudingo tarnavimo laikotarpį, naudojant tokius pačius nusidėvėjimo normatyvus kaip ir atitinkamos grupės ilgalaikio turto.

## (e) Išvestinės finansinės priemonės

Išvestinės finansinės priemonės, tarp jų užsienio valiutų keitimo sutartys, išankstiniai valiutų keitimo sandoriai bei kitos išvestinės finansinės priemonės iš pradžių, yra balansinėje ataskaitoje pripažįstamos įsigijimo verte (įtraukiant ir operacijų išlaidas), o vėliau yra perkainojamos tikrąja verte. Tikroji vertė yra nustatoma remiantis kotiruojamomis rinkos kainomis, diskontuotų pinigų srautų modeliais ar opcionų kainų modeliais. Visos išvestinės priemonės yra pripažįstamos turto, kai jų tikroji vertė yra teigiama, ir įsipareigojimu, kai jų tikroji vertė yra neigiama.

Tikrosios finansinių priemonių, laikomų pardavimui, vertės pasikeitimas yra pripažįstamas pajamomis iš laikomų prekybai arba turimų pardavimui prekybinių vertybinių popierių.

## (f) Prekybiniai vertybiniai popieriai

Prekybiniai vertybiniai popieriai yra vertybiniai popieriai, kurie buvo įsigyti, siekiant uždirbti pelną dėl trumpalaikio dilerių maržos arba kainos svyravimo, taip pat tokio portfelio vertybiniai popieriai, kuriems būdingos trumpalaikės pelningumo tendencijos. Prekybiniai vertybiniai popieriai yra iš pradžių apskaitomi įsigijimo savikaina (įtraukiant ir operacijų išlaidas), o vėliau yra perkainojami tikrąja verte, remiantis kotiruojamomis kainomis. Visas susijęs realizuotas ir nerealizuotas pelnas arba nuostolis yra įtraukiamas į pajamas iš laikomų prekybai arba turimų pardavimui prekybinių vertybinių popierių. Visos prekybinių vertybinių popierių valdymo laikotarpiu uždirbtos palūkanos yra įtraukiamos į palūkanų pajamas. Palūkanų pajamos pripažįstamos kaupimo principu kiekvieną mėnesį, skaičiuojant pagal kuponinį procentą. Gauti dividendai yra įtraukiami į pajamas iš laikomų prekybai arba turimų pardavimui prekybinių vertybinių popierių.

Visi prekybinių popierių įsigijimai ir pardavimai, kuriems egzistuoja reguliuojančiosios institucijos ar rinkos sutarties nustatytas laikotarpis, per kurį vertybiniai popieriai turi būti perduoti pirkėjui, yra pripažįstami sandorio sudarymo dieną (t.y. tą dieną, kai Grupė įsipareigoja pirkti ar parduoti turą). Kitais atvejais tokios operacijos yra pripažįstamos išvestiniais finansiniais instrumentais iki atsiskaitymo datos.

## (g) 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 į kitiems bankams mokėtinas sumas, kitų bankų indėlius, kitus indėlius ar klientų indėlius. Įsigyti pagal perpardavimo sutartis vertybiniai popieriai, atitinkamai, yra įtraukiami 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.

## (h) Investiciniai vertybiniai popieriai

Investiciniai vertybiniai popieriai yra grupuojami į dvi kategorijas:

- laikomą iki termino pasibaigimo turą;
- turimą pardavimui turą.

Fiksuoto pasibaigimo termino investiciniai vertybiniai popieriai, kuriuos vadovybė

turėjo tikslą ir galimybes išlaikyti iki pasibaigimo termino, buvo priskirti laikomam iki pasibaigimo termino turtui. Investiciniai vertybiniai popieriai, kuriuos vadovybė ruošiasi laikyti iki pasibaigimo termino, tačiau kurie gali būti perduoti esant poreikiui palaikyti likvidumą ar keičiantis palūkanų normai, užsienio valiutų keitimo kursui, yra klasifikuojami kaip turimas pardavimui turtas. Vadovybė nustato atitinkamą grupavimą vertybinių popierių įsigijimo metu.

Investiciniai vertybiniai popieriai iš pradžių pripažįstami įsigijimo verte (į kurią įtraukta sandorio savikaina). Turimas pardavimui finansinis turtas vėliau yra perkainojamas tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis kotiruojamomis rinkos kainomis ar pinigų srautų modelio būdu nustatyta verte. Nektiruojamų nuosavybės instrumentų tikroji vertė yra nustatoma remiantis kainos/pajamų ar kainos/pinigių srautų rodikliais, atspindinčiais specifines instrumento išleidėjo sąlygas. Nerealizuotas pelnas ar nuostolis dėl turimų pardavimui vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo yra pripažįstamas atsiradimo momentu akcininkų nuosavybėje kaip finansinio turto perkainojimo rezervas. Vertybinių popierių pardavimo ar nuvertėjimo momentu susijęs sukauptas tikrosios vertės koregavimas yra pripažįstamas pelnu ar nuostoliu iš investicinių vertybinių popierių pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Laikomos iki termino pasibaigimo investicijos yra apskaitomos amortizuota verte, naudojant pastovios pelno normos metodą, atėmus atidėjinius dėl vertės sumažėjimo.

Jei finansinio turto tikroji vertė yra mažesnė nei jo balansinė vertė, tai šio turto vertė yra sumažinama iki tikrosios vertės. Turto, apskaitomo amortizuota įsigijimo verte, vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto balansinės vertės ir, naudojant esamą finansinės priemonės palūkanų normą, diskontuotų tikėtinų pinigų srautų dabartinės vertės. Palyginimui, finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte, pinigų srautų dabartinė vertė būtų apskaičiuojama diskontuojant tikėtinius pinigų srautus panašių finansinių priemonių rinkos palūkanų norma.

Visos investicinių vertybinių popierių valdymo laikotarpiu uždirbtos palūkanos yra įtraukiamos į palūkanų pajamas. Gauti dividendai yra įtraukiami į pajamas iš laikomų prekybai arba turimų pardavimui prekybinių vertybinių popierių, kuomet dividendai yra paskelbiami.

Visi įprastiniai prekybinių popierių įsigijimai ir pardavimai yra pripažįstami sandorio sudarymo dieną, t.y. tą dieną, kai Grupė įsipareigoja pirkti ar parduoti turą. Kitais atvejais tokios operacijos yra pripažįstamos išvestiniais finansiniais instrumentais iki atsiskaitymo datos.

## (i) Suteiktos paskolos ir atidėjiniai blogoms paskoloms

Grupės išduodamos paskolos, tiesiogiai pervedant pinigų skolininkui ar tarpininkui, yra priskiriamos Grupės suteiktoms paskoloms bei yra apskaitomos amortizuota įsigijimo verte. Trečiųjų šalių sąnaudos, tokios kaip teisinės sąnaudos paskolos užtikrinimo tikslais, yra pripažįstamos sandorio kaštais.

Vekseliai iš pradžių pripažįstami įsigijimo verte. Vėliau vekseliai yra apskaitomi amortizuota verte, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą, atėmus atidėjinius dėl vertės sumažėjimo.

Visos paskolos, išankstiniai apmokėjimai ir vekseliai yra pripažįstami tik tada, kai pinigai pervedami skolininkui.

Atidėjiniai kredito rizikai dėl paskolų vertės sumažėjimo yra sudaromi, jei Grupė turi objektyvių įrodymų, jog negalės atgauti visos paskolos. Atidėjinių suma yra skirtumas tarp balansinės vertės ir atgaunamosios sumos dabartinės vertės, pastaroji apskaičiuojama diskontuojant tikėtinas ateities pinigų srautus, apimant sumas, atgautinas už garantijas bei įkeistą turą, naudojant paskolos išdavimo metu galiojusią palūkanų normą.

Jei paskolos išduodamos skolininkams šalyse, kur padidėjusi rizika, kad išorinė skolų bus sunkiau aptarnauti, tuomet yra atliekamas politinės ir ekonominės situacijos įvertinimas bei, esant poreikiui, sudaromi papildomi atidėjiniai šalies rizikai.

Paskolos nuostolių atidėjiniai taip pat padengia nuostolius, kai egzistuoja objektyvūs įrodymai dėl galimų paskolų portfelio nuostolių balanso sudarymo dieną. Tokie įvertinimai yra nustatomi remiantis praeities nuostolių susidarymo komponentų tendencijomis, skolininko kredito reitingu bei dabartine skolininko veiklos ekonomine aplinka. Jei skola yra neatgaunama, ji yra nurašoma kartu su atitinkamais atidėjinais vertės sumažėjimui; vėliau atgautos šių paskolų sumos apskaitomos kaip išlaidų koregavimas dėl susigrąžintų paskolų, kurios buvo nurašytos pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Jei paskolų nuvertėjimo dydis ateityje sumažėja, atidėjinių sumažėjimas yra pripažįstamas kaip išlaidų koregavimas dėl susigrąžintų paskolų, kurios buvo nurašytos pelno (nuostolių) ataskaitoje.

## (j) Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)

Faktoringo sandoris yra finansavimo sandoris, kai Bankas finansuoja savo klientus pirkdamas jų reikalavimus. Įmonės perduoda Bankui teises į ateityje gautinas sumas pagal sąskaitas. Faktoringo sandorius sudaro faktoringo sandoriai su regresu (Bankas turi teisę



# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

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 valuers. 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.

The principal annual depreciation rates that have been applied are as follows:

Buildings	60 – 90 years
Equipment	3 – 10 years
Computer hardware	3 – 6 years
Vehicles	6 years
Software	3 – 7 years

Intangible fixed assets are recorded at cost, less accumulated amortization, which is calculated on a straight-line basis over the estimated useful economic lives of assets.

## (d) 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 included within the tangible fixed assets and depreciated over the useful lives that are same as respective tangible fixed assets useful lives.

## (e) Derivative financial instruments

Derivative financial instruments including foreign exchange contracts, forward rate agreements and other derivative financial instruments are initially recognized in the balance sheet at cost (including transaction costs) and subsequently are re-measured at their fair value. Fair values are obtained from quoted market prices, discounted cash flow models or options pricing models. All derivatives are carried as assets when their fair value is positive and as liabilities when their fair value is negative.

Changes in the fair value of derivatives held for trading are included in net income from trading securities and investments securities held for trading and available for sale.

## (f) Trading securities

Trading securities are securities, which 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. Trading securities are initially recognized at cost (including transaction costs) and subsequently re-measured at fair value based on quoted bid prices. All related realized and unrealized gains and losses are included in income from trading securities and investments securities held for trading and available for sale. Interest earned while holding trading securities is reported as interest income. Interest income is recognized monthly according to the coupon interest rate on an accrual basis. Dividends received are included in income from trading securities and investments securities held for trading and available for sale.

All purchases and sales of trading securities that require delivery within the time frame established by regulation or market convention are recognized at trade date (the date that the Group commits to purchase or sell the asset). Otherwise such transactions are treated as derivatives until settlement occurs.

## (g) Sale and repurchase agreements and lending securities

Securities sold 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 accrued over the life of the repurchase agreements using fixed interest rate for the whole period.

## (h) Investment securities

Investment securities are classified into the following two categories:

- held-to-maturity;
- available-for-sale assets.

Investment securities with fixed maturity where management has both the intent and the ability to hold to maturity are classified as held-to-maturity. Investment securities intended to be held for an indefinite period of time, which may be sold in response to

needs for liquidity or changes in interest rates or exchange rates are classified as available for sale. Management determines the appropriate classification of its investments at the time of the purchase.

Investment securities are initially recognized at cost (including transaction costs). Available-for-sale financial assets are subsequently re-measured at fair value based on quoted bid prices or amounts derived from cash flow models. Fair values for unquoted equity instruments are estimated using applicable price/earnings or price/cash flow ratios refined to reflect the special circumstances of the issuer. Unrealized gains and losses arising from changes in the fair value of securities classified as available-for-sale are recognized in the income statement as incurred. When the securities are disposed of or impaired, the related accumulated fair value adjustments are recognised in the income statement as gains and losses from investment securities.

Held-to-maturity investments are carried at amortized cost using the effective yield method, less any provisions for impairment.

A financial asset is impaired if its carrying amount is greater than its estimated recoverable amount. The amount of the impairment loss for assets carried at amortized cost is calculated as the difference between the asset's carrying amount and the present value of expected future cash flows discounted at the financial instrument's original effective interest rate. By comparison, the recoverable amount of an instrument measured at fair value is the present value of expected future cash flows discounted at the interest rate for a similar financial asset in the market.

Interest earned while holding investment securities is reported as interest income. Dividend receivables are included separately in income from trading securities and investments securities held for trading and available for sale when a dividend is declared.

All regular way purchases and sales of investment securities are recognized at trade date, which is the date that the Group commits to purchase or sell the asset. All other purchases and sales are recognized as derivative forward transactions until settlement.

## (i) Originated loans and provisions for loans

Loans originated by the Group by providing money directly to the borrower or to a sub-participation agent at draw down are categorized as loans originated by the Group and are carried at amortized cost. Third party expenses, such as legal fees, incurred in securing a loan are treated as part of the cost of the transaction.

Bills are initially recognized at cost. Subsequently bills are carried at amortized cost using the effective interest rate method, less any provisions for impairment.

All loans and advances are recognized when cash is advanced to borrowers.

A credit risk provision for loan impairment is established if there is objective evidence that the Group will not be able to collect all amounts due. The amount of the provision is the difference between the carrying amount and the recoverable amount, which is the present value of expected cash flows, including amounts recoverable from guarantees and collateral, discounted based on the interest rate at inception.

In the case of loans to borrowers in countries where there is an increased risk of difficulties in servicing external debt, an assessment of the political and economic situation is made, and additional country risk provisions are established.

The loan loss provision also covers losses where there is objective evidence that probable losses are present in components of the loan portfolio at the balance sheet date. These have been estimated based upon historical patterns of losses in each component, the credit ratings allocated to the borrowers and reflecting the current economic climate in which the borrowers operate. When a loan is uncollectible, it is written off against the related provision for impairments; subsequent recoveries are credited to the adjustment of expenses incurred due to the recovery of the previously written-off loans in the income statement.

If the amount of the impairment subsequently decreases due to an event occurring after the write-down, the release of the provision is recognised as adjustment of expenses incurred due to the recovery of the previously written-off loans in the income statement.

## (j) Purchase of debts (factoring)

A factoring transaction is a funding transaction wherein the Bank finances its customers through buying their demand rights. Companies alienate rights to invoices due at a future date to the Bank. Factoring transactions comprise factoring transactions with recourse (the Bank is entitled to sell back the overdue claim to the customer). The factor's revenue comprises the lump-sum contract fee charged on the conclusion of the contract, commission fees charged for processing the invoices, and interest income depending on the duration of the payment term set by the purchaser.

Factoring balance includes the aggregate amount of factored invoices outstanding as of the end of accounting period.



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

parduoti atgal klientui laiku neapmokėtą reikalavimą). Faktoringo pajamas sudaro pagrindinė sutarties suma, kuri mokama sudarant sutartį, komisinis mokestis už sąskaitų aptarnavimą ir palūkanų pajamos, priklausančios nuo pirkėjo nustatyto mokėjimo termino trukmės.

Į faktoringo likutį įtraukiama bendra faktoringuojamų sąskaitų suma apskaitinio laikotarpio pabaigoje.

## (k) Paskolos ir skolinimosi kaštai

Skolinimosi išlaidos pripažįstamos sąnaudomis, kai patiriamos.

Skolos iš pradžių pripažįstamos gautų lėšų tikrąja verte, atėmus sandorio kaštus. Vėliau jos apskaitomos amortizuota verte pagal faktinių palūkanų normos metodą, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kurią reikia sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitą. Skolos priskiriamos ilgalaikėms, jei iki finansinės atskaitomybės patvirtinimo datos sudaryta finansavimo sutartis įrodo, kad įsipareigojimas balanso datai pagal pobūdį buvo ilgalaikis.

## (l) Nuoma

Nuoma yra pripažįstama išperkama, kai pagal nuomos sąlygas perduodama iš esmės visa rizika ir nauda, susijusi su turto nuosavybe. Veiklos nuoma – tai į išperkamosios nuomos sąvoką neįeinanti nuoma.

### Grupė kaip nuomotojas:

Kai turtas yra išnuomojamas išperkama nuoma, dabartinė nuomos mokėjimų vertė yra apskaitoma kaip gautinos sumos. Skirtumas tarp bendrų gautinų sumų ir jų dabartinės vertės yra apskaitomas kaip neuždirbtos finansinės pajamos. Nuomos pajamos apskaitomos per nuomos laikotarpį grynosios investicijos metodu (neįtraukiant mokesčių), naudojant pastovią palūkanų normą.

### Grupė kaip nuomininkas:

Išperkama nuoma nuomojamas turtas yra pripažįstama kaip turtas verte, lygia išinuomoto turto tikrajai vertei nuomos pradžioje. Atitinkamas įsipareigojimas nuomotojui yra atvaizduojamas balansinėje ataskaitoje kaip išperkamosios nuomos įsipareigojimas. Finansinės sąnaudos (palūkanų sąnaudos), t.y. skirtumas tarp bendrų mokėtinų sumų ir įsigyto turto tikrosios vertės yra pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje per nuomos laikotarpį, naudojant pastovią palūkanų normą.

Nuomos mokėjimai pagal veiklos nuomos sutartis yra pripažįstami sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje tiesioginiu metodu per nuomos laikotarpį.

## (m) Perimtas turtas, laikomas pardavimui

Turtas, įgytas perėmus už paskolas užstatytą turtą, yra pripažįstamas perėmimo dieną nustatyta tikrąja verte, atsižvelgiant į pardavimo kaštus. Perėmimo metu atliekamas vertės sumažinimas nuo įsigijimo vertės iki nustatytos tikrosios vertės yra parodomas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vėlesni vertės pasikeitimai yra pripažįstami atidėjinį sąnaudomis perimtam turtui, laikomam pardavimui. Pelnas ar nuostolis, pardavus tokį turtą, yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Turto rinkos vertė nustatoma periodiškai atliekant vertinimus, kurie gali reikšmingai keistis, keičiantis ekonominėms sąlygoms.

## (n) Turto vertės sumažėjimas

Kiekvieno balanso sudarymo metu įvertinama, ar egzistuoja objektyvūs įrodymai, kad konkretaus turto vertė gali sumažėti. Jei tokių įrodymų yra, atgautina to turto suma nustatoma, o bet koks turto vertės sumažėjimas, nustatytas remiantis grynąja dabartine būsimųjų numatomų pinigų srautų verte, yra apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

## (o) Susijusios šalys

Pagal Lietuvos Respublikos Bankų įstatymą su banku susijusiais asmenimis laikomi banko ir jo antrinių įmonių akcijų paketo savininkai, jų sutuoktiniai, broliai (seserys), tėvai, seneliai ir vaikai arba jų vadovai, taip pat įmonės, kuriose minėti asmenys tiesiogiai ar (ir) netiesiogiai įsigijo arba valdo daugiau kaip 10 proc. nuosavo kapitalo; taip pat įmonės, kuriose Bankas ir (ar) jo antrinės įmonės valdo daugiau kaip 10 proc. nuosavo kapitalo, bei tokių įmonių vadovai, jų sutuoktiniai, broliai (seserys), tėvai, seneliai ir vaikai, taip pat Tarybos bei Valdybos nariai.

## (p) Neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėje atskaitomybėje. Jie yra atskleidžiami finansinėje atskaitomybėje, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybė, kad ekonominę naudą duodantys ištekliai bus prarasti, yra labai maža. Neapibrėžtas turtas finansinėje atskaitomybėje nėra apskaitomas, tačiau jis yra atskleidžiamas finansinėje atskaitomybėje tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gauta pajamų arba ekonominės naudos.

## (r) Įvykiai po balanso datos

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

## (s) Mokesčiai

Pelno mokesčio apskaičiavimas remiasi metiniu pelnu, įvertintus atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymų reikalavimus.

Standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc. Mokestinis nuostolis gali būti keliamas 5 metus, išskyrus nuostolį, kuris susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Nuostolis iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti keliamas 3 metus ir dengiamas tik pelnu iš tokio paties pobūdžio sandorių.

Atidėtieji mokesčiai apskaičiuojami balansinių įsipareigojimų metodu. Atidėtas mokestis atspindi laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazės grynąjį mokestinį įtaką. Atidėtųjų mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra vertinami mokesčių tarifu, kuris, kaip tikimasi, bus taikomas laikotarpiui, per kurį bus realizuojamas turtas ar padengiamas įsipareigojimas, atsižvelgiant į mokesčių tarifus, kurie buvo priimti ar iš esmės priimti balanso sudarymo dieną.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas balanse tiek, kiek Bendrovės vadovybė tikisi, kad jis bus realizuotas artimiausioje ateityje atsizvelgiant į apmokestinamojo pelno prognozes. Jei tikėtina, kad dalis atidėtojo mokesčio nebus realizuota, ši atidėtojo mokesčio dalis nėra pripažįstama finansinėje atskaitomybėje.

## (t) Pinigai ir jų ekvivalentai

Pinigai ir jų ekvivalentai apima grynuosius pinigus, lėšas Lietuvos banko sąskaitoje (išskyrus privalomąsias atsargas), einamąsias sąskaitas užsienio bankuose ir trumpalaikius indėlius korespondentinių bankų sąskaitose.

## (u) Operacijų užsienio valiuta apskaita

Operacijos užsienio valiuta perskaiciuojamos litais pagal operacijos dieną galiojusius oficialius Lietuvos banko nustatytus valiutų kursus.

Balanso sudarymo dieną galiojo šie oficialūs lito ir kitų valiutų santykiai:

	2004	2003
USD	2.5345	2.7621
EUR	3.4528	3.4528

Dėl šių operacijų atsiradęs pelnas arba nuostolis yra apskaitomi kaip nerealizuotas pelnas arba nuostolis iš valiutinių operacijų.

Pajamos ir išlaidos užsienio valiuta apskaitomos pagal Lietuvos banko nustatytus oficialius pajamų ir išlaidų pripažinimo dieną galiojusius valiutų kursus.

## (v) Finansinių priemonių tikroji vertė

Finansinių priemonių tikroji vertė – tai suma, už kurią gali būti apsieista turtu arba kuria gali būti įskaitytas įsipareigojimas tarp nesusijusių šalių. Finansinio turto ir įsipareigojimų, kurių tikroji vertė, banko vadovybės nuomone, reikšmingai skiriasi nuo apskaitinės vertės, tikroji vertė atskleidžiama finansinių ataskaitų pastabose.

## (w) Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Svertinis akcijų skaičiaus vidurkis, kurio pagrindu skaičiuojama pelno dalis vienai akcijai, per 2004 ir 2003 metus buvo 68,694 akcijos. 2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. bei per 2004 m. ir 2003 m. Grupė neturėjo jokių pelnų vienai akcijai mažinančių pasirinktinių sandorių.

## (y) Palyginamieji skaičiai

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pokyčius, padarytus pateikiant informaciją.

## (z) Informacija apie segmentus

Valdymo tikslais Grupės veikla organizuojama kaip trys segmentai (banko, lizingo bei investicijų valdymo). Pagrindinis segmentas yra bankinė veikla. Finansinė informacija apie segmentus yra pateikiama 29-oje pastaboje.

**(k) Borrowings and borrowing costs**

Borrowing costs are expensed as incurred.

Borrowings are initially recognised at fair value of proceeds received, less the costs of transaction. They are subsequently carried at amortised cost, the difference between net proceeds and redemption value being recognised in the income statements over the period of the borrowings. The borrowings are classified as non-current if the completion of a refinancing agreement before authorisation of the financial statements for issue provides evidence that the substance of the liability at the balance sheet date was long-term.

**(l) Leases**

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

**The Group as lessor:**

When assets are held subject to a finance lease, the present value of the lease payments is recognized as a receivable. The difference between the gross receivable and the present value of the receivable is recognized as unearned finance income. Lease income is recognized over the term of the lease using the net investment method (before tax), which reflects a constant periodic rate of return.

**The Group as lessee:**

Assets held under finance leases are recognized as assets of the Group at their fair value at the date of acquisition. The corresponding liability to the lessor is included in the balance sheet as a finance lease obligation. Finance costs (interest expenses), which represent the difference between the total leasing commitments and the fair value of the assets acquired, are charged to the income statement over the term of the relevant lease so as to produce a constant periodic rate of charge on the remaining balance of the obligations for each accounting period.

Rentals payable under operating leases are charged to the income statement on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

**(m) Foreclosed assets held for resale**

Assets acquired through foreclosures are recorded at the estimated fair value at time of foreclosure, net of disposal cost. Write-downs from cost to fair value at the time of foreclosure are charged to the income statement. Subsequent adjustments to the fair value are charged to the provision for those foreclosed assets held for resale. Gains or losses recognized on the sale of such assets are included in the income statement. Determinations of fair value are based on periodic appraisals, which are subject to significant fluctuations as economic conditions change.

**(n) Impairment of assets**

An assessment is made at each balance sheet date to determine whether there is objective evidence that a specific financial asset may be impaired. If such evidence exists, the estimated recoverable amount of that asset is determined and any impairment loss, based on the net present value of future anticipated cash flows, is recognised in the statement of income.

**(o) Related parties**

In accordance with the Law on Commercial Banks of the Republic of Lithuania related parties are defined as follows: owners and their management of a block of shares in the Bank and its subsidiaries, the spouses and their brothers (sisters), parents, grandparents and children of such owners or their management as well as companies controlled by such owners more than 10% of their ownership capital, also companies owned by the Bank more than 10% of their ownership capital and their management, the spouses and their brothers (sisters), parents, grandparents and children of such management, also Council members and Board members.

**(p) 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 are probable.

**(r) Subsequent events**

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

**(s) Taxation**

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

The standard income tax rate in Lithuania is 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 rates enacted or substantially enacted at the balance sheet date.

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

**(t) Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents consist of cash, balances with the Bank of Lithuania (except of the mandatory reserve), balances held in foreign correspondent accounts of the Bank and short term deposits in correspondent banks.

**(u) Accounting for transactions in foreign currencies**

Transactions denominated in foreign currency are translated into LTL at the official exchange rates set by the Bank of Lithuania on the date of the transaction.

The applicable rates used for the principal currencies at the year-end were as follows:

	2004	2003
USD	2.5345	2.7621
EUR	3.4528	3.4528

All resulting gains and losses relating to cash are recorded in the income statement as unrealized gain or loss from foreign exchange operations in the period in which they arose.

Gains and losses in foreign currencies are accounted in accordance with the prevailing foreign exchange rates set by the Bank of Lithuania at the date of recognition of these gains and losses.

**(v) Fair value of financial instruments**

Fair value represents the amount at which an asset could be exchanged or liability settled on an arms length basis. Where, in the opinion of management, the fair value of financial assets and liabilities differs materially from their carrying value, such fair values are separately disclosed in the notes to the financial statements.

**(w) Earnings per share**

For the purpose of calculating earnings per share, the weighted average number of common shares outstanding during 2004 and 2003 was 68,694. The Group had no dilutive options outstanding during 2004 and 2003 and as of 31 December 2004 and 2003.

**(y) Comparative figures**

Where necessary, comparative figures have been adjusted to conform with changes in presentation in the current year.

**(z) Segment information**

For the management purposes the activities of the Group are organised as three segments (banking, leasing and investment management). Banking is the largest segment of the Group. Financial information about business segments is presented in Note 29 to these financial statements.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 2 pastaba

### Lėšos centriniuose bankuose

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
1,276	2,812	Lėšos korespondentinėje sąskaitoje Lietuvos banke	1,276	2,812
6,228	5,049	Privalomosios atsargos	6,228	5,049
<b>7,504</b>	<b>7,861</b>	<b>Iš viso</b>	<b>7,504</b>	<b>7,861</b>

Privalomosios atsargos pagal Lietuvos banko reikalavimus laikomos Lietuvos banke kaip beprocentinis indėlis. Jų dydis priklauso nuo Banko įsipareigojimų litais bei užsienio valiutomis. 2003 m. ir 2004 m. gruodžio 31 d. buvo nustatyta 6 proc. privalomųjų atsargų norma, kuri galiojo visiems Lietuvos komerciniams bankams.

## 3 pastaba

### Lėšos bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
793	715	Lėšos korespondentinėse sąskaitose	793	715
26,670	13,187	Indėliai bankuose ir kitose finansų bei kredito institucijose	26,670	13,187
664	4,663	Atpirkimo sandoriai	664	4,663
		Paskolos		
3,293	-	<i>trumpalaikės (iki metų)</i>	3,293	-
-	-	<i>ilgalaikės (daugiau kaip metams)</i>	22,500	20,201
<b>31,420</b>	<b>18,565</b>	<b>Iš viso</b>	<b>53,920</b>	<b>38,766</b>
		(Atidėjiniai)		
(34)	-	(specialieji atidėjiniai)	(34)	-
(32)	-	(specialieji atidėjiniai bendrai turto rizikai)	(55)	-
<b>31,354</b>	<b>18,565</b>	<b>Grynoji vertė</b>	<b>53,831</b>	<b>38,766</b>

## 4 pastaba

### Klientams suteiktos paskolos

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
74,886	53,673	Suteiktos paskolos:	74,886	53,673
3,769	7,736	<i>trumpalaikės (iki metų)</i>	3,769	7,736
71,117	45,937	<i>ilgalaikės (daugiau kaip metams)</i>	71,117	45,937
902	-	Atvirktiniai atpirkimo sandoriai	902	-
415	4	Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	415	4
16,266	16,566	Diskontuoti tieji vekseliai	16,266	16,566
16,266	16,566	<i>trumpalaikiai</i>	16,266	16,566
-	-	<i>ilgalaikiai</i>	-	-
<b>92,469</b>	<b>70,243</b>	<b>Iš viso</b>	<b>92,469</b>	<b>70,243</b>
(5,183)	(3,947)	(Atidėjiniai):	(5,183)	(3,947)
(5,098)	(3,670)	(specialieji atidėjiniai)	(5,098)	(3,670)
(85)	(277)	(specialieji atidėjiniai bendrai paskolų portfelio rizikai)	(85)	(277)
<b>87,286</b>	<b>66,296</b>	<b>Grynoji vertė</b>	<b>87,286</b>	<b>66,296</b>

Specialiųjų atidėjinių pasikeitimai 2004 metais:

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>3,670</b>	<b>2,445</b>	<b>Specialieji atidėjiniai finansinių metų pradžioje</b>	<b>3,670</b>	<b>2,445</b>
		Specialiųjų atidėjinių padidėjimas:		
13,489	11,403	<i>padidėjus rizikai</i>	13,489	11,403
88	240	<i>pasikeitus valiutos kursui</i>	88	240
<b>13,577</b>	<b>11,643</b>		<b>13,577</b>	<b>11,643</b>
		Specialiųjų atidėjinių sumažėjimas:		
(10,754)	(8,575)	<i>sumažėjus ar išnykus rizikai</i>	(10,754)	(8,575)
(1,249)	(1,297)	<i>nurašius paskolas</i>	(1,249)	(1,297)
(146)	(546)	<i>pasikeitus valiutos kursui</i>	(146)	(546)
<b>(12,149)</b>	<b>(10,418)</b>		<b>(12,149)</b>	<b>(10,418)</b>
<b>5,098</b>	<b>3,670</b>	<b>Specialieji atidėjiniai finansinių metų pabaigoje</b>	<b>5,098</b>	<b>3,670</b>

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### Note 2

### Placements with the Central Banks

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
1,276	2,812	Funds in correspondent account with the Bank of Lithuania	1,276	2,812
6,228	5,049	Compulsory reserves	6,228	5,049
<b>7,504</b>	<b>7,861</b>	<b>Total</b>	<b>7,504</b>	<b>7,861</b>

The compulsory reserves are held with the Bank of Lithuania in the form of non-interest bearing deposits under the Bank of Lithuania regulations. The amount of the compulsory reserves depends on liabilities of the Bank in LTL and foreign currencies. As of 31 December 2004 and 2003 a 6% share of the average balance of deposits of the month was set for the compulsory reserves held with the Bank of Lithuania. It was applicable for all the commercial banks of the Republic of Lithuania.

### Note 3

### Due from Banks and Other Credit and Financial Institutions

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
793	715	Funds in correspondent accounts	793	715
26,670	13,187	Deposits with the banks and other financial and credit institutions	26,670	13,187
664	4,663	Repurchase agreements	664	4,663
Loans				
3,293	-	short-term (within one year)	3,293	-
-	-	long-term (after one year)	22,500	20,201
<b>31,420</b>	<b>18,565</b>	<b>Total</b>	<b>53,920</b>	<b>38,766</b>
(Provisions)				
(34)	-	(specific provisions)	(34)	-
(32)	-	(specific provisions for total assets exposure)	(55)	-
<b>31,354</b>	<b>18,565</b>	<b>Total, net of provisions</b>	<b>53,831</b>	<b>38,766</b>

### Note 4

### Loans to Customers

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
74,886	53,673	Loans to customers	74,886	53,673
3,769	7,736	short-term (within one year)	3,769	7,736
71,117	45,937	long-term (after one year)	71,117	45,937
902	-	Reverse repurchase agreements	902	-
415	4	Factoring	415	4
16,266	16,566	Short term bills	16,266	16,566
16,266	16,566	short-term bills discounted	16,266	16,566
-	-	long-term bills discounted	-	-
<b>92,469</b>	<b>70,243</b>	<b>Total</b>	<b>92,469</b>	<b>70,243</b>
(Provisions)				
(5,183)	(3,947)	(specific provisions)	(5,183)	(3,947)
(5,098)	(3,670)	(specific provisions for total loan portfolio exposure)	(5,098)	(3,670)
(85)	(277)	(specific provisions for total loan portfolio exposure)	(85)	(277)
<b>87,286</b>	<b>66,296</b>	<b>Total, net of provisions</b>	<b>87,286</b>	<b>66,296</b>

Changes in specific provisions in 2004 are as follows:

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>3,670</b>	<b>2,445</b>	<b>Specific provisions at the beginning of the financial year</b>	<b>3,670</b>	<b>2,445</b>
Increase in specific provisions for:				
13,489	11,403	due to increased risk	13,489	11,403
88	240	due to change in foreign exchange rates	88	240
<b>13,577</b>	<b>11,643</b>		<b>13,577</b>	<b>11,643</b>
Decrease in specific provisions for:				
(10,754)	(8,575)	due to decreased or eliminated risk	(10,754)	(8,575)
(1,249)	(1,297)	due to written off loans	(1,249)	(1,297)
(146)	(546)	due to change in foreign exchange rates	(146)	(546)
<b>(12,149)</b>	<b>(10,418)</b>		<b>(12,149)</b>	<b>(10,418)</b>
<b>5,098</b>	<b>3,670</b>	<b>Specific provisions at the end of the financial year</b>	<b>5,098</b>	<b>3,670</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>277</b>	<b>196</b>	<b>Specialieji atidėjiniai bendrai paskolų portfelio rizikai finansinių metų pradžioje</b>	<b>277</b>	<b>196</b>
1,601	744	Specialiųjų atidėjinių padidėjimas	1,601	744
(1,793)	(663)	Specialiųjų atidėjinių (sumažėjimas)	(1,793)	(663)
<b>85</b>	<b>277</b>	<b>Specialieji atidėjiniai bendrai paskolų portfelio rizikai finansinių metų pabaigoje</b>	<b>85</b>	<b>277</b>

5 pastaba

## Paskolos pagal ekonominės veiklos rūšis

2004 m.				
Suteiktos paskolos pagal veiklos rūšis	Trumpalaikės paskolos	Ilgalaikės paskolos	Iš viso paskolų	Specialieji atidėjiniai
Juridiniams asmenims pagal veiklos rūšis				
žemės ūkis, medžioklė, miškininkystė	626	1,975	2,601	(61)
žvejyba ir žuvininkystė	22	1,610	1,632	(1)
apdirbamoji pramonė	5,072	9,990	15,062	(485)
elektros, dujų ir vandens tiekimas	98	-	98	(3)
statyba	1,537	6,263	7,800	(193)
didmeninė ir mažmeninė prekyba	9,276	21,386	30,662	(2,580)
finansinis tarpininkavimas	-	-	-	-
transportas, sandėliavimas, ryšiai	1,538	7,110	8,648	(630)
nekilnojamas turtas, nuoma, komercinė veikla	876	7,902	8,778	(615)
komunalinės paslaugos	48	63	111	(3)
viešbučiai ir restoranai	350	1,587	1,937	(118)
švietimas	-	63	63	(1)
sveikata ir socialinis darbas	458	3,550	4,008	(78)
kitos ekonominės veiklos rūšys	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>19,901</b>	<b>61,499</b>	<b>81,400</b>	<b>(4,768)</b>
Gyventojams	1,451	9,618	11,069	(330)
<b>Iš viso suteiktų paskolų</b>	<b>21,352</b>	<b>71,117</b>	<b>92,469</b>	<b>(5,098)</b>

2003 m.				
Suteiktos paskolos pagal veiklos rūšis	Trumpalaikės paskolos	Ilgalaikės paskolos	Iš viso paskolų	Specialieji atidėjiniai
Juridiniams asmenims pagal veiklos rūšis				
žemės ūkis, medžioklė, miškininkystė	1,703	340	2,043	(60)
žvejyba ir žuvininkystė	-	3	3	-
kasyba ir karjerų eksploatavimas	98	-	98	-
apdirbamoji pramonė	4,637	6,037	10,674	(445)
elektros, dujų ir vandens tiekimas	1,040	-	1,040	(260)
statyba	1,234	4,095	5,329	(62)
didmeninė ir mažmeninė prekyba	11,796	12,927	24,723	(1,535)
finansinis tarpininkavimas	-	14	14	(3)
transportas, sandėliavimas, ryšiai	1,428	4,160	5,588	(290)
nekilnojamas turtas, nuoma, komercinė veikla	4	6,792	6,796	(580)
komunalinės paslaugos	189	227	416	-
viešbučiai ir restoranai	924	1,658	2,582	(13)
švietimas	-	147	147	(57)
sveikata ir socialinis darbas	239	572	811	-
Valstybės valdymas ir socialinis draudimas	498	-	498	-
Kitos ekonominės veiklos rūšys	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>23,790</b>	<b>36,972</b>	<b>60,762</b>	<b>(3,305)</b>
Gyventojams	516	8,965	9,481	(365)
<b>Iš viso suteiktų paskolų</b>	<b>24,306</b>	<b>45,937</b>	<b>70,243</b>	<b>(3,670)</b>

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>277</b>	<b>196</b>	<b>Specific provisions for the total exposure of loan portfolio at the beginning of the financial year</b>	<b>277</b>	<b>196</b>
1,601	744	Increase in specific provisions	1,601	744
(1,793)	(663)	(Decrease) in specific provisions	(1,793)	(663)
<b>85</b>	<b>277</b>	<b>Specific provisions for the total exposure of loan portfolio at the end of the financial year</b>	<b>85</b>	<b>277</b>

### Note 5

### Loans by Industries and Sectors

Loans by industries	2004			
	Short term loans	Long term loans	Total loans	Specific provisions
Loans to legal entities by industries:				
agriculture, hunting, forestry	626	1,975	2,601	(61)
fishery	22	1,610	1,632	(1)
manufacturing	5,072	9,990	15,062	(485)
electricity, gas, water supply	98	-	98	(3)
construction	1,537	6,263	7,800	(193)
wholesale and retail trade	9,276	21,386	30,662	(2,580)
financial intermediation	-	-	-	-
transportation, storage and telecommunication companies	1,538	7,110	8,648	(630)
real estate, rent and other businesses	876	7,902	8,778	(615)
utilities	48	63	111	(3)
hotels and restaurants	350	1,587	1,937	(118)
education	-	63	63	(1)
health care and social works	458	3,550	4,008	(78)
to other types of economic activity	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19,901</b>	<b>61,499</b>	<b>81,400</b>	<b>(4,768)</b>
To individuals	1,451	9,618	11,069	(330)
<b>Total loans by industries and sectors</b>	<b>21,352</b>	<b>71,117</b>	<b>92,469</b>	<b>(5,098)</b>

Loans by industries	2003			
	Short term loans	Long term loans	Total loans	Specific provisions
Loans to legal entities by industries:				
agriculture, hunting, forestry	1,703	340	2,043	(60)
fishery	-	3	3	-
mining and pit exploitation	98	-	98	-
manufacturing	4,637	6,037	10,674	(445)
electricity, gas, water supply	1,040	-	1,040	(260)
construction	1,234	4,095	5,329	(62)
wholesale and retail trade, repair of cars, motorcycles and household appliances	11,796	12,927	24,723	(1,535)
financial intermediation	-	14	14	(3)
transportation, storage and telecommunication companies	1,428	4,160	5,588	(290)
real estate, rent and other businesses	4	6,792	6,796	(580)
utilities	189	227	416	-
hotels and restaurants	924	1,658	2,582	(13)
education	-	147	147	(57)
health care and social works	239	572	811	-
government sector, home defense and compulsory social insurance	498	-	498	-
to other types of economic activity	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23,790</b>	<b>36,972</b>	<b>60,762</b>	<b>(3,305)</b>
To individuals	516	8,965	9,481	(365)
<b>Total loans by industries and sectors</b>	<b>24,306</b>	<b>45,937</b>	<b>70,243</b>	<b>(3,670)</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

2004 m. gruodžio mėn. 31 d. UAB Medicinos bankas vykdė Lietuvos banko nustatytą maksimalios paskolos vienam skolininkui normatyvą, kuris numato, kad paskolų suma vienam skolininkui ir su juo susijusiems asmenims neturi viršyti 25 proc. banko kapitalo.

2004 m. gruodžio 31 d. vienam skolininkui didžiausia suteikta paskola – 3,421 tūkst. litų, tai sudarė 10.59 proc. banko skaičiuotino kapitalo (2003 m. gruodžio 31 d. – 4,663 tūkst. litų, tai sudarė 14.67 proc. banko skaičiuotino kapitalo).

## 6 pastaba

## Išperkamoji nuoma

Išperkamosios nuomos veikla užsiima Banko antrinė įmonė UAB „Medicinos banko lizingas“ ir 2004 m. gruodžio 31 d. gautinos sumos buvo šios:

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Gautinos išperkamosios nuomos įmokos pagal mokėjimo terminus:</b>				
6,244	3,948	trumpalaikės (gautinos per 1 metus)	-	-
12,014	8,466	ilgalaikės (gautinos po 1 metų)	-	-
(94)	-	Specialieji atidėjiniai gautinoms išperkamosios nuomos įmokoms	-	-
(19)	-	Specialieji atidėjiniai bendrai gautinų išperkamosios nuomos įmokų rizikai	-	-
<b>18,145</b>	<b>12,414</b>	<b>Gautinos išperkamosios nuomos įmokos iš viso, grynąja verte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Gruodžio 31 d. Grupės būsimų laikotarpių metines minimalias išperkamosios nuomos gautinas sumas bei minimalių išperkamosios nuomos gautinų sumų dabartinę vertę sudaro:

	Minimalios išperkamosios nuomos gautinos sumos		Minimalių išperkamosios nuomos gautinų sumų dabartinė vertė	
	2004	2003	2004	2003
<b>Gautinos sumos išperkamosios nuomos:</b>				
Iki vienerių metų	7,295	4,722	6,244	3,909
Nuo vienerių metų iki penkerių metų (imtinai)	11,308	8,531	9,833	7,366
Po penkerių metų	2,553	1,318	2,181	1,139
<b>Iš viso</b>	<b>21,156</b>	<b>14,571</b>	<b>18,258</b>	<b>12,414</b>
Atimti: neuždirbtos pajamos	(2,898)	(2,157)	-	-
<b>Minimalios išperkamosios nuomos gautinos sumos</b>	<b>18,258</b>	<b>12,414</b>	<b>18,258</b>	<b>12,414</b>
Atimti: specialieji atidėjiniai gautinoms išperkamosios nuomos sumoms	(113)	-	(113)	-
<b>Minimalių išperkamosios nuomos gautinų sumų dabartinė vertė</b>	<b>18,145</b>	<b>12,414</b>	<b>18,145</b>	<b>12,414</b>

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Finansinė išperkamoji nuoma pagal turto rūšis:</b>				
7,392	5,196	sunkvežimiai ir kitos transporto priemonės (transporto įmonės)	-	-
4,885	3,436	nekilnojamas turtas	-	-
2,842	2,321	gamybinė įranga	-	-
1,816	969	automobiliai	-	-
466	439	medicininė įranga	-	-
331	53	biuro įranga	-	-
526	-	kitas turtas	-	-
<b>18,258</b>	<b>12,414</b>	<b>Iš viso išperkamosios nuomos pagal turto rūšis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(113)	-	Specialieji atidėjiniai išperkamosios nuomos	-	-
<b>18,145</b>	<b>12,414</b>	<b>Išperkamosios nuomos pagal turto rūšis iš viso, grynąja verte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2004 m. gruodžio 31 d. ateinančių laikotarpių pajamos iš išperkamosios nuomos veiklos sudarė 2,977 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 2,279 tūkst. litų), iš jų 79 tūkst. litų – pajamos, gautinos iš UAB Medicinos bankas.



## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

As of 31 December 2004 UAB Medicinos Bankas complied with the maximum credit exposure to one borrower requirement established by the Bank of Lithuania, according to which the total amount of loans granted to one borrower and borrower's related parties thereto may not exceed 25% of the Bank's capital.

As of 31 December 2004 the largest exposure to one borrower was LTL 3,421 thousand or 10.59% of the main Bank capital (LTL 4,663 thousand or 14.67% as of 31 December 2003).

### Note 6

### Financial Lease Receivables

UAB Medicinos Banko Lizingas, the subsidiary of the Bank, is engaged in the leasing activity and has the following receivables as of 31 December 2004:

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Receivables by periods under the financial lease agreements:</b>				
6,244	3,948	short-term (up to 1 year)	-	-
12,014	8,466	long-term (over 1 year)	-	-
(94)	-	Specific provisions for receivables under financial lease agreements	-	-
(19)	-	Specific provisions for the total exposure of receivables under financial lease agreements	-	-
<b>18,145</b>	<b>12,414</b>	<b>Total receivables under financial lease agreements, net of provisions</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

As of 31 December 2004 and 2003 the Group's minimum lease payments and the present value of minimum lease payments were as follows:

	The minimal accounts receivable		Current value of the minimal accounts receivable	
	2004	2003	2004	2003
<b>Accounts receivable under financial lease agreements:</b>				
Up to 1 year	7,295	4,722	6,244	3,909
From 1 to 5 years (inclusive)	11,308	8,531	9,833	7,366
Over 5 years	2,553	1,318	2,181	1,139
<b>Total</b>	<b>21,156</b>	<b>14,571</b>	<b>18,258</b>	<b>12,414</b>
Less: unearned income	(2,898)	(2,157)	-	-
<b>Minimal accounts receivable under financial lease agreements</b>	<b>18,258</b>	<b>12,414</b>	<b>18,258</b>	<b>12,414</b>
Less: specific provisions for receivable amounts	(113)	-	(113)	-
<b>The minimal current value of the accounts receivable under financial lease</b>	<b>18,145</b>	<b>12,414</b>	<b>18,145</b>	<b>12,414</b>

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Financial lease receivables by type of the leased asset:</b>				
7,392	5,196	trucks and other vehicles (transport companies)	-	-
4,885	3,436	real estate	-	-
2,842	2,321	manufacturing equipment	-	-
1,816	969	vehicles	-	-
466	439	medical equipment	-	-
331	53	office equipment	-	-
526	-	other assets	-	-
<b>18,258</b>	<b>12,414</b>	<b>Total financial lease receivable by type of the leased asset</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(113)	-	Less: specific provisions for lease receivable	-	-
<b>18,145</b>	<b>12,414</b>	<b>Total financial lease receivable by type of the leased asset, net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

The deferred income from the lease portfolio outstanding was LTL 2,977 thousand as of 31 December 2004 (LTL 2,279 thousand as of 31 December 2003). A part of it amounting to LTL 79 thousand is receivable from UAB Medicinos Bankas.



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

7 pastaba

## Skolos ir nuosavybės vertybiniai popieriai

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
		<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>		
		<b>Prekybiniai vertybiniai popieriai</b>		
		LR Vyriausybės vertybiniai popieriai:		
-	-	trumpalaikiai (iki metų)	-	-
9,806	23,610	ilgalaikiai (daugiau kaip metai)	9,806	23,610
<b>9,806</b>	<b>23,610</b>		<b>9,806</b>	<b>23,610</b>
		Kiti skolos vertybiniai popieriai:		
-	-	trumpalaikiai (iki metų)	-	-
-	1,379	ilgalaikiai (daugiau kaip metai)	-	1,379
-	<b>1,379</b>		-	<b>1,379</b>
<b>9,806</b>	<b>24,989</b>	<b>Iš viso</b>	<b>9,806</b>	<b>24,989</b>
		<b>Laikomi iki termino pabaigos vertybiniai popieriai</b>		
		LR Vyriausybės vertybiniai popieriai:		
-	10	trumpalaikiai (iki metų)	-	-
-	535	ilgalaikiai (daugiau kaip metai)	-	-
-	<b>545</b>		-	-
		Kiti skolos vertybiniai popieriai:		
2,982	-	trumpalaikiai (iki metų)	2,982	-
-	-	ilgalaikiai (daugiau kaip metai)	-	-
<b>2,982</b>	-		<b>2,982</b>	-
<b>2,982</b>	<b>545</b>	<b>Iš viso</b>	<b>2,982</b>	-
		<b>Pardavimui turimi vertybiniai popieriai</b>		
		LR Vyriausybės vertybiniai popieriai:		
-	-	trumpalaikiai (iki metų)	-	-
842	284	ilgalaikiai (daugiau kaip metai)	-	-
<b>842</b>	<b>284</b>	<b>Iš viso</b>	-	-
<b>13,630</b>	<b>25,818</b>	<b>Skolos vertybiniai popieriai iš viso</b>	<b>12,788</b>	<b>24,989</b>
		(Atidėjiniai):		
(149)	-	(specialieji atidėjiniai)	(149)	-
(3)	-	(specialieji atidėjiniai bendrai vertybinių popierių portfelio rizikai)	(3)	-
<b>13,478</b>	<b>25,818</b>	<b>Grynoji vertė</b>	<b>12,636</b>	<b>24,989</b>

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
-	-	<b>Specialieji atidėjiniai finansinių metų pradžioje</b>	-	-
		Specialiųjų atidėjinių padidėjimas:		
149	-	padidėjus rizikai	149	-
-	-	pasikeitus valiutos kursui	-	-
<b>149</b>	-		<b>149</b>	-
		Specialiųjų atidėjinių sumažėjimas:		
-	-	sumažėjus ar išnykus rizikai	-	-
-	-	nurašius vertybinius popierius	-	-
-	-	pasikeitus valiutos kursui	-	-
<b>149</b>	-	<b>Specialieji atidėjiniai finansinių metų pabaigoje</b>	<b>149</b>	-

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
-	-	<b>Specialieji atidėjiniai bendrai vertybinių popierių portfelio rizikai finansinių metų pradžioje</b>	-	-
3	-	Specialiųjų atidėjinių padidėjimas	3	-
-	-	Specialiųjų atidėjinių (sumažėjimas)	-	-
<b>3</b>	-	<b>Specialieji atidėjiniai bendrai vertybinių popierių portfelio rizikai finansinių metų pabaigoje</b>	<b>3</b>	-

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Note 7

## Debt Securities and Equity Investments

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
		<b>Debt securities</b>		
		<b>Debt securities held for trade</b>		
		Government treasury bills of the Republic of Lithuania:		
-	-	short-term (within one year)	-	-
9,806	23,610	long-term (after one year)	9,806	23,610
<b>9,806</b>	<b>23,610</b>		<b>9,806</b>	<b>23,610</b>
		Other debt securities:		
-	-	short-term (within one year)	-	-
-	1,379	long-term (after one year)	-	1,379
-	<b>1,379</b>		-	<b>1,379</b>
<b>9,806</b>	<b>24,989</b>	<b>Total</b>	<b>9,806</b>	<b>24,989</b>
		<b>Debt securities held to maturity</b>		
		Government treasury bills of the Republic of Lithuania:		
-	10	short-term (within one year)	-	-
-	535	long-term (after one year)	-	-
-	<b>545</b>		-	-
		Other debt securities:		
2,982	-	short-term (within one year)	2,982	-
-	-	long-term (after one year)	-	-
<b>2,982</b>	-		<b>2,982</b>	-
<b>2,982</b>	<b>545</b>	<b>Total</b>	<b>2,982</b>	-
		<b>Debt securities available for sale</b>		
		Government treasury bills of the Republic of Lithuania:		
-	-	short-term (within one year)	-	-
842	284	long-term (after one year)	-	-
<b>842</b>	<b>284</b>	<b>Total</b>	-	-
<b>13,630</b>	<b>25,818</b>	<b>Total debt securities</b>	<b>12,788</b>	<b>24,989</b>
		(Provisions)		
(149)	-	(specific provisions)	(149)	-
(3)	-	(specific provisions for total treasury bill portfolio exposure)	(3)	-
<b>13,478</b>	<b>25,818</b>	<b>Total, net of provisions</b>	<b>12,636</b>	<b>24,989</b>

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
-	-	<b>Specific provisions at the beginning of the financial year</b>	-	-
		Increase in specific provisions for:		
149	-	due to increased risk	149	-
-	-	due to change in foreign exchange rates	-	-
<b>149</b>			<b>149</b>	
		Decrease in specific provisions for:		
-	-	due to decreased or eliminated risk	-	-
-	-	due to written off of securities	-	-
-	-	due to change in foreign exchange rates	-	-
<b>149</b>	-	<b>Specific provisions at the end of the financial year</b>	<b>149</b>	-

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
-	-	<b>Specific provisions for the total exposure of treasury bill portfolio at the beginning of the financial year</b>	-	-
3	-	Increase in specific provisions	3	-
-	-	Decrease in specific provisions	-	-
<b>3</b>	-	<b>Specific provisions for the total exposure of treasury bill portfolio at the end of the financial year</b>	<b>3</b>	-

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Bankas 2004 m. gruodžio 31 d. buvo įkeičęs skolos vertybinius popierius, kurių vertė buvo 10,735 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 19,730 tūkst. litų).

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>				
<b>Investicijos apskaitomos nuosavybės metodu:</b>				
-	-	UAB „Medicinos banko lizingas“	5,093	4,919
-	-	UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“	1,243	943
-	-	<b>Iš viso</b>	<b>6,336</b>	<b>5,862</b>
<b>Prekybiniai nuosavybės vertybiniai popieriai</b>				
-	2,369	Kredito įstaigos ir finansų institucijos	-	2,369
1,799	913	Akcinės bendrovės	1,599	713
54	79	Užsienio įmonės	54	79
<b>1,853</b>	<b>3,361</b>	<b>Iš viso</b>	<b>1,653</b>	<b>3,161</b>
<b>Pardavimui turimi nuosavybės vertybiniai popieriai</b>				
5	-	Kredito įstaigos ir finansų institucijos	5	-
51	39	Akcinės bendrovės	4	-
<b>56</b>	<b>39</b>	<b>Iš viso</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>1,909</b>	<b>3,400</b>	<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai iš viso</b>	<b>7,998</b>	<b>9,023</b>

## 8 pastaba

## Finansinis turtas

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Prekybinis finansinis turtas</b>				
1,853	3,361	Nuosavybės vertybiniai popieriai	1,653	3,161
-	1,379	Skolos vertybiniai popieriai	-	1,379
9,806	23,610	lždo vertybiniai popieriai	9,806	23,610
-	-	Paskolos	-	-
<b>Investicijos, laikomos iki termino pabaigos</b>				
2,830	-	Skolos vertybiniai popieriai	2,830	-
-	545	lždo vertybiniai popieriai	-	-
<b>Parduoti turimas finansinis turtas</b>				
56	39	Nuosavybės vertybiniai popieriai	9	-
-	-	Skolos vertybiniai popieriai	-	-
842	284	lždo vertybiniai popieriai	-	-
<b>Paskolos ir gautinos sumos</b>				
87,286	66,296	Paskolos	87,286	66,296
18,145	12,414	Išperkamoji nuoma	-	-
2,953	3,753	Gautinos sumos	2,087	448

## 9 pastaba

## Nematerialusis turtas

	Grupė		Bankas	
	Programinė įranga		Programinė įranga	
<b>Įsigijimo vertė</b>				
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>1,467</b>		<b>1,462</b>	
Įsigijimai	233		233	
Nurašymai	(5)		-	
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>1,695</b>		<b>1,695</b>	
<b>Sukauptas nusidėvėjimas</b>				
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>642</b>		<b>637</b>	
Priskaičiuota per metus	227		227	
Nurašymai	(5)		-	
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>864</b>		<b>864</b>	
<b>Likutinė vertė</b>				
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>825</b>		<b>825</b>	
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>831</b>		<b>831</b>	

Visa metų nusidėvėjimo suma įtraukta į amortizacijos išlaidas Grupės ir Banko pelno (nuostolio) ataskaitoje. Grupės nematerialusis turtas nėra įkeistas.

Bankas išperkamosios nuomos būdu turi įsigijęs nematerialiojo turto, kurio likutinė vertė 2004 m. gruodžio 31 d. yra 583 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 716 tūkst. litų).

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

As of 31 December 2004 the carrying value of debt securities which have been pledged was LTL 10,735 thousand (LTL 19,730 thousand as of 31 December 2003).

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Equity securities</b>				
<b>Investments accounted for under the equity method:</b>				
-	-	UAB Medicinos Banko Lizingas	5,093	4,919
-	-	UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas	1,243	943
-	-	<b>Total</b>	<b>6,336</b>	<b>5,862</b>
<b>Equity securities held for trade</b>				
-	2,369	Credit and financial institutions	-	2,369
1,799	913	Public companies	1,599	713
54	79	Foreign companies	54	79
<b>1,853</b>	<b>3,361</b>	<b>Total</b>	<b>1,653</b>	<b>3,161</b>
<b>Equity securities available for sale</b>				
5	-	Credit and financial institutions	5	-
51	39	Public companies	4	-
<b>56</b>	<b>39</b>	<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>1,909</b>	<b>3,400</b>	<b>Total equity securities</b>	<b>7,998</b>	<b>9,023</b>

### Note 8

### Financial Assets

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Trading financial assets</b>				
1,853	3,361	Equity securities	1,653	3,161
-	1,379	Debt securities	-	1,379
9,806	23,610	Treasury bills	9,806	23,610
-	-	Loans	-	-
<b>Investments held to maturity</b>				
2,830	-	Debt securities	2,830	-
-	545	Treasury bills	-	-
<b>Financial assets available for sale</b>				
56	39	Equity securities	9	-
-	-	Debt securities	-	-
842	284	Treasury bills	-	-
<b>Loans and receivables</b>				
87,286	66,296	Loans	87,286	66,296
18,145	12,414	Financial lease receivables	-	-
2,953	3,753	Accounts receivable	2,087	448

### Note 9

### Intangible Fixed Assets

	The Group	The Bank
	Software	Software
<b>Acquisition cost</b>		
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>1,467</b>	<b>1,462</b>
Additions	233	233
Write-offs	(5)	-
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>1,695</b>	<b>1,695</b>
<b>Amortisation</b>		
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>642</b>	<b>637</b>
Charge for the year	227	227
Write-offs	(5)	-
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>864</b>	<b>864</b>
<b>Net book value</b>		
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>825</b>	<b>825</b>
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>831</b>	<b>831</b>

Total annual amortization charge is included in depreciation and amortization expenses in the Group's and the Bank's income statement. Intangible fixed assets of the Group are not pledged.

The carrying value of the software acquired by the Bank under financial lease agreements amounted to LTL 583 thousand as of 31 December 2004 (LTL 716 thousand as of 31 December 2003).

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 10 pastaba

## Materialusis ilgalaikis turtas

### Bankas

	Pastatai ir kitas nekilnojamas turtas	Transporto priemonės	Kontoros įranga ir kt.	Nebaigta statyba	Iš viso
<b>Įsigijimo/perkainota vertė</b>					
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5,634</b>	<b>908</b>	<b>3,063</b>	<b>315</b>	<b>9,920</b>
Įsigijimai	69	277	488	-	834
Nurašymai ir pardavimai	-	(63)	(190)	(111)	(364)
Perkėlimai tarp straipsnių	204	-	-	(204)	-
Vertės sumažėjimas	(85)	-	-	-	(85)
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5,822</b>	<b>1,122</b>	<b>3,361</b>	<b>-</b>	<b>10,305</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas</b>					
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>409</b>	<b>407</b>	<b>2,152</b>	<b>-</b>	<b>2,968</b>
Priskaičiuota per metus	82	155	387	-	624
Nurašymai ir pardavimai	-	(63)	(172)	-	(235)
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>491</b>	<b>499</b>	<b>2,367</b>	<b>-</b>	<b>3,357</b>
<b>Likutinė vertė</b>					
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5,225</b>	<b>501</b>	<b>911</b>	<b>315</b>	<b>6,952</b>
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5,331</b>	<b>623</b>	<b>994</b>	<b>-</b>	<b>6,948</b>

Visa metų nusidėvėjimo suma įtraukta į veiklos sąnaudas Banko pelno (nuostolio) ataskaitoje.

Banko ilgalaikis turtas nėra įkeistas.

Bankas išperkamosios nuomos būdu turi įsigijęs transporto priemonių, kurių likutinė vertė 2004 m. gruodžio 31 d. yra 259 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 79 tūkst. litų) bei kontoros įrangos, kurios likutinė vertė 2004 m. gruodžio 31 d. yra 86 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 193 tūkst. litų).

### Grupė

	Pastatai ir kitas nekilnojamas turtas	Transporto priemonės	Kontoros įranga ir kt.	Nebaigta statyba	Iš viso	Iš jo investicinis nekilnojamas turtas
<b>Įsigijimo/perkainota vertė</b>						
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>14,765</b>	<b>1,224</b>	<b>3,161</b>	<b>295</b>	<b>19,445</b>	<b>9,131</b>
Įsigijimai	334	277	493	-	1,104	265
Nurašymai ir pardavimai	(445)	(63)	(193)	(91)	(792)	(445)
Perkėlimai tarp straipsnių	204	-	-	(204)	-	-
Vertės sumažėjimas	(107)	-	-	-	(107)	(22)
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>14,751</b>	<b>1,438</b>	<b>3,461</b>	<b>-</b>	<b>19,650</b>	<b>8,929</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas</b>						
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>748</b>	<b>582</b>	<b>2,208</b>	<b>-</b>	<b>3,538</b>	<b>339</b>
Priskaičiuota per metus	210	209	401	-	820	128
Nurašymai ir pardavimai	(22)	(63)	(175)	-	(260)	(22)
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>936</b>	<b>728</b>	<b>2,434</b>	<b>-</b>	<b>4,098</b>	<b>445</b>
<b>Likutinė vertė</b>						
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>14,017</b>	<b>642</b>	<b>953</b>	<b>295</b>	<b>15,907</b>	<b>8,792</b>
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>13,815</b>	<b>710</b>	<b>1,027</b>	<b>-</b>	<b>15,552</b>	<b>8,484</b>

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

2004 m. gruodžio 31 d. Banko ir Grupės investicinis turtas yra apskaitytas įsigijimo verte. Tikroji investicinio turto vertė, nustatyta nepriklausomos turto vertintojų kompanijos, sudarė 12,412 tūkst. litų.

2004 m. gruodžio 31 d., remiantis nepriklausomų turto vertintojų atliktu kito turto įvertinimu, Grupės ir Banko kito turto vertė buvo sumažinta atitinkamai 107 tūkst. litų ir 85 tūkst. litų. Šis nekilnojamojo turto vertės sumažėjimas apskaitytas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Grupė 2004 m. uždirbo 522 tūkst. litų grynujų investicinio turto nuomos pajamų (2003 m. – 480 tūkst. litų).

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Note 10

## Tangible Fixed Assets

### The Bank

	Buildings and other real estate	Vehicles	Office equipment and other	Construction in progress	Total
<b>Acquisition/revaluated cost</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>5,634</b>	<b>908</b>	<b>3,063</b>	<b>315</b>	<b>9,920</b>
Additions	69	277	488	-	834
Disposals, write-offs	-	(63)	(190)	(111)	(364)
Reclassifications	204	-	-	(204)	-
Impairment	(85)	-	-	-	(85)
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,822</b>	<b>1,122</b>	<b>3,361</b>	<b>-</b>	<b>10,305</b>
<b>Depreciation</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>409</b>	<b>407</b>	<b>2,152</b>	<b>-</b>	<b>2,968</b>
Charges for the year	82	155	387	-	624
Disposals, write-offs	-	(63)	(172)	-	(235)
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>491</b>	<b>499</b>	<b>2,367</b>	<b>-</b>	<b>3,357</b>
<b>Net book value</b>					
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>5,225</b>	<b>501</b>	<b>911</b>	<b>315</b>	<b>6,952</b>
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>5,331</b>	<b>623</b>	<b>994</b>	<b>-</b>	<b>6,948</b>

Total annual amortization charge is included in depreciation and amortization expenses in the statement of income.

Tangible fixed assets of the Bank are not pledged.

The carrying value of the vehicles and office equipment acquired by the Bank under financial lease agreements amounts to LTL 259 thousand and LTL 86 thousand respectively as of 31 December 2004 (LTL 79 thousand and LTL 193 thousand as of 31 December 2003).

### The Group

	Buildings and other real estate	Vehicles	Office equipment and other	Construction in progress	Total	Therein investment property
<b>Acquisition/revaluated cost</b>						
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>14,765</b>	<b>1,224</b>	<b>3,161</b>	<b>295</b>	<b>19,445</b>	<b>9,131</b>
Additions	334	277	493	-	1,104	265
Disposals, write-offs	(445)	(63)	(193)	(91)	(792)	(445)
Reclassifications	204	-	-	(204)	-	-
Impairment	(107)	-	-	-	(107)	(22)
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>14,751</b>	<b>1,438</b>	<b>3,461</b>	<b>-</b>	<b>19,650</b>	<b>8,929</b>
<b>Depreciation</b>						
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>748</b>	<b>582</b>	<b>2,208</b>	<b>-</b>	<b>3,538</b>	<b>339</b>
Charges for the year	210	209	401	-	820	128
Disposals, write-offs	(22)	(63)	(175)	-	(260)	(22)
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>936</b>	<b>728</b>	<b>2,434</b>	<b>-</b>	<b>4,098</b>	<b>445</b>
<b>Net book value</b>						
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>14,017</b>	<b>642</b>	<b>953</b>	<b>295</b>	<b>15,907</b>	<b>8,792</b>
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>13,815</b>	<b>710</b>	<b>1,027</b>	<b>-</b>	<b>15,552</b>	<b>8,484</b>

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

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

As of 31 December 2004 the value of the Group's and the Company's assets were decreased by LTL 107 thousand and LTL 85 thousand, according to the valuation performed by independent appraisal company. This impairment loss of fixed assets is accounted in the income statement.

The Group's revenue from the rent of investment property amounted to LTL 522 thousand in 2004 (LTL 480 thousand in 2003).

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

2004 m. gruodžio 31 d. būsimų laikotarpių metinės gautinos sumos pagal investicinio turto ir kitas veiklos nuomos sutartis buvo tokios:

	Bankas	Grupė
2005 m.	8	510
2006 m. - 2009 m.	33	161
Po 2009 m.	41	-
<b>Minimalios gautinos sumos iš viso</b>	<b>82</b>	<b>671</b>

## 11 pastaba

## Kitas turtas

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Kitas turtas:</b>				
144	2,109	ilgalaikis nuomininkams dar neperduotas turtas	-	-
271	1,046	turtas, perimtas už negrąžintas paskolas	271	1,046
3	465	biudžeto skola	-	-
-	146	trumpalaikės investicijos į nekilnojamąjį turtą	-	146
2,530	-	gautina suma už išsimokėtinai parduotą turtą	2,530	-
200	-	tranzitinės sąskaitos	200	-
798	-	išankstiniai apmokėjimai	239	-
51	130	atsargos	-	-
673	863	kitas turtas	155	192
<b>4,670</b>	<b>4,759</b>	<b>Kitas turtas iš viso</b>	<b>3,395</b>	<b>1,384</b>
(1,569)	(475)	Specialieji atidėjiniai kitiems abejotiniams aktyvams	(1,154)	(147)
(3)	(1,021)	Specialieji atidėjiniai bendrai kitų abejotinų aktyvų rizikai	(3)	(1,021)
<b>3,098</b>	<b>3,263</b>	<b>Kitas turtas iš viso, grynąja verte</b>	<b>2,238</b>	<b>216</b>

## Sukauptos pajamos ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
722	715	Sukauptos pajamos ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	649	433
(39)	(23)	Specialieji atidėjiniai	(39)	(23)
<b>683</b>	<b>692</b>	<b>Sukauptos pajamos ir ateinančių laikotarpių sąnaudos, grynąja verte</b>	<b>610</b>	<b>410</b>

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>23</b>	<b>14</b>	<b>Specialieji atidėjiniai finansinių metų pradžioje</b>	<b>23</b>	<b>14</b>
<b>Specialiųjų atidėjinių padidėjimas:</b>				
81	85	padidėjus rizikai	81	85
-	2	pasikeitus valiutos kursui	-	2
<b>81</b>	<b>87</b>		<b>81</b>	<b>87</b>
<b>Specialiųjų atidėjinių (sumažėjimas):</b>				
(52)	(58)	sumažėjus ar išnykus rizikai	(52)	(58)
(11)	(18)	nurašius sukauptas pajamas	(11)	(18)
(2)	(2)	pasikeitus valiutos kursui	(2)	(2)
<b>(65)</b>	<b>(78)</b>		<b>(65)</b>	<b>(78)</b>
<b>39</b>	<b>23</b>	<b>Specialieji atidėjiniai finansinių metų pabaigoje</b>	<b>39</b>	<b>23</b>

## 12 pastaba

## Atidėjiniai turtui ir nebalansiniams įsipareigojimams

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>9</b>	<b>28</b>	<b>Specialieji atidėjiniai nebalansiniams įsipareigojimams finansinių metų pradžioje</b>	<b>9</b>	<b>28</b>
(1,852)	(353)	Atidėjinių įsipareigojimams suteikti paskolas (sumažėjimas)	(1,852)	(353)
2,112	334	Atidėjinių įsipareigojimams suteikti paskolas padidėjimas	2,112	334
<b>269</b>	<b>9</b>	<b>Specialieji atidėjiniai nebalansiniams įsipareigojimams finansinių metų pabaigoje</b>	<b>269</b>	<b>9</b>

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

As of 31 December 2004 future period annual receivables according to investment property and other operating lease agreements can be specified as follows:

	The Bank	The Group
2005	8	510
2006 to 2009	33	161
After 2009	41	-
<b>Total minimal receivables</b>	<b>82</b>	<b>671</b>

### Note 11

### Other Assets

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Other assets:</b>				
144	2,109	assets to be transferred to lessees	-	-
271	1,046	foreclosed assets	271	1,046
3	465	receivables from the State budget	-	-
-	146	short-term investments into real estate	-	146
2,530	-	receivable for assets sold	2,530	-
200	-	transit accounts	200	-
798	-	receivable from community	239	-
51	130	inventories	-	-
673	863	other assets	155	192
<b>4,670</b>	<b>4,759</b>	<b>Total other assets</b>	<b>3,395</b>	<b>1,384</b>
(1,569)	(475)	specific provisions for other doubtful assets	(1,154)	(147)
(3)	(1,021)	specific provisions for total risk of other doubtful assets	(3)	(1,021)
<b>3,098</b>	<b>3,263</b>	<b>Total other assets, net</b>	<b>2,238</b>	<b>216</b>

### Accrued income and deferred expenses

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
722	715	Accrued income and deferred expenses	649	433
(39)	(23)	Specific provisions	(39)	(23)
<b>683</b>	<b>692</b>	<b>Total accrued income and deferred expenses, net</b>	<b>610</b>	<b>410</b>

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>23</b>	<b>14</b>	<b>Specific provisions at the beginning of the financial year</b>	<b>23</b>	<b>14</b>
<b>Increase in specific provisions:</b>				
81	85	due to increased risk	81	85
-	2	due to changes in foreign currency rate	-	2
<b>81</b>	<b>87</b>		<b>81</b>	<b>87</b>
<b>(Decrease) of specific provisions:</b>				
(52)	(58)	due to decreased or eliminated risk	(52)	(58)
(11)	(18)	due to write-off of accrued income	(11)	(18)
(2)	(2)	due to changes in foreign currency rate	(2)	(2)
<b>(65)</b>	<b>(78)</b>		<b>(65)</b>	<b>(78)</b>
<b>39</b>	<b>23</b>	<b>Specific provisions at the end of the financial year</b>	<b>39</b>	<b>23</b>

### Note 12

### Provisions for Assets and off Balance Sheet Liabilities

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>9</b>	<b>28</b>	<b>Specific provisions for off-balance liabilities at the beginning of the financial year</b>	<b>9</b>	<b>28</b>
(1,852)	(353)	(Decrease) of specific provisions for commitments to issue loans	(1,852)	(353)
2,112	334	Increase of specific provisions for commitments to issue loans	2,112	334
<b>269</b>	<b>9</b>	<b>Specific provisions for off-balance liabilities at the end of the financial year</b>	<b>269</b>	<b>9</b>



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 13 pastaba

### Įsiskolinimai bankams ir kitoms kredito bei finansų institucijoms

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Įsiskolinimai bankams ir kitoms kredito bei finansų institucijoms</b>				
11,900	-	Lėšos korespondentinėse sąskaitose	11,900	-
17,329	27,499	Indėliai	18,026	28,015
130	2,505	iš jų įkeisti už suteiktas paskolas indėliai	130	2,505
-	-	Atpirkimo sandoriai	-	-
5,550	5,550	Paskolos	4,950	4,950
600	-	trumpalaikės (iki metų) ir ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	-	-
4,950	5,550	ilgalaikės (daugiau kaip metams)	4,950	4,950
<b>34,779</b>	<b>33,049</b>	<b>Iš viso</b>	<b>34,876</b>	<b>32,965</b>

Iš bankų gautas ilgalaikės paskolas 2004 m. gruodžio 31 d. sudarė 1,434 tūkst. eurų paskola, gauta iš „NORD/LB Lietuva“ banko. Paskolos grąžinimo terminas yra 2006 m. gegužės 15 d. Paskola gali būti grąžinta anksčiau nei nustatytas terminas.

UAB „Medicinos banko lizingas“ turi dvi 200 tūkst. litų ir 400 tūkst. litų paskolas iš Honkongo įmonės „Eastern World Import & Export“ Ltd. Paskolų grąžinimo terminas yra 2005 m. gruodžio 31 d.

## 14 pastaba

### Indėliai, akredityvai

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Indėliai ir akredityvai:</b>				
27,516	22,869	Iki pareikalavimo	27,516	22,869
65,842	58,254	Terminuotieji:	65,842	58,254
29,607	46,618	trumpalaikiai (iki metų)	29,607	46,618
36,235	11,636	ilgalaikiai (daugiau kaip metams)	36,235	11,636
<b>93,358</b>	<b>81,123</b>	<b>Iš viso</b>	<b>93,358</b>	<b>81,123</b>

## 15 pastaba

### Specialieji ir skolinimosi fondai

Grupės ir Bendrovės specialiuosius ir skolinimosi fondus, kurių vertė 2004 m. gruodžio 31 d. buvo 16,383 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 7,386 tūkst. litų), sudarė privalomieji socialinio ir sveikatos draudimo fondai.

## 16 pastaba

### Išleisti skolos vertybiniai popieriai

2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bankas nebuvo išleidę skolos vertybinių popierių.

## 17 pastaba

### Kiti įsipareigojimai

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Kiti įsipareigojimai:</b>				
1,498	1,444	tranzitinės sąskaitos	1,498	1,444
376	252	klientų išankstiniai apmokėjimai už išperkamąją nuomą	-	-
206	87	įsiskolinimas biudžetui	-	-
277	9	atidėjiniai nebalansiniams straipsniams	277	9
173	-	mokėtinos sumos pagal išperkamosios nuomos sutartis	997	988
332	36	atidėto pelno mokesčio įsipareigojimas	332	36
623	697	kiti įsipareigojimai	535	516
<b>3,485</b>	<b>2,525</b>	<b>Kiti įsipareigojimai iš viso</b>	<b>3,639</b>	<b>2,993</b>

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### Note 13

### Due to Banks and Other Credit and Financial Institutions

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Due to banks and other credit and financial institutions</b>				
11,900	-	Funds on correspondent accounts	11,900	-
17,329	27,499	Deposits	18,026	28,015
130	2,505	<i>of which, deposits pledged against loans extended</i>	130	2,505
-	-	Repurchase agreements	-	-
5,550	5,550	Loans	4,950	4,950
600	-	<i>short-term (within one year) and current portion of long-term loans</i>	-	-
4,950	5,550	<i>long-term (after one year)</i>	4,950	4,950
<b>34,779</b>	<b>33,049</b>	<b>Total</b>	<b>34,876</b>	<b>32,965</b>

As of 31 December 2004 long-term loans from banks are comprised of a loan in the amount of EUR 1,434 thousand received from Nord/LB Lietuva bank. The loan is to be repaid on 15 May 2006. The Bank is allowed to repay the loan before the maturity.

As of 31 December 2004 UAB Medicinos Banko Lizingas has two loans in the amounts of LTL 200 thousand and LTL 400 thousand issued by Eastern World Import & Eksport Ltd. The loans mature on 31 December 2005.

### Note 14

### Deposits and Letters of Credit

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Deposits and letters of credit:</b>				
27,516	22,869	Demand deposits	27,516	22,869
65,842	58,254	Term deposits	65,842	58,254
29,607	46,618	<i>short-term (within one year)</i>	29,607	46,618
36,235	11,636	<i>long-term (over one year)</i>	36,235	11,636
<b>93,358</b>	<b>81,123</b>	<b>Total</b>	<b>93,358</b>	<b>81,123</b>

### Note 15

### Specific and Lending Funds

The Group's and Bank's specific and lending funds amounting to LTL 16,383 thousand as of 31 December 2004 (LTL 7,386 thousand as of 31 December 2003) represents compulsory social and health security funds.

### Note 16

### Debt Securities Issued

As of 31 December 2004 and 2003, there were no debt securities issued by the Group and the Bank.

### Note 17

### Other Liabilities

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Other liabilities</b>				
1,498	1,444	international money transfers	1,498	1,444
376	252	prepayments for lease	-	-
206	87	payables to the State budget	-	-
277	9	provision for off-balance sheet liabilities	277	9
173	-	accounts payable in accordance with financial lease agreements	997	988
332	36	deferred income tax liability	332	36
623	697	other liabilities	535	516
<b>3,485</b>	<b>2,525</b>	<b>Total</b>	<b>3,639</b>	<b>2,993</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

**Išperkamoji nuoma** – Bankas 2004 m. gruodžio 31 d. turėjo 997 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 988 tūkst. litų) vertės išperkamosios nuomos įsipareigojimų, kurie yra susiję su išperkamosios nuomos sutartimis.

2004 m. gruodžio 31 d. būsimų laikotarpių metiniai minimalūs įsipareigojimai pagal išperkamosios nuomos ir neatšaukiamas veiklos nuomos sutartis buvo tokie:

Grupė		Bankas		
Išperkamoji nuoma	Veiklos nuoma	Išperkamoji nuoma	Veiklos nuoma	
39	391	2005 m.	346	407
151	486	2006 m. - 2009 m.	749	486
-	38	Po 2009 m.	-	38
<b>190</b>	<b>915</b>	<b>Minimalūs nuomos mokėjimai</b>	<b>1,095</b>	<b>931</b>
(17)		Minus: palūkanos	(98)	
<b>173</b>		<b>Minimalių nuomos mokėjimų dabartinė vertė</b>	<b>997</b>	

## 18 pastaba

## Pelno paskirstymas

	2004 m.	2003 m.
<b>Nepaskirstytasis pelnas finansinių metų pradžioje</b>	-	<b>(3,948)</b>
Grynasis einamųjų metų pelnas	1,639	1,419
Akcininkų įnašai nuostoliams padengti	-	3,948
Perkėlimai iš ilgalaikio turto perkainojimo rezervo	473	-
Paskirstytinas pelnas	2,112	1,419
Pelno paskirstymas:		
Atskaitymai į atsargos kapitalą	-	1,007
Dividendai	-	412
<b>Nepaskirstytasis pelnas finansinių metų pabaigoje</b>	<b>2,112</b>	-

2004 m. Bankas uždirbo 1,639 tūkst. litų pelno. 2003 metais 3,948 tūkst. litų sukauptas nuostolis buvo padengtas acnininkų įnašais.

2004 m. Bankas ir Grupė sumažino ilgalaikio turto perkainojimo rezervą atitinkamai 715 tūkst. litų ir 774 tūkst. litų suma, kuri yra proporcinga perkainoto ilgalaikio turto nusidėvėjimui iki 2004 m. gruodžio 31 d., atėmus susijusio atidėto pelno mokesčio įtaką. Dalis šios sumos, sudaranti 473 tūkst. litų Banke ir 532 tūkst. litų Grupėje, buvo perkelta į nepaskirstytą praėjusių laikotarpių pelną, o kita dalis, sudaranti 242 tūkst. litų Banke ir Grupėje, buvo apskaityta kaip atidėto pelno mokesčio įsipareigojimas 2004 m. gruodžio 31 d.

Per 2004 m. Bankas išmokėjo 412 tūkst. litų dividendų.

## 19 pastaba

## Kiti nebalansiniai banko įsipareigojimai ir išvestinės finansinės priemonės

2004 m. gruodžio 31 d. ir 2003 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bankas išvestinių finansinių priemonių neturėjo.

2003 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bankas kitų nebalansinių įsipareigojimų straipsnyje apskaitė įsipareigojimus pagal valiutos pirkimo-pardavimo sutartis (spot) – 173 tūkst. litų. Kreditavimo įsipareigojimai 2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. apima banko neatšaukiamus įsipareigojimus suteikti kreditus klientams pagal sutartis, sudarytas ir galiojančias atitinkamai 2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d.

## 20 pastaba

## Kitos palūkanų pajamos. Kitos palūkanų išlaidos

Grupė		Bankas		
2004 m.	2003 m.	2004 m.	2003 m.	
<b>Kitos palūkanų pajamos:</b>				
1,456	1,212	Pajamos, gautos už diskontuotus vekselius	1,456	1,212
<b>1,456</b>	<b>1,212</b>	<b>Iš viso</b>	<b>1,456</b>	<b>1,212</b>
<b>Kitos palūkanų išlaidos</b>				
-	-	Palūkanos už išperkamoją nuomą	49	-
-	-	<b>Iš viso</b>	<b>49</b>	-

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

**Financial lease** – as of 31 December 2004 the Bank had financial lease commitments under financial lease contracts in the amount of LTL 997 thousand (LTL 988 thousand as of 31 December 2003).

Future annual minimal liabilities according to financial lease and revocable operating lease agreements were as follows:

The Group			The Bank	
Financial lease	Operating lease		Financial lease	Operating lease
39	391	2005	346	407
151	486	2006 - 2009	749	486
-	38	After 2009	-	38
<b>190</b>	<b>915</b>	<b>Minimal lease payments</b>	<b>1,095</b>	<b>931</b>
(17)		Less: interest	(98)	
<b>173</b>		<b>Present value of minimal lease payments</b>	<b>997</b>	

### Note 18

### Profit Distribution

	2004	2003
<b>Retained earnings (deficit) at the beginning of the financial year</b>	-	<b>(3,948)</b>
Net profit for the current year	1,639	1,419
Shareholders contribution to cover the losses	-	3,948
Transfers from revaluation reserve of non-current assets	473	-
Distributable profit	2,112	1,419
Distribution of profit:		
Transfer to reserve capital	-	1,007
Dividends paid	-	412
<b>Retained earnings at the end of the financial year</b>	<b>2,112</b>	-

In 2004 the Bank earned LTL 1,639 thousand of net profit. The accumulated deficit amounting to LTL 3,948 thousand was covered by shareholders' contribution in 2003.

In 2004 the Bank and the Group reduced revaluation reserve of non-current assets in the amount of LTL 715 thousand and LTL 774 thousand respectively, which is proportional to depreciation of revaluated non-current assets, less the related effect of deferred income tax. A part of this decrease amounting to LTL 473 thousand for the Bank and LTL 532 thousand for the Group was transferred to retained earnings of previous periods. The remainder amounting to LTL 242 thousand for the Bank and for the Group was accounted as deferred income tax liability as of 31 December 2004.

The Bank paid dividends amounting to LTL 412 thousand in 2004.

### Note 19

### Other Off-Balance Sheet Liabilities and Derivatives

The Group and the Bank had no financial derivatives as of 31 December 2004 and 2003.

Other off-balance sheet liabilities of the Group and the Bank were liabilities under FX spot deals that amounted to LTL 173 thousand as of 31 December 2003.

Lending liabilities include irrevocable liabilities to customers to provide credits under the contracts that were signed and valid as of 31 December 2004 and 2003.

### Note 20

### Other Interest Income; Other Interest Expenses

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Other interest income:</b>				
1,456	1,212	Income received on discounted bills	1,456	1,212
<b>1,456</b>	<b>1,212</b>	<b>Total</b>	<b>1,456</b>	<b>1,212</b>
<b>Other interest expenses</b>				
-	-	Expenses for lease	49	-
-	-	<b>Total</b>	<b>49</b>	-

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 21 pastaba

## Kapitalo pakankamumas

UAB Medicinos bankas ir Grupės kapitalo pakankamumo rodiklis skaičiuojamas pagal 2000 m. gruodžio 21 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 172 patvirtintas skaičiavimo taisykles. Lietuvos banko nustatytas kapitalo pakankamumo normatyvas iki 2004 gruodžio 1 d. buvo ne mažiau kaip 10 proc. nuo skaičiuotino Banko kapitalo, nuo 2004 m. gruodžio 1 d. – ne mažiau kaip 8 proc. Banko kapitalo.

Kapitalo pakankamumo normatyvo vykdymas 2004 m. ketvirčiais:

Ataskaitinės finansinių metų datos	Bankas	Grupė
2003 m. gruodžio 31 d.	26.98%	30.25%
2004 m. kovo 31 d.	26.51%	30.06%
2004 m. birželio 30 d.	24.13%	27.42%
2004 m. rugsėjo 30 d.	23.33%	26.47%
2004 m. gruodžio 31 d.	24.13%	27.46%

## 22 pastaba

## Likvidumas

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

### Grupė

Ataskaitinės finansinių metų datos	Likvidus turtas	Einamieji įsipareigojimai	Likvidumo rodiklis (procentais)
2003 m. gruodžio 31 d.	38,477	93,620	41.10
2004 m. kovo 31 d.	35,986	77,526	46.54
2004 m. birželio 30 d.	41,065	80,822	50.81
2004 m. rugsėjo 30 d.	43,959	89,257	49.25
2004 m. gruodžio 31 d.	51,449	110,166	46.70

### Bankas

Ataskaitinės finansinių metų datos	Likvidus turtas	Einamieji įsipareigojimai	Likvidumo rodiklis (procentais)
2003 m. gruodžio 31 d.	37,049	91,928	40.30
2004 m. sausio 31 d.	32,780	83,085	39.45
2004 m. vasario 28 d.	32,585	76,038	42.85
2004 m. kovo 31 d.	34,554	76,980	44.89
2004 m. balandžio 30 d.	35,828	73,099	49.01
2004 m. gegužės 31 d.	36,842	75,401	48.86
2004 m. birželio 30 d.	39,549	81,261	48.67
2004 m. liepos 31 d.	40,084	85,117	47.09
2004 m. rugpjūčio 31 d.	37,288	83,893	44.45
2004 m. rugsėjo 30 d.	42,685	88,293	48.34
2004 m. spalio 31 d.	39,835	95,962	41.51
2004 m. lapkričio 30 d.	48,123	102,361	47.01
2004 m. gruodžio 31 d.	50,093	110,525	45.32

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Note 21

### Capital Adequacy

The Bank's and the Group's capital adequacy ratio is calculated according to the Capital Adequacy Calculation Rules approved at 21 December 2000, Resolution No. 172 by the Board of the Bank of Lithuania. The established capital adequacy ratio set by the Bank of Lithuania and valid until 1 December 2004 was 10% of the Group's and Bank's capital and 8% from 1 December 2004.

The actual capital adequacy ratio as reported quarterly during 2004 is presented below:

Reporting dates	The Bank	The Group
31 December 2003	26.98%	30.25%
31 March 2004	26.51%	30.06%
30 June 2004	24.13%	27.42%
30 September 2004	23.33%	26.47%
31 December 2004	24.13%	27.46%

## Note 22

### Liquidity

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

#### The Group

Reporting Dates	Liquid assets	Current liabilities	Liquidity ratio (%)
31 December 2003	38,477	93,620	41.10
31 March 2004	35,986	77,526	46.54
30 June 2004	41,065	80,822	50.81
30 September 2004	43,959	89,257	49.25
31 December 2004	51,449	110,166	46.70

#### The Bank

Reporting Dates	Liquid assets	Current liabilities	Liquidity ratio (%)
31 December 2003	37,049	91,928	40.30
31 January 2004	32,780	83,085	39.45
28 February 2004	32,585	76,038	42.85
31 March 2004	34,554	76,980	44.89
30 April 2004	35,828	73,099	49.01
31 May 2004	36,842	75,401	48.86
30 June 2004	39,549	81,261	48.67
31 July 2004	40,084	85,117	47.09
31 August 2004	37,288	83,893	44.45
30 September 2004	42,685	88,293	48.34
31 October 2004	39,835	95,962	41.51
30 November 2004	48,123	102,361	47.01
31 December 2004	50,093	110,525	45.32

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

2004 m. gruodžio 31 d. Grupės turto ir nuosavybės struktūra pagal terminus:

	Iki pa- reika- lavimo	Iki 1 mėn.	1 – 3 mėn.	3 – 6 mėn.	6 – 12 mėn.	1 – 3 metai	3 – 5 metai	5 – 10 metų	Daugiau kaip 10 metų	Neapibrėžti terminai	Iš viso
<b>Turtas:</b>											
P pinigai ir proginės monetos	7,964	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,964
Taurieji metalai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lėšos centriniuose bankuose	5,772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,772
Privalomosios atsargos užsienio valiuta ir lėšos, skirtos banko išiešioms naujos emisijos akcijoms apmokėti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,732	1,732
Lietuvos Respublikos Vyriausybės, Lietuvos banko bei A grupės šalių vyriausybių ir centrinių bankų išiešti vertybiniai popieriai	-	-	-	5	4	278	2,332	277	-	-	2,896
B ir C grupės šalių vyriausybių ir centrinių bankų išiešti vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išiešti vertybiniai popieriai	-	44	2,975	116	2	2,688	4,757	-	-	-	10,582
Lėšos Lietuvos Respublikos bei A grupės šalių bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	788	30,527	-	-	-	-	-	-	-	36	31,351
Lėšos B, C grupės šalių bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Išieštos lėšos ir lėšos, skirtos banko išiešioms naujos emisijos akcijoms apmokėti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių sutarčių	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezidentams suteiktos paskolos	-	6,165	12,352	5,669	10,630	27,165	11,229	5,792	2,014	266	81,282
Nerezidentams suteiktos paskolos	-	-	24	36	168	831	996	1,636	2,313	-	6,004
Kliento skola bankui	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išperkamoji nuoma	-	476	969	1,533	2,726	7,551	2,645	2,071	174	-	18,145
Išgyyti A grupės šalių kredito įstaigų indėlių sertifikatai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išgyyti B, C grupės šalių kredito įstaigų indėlių sertifikatai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	932	932
Kiti skolos ir nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	977	977
Banko nuosavas ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,383	16,383
Turtas, perimtas už skolas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271	271
Tranzitinės sąskaitos	-	200	-	-	-	-	-	-	-	-	200
Sukauptos pajamos	-	310	1	-	-	-	-	-	-	74	385
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,925	2,925
<b>Turtas iš viso</b>	<b>14,527</b>	<b>37,722</b>	<b>16,321</b>	<b>7,359</b>	<b>13,530</b>	<b>38,513</b>	<b>21,959</b>	<b>9,776</b>	<b>4,501</b>	<b>23,596</b>	<b>187,804</b>

(Tęsinys kitame puslapyje)



# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

As of 31 December 2004 the Group's assets and liabilities by remaining period of maturity were as follows:

	On demand	Up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 to 12 months	1 to 3 years	3 to 5 years	5 to 10 years	10 years and up	Indefinite maturity	Total
<b>Assets:</b>											
Cash and occasional coins	7,964	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,964
Precious metals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Correspondent account with the central banks	5,772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,772
Legal reserve in foreign currency and funds for the payment for the new issued shares of the Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,732	1,732
Securities issued by the Government of Lithuania, the Bank of Lithuania and governments and central banks of the Group A states	-	-	-	5	4	278	2,332	277	-	-	2,896
Securities issued by the governments and central banks of the Groups B and C states	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pledged securities	-	44	2,975	116	2	2,688	4,757	-	-	-	10,582
Placements with the banks of the Republic of Lithuania and the Group A states and other credit and financial institutions	788	30,527	-	-	-	-	-	-	-	36	31,351
Placements with the banks of the Group B and C states and other credit and financial institutions	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Pledged funds and funds for the payment for the new issued shares of the Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Claims regarding the contracts on derivative financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loans to the residents	-	6,165	12,352	5,669	10,630	27,165	11,229	5,792	2,014	266	81,282
Loans to non-residents	-	-	24	36	168	831	996	1,636	2,313	-	6,004
Client's debt to the Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financial lease	-	476	969	1,533	2,726	7,551	2,645	2,071	174	-	18,145
Purchased deposit certificates of the credit institutions of the Group A states	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Purchased deposit certificates of the credit institutions of the Group B and C states	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loan securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equity securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	932	932
Other loans and equity securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	977	977
Tangible and intangible fixed assets of the Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,383	16,383
Reposessed assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271	271
Transit accounts	-	200	-	-	-	-	-	-	-	-	200
Accrued income	-	310	1	-	-	-	-	-	-	74	385
Other assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,925	2,925
<b>Total assets</b>	<b>14,527</b>	<b>37,722</b>	<b>16,321</b>	<b>7,359</b>	<b>13,530</b>	<b>38,513</b>	<b>21,959</b>	<b>9,776</b>	<b>4,501</b>	<b>23,596</b>	<b>187,804</b>

(Continued)

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

	Iki pareika- lavimo	Iki 1 mėn.	1 – 3 mėn.	3 – 6 mėn.	6 – 12 mėn.	1 – 3 metai	3 – 5 metai	5 – 10 metų	Daugiau kaip 10 metų	Neapibrėžti terminai	Iš viso
<b>Įsipareigojimai ir akcinkų nuosavybė:</b>											
Įskolinimas centriniais bankams	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Įskolinimai bankams ir kitoms kredito bei finansų institucijoms	2,281	15,050	1,600	1,309	6,344	4,950	-	-	3,115	130	34,779
Paskolos iš tarptautinių organizacijų	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juridinių asmenų terminuotieli indėliai ir akredityvai	-	958	964	4,003	100	4,824	22	-	2,460	-	13,331
Fizinių asmenų terminuotieli indėliai	-	5,769	8,523	13,394	15,222	8,455	396	730	22	-	52,511
Indėliai iki pareikalavimo	27,516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,516
Išiešti indėlių sertifikatai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Įsipareigojimai dėl išvestinių finansinių priemonių sutarčių	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Specialieji ir skolinimosi fondai	16,383	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,383
Išiešti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apmokėtas, bet neįregistruotas akcinis kapitalas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzitinės sąskaitos	1,498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,498
Kiti įskolinimai	1,533	373	127	8	316	123	112	-	-	-	2,592
Specialieji atidėjimai	27	250	-	-	-	-	-	-	-	-	277
Rezervai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinuotos paskolos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banko kapitalas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,917	38,917
Mažumos nuosavybė	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso įsipareigojimų ir akcinkų nuosavybės</b>	<b>49,238</b>	<b>22,400</b>	<b>11,214</b>	<b>18,714</b>	<b>21,982</b>	<b>18,352</b>	<b>530</b>	<b>730</b>	<b>5,597</b>	<b>39,047</b>	<b>187,804</b>
<b>Balansinių straipsnių likvidumo rizika</b>	<b>(34,711)</b>	<b>15,322</b>	<b>5,107</b>	<b>(11,355)</b>	<b>(8,452)</b>	<b>20,161</b>	<b>21,429</b>	<b>9,046</b>	<b>(1,096)</b>	<b>(15,451)</b>	<b>-</b>
Nebalansiniai įsipareigojimai, galintys padidinti turta	-	6,689	-	-	-	-	-	-	-	-	6,689
<b>Likvidumo rizika</b>	<b>(34,684)</b>	<b>8,883</b>	<b>5,107</b>	<b>(11,355)</b>	<b>(8,452)</b>	<b>20,161</b>	<b>21,429</b>	<b>9,046</b>	<b>(1,096)</b>	<b>(15,451)</b>	<b>(6,412)</b>
<b>Likvidumo rizika proc. nuo turto</b>	<b>(18.47)</b>	<b>4.73</b>	<b>2.72</b>	<b>(6.05)</b>	<b>(4.50)</b>	<b>10.74</b>	<b>11.41</b>	<b>4.82</b>	<b>(0.58)</b>	<b>(8.23)</b>	<b>(3.43)</b>
Likvidus turtas	51,449	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Einamieji įsipareigojimai	110,166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Likvidumo rodiklis</b>	<b>46.70</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Pabaiga)

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

	On demand	Up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 to 12 months	1 to 3 years	3 to 5 years	5 to 10 years	10 years and up	Indefinite maturity	Total
<b>Liabilities and shareholders' equity:</b>											
Liabilities to the central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liabilities to banks, credit and financial institutions	2,281	15,050	1,600	1,309	6,344	4,950	-	3,115	-	130	34,779
Loans from international organisations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate term deposits and letters of credit	-	958	964	4,003	100	4,824	22	2,460	-	-	13,331
Individuals' term deposits	-	5,769	8,523	13,394	15,222	8,455	396	730	22	-	52,511
Deposits on demand	27,516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,516
Issued certificate of deposits	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liabilities regarding the contracts on derivative financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Specific and lending funds	16,383	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,383
Issues debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paid in capital, but not yet registered	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transitions accounts	1,498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,498
Other liabilities	1,533	373	127	8	316	123	112	-	-	-	2,592
Specific provisions	27	250	-	-	-	-	-	-	-	-	277
Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinated loans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,917	38,917
Minority's interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>49,238</b>	<b>22,400</b>	<b>11,214</b>	<b>18,714</b>	<b>21,982</b>	<b>18,352</b>	<b>530</b>	<b>730</b>	<b>5,597</b>	<b>39,047</b>	<b>187,804</b>
<b>Balance sheet liquidity risk</b>	<b>(34,711)</b>	<b>15,322</b>	<b>5,107</b>	<b>(11,355)</b>	<b>(8,452)</b>	<b>20,161</b>	<b>21,429</b>	<b>9,046</b>	<b>(1,096)</b>	<b>(15,451)</b>	<b>-</b>
Off-balance sheet liabilities, which increase assets	-	6,689	-	-	-	-	-	-	-	-	6,689
<b>Liquidity risk</b>	<b>(34,684)</b>	<b>8,883</b>	<b>5,107</b>	<b>(11,355)</b>	<b>(8,452)</b>	<b>20,161</b>	<b>21,429</b>	<b>9,046</b>	<b>(1,096)</b>	<b>(15,451)</b>	<b>(6,412)</b>
<b>Liquidity risk percentage of the assets</b>	<b>(18,47)</b>	<b>4.73</b>	<b>2.72</b>	<b>(6.05)</b>	<b>(4.50)</b>	<b>10.74</b>	<b>11.41</b>	<b>4.82</b>	<b>(0.58)</b>	<b>(8.23)</b>	<b>(3.43)</b>
Liquid assets	51,449										
Current liabilities	110,166										
<b>Liquidity ratio</b>	<b>46.70</b>										

(Completed)

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

2004 m. gruodžio 31 d. Banko turto ir nuosavybės struktūra pagal terminus:

	Iki pa- reika- lavimo	Iki 1 mėn.	1 – 3 mėn.	3 – 6 mėn.	6 – 12 mėn.	1 – 3 metai	3 – 5 metai	5 – 10 metų	Daugiau kaip 10 metų	Neapibrėžti terminai	Iš viso
<b>Turtas:</b>											
P pinigai ir pinigės monetos	7,947	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,947
Taurieji metalai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lėšos centriniuose bankuose	5,772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,772
Privalomosios atsargos užsienio valiuta ir lėšos, skirtos banko išiešioms naujos emisijos akcijoms apmokėti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,732	1,732
Lietuvos Respublikos Vyriausybės, Lietuvos banko bei A grupės šalių vyriausybės ir centrinių bankų išiešti vertybiniai popieriai	-	-	-	-	4	-	2,050	-	-	-	2,054
B ir C grupės šalių vyriausybės ir centrinių bankų išiešti vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išiešti vertybiniai popieriai	-	44	2,975	116	2	2,688	4,757	-	-	-	10,582
Lėšos Lietuvos Respublikos bei A grupės šalių bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	788	30,527	-	-	-	-	-	19,980	2,498	35	53,828
Lėšos B, C grupės šalių bankuose ir kitose kredito bei finansų institucijose	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Išieštos lėšos ir lėšos, skirtos banko išiešioms naujos emisijos akcijoms apmokėti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių sutarčių	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezidentams suteiktos paskolos	-	6,165	12,352	5,669	10,630	27,165	11,229	5,792	2,014	266	81,282
Nerezidentams suteiktos paskolos	-	-	24	36	168	831	996	1,636	2,313	-	6,004
Kliento skola bankui	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išperkamoji nuoma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išgyri A grupės šalių kredito įstaigų indėlių sertifikatai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išgyri B, C grupės šalių kredito įstaigų indėlių sertifikatai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	910	910
Kiti skolos ir nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,088	7,088
Banko nuosavas ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,779	7,779
Turtas, perimtas už skolas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271	271
Tranzitinės sąskaitos	-	200	-	-	-	-	-	-	-	-	200
Sukauptos pajamos	-	310	1	-	-	-	-	-	-	16	327
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,050	2,050
<b>Turtas iš viso</b>	<b>14,510</b>	<b>37,246</b>	<b>15,352</b>	<b>5,821</b>	<b>10,804</b>	<b>30,684</b>	<b>19,032</b>	<b>27,408</b>	<b>6,825</b>	<b>20,147</b>	<b>187,829</b>

(Tęsinys kitame puslapyje)

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

As of 31 December 2004 the Bank's assets and liabilities by remaining period of maturity were as follows:

	On demand	Up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 to 12 months	1 to 3 years	3 to 5 years	5 to 10 years	10 years and up	Indefinite maturity	Total
<b>Assets:</b>											
Cash and occasional coins	7,947	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,947
Precious metals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Correspondent account with the central banks	5,772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,772
Legal reserve in foreign currency and funds for the payment for the new issued shares of the Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,732	1,732
Securities issued by the Government of the Republic of Lithuania, the Bank of Lithuania and governments and central banks of the Group A states	-	-	-	-	4	-	2,050	-	-	-	2,054
Securities issued by the governments and central banks of the Groups B and C states	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pledged securities	-	44	2,975	116	2	2,688	4,757	-	-	-	10,582
Placements with the banks of the Republic of Lithuania and the Group A states and other credit and financial institutions	788	30,527	-	-	-	-	-	19,980	2,498	35	53,828
Placements with the banks of the Group B and C states and other credit and financial institutions	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Pledged funds and funds for the payment for the new issued shares of the Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Claims regarding the contracts on derivative financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loans to the residents	-	6,165	12,352	5,669	10,630	27,165	11,229	5,792	2,014	266	81,282
Loans to non-residents	-	-	24	36	168	831	996	1,636	2,313	-	6,004
Client's debt to the Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financial lease	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Purchased deposit certificates of the credit institutions of the Group A states	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Purchased deposit certificates of the credit institutions of the Group B and C states	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loan securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equity securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	910	910
Other loans and equity securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,088	7,088
Tangible and intangible fixed assets of the Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,779	7,779
Reposessed assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271	271
Transit accounts	-	200	-	-	-	-	-	-	-	-	200
Accrued income	-	310	1	-	-	-	-	-	-	16	327
Other assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,050	2,050
<b>Total assets</b>	<b>14,510</b>	<b>37,246</b>	<b>15,352</b>	<b>5,821</b>	<b>10,804</b>	<b>30,684</b>	<b>19,032</b>	<b>27,408</b>	<b>6,825</b>	<b>20,147</b>	<b>187,829</b>

(Continued)

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

	Iki pareika- lavimo	Iki 1 mėn.	1 – 3 mėn.	3 – 6 mėn.	6 – 12 mėn.	1 – 3 metai	3 – 5 metai	5 – 10 metų	Daugiau kaip 10 metų	Neapibrėžti terminai	Iš viso
<b>Įsipareigojimai ir akcininkų nuosavybė:</b>											
Įskolinimas centriniais bankams	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Įskolinimai bankams ir kitoms kredito bei finansų institucijoms	2,578	15,450	1,600	1,309	5,744	4,950	-	-	3,115	130	34,876
Paskolos iš tarptautinių organizacijų	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juridinių asmenų terminuotiems indėliams ir akredityvai	-	958	964	4,003	100	4,824	22	-	2,460	-	13,331
Fizinių asmenų terminuotiems indėliams	-	5,769	8,523	13,394	15,222	8,455	396	730	22	-	52,511
Indėliai iki pareikalavimo	27,516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,516
Išiešti indėlių sertifikatai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Įsipareigojimai dėl išvestinių finansinių priemonių sutarčių	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Specialieji ir skolimosi fondai	16,383	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,383
Išiešti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apmokėtas, bet neįregistruotas akcinis kapitalas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzitinės sąskaitos	1,498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,498
Kiti įskolinimai	1,542	26	50	75	201	466	228	-	-	-	2,588
Specialieji atidėjimai	27	250	-	-	-	-	-	-	-	-	277
Rezervai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinuotos paskolos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banko kapitalas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,849	38,849
Mažumos nuosavybė	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso įsipareigojimų ir akcininkų nuosavybės</b>	<b>49,544</b>	<b>22,453</b>	<b>11,137</b>	<b>18,781</b>	<b>21,267</b>	<b>18,695</b>	<b>646</b>	<b>730</b>	<b>5,597</b>	<b>38,979</b>	<b>187,829</b>
<b>Balansinių straipsnių likvidumo rizika</b>	<b>(35,034)</b>	<b>14,793</b>	<b>4,215</b>	<b>(12,960)</b>	<b>(10,463)</b>	<b>11,989</b>	<b>18,386</b>	<b>26,678</b>	<b>1,228</b>	<b>(18,832)</b>	<b>-</b>
Nebalansiniai įsipareigojimai, galintys padidinti turta	-	6,689	-	-	-	-	-	-	-	-	6,689
<b>Likvidumo rizika</b>	<b>(35,007)</b>	<b>8,354</b>	<b>4,215</b>	<b>(12,960)</b>	<b>(10,463)</b>	<b>11,989</b>	<b>18,386</b>	<b>26,678</b>	<b>1,228</b>	<b>(18,832)</b>	<b>(6,412)</b>
<b>Likvidumo rizika proc. nuo turto</b>	<b>(18.64)</b>	<b>4.45</b>	<b>2.24</b>	<b>(6.90)</b>	<b>(5.57)</b>	<b>6.38</b>	<b>9.79</b>	<b>14.20</b>	<b>0.65</b>	<b>(10.03)</b>	<b>(3.43)</b>
Likvidus turtas	50,094	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Einamieji įsipareigojimai	110,525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Likvidumo rodiklis</b>	<b>45.32</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Pabaiga)

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

	On demand	Up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 to 12 months	1 to 3 years	3 to 5 years	5 to 10 years	10 years and up	Indefinite maturity	Total
<b>Liabilities and shareholders' equity:</b>											
Liabilities to the central banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liabilities to banks, credit and financial institutions	2,578	15,450	1,600	1,309	5,744	4,950	-	-	3,115	130	34,876
Loans from international organisations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate term deposits and letters of credit	-	958	964	4,003	100	4,824	22	-	2,460	-	13,331
Individuals' term deposits	-	5,769	8,523	13,394	15,222	8,455	396	730	22	-	52,511
Deposits on demand	27,516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,516
Issued certificate of deposits	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liabilities regarding the contracts on derivative financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Specific and lending funds	16,383	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,383
Issues debt securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paid in capital, but not yet registered	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transitions accounts	1,498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,498
Other liabilities	1,542	26	50	75	201	466	228	-	-	-	2,588
Specific provisions	27	250	-	-	-	-	-	-	-	-	277
Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinated loans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,849	38,849
Minority's interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>49,544</b>	<b>22,453</b>	<b>11,137</b>	<b>18,781</b>	<b>21,267</b>	<b>18,695</b>	<b>646</b>	<b>730</b>	<b>5,597</b>	<b>38,979</b>	<b>187,829</b>
<b>Balance sheet liquidity risk</b>	<b>(35,034)</b>	<b>14,793</b>	<b>4,215</b>	<b>(12,960)</b>	<b>(10,463)</b>	<b>11,989</b>	<b>18,386</b>	<b>26,678</b>	<b>1,228</b>	<b>(18,832)</b>	<b>-</b>
Off-balance sheet liabilities, which increase assets	-	6,689	-	-	-	-	-	-	-	-	6,689
<b>Liquidity risk</b>	<b>(35,007)</b>	<b>8,354</b>	<b>4,215</b>	<b>(12,960)</b>	<b>(10,463)</b>	<b>11,989</b>	<b>18,386</b>	<b>26,678</b>	<b>1,228</b>	<b>(18,832)</b>	<b>(6,412)</b>
<b>Liquidity risk percentage of the assets</b>	<b>(18.64)</b>	<b>4.45</b>	<b>2.24</b>	<b>(6.90)</b>	<b>(5.57)</b>	<b>6.38</b>	<b>9.79</b>	<b>14.20</b>	<b>0.65</b>	<b>(10.03)</b>	<b>(3.43)</b>
Liquid assets	50,094	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,094
Current liabilities	110,525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110,525
<b>Liquidity ratio</b>	<b>45.32</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>45.32</b>

(Completed)



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 23 pastaba

## Užsienio valiutų pozicijos

Pagal 1997 m. sausio 16 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 11 patvirtintas „Maksimalios atviros pozicijos užsienio valiuta ir tauriaisiais metalais normatyvo skaičiavimo taisyklės“, galiojusias iki 2004 m. lapkričio 30 d., bei nuo 2004 m. gruodžio 1 d. įsigaliojusį 2004 m. rugsėjo 2 d. Lietuvos banko valdybos nutarimą Nr.143 „Dėl banko veiklos riziką ribojančių normatyvų“ bendrosios atviros pozicijos (išskyrus eurus) leidžiamas dydis yra ne didesnis kaip 25 proc. banko kapitalo, o vienos valiutos (išskyrus eurus) atviros pozicijos dydis neturi viršyti 15 proc. banko kapitalo.

### Grupė

Valiutos pavadinimas	Pozicija procentais nuo skaičiuotino kapitalo				
	2003 m. gruodžio 31 d.	2004 m. kovo 31 d.	2004 m. birželio 30 d.	2004 m. rugsėjo 30 d.	2004 m. gruodžio 31 d.
JAV doleriai (USD)	(1.50)	(0.05)	1.74	(0.29)	0.29
Eurai (EUR)	11.04	7.87	8.26	8.80	6.72
Anglijos svarai sterlingai (GBP)	0.06	0.12	0.09	0.12	0.39
Rusijos rubliai (RUB)	0.41	0.02	0.04	0.03	0.02
Latvijos latai (LVL)	0.10	0.16	0.12	0.13	0.17
Lenkijos zlotai (PLN)	0.08	0.05	0.04	0.04	0.05
Švedijos kronos (SEK)	0.13	0.05	0.09	0.09	0.05
Kitos valiutos (ilgoji pozicija)	0.10	0.12	0.08	0.32	0.19
Kitos valiutos (trumpoji pozicija)	(0.15)	-	-	-	-
<b>Bendroji atviroji pozicija</b>	<b>11.92</b>	<b>8.39</b>	<b>10.47</b>	<b>9.41</b>	<b>7.88</b>

### Bankas

Valiutos pavadinimas	Pozicija procentais nuo skaičiuotino kapitalo				
	2003 m. gruodžio 31 d.	2004 m. kovo 31 d.	2004 m. birželio 30 d.	2004 m. rugsėjo 30 d.	2004 m. gruodžio 31 d.
JAV doleriai (USD)	(1.84)	(0.06)	2.04	(0.35)	0.34
Eurai (EUR)	12.86	9.25	9.70	10.36	7.92
Anglijos svarai sterlingai (GBP)	0.07	0.14	0.11	0.14	0.46
Rusijos rubliai (RUB)	0.47	0.02	0.05	0.04	0.02
Latvijos latai (LVL)	0.11	0.19	0.14	0.15	0.20
Lenkijos zlotai (PLN)	0.10	0.06	0.05	0.05	0.06
Švedijos kronos (SEK)	0.15	0.06	0.10	0.11	0.05
Kitos valiutos (ilgoji pozicija)	0.13	0.14	0.10	0.21	0.23
Kitos valiutos (trumpoji pozicija)	(0.18)	-	-	-	-
<b>Bendroji atviroji pozicija</b>	<b>13.89</b>	<b>9.86</b>	<b>12.29</b>	<b>11.07</b>	<b>9.28</b>

## 24 pastaba

## Įvykiai nuo finansinių metų pabaigos iki finansinių ataskaitų patvirtinimo datos

Jokių reikšmingų įvykių, susijusių su finansiniais metais bei galinčių turėti įtakos ateities finansiniams rezultatams bei finansinei būklei, po balanso sudarymo datos nebuvo.

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### Note 23

### Open Foreign Currency Position

According to the Rules of Calculation of Maximum Open Position of Foreign Exchange and Precious Metals approved by the Resolution No. 11 of the Board of the Bank of Lithuania on 16 January 1997, valid until 30 November 2004, and Operating Risk Restricting Rates approved by the Resolution No. 143 of the Board of the Bank of Lithuania on 2 September 2004, valid since 1 December 2004, the maximum overall open position (other than EUR) can not exceed 25% of main capital of the Bank and the open position in the same currency (other than EUR) can not exceed 15% of main capital of the Bank.

#### The Group

Currency	Position in % of main capital				
	31 December 2003	31 March 2004	30 June 2004	30 September 2004	31 December 2004
US dollars (USD)	(1.50)	(0.05)	1.74	(0.29)	0.29
Euro (EUR)	11.04	7.87	8.26	8.80	6.72
British pounds (GBP)	0.06	0.12	0.09	0.12	0.39
Russian rubles (RUR)	0.41	0.02	0.04	0.03	0.02
Latvian Lats (LVL)	0.10	0.16	0.12	0.13	0.17
Polish zlotos (PLN)	0.08	0.05	0.04	0.04	0.05
Sweden kroon (SEK)	0.13	0.05	0.09	0.09	0.05
Other currencies (long positions)	0.10	0.12	0.08	0.32	0.19
Other currencies (short positions)	(0.15)	-	-	-	-
<b>Total open position</b>	<b>11.92</b>	<b>8.39</b>	<b>10.47</b>	<b>9.41</b>	<b>7.88</b>

#### The Bank

Currency	Position in % of main capital				
	31 December 2003	31 March 2004	30 June 2004	30 September 2004	31 December 2004
US dollars (USD)	(1.84)	(0.06)	2.04	(0.35)	0.34
Euro (EUR)	12.86	9.25	9.70	10.36	7.92
British pounds (GBP)	0.07	0.14	0.11	0.14	0.46
Russian rubles (RUR)	0.47	0.02	0.05	0.04	0.02
Latvian Lats (LVL)	0.11	0.19	0.14	0.15	0.20
Polish zlotos (PLN)	0.10	0.06	0.05	0.05	0.06
Sweden kroon (SEK)	0.15	0.06	0.10	0.11	0.05
Other currencies (long positions)	0.13	0.14	0.10	0.21	0.23
Other currencies (short positions)	(0.18)	-	-	-	-
<b>Total open position</b>	<b>13.89</b>	<b>9.86</b>	<b>12.29</b>	<b>11.07</b>	<b>9.28</b>

### Note 24

### Subsequent Events from the End of Financial Year to the Date of Approval of Financial Statements

There were no significant subsequent events after the balance sheet date related to the financial year that could result in significant financial impact on the Bank's financial results or financial position.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 25 pastaba

### Sandoriai su susijusiais asmenimis

2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. su Grupe ir Banku susijusių šalių operacijas sudarė:

#### Grupė

	Valdybos nariai	Tarybos nariai	Akcininkai	Kiti susiję asmenys
<b>2004 m.</b>				
Paskolos, išperkamoji nuoma	-	41	2,517	469
Vidutinė palūkanų norma, proc.	-	7.61	6.17	5.56
Indėliai	90	3	1,583	101
Vidutinė palūkanų norma, proc.	3.07	3.15	2.19	2.82
Indėliai iki pareikalavimo	30	29	1,629	46
<b>2003 m.</b>				
Paskolos, išperkamoji nuoma	10	45	984	1,168
Vidutinė palūkanų norma, proc.	4.42	6.06	5.65	6,21
Indėliai	86	151	4,132	195
Vidutinė palūkanų norma, proc.	2.52	1.77	2.59	2.89
Indėliai iki pareikalavimo	32	24	255	103

#### Bankas

	Valdybos nariai	Tarybos nariai	Akcininkai	Kiti susiję asmenys
<b>2004 m.</b>				
Paskolos, išperkamoji nuoma	-	41	2,517	324
Vidutinė palūkanų norma, proc.	-	7.61	6.17	5,21
Indėliai	90	3	1,583	101
Vidutinė palūkanų norma, proc.	3.07	3.15	2.19	2.82
Indėliai iki pareikalavimo	30	29	1,629	46
<b>2003 m.</b>				
Paskolos, išperkamoji nuoma	10	45	936	1,116
Vidutinė palūkanų norma, proc.	4.42	6.06	5.57	6.19
Indėliai	86	151	4,132	195
Vidutinė palūkanų norma, proc.	2.52	1.77	2.59	2.89
Indėliai iki pareikalavimo	32	24	255	103

Susiję asmenys - tai akcininkai, tarybos nariai, Banko valdybos nariai ir filialų vadovai, jų artimi giminės bei įmonės, kuriose jie turi kontrolinį akcijų paketą.

## 26 pastaba

### Neveiksnių (III, IV ir V grupės) bei galimos rizikos (II grupės) paskolų užtikrinimo nekilnojamoju turtu ar kitomis priemonėmis sąlygos

2004 m. gruodžio 31 d. neveiksnių (III, IV, V grupės) bei galimos rizikos (II grupės) paskolų apdraudimo nekilnojamoju ir kilnojamoju turtu sąlygos buvo:

	Rizikos grupė	Paskolų likutis	Užstato vertė
Galimos rizikos paskolos	II	56,906	63,348
Padidėjusios rizikos paskolos	III	25,204	16,281
Abejotinos paskolos	IV	2,706	2,022
Nuostolingos paskolos	V	197	3,295

Turto įkeitimo sutartys yra patvirtintos notaro ir įregistruotos atitinkamuose hipotekos skyriuose. Esamų užstatų rinkos vertė kinta neženkliai. Esamas užstato likvidumas bei jo tendencijos mažai keičiasi, yra prognozuojamos ir apibrėžtos.

Pažymėtina, kad neveiksnių paskolų grupės paskolų gavėjai moka palūkanas, grąžina tarpines sumas, numatytas paskolų sutartyse.

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### Note 25

### Related Party Transactions

Transactions carried out as of 31 December 2004 and 2003 by the Group's and the Bank's related parties were as follows:

#### The Group

	Members of the Board	Members of the Council	Shareholders	Other related parties
<b>2004</b>				
Loans, financial lease	-	41	2,517	469
Average interest rate, %	-	7.61	6.17	5.56
Deposits	90	3	1,583	101
Average interest rate, %	3.07	3.15	2.19	2.82
Deposits on demand	30	29	1,629	46
<b>2003</b>				
Loans, financial lease	10	45	984	1,168
Average interest rate, %	4.42	6.06	5.65	6.21
Deposits	86	151	4,132	195
Average interest rate, %	2.52	1.77	2.59	2.89
Deposits on demand	32	24	255	103

#### The Bank

	Members of the Board	Members of the Council	Shareholders	Other related parties
<b>2004</b>				
Loans, financial lease	-	41	2,517	324
Average interest rate, %	-	7.61	6.17	5.21
Deposits	90	3	1,583	101
Average interest rate, %	3.07	3.15	2.19	2.82
Deposits on demand	30	29	1,629	46
<b>2003</b>				
Loans, financial lease	10	45	936	1,116
Average interest rate, %	4.42	6.06	5.57	6.19
Deposits	86	151	4,132	195
Average interest rate, %	2.52	1.77	2.59	2.89
Deposits on demand	32	24	255	103

Related parties are defined as shareholders, members of the Council, members of the Board of the Bank and heads of branches, their close relatives and companies in which they have a controlling interest.

### Note 26 Collateralisation of Non-Performing Loans (Falling under Risk Groups III, IV and V) and Watch Loans (Falling under Risk Group II) by Real Estate and Other Asset

Collateralisation of non-performing loans (falling under risk groups III, IV and V) and watch loans (falling under risk group II) by real estate and other asset were as follows:

	Risk group	Balance of the loans	Value of collateral
Loans with potential risk	II	56,906	63,348
Loans with increased risk	III	25,204	16,281
Doubtful loans	IV	2,706	2,022
Loss making loans	V	197	3,295

Mortgage agreements are certified by public notary and registered at the appropriate mortgage department. The market value of current collaterals does not change significantly. The liquidity of the collateral and its tendencies changes very little, they can be forecasted and defined.

The loans are performing; the borrowers are paying interest, principal payments as agreed in loan contracts.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 27 pastaba

### Finansų maklerio skyriaus veikla

Banko finansų maklerio skyrius veiklą pradėjo 1997 m. pabaigoje. Finansų maklerio skyrius prekiauja vertybiniais popieriais Vilniaus bei Niujorko vertybinių popierių biržose, teikia konsultavimo investicijų klausimais paslaugas, vykdo vertybinių popierių atpirkimo sandorius, tvarko vertybinių popierių apskaitą.

Finansų maklerio skyriaus valdoma Banko turto dalis 2004 m. gruodžio 31 d. sudarė 7,69 proc.

## 28 pastaba

### Darbuotojų išlaidos

Per 2004 m. Banko darbuotojų išlaidas sudaro 4,427 tūkst. litų atlyginimų (2003 m. – 3,872 tūkst. litų) ir 1,172 tūkst. litų socialinio draudimo (2003 m. – 1,079 tūkst. litų) išlaidų.

## 29 pastaba

### Ataskaita apie segmentus

	Bankas	Lizingas	Investicijų valdymas	Iš viso	Eliminavimas	Grupė
<b>Pajamos:</b>						
vidinės	1,051	221	31	1,303	(1,303)	-
išorinės	16,467	2,199	65	18,731	-	18,731
	<b>17,518</b>	<b>2,420</b>	<b>96</b>	<b>20,034</b>	<b>(1,303)</b>	<b>18,731</b>
<b>Išlaidos:</b>						
vidinės	275	877	-	1,152	(1,152)	-
išorinės	14,699	1,097	96	15,892	-	15,892
	<b>14,974</b>	<b>1,974</b>	<b>96</b>	<b>17,044</b>	<b>(1,152)</b>	<b>15,892</b>
Nusidėvėjimo sąnaudos	851	196	-	1,047	-	1,047
Pelno mokestis	54	76	-	130	-	130
<b>Grynasis metų rezultatas</b>	<b>1,639</b>	<b>174</b>	<b>-</b>	<b>1,813</b>	<b>(151)</b>	<b>1,662</b>
Turtas	187,829	29,030	1,311	218,170	(30,366)	187,804
Įsipareigojimai	148,980	23,937	27	172,944	(24,057)	148,887

Banko segmentas apima UAB Medicinos banką, Lizingo segmentas - UAB „Medicinos banko lizingas“, o Investicijų valdymo segmentas - UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ finansinės informacijos santrauką.

## 30 pastaba

### Lietuvos banko nustatytų reikalavimų vykdymas

2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. Bankas vykde Lietuvos banko nustatytą maksimalios paskolos vienam skolininkui ir su juo susijusiems asmenims bei didelių paskolų normatyvus, kapitalo pakankamumo, atviros valiutos pozicijos ir likvidumo normatyvus.

## 31 pastaba

### Pelno mokesčiai

2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. pelno mokesčių sudarė:

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
76	54	Pelno mokestis	-	-
54	-	Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimo pasikeitimas (32 pastaba)	54	14
<b>130</b>	<b>54</b>	<b>Pelno mokesčio sąnaudos, iš viso</b>	<b>54</b>	<b>14</b>

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### Note 27

### Activities of the Brokerage Department

The Brokerage Department commenced its activities at the end of 1997. The Brokerage Department is engaged in trading with the securities at the National Stock Exchange of Lithuania and the New York Stock Exchange, provides corporate finance services, performs repurchase transactions and manages securities accounting. As of 31 December 2004 the Brokerage Department managed 7.69% of the Bank's total assets.

### Note 28

### Personnel Expenses

As of 31 December 2004 personnel expenses of the Bank were comprised of salaries and social insurance amounting to LTL 4,427 thousand and LTL 1,172 thousand respectively (LTL 3,872 thousand and LTL 1,079 thousand as of 31 December 2003).

### Note 29

### Segment Information

	Banking	Leasing	Investment management	Total	Elimination	Group
<b>Revenues:</b>						
Internal	1,051	221	31	1,303	(1,303)	-
External	16,467	2,199	65	18,731	-	18,731
	<b>17,518</b>	<b>2,420</b>	<b>96</b>	<b>20,034</b>	<b>(1,303)</b>	<b>18,731</b>
<b>Expenses:</b>						
Internal	275	877	-	1,152	(1,152)	-
External	14,699	1,097	96	15,892	-	15,892
	<b>14,974</b>	<b>1,974</b>	<b>96</b>	<b>17,044</b>	<b>(1,152)</b>	<b>15,892</b>
Depreciation	851	196	-	1,047	-	1,047
Income tax	54	76	-	130	-	130
<b>Net result for the year</b>	<b>1,639</b>	<b>174</b>	<b>-</b>	<b>1,813</b>	<b>(151)</b>	<b>1,662</b>
Assets	187,829	29,030	1,311	218,170	(30,366)	187,804
Liabilities	148,980	23,937	27	172,944	(24,057)	148,887

The banking segment includes summary of the financial information of UAB Medicinos Bankas, leasing segment includes summary of the financial information of UAB Medicinos Banko Lizingas and investment management segment includes summary of the financial information of UAB Medicinos Banko Investiciju Valdymas.

### Note 30

### Compliance with the Regulatory Requirements of Lietuvos Bankas

As of 31 December 2004 and 2003 the Bank was in compliance with the maximum credit exposure to one borrower, related party lending, investments, open foreign currency position and liquidity limits established by the Bank of Lithuania.

### Note 31

### Income Tax

As of 31 December 2004 and 2003 income tax expense was as follows:

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
76	54	Income tax	-	-
54	-	Change in deferred income tax liability (Note 32)	54	14
<b>130</b>	<b>54</b>	<b>Total income tax expenses</b>	<b>54</b>	<b>14</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

Žemiau pateikiamas Grupės ir Banko pelno mokesčio išlaidų apskaičiavimas, naudojant įstatymų numatytą atitinkamų metų pelno mokesčio normą.

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>1,792</b>	<b>1,473</b>	<b>Pelnas iki mokesčių mokėjimo</b>	<b>1,693</b>	<b>1,433</b>
269	221	Pelno mokestis nuo pelno iki mokesčių mokėjimo pagal įstatymų numatytą pelno mokesčio normą	254	214
59	66	Apmokestinamojo pelno nemažinančios išlaidos	49	56
(181)	(270)	Neapmokestinamosios pajamos	(181)	(256)
(68)	-	Praėjusių laikotarpių mokestinių nuostolių panaudojimas	(68)	-
<b>79</b>	<b>17</b>	<b>Pelno mokesčio sąnaudos</b>	<b>54</b>	<b>14</b>
-	(5)	Praėjusių laikotarpių pelno mokesčio koregavimas	-	-
51	42	Turto sumažinimo po vadovybės įvertinimo pasikeitimai	-	-
<b>130</b>	<b>54</b>	<b>Pelno mokesčio sąnaudos</b>	<b>54</b>	<b>14</b>
7.25%	3.67%	Efektyvi pelno mokesčio norma	3.19%	0.98%

## 32 pastaba

## Atidėtas pelno mokestis

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
(36)	(12)	Metų pradžioje	(36)	(22)
(54)	(36)	Einamųjų metų atidėto mokesčio įsipareigojimų pasikeitimai, turintys įtakos pelno (nuostolių) ataskaitai	(54)	(58)
(242)	-	Einamųjų metų atidėto mokesčio įsipareigojimų pasikeitimai, turintys įtakos akcininkų nuosavybei	(242)	-
51	54	Einamųjų metų atidėto mokesčio turto pasikeitimai	-	44
(51)	(42)	Sumažinimo po įvertinimo pasikeitimai	-	-
<b>(332)</b>	<b>(36)</b>	<b>Įsipareigojimai, iš viso</b>	<b>(332)</b>	<b>(36)</b>

Atidėto pelno mokesčio įsipareigojimai ir turtas:

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Atidėto mokesčio įsipareigojimas</b>				
(242)	-	Ilgalaikio turto perkainojimo rezervas	(242)	-
-	-	Dukterinės įmonės rezultatas	-	(24)
(115)	(72)	Vertybinių popierių perkainojimas	(115)	(72)
<b>(357)</b>	<b>(72)</b>		<b>(357)</b>	<b>(96)</b>
<b>Atidėto mokesčio turtas</b>				
6	61	Keliamas mokestinis nuostolis	6	49
15	17	Atostoginių ir kiti sukaupimai	6	11
13	-	Turto vertės sumažėjimas	13	-
94	10	Kitas	-	-
<b>128</b>	<b>88</b>		<b>25</b>	<b>60</b>
(103)	(52)	Realizavimo atidėjiniai	-	-
<b>(332)</b>	<b>(36)</b>	<b>Iš viso</b>	<b>(332)</b>	<b>(36)</b>

Atidėtųjų mokesčių turtui buvo sudaryti realizavimo atidėjiniai, nes vadovybė mano, kad esamos aplinkybės neleis tokio turto realizuoti artimiausioje ateityje ir todėl netikslinga apskaityti tokį turtą.

## 33 pastaba

## Atidėjiniai

Atidėjinių paskolų ir palūkanų, bendro paskolų portfelio ir kitų abejotinių aktyvų nuostoliams pasikeitimas per metus, pasibaigusius gruodžio 31 d.:

### Bankas

	Specialieji atidėjiniai paskolų ir palūkanų nuostoliams	Specialieji atidėjiniai bendrai paskolų portfelio rizikai	Kiti specialieji atidėjiniai	Iš viso
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>3,693</b>	<b>277</b>	<b>1,177</b>	<b>5,147</b>
Atidėjinių sąnaudų sumažėjimas	(10,806)	(1,792)	(7,116)	(19,714)
Atidėjinių nurašymas	(1,260)	-	-	(1,260)
Atidėjinių pokytis dėl valiutos kurso	(60)	-	5	(55)
Atidėjinių sąnaudos	13,570	1,600	7,609	22,779
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5,137</b>	<b>85</b>	<b>1,675</b>	<b>6,897</b>



## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

Calculation of the Group's and the Bank's income tax expense at the statutory income tax rate is presented below:

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>1,792</b>	<b>1,473</b>	<b>Profit before tax</b>	<b>1,693</b>	<b>1,433</b>
269	221	Income tax at the statutory income tax rate	254	214
59	66	Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	49	56
(181)	(270)	Tax effect of non taxable income	(181)	(256)
(68)	-	Utilisation of previous periods' taxable income losses	(68)	-
<b>79</b>	<b>17</b>	<b>Total income tax expense</b>	<b>54</b>	<b>14</b>
-	(5)	Adjustment of prior years income tax	-	-
51	42	Change in asset reduction after management's evaluation	-	-
<b>130</b>	<b>54</b>	<b>Income tax expense</b>	<b>54</b>	<b>14</b>
7.25%	3.67%	Effective tax rate	3.19%	0.98%

### Note 32

### Deferred Income Tax

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
(36)	(12)	At the beginning of the year	(36)	(22)
(54)	(36)	Changes in deferred tax liabilities during the current year affecting the income statement	(54)	(58)
(242)	-	Changes in deferred tax liabilities during the current year affecting the shareholders' equity	(242)	-
51	54	Changes in deferred tax assets during the current year	-	44
(51)	(42)	Valuation allowance	-	-
<b>(332)</b>	<b>(36)</b>	<b>Total liabilities</b>	<b>(332)</b>	<b>(36)</b>

Deferred income tax liabilities and assets are attributable to the following items:

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Deferred income tax liabilities</b>				
(242)	-	Revaluation reserve of non-current assets	(242)	-
-	-	Result of subsidiary	-	(24)
(115)	(72)	Revaluation of securities	(115)	(72)
<b>(357)</b>	<b>(72)</b>		<b>(357)</b>	<b>(96)</b>
<b>Deferred income tax assets</b>				
6	61	Loss carried forward	6	49
15	17	Vacation and other accruals	6	11
13	-	Impairment of assets	13	-
94	10	Other	-	-
<b>128</b>	<b>88</b>		<b>25</b>	<b>60</b>
(103)	(52)	Valuation allowance	-	-
<b>(332)</b>	<b>(36)</b>	<b>Total</b>	<b>(332)</b>	<b>(36)</b>

The valuation allowance has been recorded against the net deferred tax asset as the management believes it would not be prudent to recognize such an asset, which, in the current circumstances, it is not likely to be realized in the foreseeable future.

### Note 33

### Provisions

Changes in the provisions for loan losses, foreclosed assets, other assets and due from other banks for the year ended 31 December were as follows:

#### The Bank

	Specific provisions for loan and interest losses	Specific provisions for total risk of loan portfolio	Other specific provisions	Total
<b>31 December 2003</b>	<b>3,693</b>	<b>277</b>	<b>1,177</b>	<b>5,147</b>
Reversal of provisions	(10,806)	(1,792)	(7,116)	(19,714)
Provisions written off	(1,260)	-	-	(1,260)
Currency exchange rate effect	(60)	-	5	(55)
Provision charged	13,570	1,600	7,609	22,779
<b>31 December 2004</b>	<b>5,137</b>	<b>85</b>	<b>1,675</b>	<b>6,897</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## Grupė

	Specialieji atidėjiniai paskolų ir palūkanų nuostoliams	Specialieji atidėjiniai bendrai paskolų portfelio rizikai	Kiti specialieji atidėjiniai	Iš viso
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>3,693</b>	<b>277</b>	<b>1,505</b>	<b>5,475</b>
Atidėjinių sąnaudų sumažėjimas	(10,806)	(1,792)	(7,156)	(19,754)
Atidėjinių nurašymas	(1,260)	-	(88)	(1,348)
Atidėjinių pokytis dėl valiutos kurso	(60)	-	5	(55)
Atidėjinių sąnaudos	13,664	1,619	7,824	23,107
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>5,231</b>	<b>104</b>	<b>2,090</b>	<b>7,425</b>

## 34 pastaba

### Kitos banko pajamos

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
289	591	Gautos baudos ir delspinigiai	151	527
551	479	Nuomos pajamos	-	-
218	478	Keityklų administravimo pajamos	218	478
1,801	98	Pajamos už parduotą turtą	1,502	10
136	61	Kitos pajamos	121	46
<b>2,995</b>	<b>1,707</b>	<b>Kitos banko pajamos, iš viso</b>	<b>1,992</b>	<b>1,061</b>

## 35 pastaba

### Kitos operacinės išlaidos

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
237	214	Inkasacijos išlaidos	237	214
224	206	Biuro įrangos naudojimo išlaidos	224	206
102	83	Kanceliarinių prekių išlaidos	102	83
104	67	Mažaverčio inventoriaus įsigijimo išlaidos	104	67
40	63	Ūkio išlaidos	40	48
73	54	Audito išlaidos	31	24
26	17	Spaudos prenumeratos išlaidos	26	16
101	104	Kitos operacinės išlaidos	85	85
<b>907</b>	<b>808</b>	<b>Kitos operacinės išlaidos, iš viso</b>	<b>849</b>	<b>743</b>

## 36 pastaba

### Kitos banko išlaidos

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
1,063	844	Mokesčiai	929	690
433	389	Indėlių draudimo išlaidos	430	388
-	95	Mokėjimai pagal autorines sutartis	-	95
134	87	Reprezentacinės išlaidos	134	85
55	75	Išlaidos labdarai ir paramai	50	75
42	27	Nenaudojamų pastatų išlaikymo išlaidos	42	27
20	16	Gyvybės draudimo išlaidos	20	16
107	-	Pastatų perkainojimo nuostolis	85	-
215	178	Kitos išlaidos	227	83
<b>2,069</b>	<b>1,711</b>	<b>Kitos banko išlaidos, iš viso</b>	<b>1,917</b>	<b>1,459</b>

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### The Group

	Specific provisions for loan and interest losses	Specific provisions for total risk of loan portfolio	Other specific provisions	Total
<b>31 December 2003</b>	<b>3,693</b>	<b>277</b>	<b>1,505</b>	<b>5,475</b>
Reversal of provisions	(10,806)	(1,792)	(7,156)	(19,754)
Provisions written off	(1,260)	-	(88)	(1,348)
Currency exchange rate effect	(60)	-	5	(55)
Provision charged	13,664	1,619	7,824	23,107
<b>31 December 2004</b>	<b>5,231</b>	<b>104</b>	<b>2,090</b>	<b>7,425</b>

### Note 34

### Other Banking Income

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
289	591	Fines and overdue received	151	527
551	479	Income from rent	-	-
218	478	Income from administration of currency exchange offices	218	478
1,801	98	Income from sale of fixed assets	1,502	10
136	61	Other income	121	46
<b>2,995</b>	<b>1,707</b>	<b>Total</b>	<b>1,992</b>	<b>1,061</b>

### Note 35

### Other Administrative Expenses

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
237	214	Cash collection expenses	237	214
224	206	Office equipment expenses	224	206
102	83	Office goods	102	83
104	67	Petty inventory	104	67
40	63	Economy expenses	40	48
73	54	Audit fee	31	24
26	17	Subscription expenses	26	16
101	104	Other operating expenses	85	85
<b>907</b>	<b>808</b>	<b>Total</b>	<b>849</b>	<b>743</b>

### Note 36

### Other Banking Expense

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
1,063	844	Taxes	929	690
433	389	Payments to the Deposit Insurance Fund	430	388
-	95	Royalty fees	-	95
134	87	Representation expenses	134	85
55	75	Charity	50	75
42	27	Unused buildings maintenance expenses	42	27
20	16	Life insurance expenses	20	16
107	-	Loss from revaluation of buildings	85	-
215	178	Other expenses	227	83
<b>2,069</b>	<b>1,711</b>	<b>Total</b>	<b>1,917</b>	<b>1,459</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 37 pastaba

## Pinigai ir jų ekvivalentai

Grupės ir Banko pinigus ir jų ekvivalentus 2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
7,964	7,545	Pinigai, taurieji metalai ir kitos vertybės	7,947	7,541
1,276	2,812	Lėšos korespondentinėje sąskaitoje Lietuvos banke	1,276	2,812
27,463	13,902	Lėšos kredito įstaigose ir finansų institucijose	27,463	13,902
<b>36,703</b>	<b>24,259</b>	<b>Iš viso</b>	<b>36,686</b>	<b>24,255</b>
(29)	-	Specialieji atidėjiniai	(29)	-
<b>36,674</b>	<b>24,259</b>	<b>Pinigai ir jų ekvivalentai grynąja verte, iš viso</b>	<b>36,657</b>	<b>24,255</b>

## 38 pastaba

## Akcininkų nuosavybės pokyčiai

### Bankas

	Įregistruotas akcinis kapitalas	Ilgalaikio turto perkainojimo rezervas	Atsargos kapitalas	Finansinio turto perkainojimo rezervas	Nepas- kirstytasis pelnas (nuostolis)	Grynasis pelnas (nuostolis)	Iš viso
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>34,347</b>	<b>2,098</b>	-	-	<b>(3,948)</b>	-	<b>32,497</b>
Akcininkų įnašai nuostoliams dengti	-	-	-	-	3,948	-	3,948
Grynasis pelnas	-	-	-	-	-	1,419	1,419
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>34,347</b>	<b>2,098</b>	-	-	-	<b>1,419</b>	<b>37,864</b>
Pelno paskirstymas	-	-	1,007	-	-	(1,419)	(412)
Ilgalaikio turto perkainojimo rezervo pokyčiai	-	(715)	-	-	473	-	(242)
Grynasis pelnas	-	-	-	-	-	1,639	1,639
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>34,347</b>	<b>1,383</b>	<b>1,007</b>	-	<b>473</b>	<b>1,639</b>	<b>38,849</b>

### Grupė

	Įregistruotas akcinis kapitalas	Ilgalaikio turto perkainojimo rezervas	Atsargos kapitalas	Finansinio turto perkainojimo rezervas	Nepas- kirstytasis pelnas (nuostolis)	Grynasis pelnas (nuostolis)	Iš viso
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>34,347</b>	<b>3,420</b>	-	-	<b>(5,266)</b>	-	<b>32,501</b>
Akcininkų įnašai nuostoliams dengti	-	-	-	-	3,948	-	3,948
Grynasis pelnas	-	-	-	-	-	1,419	1,419
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>34,347</b>	<b>3,420</b>	-	-	<b>(1,318)</b>	<b>1,419</b>	<b>37,868</b>
Pelno paskirstymas	-	-	1,007	-	-	(1,419)	(412)
Finansinio turto perkainojimo rezervo pokyčiai	-	-	-	41	-	-	41
Ilgalaikio turto perkainojimo rezervo pokyčiai	-	(774)	-	-	532	-	(242)
Grynasis pelnas	-	-	-	-	-	1,662	1,662
<b>2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>34,347</b>	<b>2,646</b>	<b>1,007</b>	<b>41</b>	<b>(786)</b>	<b>1,662</b>	<b>38,917</b>

2004 m. Bankas ir Grupė sumažino ilgalaikio turto perkainojimo rezervą atitinkamai 715 tūkst. litų ir 774 tūkst. litų suma, kuri yra proporcinga perkainoto ilgalaikio turto nusidėvėjimui iki 2004 m. gruodžio 31 d., atėmus susijusio atidėto pelno mokesčio įtaką. Dalis šios sumos, atitinkamai sudaranti 473 tūkst. litų Banke ir 532 tūkst. litų Grupėje, buvo perkelta į nepaskirstytą praėjusių laikotarpių pelną, o kita dalis, atitinkamai sudaranti 242 tūkst. litų Banke ir Grupėje buvo apskaityta kaip Bendrovės ir Grupės atidėto pelno mokesčio įsipareigojimas 2004 m. gruodžio 31 d.

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### Note 37

### Cash and Cash Equivalents

As of 31 December 2004 and 2003 cash and cash equivalents of the Group and the Bank were as follows:

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
7,964	7,545	Cash, precious metals and other valuables	7,947	7,541
1,276	2,812	Funds in correspondent accounts with the Bank of Lithuania	1,276	2,812
27,463	13,902	Cash due from credit and finance institutions	27,463	13,902
<b>36,703</b>	<b>24,259</b>	<b>Total</b>	<b>36,686</b>	<b>24,255</b>
(29)	-	Specific provisions	(29)	-
<b>36,674</b>	<b>24,259</b>	<b>Total cash and cash equivalents, net of provisions</b>	<b>36,657</b>	<b>24,255</b>

### Note 38

### Changes in Shareholders' Equity

#### The Bank

	Registered share capital	Revaluation reserve of fixed assets	Reserve capital	Revaluation reserve of financial assets	Retained earnings (deficit)	Net profit (loss) for the year	Total
<b>As of 31 December 2002</b>	<b>34,347</b>	<b>2,098</b>	-	-	<b>(3,948)</b>	-	<b>32,497</b>
Shareholders contributions to cover losses	-	-	-	-	3,948	-	3,948
Net profit for the year	-	-	-	-	-	1,419	1,419
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>34,347</b>	<b>2,098</b>	-	-	-	<b>1,419</b>	<b>37,864</b>
Profit distribution	-	-	1,007	-	-	(1,419)	(412)
Change in revaluation reserve of fixed assets	-	(715)	-	-	473	-	(242)
Net profit for the year	-	-	-	-	-	1,639	1,639
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>34,347</b>	<b>1,383</b>	<b>1,007</b>	-	<b>473</b>	<b>1,639</b>	<b>38,849</b>

#### The Group

	Registered share capital	Revaluation reserve of fixed assets	Reserve capital	Revaluation reserve of financial assets	Retained earnings (deficit)	Net profit (loss) for the year	Total
<b>As of 31 December 2002</b>	<b>34,347</b>	<b>3,420</b>	-	-	<b>(5,266)</b>	-	<b>32,501</b>
Shareholders contributions to cover losses	-	-	-	-	3,948	-	3,948
Net profit for the year	-	-	-	-	-	1,419	1,419
<b>As of 31 December 2003</b>	<b>34,347</b>	<b>3,420</b>	-	-	<b>(1,318)</b>	<b>1,419</b>	<b>37,868</b>
Profit distribution	-	-	1,007	-	-	(1,419)	(412)
Change in revaluation reserve of fixed assets	-	-	-	41	-	-	41
Change in revaluation reserve of financial assets	-	(774)	-	-	532	-	(242)
Net profit for the year	-	-	-	-	-	1,662	1,662
<b>As of 31 December 2004</b>	<b>34,347</b>	<b>2,646</b>	<b>1,007</b>	<b>41</b>	<b>(786)</b>	<b>1,662</b>	<b>38,917</b>

In 2004 the Bank and the Group reduced revaluation reserve of non-current assets in amount of LTL 715 thousand and LTL 774 thousand respectively, which is proportional to depreciation of revalued non-current assets until 31 December 2004, less the related effect of deferred income tax. A part of this decrease amounting to LTL 473 thousand for the Bank and LTL 532 thousand for the Group, was transferred to retained earnings of previous periods. The remainder amounting to LTL 242 thousand for the Bank and the Group was accounted as deferred income tax liability of the Bank and the Group respectively, as of 31 December 2004.

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 39 pastaba

### Galimi būsimų laikotarpių įsipareigojimai ir pasižadėjimai

Grupė			Bankas	
2004 m.	2003 m.		2004 m.	2003 m.
<b>Galimi būsimų laikotarpių įsipareigojimai ir pasižadėjimai:</b>				
6,939	5,417	Kreditavimo įsipareigojimai	6,939	3,776
1,026	197	Suteiktos garantijos	1,026	197
<b>7,965</b>	<b>5,614</b>	<b>Iš viso</b>	<b>7,965</b>	<b>3,973</b>

**Teisminiai ginčai ir ieškiniai** – Grupė 2004 m. gruodžio 31 d. nedalyvavo jokiame teisminiame ginče, išskyrus bylas dėl lėšų išieškojimo nuostoliams iš paskolų padengti.

## 40 pastaba

### Finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė nustatoma pagal TAS 32 „Finansinis turtas ir įsipareigojimai: atskleidimas ir pateikimas“ reikalavimus. Tikroji vertė apibrėžiama kaip suma, už kurią gali būti apsieista turtu ar paslaugomis arba kuria gali būti užskaitytas tarpusavio įsipareigojimas tarp nesusijusių šalių, kurios ketina pirkti / parduoti turtą arba užskaityti tarpusavio įsipareigojimą rinkos sąlygomis, neskaitant priverstinių pardavimų arba pardavimų likviduojant subjektą. Kadangi prekyba didžiąja dalimi Grupės finansinio turto ir įsipareigojimų nėra išvystyta, reikia nustatyti tikrąją jų vertę, remiantis dabartinėmis ekonomikos sąlygomis ir konkrečiam finansiniam turtui ir įsipareigojimams būdinga rizika.

**Finansinio turto ir įsipareigojimų tikrajai vertei nustatyti Bankas ir Grupė naudoja šiuos metodus bei prielaidas:**

**Kredito įstaigoms mokėtinos ir iš jų gautinos sumos.** Finansinis turtas ir įsipareigojimai, kurių terminas trumpesnis nei vienas mėnuo, yra trumpalaikiai, todėl jų balansinė vertė artima jų tikrajai vertei. Ilgalaiams indėliams taikomos palūkanų normos atspindi rinkos palūkanų normas, todėl šio finansinio turto ir įsipareigojimų balansinė vertė artima tikrajai vertei.

**Paskolos klientams.** Įvertinimas daromas diskontuojant pagal grafiką numatomus pinigų srautus iš individualių paskolų per įvertintą laikotarpį, naudojant vyraujančias rinkos palūkanų normas atitinkamų metų pabaigoje. Remiantis šiais įvertinimais, paskolų klientams balansinė vertė artima tikrajai vertei.

**Investicijos.** Investicijas sudaro vertybiniai popieriai su palūkanų norma, kuri atspindi rinkos palūkanų normą, todėl investicijų balansinė vertė artima tikrajai vertei.

**Klientams mokėtinos ir iš jų gautinos sumos.** Likučiai, kurių terminas trumpesnis nei vienas mėnuo, yra trumpalaikiai, todėl jų balansinė vertė artima tikrajai vertei. Ilgalaičių indėlių su pastovia palūkanų norma ir kitų paskolų tikrosios vertės nustatymas remiasi diskontuotais pinigų srautais, apskaičiuotais naudojant naujų paskolų, kurių laikotarpis iki grąžinimo pabaigos yra panašaus ilgio, palūkanų normą. Šio finansinio turto ir įsipareigojimų balansinė vertė yra artima tikrajai vertei.

## 41 pastaba

### Kredito rizika

Grupė prisiima kredito riziką, kuri yra rizika, kad antroji šalis negalės laiku grąžinti visos sumos. Grupė paskirsto kredito riziką tarp struktūrinių lygių, nustatydamas rizikos apribojimus vienam skolininkui, jų grupei, geografinėms ar ekonominėms veiklos rūšims. Tokia rizika yra valdoma atliekant metines ar dažnesnes peržiūras.

Limitai, nustatomi atskiriems skolininkams, tarp jų bankams ir brokeriams, yra apribojami nustatant sublimitus balansiniams ir nebalansiniams sandoriams bei nustatant dienos rizikos limitus prekybiniais instrumentais, tokiems kaip užsienio valiutos sandoriai. Kiekvienas limitas perviršijimas yra sekamas kasdien.

Kredito rizika yra valdoma reguliariai atliekant skolininkų ir potencialių skolininkų galimybių sumokėti palūkanas ir grąžinti skolas analizę bei keičiant skolinimo limitus. Kredito rizika taip pat dalinai valdoma reikalaujant užstatų ir fizinių bei juridinių asmenų garantijų.

Aktyvai, turintys kredito rizikos, apima indėlius ir lėšas bankuose ir kitose kreditų ir finansų institucijose, klientams suteiktas paskolas, sąskaitos kreditus, diskontuotus vekselius, faktoringą, skolos vertybinius popierius (išskyrus išleistus A grupės šalių centrinių bankų ir vyriausybių), išsimokėtinai parduotą turtą, išankstinius mokėjimus, už šiuos aktyvus sukauptas pajamas. Bendra tokių aktyvų suma 2004 m. gruodžio 31 d. Banke sudarė 152,933 tūkst. litų, Grupėje – 150,023 tūkst. litų.

#### Kreditavimo įsipareigojimai

Pagrindinis šių instrumentų tikslas yra užtikrinti, kad lėšos būtų prieinamos klientams, kada jie to pageidauja. Garantijos ir akredityvai, kurie patvirtina, kad Grupė perves pinigus tuo atveju, jei klientas negalės padengti savo įsipareigojimų trečiajai šaliai, turi tokią pačią kredito riziką kaip ir paskolos. Dokumentiniai bei komerciniai akredityvai, kuriais Grupė kliento vardu raštu įsipareigoja trečiajai šaliai pervesti pinigus iki numatytos sumos pagal sutartus terminus ir sąlygas yra garantuoti užstatytais prekeimis, kurios yra sandorio pagrindas, todėl sukuria mažesnę nei tiesioginio skolinimosi riziką.

# Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

## Note 39

### Contingencies and Commitments

The Group			The Bank	
2004	2003		2004	2003
<b>Contingencies and commitments:</b>				
6,939	5,417	Credit commitments	6,939	3,776
1,026	197	Issued guarantees	1,026	197
<b>7,965</b>	<b>5,614</b>	<b>Total</b>	<b>7,965</b>	<b>3,973</b>

**Litigation and claims** – the Group was not involved in any legal proceedings as of 31 December 2004 except for those related to loan loss recovery.

## Note 40

### Fair Value of Financial Instruments

The estimated fair value of financial instruments is made in accordance with the requirements of IAS 32 "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 Group's financial instruments, judgment is necessary in arriving at fair value, based on current economic conditions and the specific risks attributable to the instrument.

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

**Amounts Due from and to Credit Institutions.** For assets maturing within one month, the carrying amount approximates fair value due to the relatively short-term maturity of these financial instruments. For longer-term deposits, the interest rates applicable reflect market rates and, consequently, the fair value approximates the carrying amounts.

**Loans to Customers.** The estimate was made by discounting scheduled future cash flows of the individual loans through the estimated maturity using prevailing market rates as of the respective year-end. Based on the estimates the fair value approximates the carrying amounts.

**Investments.** Investments include securities with interest rates, which reflect market interest rates and, consequently, the fair value approximates the carrying amounts.

**Amounts Due to Customers.** For balances maturing within one month the carrying amount approximates fair value due to the relatively short 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.

## Note 41

### Credit Risk

The Group takes on exposure to credit risk which is the risk that a counterparty will be unable to pay amounts in full when due. The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to geographical and industry segments. Such risks are monitored on a recurring basis and subject to an annual or more frequent review.

The exposure to any one borrower including banks and brokers is further restricted by sublimits covering on and off-balance sheet exposures and daily delivery risk limits in relation to trading items such as forward foreign exchange contracts. Actual exposures against limits are monitored daily.

Exposure to credit risk is managed through regular analysis of the ability of borrowers and potential borrowers to meet interest and capital repayment obligations and by changing these lending limits where appropriate. Exposure to credit risk is also managed in part by obtaining collateral and corporate and personal guarantees, but a significant portion is personal lending where no such facilities can be obtained.

Financial assets, bearing credit risk, comprise from deposits and funds at banks and other credit and financial institutions, loans to customers, overdraft facilities, bills discounted, factoring, debt securities (except for the issued by the central banks or governments of the A group countries), leased assets, prepayments and income, accrued for these financial assets. Total amount of such assets as of 31 December 2004 of the Bank was LTL 152,933 thousand and of the Group – LTL 150,023 thousand.

#### 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 authorizing a third party to draw drafts on the Group up to a stipulated amount under special terms and conditions, are collateralized by the underlying shipments of goods to which they relate and therefore carry less risk than a direct borrowing.



# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 42 pastaba

## Valiutos rizika

Bankas ir Grupė prisiima valiutos riziką dėl nuolat kintančių užsienio valiutų kursų, kuri daro įtaką finansinei padėčiai ir pinigų srautams. Valdyba nustato bendrosios ir atskirosios valiutos atviras pozicijas bei valiutos pirkimo limitus nakties bei dienos sandoriams, kurios yra peržiūrimos kiekvieną dieną.

Žemiau esančioje lentelėje pateikti turtas ir įsipareigojimai valiuta, apskaičiuoti litais pagal 2004 m. gruodžio 31 d. oficialųjį užsienio valiutos kursą:

### Grupė

	EUR	USD	LTL	Kitos	Iš viso
<b>Turtas</b>					
Grynieji pinigai	1,266	1,157	5,296	245	7,964
Lešos Lietuvos banke	-	1,732	5,772	-	7,504
Lešos kituose bankuose	4,005	4,329	22,920	100	31,354
Paskolos ir avansai klientams	16,138	15,999	55,149	-	87,286
Išperkamoji nuoma	-	-	18,145	-	18,145
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	13,478	-	13,478
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	55	1,854	-	1,909
Ilgalaikis turtas	-	-	16,383	-	16,383
Kitas turtas	73	46	3,662	-	3,781
<b>Turtas iš viso</b>	<b>21,482</b>	<b>23,318</b>	<b>142,659</b>	<b>345</b>	<b>187,804</b>
<b>Įsipareigojimai</b>					
Įsiskolinimai bankams	5,614	483	28,682	-	34,779
Sąskaitos iki pareikalavimo ir terminuoti indėliai	12,207	22,258	58,881	12	93,358
Specialieji ir skolinimo fondai	-	-	16,383	-	16,383
Kiti įsipareigojimai	1,102	466	2,795	4	4,367
<b>Įsipareigojimai iš viso</b>	<b>18,923</b>	<b>23,207</b>	<b>106,741</b>	<b>16</b>	<b>148,887</b>
<b>Grynoji balanso pozicija</b>	<b>2,559</b>	<b>111</b>	<b>35,918</b>	<b>329</b>	<b>38,917</b>
<b>Kreditavimo įsipareigojimai</b>	<b>1,657</b>	<b>-</b>	<b>5,282</b>	<b>-</b>	<b>6,939</b>
<b>Suteiktos garantijos</b>	<b>-</b>	<b>679</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>1,026</b>

### Bankas

	EUR	USD	LTL	Kitos	Iš viso
<b>Turtas</b>					
Grynieji pinigai	1,266	1,157	5,279	245	7,947
Lešos Lietuvos banke	-	1,732	5,772	-	7,504
Lešos kituose bankuose	4,005	4,329	45,397	100	53,831
Paskolos ir avansai klientams	16,138	15,999	55,149	-	87,286
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	12,636	-	12,636
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	55	7,943	-	7,998
Ilgalaikis turtas	-	-	7,779	-	7,779
Kitas turtas	73	46	2,729	-	2,848
<b>Turtas iš viso</b>	<b>21,482</b>	<b>23,318</b>	<b>142,684</b>	<b>345</b>	<b>187,829</b>
<b>Įsipareigojimai</b>					
Įsiskolinimai bankams	5,614	483	28,779	-	34,876
Sąskaitos iki pareikalavimo ir terminuoti indėliai	12,207	22,258	58,881	12	93,358
Specialieji ir skolinimo fondai	-	-	16,383	-	16,383
Kiti įsipareigojimai	1,102	466	2,791	4	4,363
<b>Įsipareigojimai iš viso</b>	<b>18,923</b>	<b>23,207</b>	<b>106,834</b>	<b>16</b>	<b>148,980</b>
<b>Grynoji balanso pozicija</b>	<b>2,559</b>	<b>111</b>	<b>35,850</b>	<b>329</b>	<b>38,849</b>
<b>Kreditavimo įsipareigojimai</b>	<b>1,657</b>	<b>-</b>	<b>5,282</b>	<b>-</b>	<b>6,939</b>
<b>Suteiktos garantijos</b>	<b>-</b>	<b>679</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>1,026</b>

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### Note 42

### Currency Risk

The Group and the Bank takes on exposure to effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily.

The following tables summarize assets and liabilities of the Group and the Bank by currencies using official exchange rate prevailing as of 31 December 2004:

#### The Group

	EUR	USD	LTL	Other	Total
<b>Assets</b>					
Cash	1,266	1,157	5,296	245	7,964
Due from Bank of Lithuania	-	1,732	5,772	-	7,504
Due from other banks	4,005	4,329	22,920	100	31,354
Loans and advances to customers	16,138	15,999	55,149	-	87,286
Financial lease	-	-	18,145	-	18,145
Debt securities	-	-	13,478	-	13,478
Equity securities	-	55	1,854	-	1,909
Fixed assets	-	-	16,383	-	16,383
Other assets	73	46	3,662	-	3,781
<b>Total assets</b>	<b>21,482</b>	<b>23,318</b>	<b>142,659</b>	<b>345</b>	<b>187,804</b>
<b>Liabilities</b>					
Due to other banks	5,614	483	28,682	-	34,779
Current and term deposit accounts	12,207	22,258	58,881	12	93,358
Specific and borrowing funds	-	-	16,383	-	16,383
Other liabilities	1,102	466	2,795	4	4,367
<b>Total liabilities</b>	<b>18,923</b>	<b>23,207</b>	<b>106,741</b>	<b>16</b>	<b>148,887</b>
<b>Net balance sheet position</b>	<b>2,559</b>	<b>111</b>	<b>35,918</b>	<b>329</b>	<b>38,917</b>
<b>Credit commitments</b>	<b>1,657</b>	<b>-</b>	<b>5,282</b>	<b>-</b>	<b>6,939</b>
<b>Issued guaranties</b>	<b>-</b>	<b>679</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>1,026</b>

#### The Bank

	EUR	USD	LTL	Other	Total
<b>Assets</b>					
Cash	1,266	1,157	5,279	245	7,947
Due from Bank of Lithuania	-	1,732	5,772	-	7,504
Due from other banks	4,005	4,329	45,397	100	53,831
Loans and advances to customers	16,138	15,999	55,149	-	87,286
Debt securities	-	-	12,636	-	12,636
Equity securities	-	55	7,943	-	7,998
Fixed assets	-	-	7,779	-	7,779
Other assets	73	46	2,729	-	2,848
<b>Total assets</b>	<b>21,482</b>	<b>23,318</b>	<b>142,684</b>	<b>345</b>	<b>187,829</b>
<b>Liabilities</b>					
Due to other banks	5,614	483	28,779	-	34,876
Current and term deposit accounts	12,207	22,258	58,881	12	93,358
Specific and borrowing funds	-	-	16,383	-	16,383
Other liabilities	1,102	466	2,791	4	4,363
<b>Total liabilities</b>	<b>18,923</b>	<b>23,207</b>	<b>106,834</b>	<b>16</b>	<b>148,980</b>
<b>Net balance sheet position</b>	<b>2,559</b>	<b>111</b>	<b>35,850</b>	<b>329</b>	<b>38,849</b>
<b>Credit commitments</b>	<b>1,657</b>	<b>-</b>	<b>5,282</b>	<b>-</b>	<b>6,939</b>
<b>Issued guaranties</b>	<b>-</b>	<b>679</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>1,026</b>

# Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(Visos sumos tūkstančiais litų, jeigu nenurodyta kitaip)

## 43 pastaba

## Palūkanų normos rizika

Bankas ir Grupė prisiima palūkanų normos riziką dėl nuolat kintančios rinkos palūkanų normos, kuri daro įtaką finansinei padėčiai ir pinigų srautams. Palūkanų maržos gali padidėti dėl šių pasikeitimų, bet gali ir sumažėti, net tapti nuostolių priežastimi, kai šie pokyčiai įvyksta netikėtai. Valdyba nustato limitus priimtiniems palūkanų normų skirtumams. Šie limitai peržiūrimi kasdien.

Žemiau lentelėse pateiktas Grupės ir Banko palūkanų normos rizikos išdėstymas. Į lentelę įtrauktas Banko ir Grupės turtas ir įsipareigojimai yra pavaizduoti balansine verte bei suskirstyti pagal 2004 m. gruodžio 31 d. sutartyse numatytas palūkanų keitimo sąlygas arba terminus.

### Grupė

	Iki 1 mėnesio	1-3 mėnesių	3-12 mėnesių	1-5 metų	Daugiau kaip 5 metai	Palūkanų neuždirbantys/nepatiriantys	Iš viso
<b>Turtas</b>							
Grynieji pinigai	-	-	-	-	-	7,964	7,964
Lėšos Lietuvos banke	-	-	-	-	-	7,504	7,504
Lėšos bankuose ir kitose kredito ir finansų institucijose	30,486	-	-	-	-	868	31,354
Paskolos ir avansai klientams	13,181	18,729	23,728	26,188	5,089	371	87,286
Išperkamoji nuoma	499	946	4,259	10,196	2,245	-	18,145
Skolos vertybiniai popieriai	44	2,953	127	10,055	277	22	13,478
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	1,909	1,909
Ilgalaikis turtas	-	-	-	-	-	16,383	16,383
Kitas turtas	-	-	-	-	-	3,781	3,781
<b>Turtas iš viso</b>	<b>44,210</b>	<b>22,628</b>	<b>28,114</b>	<b>46,439</b>	<b>7,611</b>	<b>38,802</b>	<b>187,804</b>
<b>Įsipareigojimai</b>							
Įsiskolinimai bankams ir kitoms kredito ir finansų institucijoms	20,000	1,600	7,653	-	3,115	2,411	34,779
Einamieji ir terminuotieji indėliai	6,727	9,487	32,720	13,698	3,212	27,514	93,358
Kiti įsipareigojimai	16,383	-	-	-	-	4,367	20,750
<b>Įsipareigojimai iš viso</b>	<b>43,110</b>	<b>11,087</b>	<b>40,373</b>	<b>13,698</b>	<b>6,327</b>	<b>34,292</b>	<b>148,887</b>
<b>Palūkanų normos rizika</b>	<b>1,100</b>	<b>11,541</b>	<b>(12,259)</b>	<b>32,741</b>	<b>1,284</b>	<b>4,510</b>	<b>38,917</b>

### Bankas

	Iki 1 mėnesio	1-3 mėnesių	3-12 mėnesių	1-5 metų	Daugiau kaip 5 metai	Palūkanų neuždirbantys/nepatiriantys	Iš viso
<b>Turtas</b>							
Grynieji pinigai	-	-	-	-	-	7,947	7,947
Lėšos Lietuvos banke	-	-	-	-	-	7,504	7,504
Lėšos bankuose ir kitose kredito ir finansų institucijose	52,963	-	-	-	-	868	53,831
Paskolos ir avansai klientams	13,181	18,729	23,728	26,188	5,089	371	87,286
Skolos vertybiniai popieriai	44	2,952	123	9,495	-	22	12,636
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	7,998	7,998
Ilgalaikis turtas	-	-	-	-	-	7,779	7,779
Kitas turtas	-	-	-	-	-	2,848	2,848
<b>Turtas iš viso</b>	<b>66,188</b>	<b>21,681</b>	<b>23,851</b>	<b>35,683</b>	<b>5,089</b>	<b>35,337</b>	<b>187,829</b>
<b>Įsipareigojimai</b>							
Įsiskolinimai bankams ir kitoms kredito ir finansų institucijoms	20,400	1,600	7,053	-	3,115	2,708	34,876
Einamieji ir terminuotieji indėliai	6,727	9,487	32,720	13,698	3,212	27,514	93,358
Kiti įsipareigojimai	16,383	-	-	-	-	4,363	20,746
<b>Įsipareigojimai iš viso</b>	<b>43,510</b>	<b>11,087</b>	<b>39,773</b>	<b>13,698</b>	<b>6,327</b>	<b>34,585</b>	<b>148,980</b>
<b>Palūkanų normos rizika</b>	<b>22,678</b>	<b>10,594</b>	<b>(15,922)</b>	<b>21,985</b>	<b>(1,238)</b>	<b>752</b>	<b>38,849</b>

## Notes to the Financial Statements

(All amounts in LTL thousand unless otherwise stated)

### Note 43

### Interest Rate Risk

The Bank and the Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. The Board sets limits on the level of mismatch of interest rate reprising that may be undertaken, which is monitored daily.

The tables below summarize the Bank's and the Group's exposure to interest rate risks as of 31 December 2004. Included in the table are the Group's and the Bank's assets and liabilities at carrying amounts, categorized by the earlier of contractual reprising or maturity dates.

#### The Group

	Up to 1 month	1-3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years	Non-interest bearing	Total
<b>Assets</b>							
Cash	-	-	-	-	-	7,964	7,964
Due from Bank of Lithuania	-	-	-	-	-	7,504	7,504
Due from other banks and credit and other financial institutions	30,486	-	-	-	-	868	31,354
Loans and advances to customers	13,181	18,729	23,728	26,188	5,089	371	87,286
Financial lease	499	946	4,259	10,196	2,245	-	18,145
Debt securities	44	2,953	127	10,055	277	22	13,478
Equity securities	-	-	-	-	-	1,909	1,909
Fixed assets	-	-	-	-	-	16,383	16,383
Other assets	-	-	-	-	-	3,781	3,781
<b>Total assets</b>	<b>44,210</b>	<b>22,628</b>	<b>28,114</b>	<b>46,439</b>	<b>7,611</b>	<b>38,802</b>	<b>187,804</b>
<b>Liabilities</b>							
Due to other banks and credit and other financial institutions	20,000	1,600	7,653	-	3,115	2,411	34,779
Current and term deposit accounts	6,727	9,487	32,720	13,698	3,212	27,514	93,358
Other liabilities	16,383	-	-	-	-	4,367	20,750
<b>Total liabilities</b>	<b>43,110</b>	<b>11,087</b>	<b>40,373</b>	<b>13,698</b>	<b>6,327</b>	<b>34,292</b>	<b>148,887</b>
<b>Interest rate risk</b>	<b>1,100</b>	<b>11,541</b>	<b>(12,259)</b>	<b>32,741</b>	<b>1,284</b>	<b>4,510</b>	<b>38,917</b>

#### The Bank

	Up to 1 month	1-3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years	Non-interest bearing	Total
<b>Assets</b>							
Cash	-	-	-	-	-	7,947	7,947
Due from Bank of Lithuania	-	-	-	-	-	7,504	7,504
Due from other banks and credit and other financial institutions	52,963	-	-	-	-	868	53,831
Loans and advances to customers	13,181	18,729	23,728	26,188	5,089	371	87,286
Debt securities	44	2,952	123	9,495	-	22	12,636
Equity securities	-	-	-	-	-	7,998	7,998
Fixed assets	-	-	-	-	-	7,779	7,779
Other assets	-	-	-	-	-	2,848	2,848
<b>Total assets</b>	<b>66,188</b>	<b>21,681</b>	<b>23,851</b>	<b>35,683</b>	<b>5,089</b>	<b>35,337</b>	<b>187,829</b>
<b>Liabilities</b>							
Due to other banks and credit and other financial institutions	20,400	1,600	7,053	-	3,115	2,708	34,876
Current and term deposit accounts	6,727	9,487	32,720	13,698	3,212	27,514	93,358
Other liabilities	16,383	-	-	-	-	4,363	20,746
<b>Total liabilities</b>	<b>43,510</b>	<b>11,087</b>	<b>39,773</b>	<b>13,698</b>	<b>6,327</b>	<b>34,585</b>	<b>148,980</b>
<b>Interest rate risk</b>	<b>22,678</b>	<b>10,594</b>	<b>(15,922)</b>	<b>21,985</b>	<b>(1,238)</b>	<b>752</b>	<b>38,849</b>

## Adresai / Addresses

<p><b>Centrinė būstinė</b></p> <p>Pamėnkalnio g. 40, LT-01114 Vilnius Įmonės kodas 112027077, PVM mokėtojo kodas LT120270716 Banko kodas 72300, S.W.I.F.T. MDBALT22, teleksas: 303227 MEDIC LT Tel.: (8~5) 264 48 00, (8~5) 264 48 30, mob. tel. 8 698 51 420 Faks. (8~5) 264 48 01 El. paštas info@medbank.lt, www.medbank.lt</p>	<p><b>Head office</b></p> <p>40 Pamėnkalnio Street, LT-01114 Vilnius, Lithuania Company code 112027077, VAT payer code LT120270716 Bank code 72300, S.W.I.F.T. MDBA LT 22, telex: 303227 MEDIC LT Tel.: (370 5) 264 48 00, (370 5) 264 48 30 Mobile tel. (370 698) 51420, fax: (370 5) 264 48 01 E-mail: info@medbank.lt, www.medbank.lt</p>
<p><b>Kauno filialas</b></p> <p>Vytauto pr. 14, LT-44355 Kaunas Tel.: (8~37) 20 15 48, (8~37) 32 30 81, faks. (8~37) 20 12 26 El. paštas info.kaunas@medbank.lt</p>	<p><b>Kaunas Branch</b></p> <p>14 Vytauto avenue, LT-44355 Kaunas, Lithuania Tel.: (370 37) 20 15 48, (370 37) 32 30 81, fax: (370 37) 20 12 26 E-mail: info.kaunas@medbank.lt</p>
<p><b>Klaipėdos filialas</b></p> <p>Šermukšnių g. 1, LT-91206 Klaipėda Tel. (8~46) 40 04 90, faks. (8~46) 49 32 76 El. paštas info.klaipeda@medbank.lt</p>	<p><b>Klaipėda Branch</b></p> <p>1 Šermukšnių Street, LT-91206 Klaipėda, Lithuania Tel.: (370 46) 40 04 90, fax: (370 5) 212 33 25 E-mail: info.klaipeda@medbank.lt</p>
<p><b>Senamiesčio filialas</b></p> <p>Vokiečių g. 28/17-23, LT-01130 Vilnius-1 Tel.: (8~5) 210 72 49, (8~37) 210 72 50, faks. (8~5) 212 33 25 El. paštas info.senamiestis@medbank.lt</p>	<p><b>Senamiestis Branch</b></p> <p>28/17-23 Vokiečių Street, LT-01130 Vilnius-1, Lithuania Tel.: (370 5) 210 72 49, (370 5) 210 72 50, fax: (370 5) 212 33 25 E-mail: info.senamiestis@medbank.lt</p>
<p><b>Kirtimų filialas</b></p> <p>J. Dobkevičiaus g. 6, LT-02189 Vilnius-38 Tel.: (8~5) 232 91 35, (8~5) 232 91 40, faks. (8~5) 232 91 35 El. paštas info.kirtimai@medbank.lt</p>	<p><b>Kirtimai Branch</b></p> <p>6 J. Dobkevičiaus Street, LT-02189 Vilnius-38, Lithuania Tel.: (370 5) 232 91 35, (370 5) 232 91 40, fax: (370 5) 232 91 35 E-mail: info.kirtimai@medbank.lt</p>
<p><b>Lazdijų filialas</b></p> <p>Seinų g. 5-41A, LT-67113 Lazdijai Tel.: (8~318) 5 25 83, (8~318) 5 13 02, faks. (8~318) 5 13 74 El. paštas info.lazdijai@medbank.lt</p>	<p><b>Lazdijai Branch</b></p> <p>5-41A Seinų Street, LT-67113 Lazdijai, Lithuania Tel.: (370 318) 5 25 83, (370 318) 5 13 02, fax: (370 318) 5 13 74 E-mail: info.lazdijai@medbank.lt</p>
<p><b>Šalčininkų filialas</b></p> <p>Vilniaus g. 63, LT-17116 Šalčininkai Tel.: (8~380) 5 15 93, (8~380) 5 13 14, faks. (8~380) 5 13 14 El. paštas info.salcininkai@medbank.lt</p>	<p><b>Šalčininkai Branch</b></p> <p>63 Vilniaus Street, LT-17116 Šalčininkai, Lithuania Tel.: (370 380) 5 15 93, (370 380) 5 13 14, fax: (370 380) 5 13 14 E-mail: info.salcininkai@medbank.lt</p>
<p><b>Šiaulių filialas</b></p> <p>Varpo g. 25-10, LT-76298 Šiauliai Tel. (8~41) 50 21 77, faks. (8~41) 50 21 78 El. paštas info.siauliai@medbank.lt</p>	<p><b>Šiauliai Branch</b></p> <p>25-10 Varpo Street, LT-76298 Šiauliai, Lithuania Tel. (370 41) 50 21 77, fax: (370 41) 50 21 78 E-mail: info.siauliai@medbank.lt</p>
<p><b>Kupiškio klientų aptarnavimo skyrius</b></p> <p>L. Stuokos-Gucevičiaus a. 9, LT-40130 Kupiškis Tel. (8~459) 3 56 01, faks. (8~459) 5 24 09 El. paštas info.kupiskis@medbank.lt</p>	<p><b>Kupiškis client service division</b></p> <p>9 L. Stuokos-Gucevičiaus square, LT-40130 Kupiškis, Lithuania Tel. (370 459) 3 56 01, fax: (370 459) 5 24 09 E-mail: info.kupiskis@medbank.lt</p>
<p><b>Pašilaičių klientų aptarnavimo skyrius</b></p> <p>Medeinos g. 8A, LT-06112 Vilnius-22 Tel. (8~5) 248 07 51 El. paštas info.pasilaita@medbank.lt</p>	<p><b>Pašilaičiai client service division</b></p> <p>8A Medeinos Street, LT-06112 Vilnius-22, Lithuania Tel. (370 5) 248 07 51 E-mail: info.pasilaita@medbank.lt</p>
<p><b>Aleksoto klientų aptarnavimo skyrius</b></p> <p>Veiverių g. 150, LT-46391 Kaunas Tel. (8~37) 39 13 40 El. paštas info.aleksotas@medbank.lt</p>	<p><b>Aleksotas client service division</b></p> <p>150 Veiverių Street, LT-46391 Kaunas, Lithuania Tel. (370 37) 39 13 40 E-mail: info.aleksotas@medbank.lt</p>
<p><b>Laukininkų klientų aptarnavimo skyrius</b></p> <p>Laukininkų g. 17, LT-95180 Klaipėda Tel./faks. (8~46) 32 41 09 El. paštas info.laukininkai@medbank.lt</p>	<p><b>Laukininkai client service division</b></p> <p>17 Laukininkų Street, LT-95180 Klaipėda, Lithuania Tel./fax: (370 46) 32 41 09 E-mail: info.laukininkai@medbank.lt</p>
<p><b>Palangos oro uosto klientų aptarnavimo skyrius</b></p> <p>Liepojos pl. 1, LT-00169 Palanga Tel. (8~46) 56396 El. paštas palangosorouostas@medbank.lt</p>	<p><b>Palanga airport client service division</b></p> <p>1 Liepojos rd., LT-00169 Palanga, Lithuania Tel. (370 46) 56396 E-mail: palangosorouostas@medbank.lt</p>
<p><b>Veisiejų klientų aptarnavimo skyrius</b></p> <p>Santarvės g. 3, LT-67340, Veisiejai Lazdijų raj. Tel./faks. (8~318) 5 60 25 El. paštas info.veisiejai@medbank.lt</p>	<p><b>Veisiejai client service division</b></p> <p>3 Santarvės Street, LT-67340 Veisiejai, Lazdijų district, Lithuania Tel./fax: (370 318) 5 60 25 E-mail: info.veisiejai@medbank.lt</p>
<p><b>Dainavos klientų aptarnavimo skyrius</b></p> <p>V. Krėvės pr. 43, LT-49440 Kaunas Tel./faks. (8~37) 40 86 54 El. paštas info.dainava@medbank.lt</p>	<p><b>Dainava client service division</b></p> <p>43 V. Krėvės avenue, LT-49440 Kaunas, Lithuania Tel./fax: (370 37) 40 86 54 E-mail: info.dainava@medbank.lt</p>
<p><b>Nemenčinės klientų aptarnavimo skyrius</b></p> <p>Švenčionių g. 34, LT-15168 Nemenčinė, Vilniaus raj. Tel. (8~5) 247 21 00, faks. (8~5) 247 21 01 El. paštas info.nemencine@medbank.lt</p>	<p><b>Nemenčinė client service division</b></p> <p>34 Švenčionių Street, LT-15168 Nemenčinė, Vilniaus district, Lithuania Tel. (370 5) 247 21 00, fax: (370 5) 247 21 01 E-mail: info.nemencine@medbank.lt</p>
<p><b>Antrinės įmonės:</b></p> <p><b>UAB „Medicinos banko lizingas“</b></p> <p>Pamėnkalnio g. 40, LT-01114 Vilnius Tel. (8~5) 262 28 19, faks. (8~5) 262 25 03 El. paštas lizingas@medbank.lt</p>	<p><b>Subsidiaries:</b></p> <p><b>UAB Medicinos Banko Lizingas</b></p> <p>40 Pamėnkalnio Street, LT-01114 Vilnius, Lithuania Tel. (370 5) 262 28 19, fax: (370 5) 262 25 03 E-mail: lizingas@medbank.lt</p>
<p><b>UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“</b></p> <p>Pamėnkalnio g. 40, LT-01114 Vilnius-1 Tel./faks. (8~5) 264 48 34 El. paštas invest@medbank.lt</p>	<p><b>UAB Medicinos Banko Investicijų Valdymas</b></p> <p>40 Pamėnkalnio Street, LT-01114 Vilnius-1, Lithuania Tel./fax: (370 5) 264 48 34 E-mail: invest@medbank.lt</p>