

## **AB LIETUVOS DUJOS**

*Independent Auditors' Report and Financial Statements for  
the year ended 31 December 2003*

# **AB LIETUVOS DUJOS**

## **TABLE OF CONTENTS**

---

	<b>PAGE</b>
<b>INDEPENDENT AUDITORS' REPORT</b>	<b>3</b>
<b>FINANCIAL STATEMENTS:</b>	
<b>BALANCE SHEETS</b>	<b>4 - 7</b>
<b>INCOME STATEMENTS</b>	<b>8</b>
<b>PROFIT (LOSS) APPROPRIATION STATEMENTS</b>	<b>9</b>
<b>CASH FLOW STATEMENTS</b>	<b>10</b>
<b>NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS</b>	<b>11 - 28</b>

---

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

### **To the shareholders of AB Lietuvos dujos**

We have audited the accompanying balance sheet of AB Lietuvos dujos (the Company) as of 31 December 2003, and the related statements of income, profit (loss) appropriation and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as set forth by the International Federation of Accountants and Lithuanian National Auditing Standards as set forth by the Lithuanian Chamber of Auditors. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. 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 statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31 December 2003 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in conformity with Lithuanian accounting principles.

UAB Ernst & Young Baltic  
Audit company's license No. 344

Per Moeller

Jonas Akelis  
Auditor's license No. 000003

The audit was completed on 19 March 2004.

# AB LIETUVOS DUJOS

## BALANCE SHEETS

AS OF 31 DECEMBER 2003 AND 2002

No.	Assets	Codes	2003 (LTL)	2002 (LTL)
<b>A.</b>	<b>Non-current assets</b>		<b>590,740,927</b>	<b>604,972,166</b>
<b>I.</b>	<b>FORMATION COSTS</b>		-	-
I.1.	Cost of formation and capital increase		-	-
I.2.	Loan issue costs		-	-
I.3.	Other formation costs		-	-
I.4.	Reorganization costs		-	-
<b>II.</b>	<b>INTANGIBLE ASSETS</b>		<b>2,279,656</b>	<b>2,257,332</b>
II.1.	Research and development costs		393,533	511,395
II.2.	Rights obtained		1,886,123	1,745,937
II.3.	Goodwill		-	-
II.4.	Prepayments		-	-
<b>III.</b>	<b>FIXED ASSETS</b>		<b>580,558,109</b>	<b>587,079,967</b>
III.1.	Land		-	-
III.2.	Buildings		40,593,936	42,946,715
III.3.	Plant and machinery		320,980,341	318,299,904
III.4.	Transmission network and vehicles		182,231,493	192,535,384
III.5.	Other equipment		24,699,891	24,152,831
III.6.	Leasing and similar rights		-	-
III.7.	Other fixed assets		837,433	855,374
III.8.	Construction in progress and prepayments		11,215,015	8,289,759
<b>IV.</b>	<b>FINANCIAL ASSETS</b>		<b>6,427,288</b>	<b>10,359,553</b>
IV.1.	Enterprises in which participation interest is held		6,409,762	10,342,798
IV.1.1.	Investments		6,409,762	10,342,798
IV.1.2.	Accounts receivable		-	-
IV.2.	Other non-current financial assets		17,526	16,755
IV.2.1.	Treasury shares		-	-
IV.2.2.	Other investments		17,526	16,755
IV.2.3.	Other accounts receivable		-	-
<b>V.</b>	<b>ACCOUNTS RECEIVABLE AFTER ONE YEAR</b>		<b>1,475,874</b>	<b>5,275,314</b>
V.1.	Trade debtors		182,024	5,082,584
V.2.	Other accounts receivable		1,293,850	192,730

(Continued)

# AB LIETUVOS DUJOS

## BALANCE SHEETS

AS OF 31 DECEMBER 2003 AND 2002

No.	Assets	Codes	2003 (LTL)	2002 (LTL)
<b>B.</b>	<b>Current assets</b>		<b>51,848,940</b>	<b>107,715,608</b>
<b>I.</b>	<b>INVENTORY AND CONTRACTS IN PROGRESS</b>		<b>8,378,105</b>	<b>8,780,464</b>
I.1	Inventory		8,378,105	8,780,464
I.1.1.	Raw materials and consumables		4,591,742	4,782,380
I.1.2.	Work in progress		-	-
I.1.3.	Finished goods		7,324	14,164
I.1.4.	Goods purchased for resale		3,724,438	3,858,480
I.1.5.	Non-current assets held for sale		-	-
I.1.6.	Prepayments		54,601	125,440
I.2	Contracts in progress		-	-
<b>II.</b>	<b>ACCOUNTS RECEIVABLE WITHIN ONE YEAR</b>		<b>36,291,682</b>	<b>69,311,561</b>
II.1.	Trade debtors		34,743,729	67,725,438
II.2.	Other accounts receivable		1,547,953	1,586,123
II.2.1.	Called-up capital unpaid		-	-
II.2.2.	Other debtors		1,547,953	1,586,123
<b>III.</b>	<b>INVESTMENTS AND TERM DEPOSITS</b>		<b>-</b>	<b>16,797,266</b>
III.1.	Treasury shares		-	-
III.2.	Other investments and term deposits		-	16,797,266
<b>IV.</b>	<b>CASH AT BANK AND ON HAND</b>		<b>7,179,153</b>	<b>12,826,317</b>
<b>C.</b>	<b>Accrued income and prepaid expenses</b>		<b>207,016</b>	<b>174,603</b>
	<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>642,796,883</b>	<b>712,862,377</b>

(Continued)

# AB LIETUVOS DUJOS

## BALANCE SHEETS

AS OF 31 DECEMBER 2003 AND 2002

No.	Liabilities and Shareholders' Equity	Codes	2003 (LTL)	2002 (LTL)
<b>A.</b>	<b><i>Share capital and reserves</i></b>		<b>429,315,604</b>	<b>382,157,938</b>
<b>I.</b>	<b>SHARE CAPITAL</b>		<b>340,877,835</b>	<b>340,877,835</b>
I.1.	Subscribed share capital		340,877,835	340,877,835
I.2.	Uncalled share capital (-)		-	-
<b>II.</b>	<b>SHARE PREMIUM</b>		-	-
<b>III.</b>	<b>REVALUATION RESERVE</b>		-	-
<b>IV.</b>	<b>RESERVES</b>		<b>29,713,127</b>	<b>4,742,817</b>
IV.1.	Legal reserves		9,143,459	4,225,824
IV.2.	Reserves not available for distribution		17,552,675	-
IV.3.	Reserves available for distribution		3,016,993	516,993
<b>V.</b>	<b>PROFIT (LOSS) BROUGHT FORWARD</b>		<b>58,724,642</b>	<b>36,537,286</b>
V.1.	Current year profit (loss)		58,724,642	57,325,958
V.2.	Previous year profit (loss)		-	(20,788,672)
<b>B.</b>	<b><i>Financing (grants and subsidies)</i></b>		<b>670,777</b>	<b>920,167</b>
<b>C.</b>	<b><i>Provisions and deferred taxes</i></b>		-	-
<b>I.</b>	<b>PROVISIONS</b>		-	-
I.1.	For pensions and similar obligations		-	-
I.2.	For tax charges		-	-
I.2.1.	Unexpected		-	-
I.2.2.	Other		-	-
I.3.	Major repairs and large-scale maintenance		-	-
I.4.	Other provisions		-	-
<b>II.</b>	<b>POSTPONED TAXES</b>		-	-
II.1.	On subsidies in capital		-	-
II.2.	Other		-	-

(Continued)

# AB LIETUVOS DUJOS

## BALANCE SHEETS AS OF 31 DECEMBER 2003 AND 2002

No.	Liabilities and Shareholders' Equity	Codes	2003 (LTL)	2002 (LTL)
<i>D.</i>	<i>Accounts payable and liabilities</i>		<b>205,075,239</b>	<b>321,378,867</b>
<b>I.</b>	<b>ACCOUNTS PAYABLE AFTER ONE YEAR AND NON-CURRENT LIABILITIES</b>		<b>67,727,563</b>	<b>160,237,665</b>
I.1	Financial debts		67,727,563	160,237,665
I.1.1.	Subordinated loans		-	-
I.1.2.	Unsubordinated loans		-	-
I.1.3.	Leasing and other similar obligations		-	-
I.1.4.	Credit institutions		67,727,563	160,237,665
I.1.5.	Other		-	-
I.2.	Trade creditors		-	-
I.2.1.	Suppliers		-	-
I.2.2.	Bills of exchange payable		-	-
I.3.	Advances received on contracts in progress		-	-
I.4.	Other accounts payable and non-current liabilities		-	-
<b>II.</b>	<b>ACCOUNTS PAYABLE WITHIN ONE YEAR AND CURRENT LIABILITIES</b>		<b>137,347,676</b>	<b>161,141,202</b>
II.1.	Current portion of non-current debts		75,521,582	112,611,769
II.2.	Financial debts		17,799,396	-
II.2.1.	Credit institutions		17,799,396	-
II.2.2.	Other		-	-
II.3.	Trade creditors		32,980,270	31,283,034
II.3.1.	Suppliers		32,980,270	31,283,034
II.3.2.	Bills of exchange payable		-	-
II.4.	Advances received on contracts in progress		6,139,042	3,258,823
II.5.	Taxes, remuneration and social security payable		4,856,590	13,829,610
II.5.1.	Taxes		3,779,784	10,787,036
II.5.2.	Remuneration		-	1,548,035
II.5.3.	Social security payable		1,076,806	1,494,539
II.6.	Other accounts payable and current liabilities		50,796	157,966
<i>E.</i>	<i>Accrued expenses and deferred income</i>		<b>7,735,263</b>	<b>8,405,405</b>
	<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>642,796,883</b>	<b>712,862,377</b>

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

The financial statements were authorized for issue and signed by the management on 19 March 2004:

\_\_\_\_\_  
V. Valentukevičius  
General Director

\_\_\_\_\_  
A. Avižinis  
Chief Accountant

# AB LIETUVOS DUJOS

## INCOME STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2003 AND 2002

---

No.	Items	Codes	2003 (LTL)	2002 (LTL)
<b>I.</b>	<b>SALES AND SERVICES</b>		<b>468,389,611</b>	<b>402,598,153</b>
<b>II.</b>	<b>COST OF GOODS SOLD AND SERVICES RENDERED</b>		<b>348,026,651</b>	<b>303,762,640</b>
<b>III.</b>	<b>GROSS PROFIT (LOSS)</b>		<b>120,362,960</b>	<b>98,835,513</b>
<b>IV.</b>	<b>OPERATING EXPENSES</b>			<b>27,513,375</b>
IV.1.	Selling expenses		-	-
IV.2.	General and administrative expenses		26,812,741	27,513,375
<b>V.</b>	<b>PROFIT (LOSS) FROM OPERATIONS</b>		<b>93,550,219</b>	<b>71,322,138</b>
<b>VI.</b>	<b>OTHER ACTIVITY</b>		<b>697,736</b>	<b>(529,326)</b>
VI.1.	Revenue		1,239,954	2,052,442
VI.2.	Expenses		542,218	2,581,768
<b>VII.</b>	<b>FINANCIAL AND INVESTING ACTIVITIES</b>		<b>(17,010,635)</b>	<b>(1,290,386)</b>
VII.1.	Revenue		17,615,811	27,744,960
VII.2.	Expenses		34,626,446	29,035,346
<b>VIII.</b>	<b>PROFIT (LOSS) FROM ORDINARY ACTIVITIES</b>		<b>77,237,320</b>	<b>69,502,426</b>
<b>IX.</b>	<b>EXTRAORDINARY GAIN</b>		-	-
<b>X</b>	<b>EXTRAORDINARY LOSS</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>CURRENT YEAR PROFIT (LOSS) BEFORE TAXES</b>		<b>77,237,320</b>	<b>69,502,426</b>
<b>XII.</b>	<b>INCOME TAX</b>		<b>15,421,907</b>	<b>12,176,468</b>
<b>XIII.</b>	<b>NET PROFIT (LOSS)</b>		<b>61,815,413</b>	<b>57,325,958</b>

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

The financial statements were authorized for issue and signed by the management on 19 March 2004:

---

V. Valentukevičius  
General Director

---

A. Avižinis  
Chief Accountant



# AB LIETUVOS DUJOS

## PROFIT (LOSS) APPROPRIATION STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2003 AND 2002

---

No.	Items	Codes	2003 (LTL)	2002 (LTL)
I.	Profit (loss) brought forward from previous years		-	(20,788,672)
II.	Current year profit (loss)		61,815,413	57,325,958
III.	Profit (loss) to be appropriated at the end of the year		61,815,413	36,537,286
IV.	Shareholders' contribution against losses		-	-
V.	Transfers from reserves		-	-
VI.	Profit (loss) to be appropriated		61,815,413	36,537,286
VII.	Appropriation of profit (loss):		-	-
VII.1.	To legal reserves		3,090,771	1,826,864
VII.2.	To other reserves		-	20,052,675
VII.3.	Dividends		-	14,657,747
VII.4.	Other		-	-
VIII.	<b>Profit (loss) to be carried forward at the end of the year</b>		<b>58,724,642</b>	-

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

The financial statements were authorized for issue and signed by the management on 19 March 2004:

---

V. Valentukevičius  
General Director

---

A. Avižinis  
Chief Accountant

# AB LIETUVOS DUJOS

## CASH FLOW STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2003 AND 2002

No.	Items	2003 (LTL)	2002 (LTL)
<b>I.</b>	<b>Cash flow from operating activities</b>		
I.1.	Net profit (loss)	61,815,413	57,325,958
I.2.	Depreciation and amortization and other non-cash items	49,941,241	47,806,260
I.3.	Decrease (increase) in inventory	331,520	1,491,451
I.4.	Decrease (increase) in debtors	37,524,610	34,959,547
I.5.	Increase (decrease) in trade creditors	1,697,236	(19,470,073)
I.6.	Increase (decrease) in other liabilities	137,139	(995,434)
I.7.	Increase (decrease) in deferred taxes	-	-
I.8.	Increase (decrease) in payables to the State and authorities	(7,007,252)	(193,414)
I.9.	Decrease (increase) in prepayments	38,426	342,256
	<b>Net cash flow from operating activities (+/-)</b>	<b>144,478,333</b>	<b>121,266,551</b>
<b>II.</b>	<b>Cash flow from investing activities</b>		
II.1.	Sale (acquisition) of non-current assets	(40,464,894)	(47,671,415)
II.2.	Sale (acquisition) of investments	771	(14,563,474)
II.3.	Net cash outflow on reorganization	-	-
	<b>Net cash flow from investing activities (+/-)</b>	<b>(40,464,123)</b>	<b>(62,234,889)</b>
<b>III.</b>	<b>Cash flow from financing activities</b>		
III.1.	Issue of preferred and common shares	-	-
III.2.	Purchase of treasury shares (-)	-	-
III.3.	Issue of bonds	-	40,000,000
III.4.	Repayment of finance lease liabilities (-)	-	-
III.5.	Increase (decrease) in financial debts	(111,800,893)	(122,328,481)
III.6.	Other cash inflow (outflow)	2,139,519	-
	<b>Net cash flow from financing activities (+/-)</b>	<b>(109,661,374)</b>	<b>(82,328,481)</b>
<b>IV.</b>	<b>Cash flow from extraordinary activities</b>		
IV.1.	Cash inflow (outflow) from extraordinary activities	-	-
	<b>Net cash flow from extraordinary activities (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Increase (decrease) in net cash</b>	<b>(5,647,164)</b>	<b>(23,296,819)</b>
<b>VI.</b>	<b>Cash, beginning of the year</b>	<b>12,826,317</b>	<b>36,123,136</b>
<b>VII.</b>	<b>Cash, end of the year</b>	<b>7,179,153</b>	<b>12,826,317</b>

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

The financial statements were authorized for issue and signed by the management on 19 March 2004:

\_\_\_\_\_  
V. Valentukevičius  
General Director

\_\_\_\_\_  
A. Avižinis  
Chief Accountant

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### 1. General information

Joint stock company AB Lietuvos dujos (the Company) was registered on 1 August 1995 following the restructuring of the State-owned company Lietuvos dujos. The main operations of the Company are transmission, distribution and supply of natural gas. The Company consists of the head office, a training branch, and 5 natural gas distribution and supply branches. The natural gas distribution and supply branches are further divided into a number of sub-branches. As a result of restructuring in 1997, the Company acquired a 100% interest in UAB Palangos perlas (the Subsidiary), located in Palanga, a seaside resort in Lithuania. The Subsidiary is engaged in running a restaurant and accommodation facilities. The Company is registered at Aguonų 24, Vilnius, Lithuania. The Company employed an average of 2,222 employees in 2003 (2,304 in 2002).

Based on the provisions of the Law on Natural Gas, the Company's activities are subject to licensing and regulating by the National Control Commission for Prices and Energy (the Commission). On 18 December 2001 the Commission issued to the Company Natural Gas Transmission and Distribution licenses and on 16 May 2002 the Commission issued a Natural Gas Supply license. The licenses have no expiration date, but subject to meeting certain criteria may be revoked based on the respective decision of the Commission. The Commission also regulates transmission and distribution tariffs as well as tariffs charged by the Company to its regulated customers.

In 2001 the Government of Lithuania decided to privatize the Company by offering a total of 68% of the State holding in the Company in two stages and to two different investors, one of which would be a strategic western investor and the other would be a natural gas supplier. The sale of 34% of the State holding to a strategic western investor, Ruhrgas AG and E.ON Energie AG consortium, was agreed by the parties on 17 May 2002, and the sale of additional 34% of the State holding in the Company to a natural gas supplier, Gazprom is being finalized presently (Note 15).

Following the approval of the Government received on 12 December 2003, E.ON Energie AG transferred its holding in the Company to Ruhrgas Energie Beteiligungs AG on 18 December 2003. As of 31 December 2003 AB Lietuvos dujos shareholders were as follows:

	<b>Par value, LTL</b>	<b>Holding, %</b>
State Property Fund	198,928,831	58.4
Ruhrgas Energie Beteiligungs AG	121,689,589	35.7
Other shareholders (legal entities and private persons)	20,259,415	5.9
<b>Total</b>	<b><u>340,877,835</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

The nominal value of one share is LTL 1. All shares are authorized, issued and fully paid registered ordinary shares. All shares of the Company are listed in the current list of the National Stock Exchange of Lithuania.

### 2. Accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with Lithuanian accounting principles under the historical cost convention, except for accounting of property, plant and equipment, as disclosed in the accounting policies hereinafter. The amounts shown in these financial statements are measured and presented in the local currency, the Litas or LTL.

#### Consolidation

These financial statements do not include the financial statements figures of the Subsidiary UAB Palangos perlas, 100% owned by the Company. If the Subsidiary was consolidated, the Company's total assets and total liabilities as of 31 December 2003 would each increase by LTL'000 9, whereas 2003 sales and cost of sales would increase respectively by LTL'000 1,114 and LTL'000 916.

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### Intangible assets

Intangible assets are measured initially at cost. Intangible assets are recognized if its acquisition cost exceeds LTL'000 2 and it is probable that the future economic benefits that are attributable to the asset will flow to the enterprise and the cost of the assets can be measured reliably. After initial recognition, intangible assets are measured at cost less accumulated amortization and any accumulated impairment losses. Intangible assets are amortized on a straight – line basis over the best estimate of their useful lives, which range from 1 to 4 years.

### Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at indexed cost less indexed accumulated depreciation and impairment losses through 31 December 1995, and at cost less accumulated depreciation and impairment losses after that date.

The property, plant and equipment items in excess of LTL'000 2 and which are expected to be in use for more than 1 year are capitalized. The initial cost of property, plant and equipment comprises its purchase price, including non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use.

When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation and any impairment losses are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of income.

Straight-line depreciation is provided over the following estimated useful lives of the assets once put in operational use:

	<u>Years</u>	<u>Average</u>
Buildings	16 – 85	60
Gas pipelines	26 – 42	30
Plant, machinery and equipment	6 – 35	20
Vehicles and other assets	4 – 19	10

The useful lives are reviewed periodically to ensure that the period of depreciation is consistent with the expected pattern of economic benefits from property, plant and equipment items.

Construction-in-progress represents property, plant and other assets under construction and is stated at cost. It includes the cost of construction, equipment and other direct costs. Construction-in-progress is not depreciated until the relevant assets are completed and put into operational use.

### Financial assets

Long-term investments in other companies are measured at cost, less all but temporary impairments that are recognized when investment value exceeds its estimated selling price.

### Inventories

Inventories, mainly including natural gas for sale that remained in the Company's pipelines at the year-end and spare parts, are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost of natural gas is determined on the basis of weighted average cost, and the cost of the remaining inventories is determined on the basis of the first-in, first-out method. Appropriate consideration is given to deterioration, obsolescence and other factors when evaluating net realizable value.

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### Accounts receivable

Accounts receivable initially are stated at the fair value of the consideration given and are subsequently carried at amortized cost, after the provision for impairment. The Company provides for potential losses based on accounts receivable ageing and an individual evaluation of the accounts.

### Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand and on-call deposits in banks and highly liquid investments.

### Impairment of assets

*Financial instruments* - Financial instruments are reviewed for impairment at each balance sheet date. For financial assets carried at amortised cost, whenever it is probable that the Company will not collect all the amounts due according to the contractual terms of loans or receivables, impairment is recognised in the statement of income.

*Other assets* - Other assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. Whenever the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, an impairment loss is recognized in the statement of income. The recoverable amount is the higher of an asset's net selling price and value in use. Reversal of impairment losses recognized in prior years is recorded when there is an indication that the impairment losses recognized for the asset no longer exists or have decreased. The reversal is recorded in the statement of income.

### 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 with changes in fair value included in net profit or loss. Fair values are obtained from quoted market prices. All derivatives are carried as assets when fair value is positive and as liabilities when fair value is negative.

### Revenue recognition

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the enterprise and the amount of the revenue can be measured reliably. Sales are recognized net of sales taxes and discounts.

Revenues from industrial customers are recognized monthly based on meter measurements done by the customer and checked by the Company (accrual basis). Revenues from residential customers are recognized monthly based on cash payments from and meter measurements done by the customers, which approximates the accrual basis. If material, a revenue accrual is recorded for the amounts of gas provided but not yet reported by the customers.

### Income tax

Income tax charge is based on profit for the year and considers deferred taxation. Income tax is calculated based on the Lithuanian tax legislation. Starting from 1 January 2002 the standard rate is set at 15 percent.

Deferred taxes are calculated using the balance sheet liability method. Deferred income tax reflects 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 profit in the years in which those

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

temporary differences are expected to be recovered or settled based on tax rates enacted or substantially enacted at the balance sheet date.

Deferred tax assets and liabilities are not discounted and are classified as non-current assets (liabilities) in the balance sheet. Deferred tax assets are recognized when it is probable that sufficient taxable profits will be available against which the deferred tax assets can be utilized. At each balance sheet date, the Company re-assesses unrecognized deferred tax assets and the carrying amount of deferred tax assets.

### Foreign currencies

Foreign currency transactions are accounted for at the exchange rates prevailing at the date of the transactions: gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies on the balance sheet date are recognized in the statement of income. Such balances are translated at year-end exchange rates.

### Use of estimates

The preparation of the financial statements in accordance with Lithuanian accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts reported in the financial statements and accompanying notes. Actual results could differ from those estimates.

### Contingencies

Contingent liabilities are not recognized 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 recognized in the financial statements but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

### Subsequent events

Post-year-end events that provide additional information about the Company'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.

### Corresponding figures

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

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### 3. Intangible assets

The Company does not have internally generated intangible assets. Amortization of intangible assets is included within operating expenses in the income statement.

### 4. Tangible assets

#### Fully depreciated property plant and equipment

Certain property, plant and equipment items with gross carrying amounts of LTL'000 39,078 are fully depreciated as of 31 December 2003, but are still in active use.

#### Property, plant and equipment held for disposal

The carrying amount of property, plant and equipment retired from active use and held for disposal amounted to LTL'000 5,950 as of 31 December 2003.

### 5. Accounts receivable within one year

	<b>2003</b> <b>(LTL)</b>	<b>2002</b> <b>(LTL)</b>
Trade receivables	42,065,850	73,728,023
Other receivables	8,528,386	10,591,383
Subtotal	<u>50,594,236</u>	<u>84,319,406</u>
Less impairment of accounts receivable	<u>(14,302,554)</u>	<u>(15,007,845)</u>
<b>Total</b>	<b><u>36,291,682</u></b>	<b><u>69,311,561</u></b>

A decrease in the trade receivables balance is mostly caused by collection of significant amounts due from AB Kauno energija.

The major part of other receivables, amounting to LTL'000 6,704 as of 31 December 2003 (LTL'000 8,634 as of 31 December 2002), represents a legal claim of the Company related to the cash frozen at AB Litimpeks bankas, which went bankrupt in 1999 and currently is administered by UAB Valeksa. During 2003 the Company managed to recover a portion of this claim amounting to LTL'000 1,930 whereas the outstanding balance remains fully provided.

### 6. Legal reserve

As mandated by the Law on Stock Companies the Company allocates not less than 5 percent of the net income as presented in the Lithuanian Statutory Accounts to the legal reserve. These transfers are made annually until the legal reserve reaches 10 percent of the share capital. The appropriation of this reserve is restricted to the reduction of the accumulated losses. As of 31 December 2003 an amount of at least LTL'000 3,091 of net income should be transferred to the legal reserve. The mentioned amount is subject to variation based on the final approval by the shareholders subsequent to issuing these financial statements.

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### 7. Borrowings

Borrowings of LTL'000 53,695 were arranged at floating interest rates averaging between 3.79% and 5.46% (LTL'000 167,762: 3.79%-8.97% in 2002).

Borrowings of LTL'000 78,685 were arranged at fixed interest rates averaging between 4.09 and 6.00% (LTL'000 91,567: 4.09-6.00% in 2002).

Other borrowings of LTL'000 10,869 were arranged at subsidized, i.e. zero rates (LTL'000 13,521 in 2002).

As of 31 December 2003 borrowings in the amount of LTL'000 61,434 (LTL'000 158,112 as of 31 December 2002) represent bonds issued and the remaining portion in the amount of LTL'000 81,815 (LTL'000 114,738 as of 31 December 2002) represent bank borrowings.

The long-term loan agreement with Kuwait Fund for Arab Economic Development includes a number of financial and other covenants. As of 31 December 2003 the Company did not comply with covenants related to billing automation to reduce the period of billing to 30 days, the current and quick ratios (requirement – 1.5 and 1.0, respectively). In its reply, dated 11 July 2000, to the inquiry made by the management of the Company, Kuwait Fund for Arab Economic Development does not object to the Company's temporary incompliance with the above covenants during the period ending 31 December 2003. Accordingly, no reclassifications have been made in these financial statements in relation to this issue.

As of 31 December 2003 the Company's current liabilities exceeded its current assets. That was mostly caused by a significant portion of borrowings repayments falling due in 2004. As the back-up facilities the Company has arranged a bond issue program in the total amount of LTL'000 100,000 with a two-year maturity. As of 31 December 2003, the Company has LTL'000 20,000 of bonds outstanding issued within the framework of the aforementioned bond issue program and the remaining LTL'000 80,000 of bonds could be issued once approved by the Board of Directors. Furthermore, the Company as of 31 December 2003 has non-drawn overdraft facilities of LTL'000 17,201 (amount of drawn overdraft facilities constitute LTL'000 17,799). Also, the projected 2004 operating cash flows of the Company are significantly positive to cover part of the borrowings. Therefore, as a result of the above the Company is confident that it will face no liquidity issues in 2004.

### 8. Cost of sales (LTL)

	2003
Natural gas	221,640,440
Direct salaries and social insurance costs	46,214,837
Depreciation	40,799,100
Repairs	12,426,041
Taxes except for income tax	11,524,170
Other	15,422,063
<b>Total</b>	<b><u>348,026,651</u></b>



# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### 9. Operating expenses (LTL)

	<b>2003</b>
Salaries and social insurance costs	14,306,559
Depreciation	2,472,692
Repairs	1,029,379
Taxes except for income tax	1,576,214
Other	7,427,897
<b>Total</b>	<b><u>26,812,741</u></b>

### 10. Income tax (LTL)

	<b>2003</b>
<b>Income tax:</b>	
Income for the year before income tax according to IFRS	77,237,320
Changes in temporary differences	19,369,487
Items that are not taxable in determining taxable income	4,919,796
	<u>101,526,603</u>
Taxable income for the year	<u>3</u>
Current income tax	15,228,991
Prior periods income tax adjustment	192,916
<b>Income tax expense charged to the income statement</b>	<b><u>15,421,907</u></b>

The Company also estimated deferred income tax, which reflects the net tax effects of temporary differences between the results for financial reporting and for income tax purposes. On 31 December 2003 the deferred income tax asset constituted LTL'000 7,152. However, the management has also recorded a valuation allowance in the amount it believes is necessary to reduce the deferred tax asset to the amount that will most likely be realized. On 31 December 2003 the valuation allowance constituted LTL'000 7,152.

### 11. Basic earnings per share (LTL)

Basic earnings per share reflect the Company's net income, divided by the weighted average number of shares. There are no diluting instruments. As there were no changes in the share capital of the Company during 2003, the weighted average number of shares equals to the total number of shares. Calculations of the basic earnings per share is presented below:

	<b>2003</b>
Net income attributable to the shareholders (LTL'000)	61,815
Weighted average number of shares ('000)	<u>340,878</u>
Basic earnings per share (LTL)	<b><u>0.18</u></b>

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### 12. Financial instruments

#### Credit risk

The Company has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counter parties and customers.

The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of trade receivables and other current assets. Consequently, the Company considers that its maximum exposure is reflected by the amount of trade receivables and other current assets, net of impairment losses recognized at the balance sheet date.

#### Interest rate risk

The Company is exposed to the interest rate risk on outstanding balances of its borrowings. So far the major part of interest rate risk was managed by the Company through interest rate swaps for its interest payable pursuant to EUR denominated bonds agreements. On 11 June 2002 the Company and Westdeutsche Landesbank Girozentrale concluded interest swaps transactions agreements, enabling the Company to fix the interest rate of the respective borrowings during 2002, 2003 and 2004.

#### Liquidity risk

The Company's policy is to maintain sufficient cash and cash equivalents or have available funding through an adequate amount of credit facilities.

#### Foreign exchange risk

Major currency risks of the Company occur due to the fact that the Company borrows foreign currency denominated funds as well as is being involved in imports of natural gas payable in USD. So far the currency risks were partly managed by the Company through the currency forwards for its imports of natural gas and choosing same currency for the majority of its borrowings as the LTL basis currency, being USD until 1 February 2002 and EUR thereafter.

### 13. Fair value of financial instruments

The Company's principal financial instruments not carried at fair value are trade and other receivables, trade and other payables, long-term and short-term borrowings.

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction, other than in forced or liquidation sale. Fair values are obtained from quoted market prices, discounted cash flow models and option pricing models as appropriate.

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

- a) The carrying amount of current trade accounts receivable, current accounts payable and short-term borrowings approximates fair value.
- b) The fair value of the non-current debt is based on the quoted market price for the same or similar issues or on the current rates available for debt with the same maturity profile. The fair value of non-current borrowings with variable interest rates approximates their carrying amounts.

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### 14. Contingencies

#### Capital commitments

In accordance with the Natural Gas Law of the Republic of Lithuania and pursuant to the procedure approved by the orders No. 201 and No. 194 of the Ministry of Economy of the Republic of Lithuania dated 20 June 2001 and 3 June 2002, respectively, in 2002 the Company started the process of buying out natural gas supply systems of common use owned by other legal entities and natural persons. Before this process has been launched, there were approx. 973 km of such pipelines in Lithuania and the estimated buy-out price was in the range of approximately LTL'000 15,000 to LTL'000 20,000. During 2002 and 2003 the Company has bought out 104.6 km for the total value of LTL'000 1,500.

#### Grant receivable

The Ignalina Nuclear Power Plant reactors No. I and II are scheduled to be shut down until 2005 and in 2009, respectively. It is expected that as a part of the decommissioning of Ignalina Nuclear Power Plant the construction of a new natural gas transmission pipeline system from Pabrade to Visaginas and a gas distribution pipeline system from Visaginas to the new heat boiler station will be carried out. Since the construction of the new pipeline connection is not economically feasible due to low forecasted natural gas consumption volumes, the project is financed through a combination of commercial and grant funding. Consequently, the Company has been designated as a recipient of two grants. First grant in the amount of EUR'000 12,950 (LTL'000 44,714) is to be provided by the Ignalina International Decommissioning Support Fund, which is administered by the European Bank for Reconstruction and Development, in 2004 and 2005. The second grant in the amount of LTL'000 20,000 is to be provided by the Ignalina Nuclear Power Plant Decommissioning Fund in 2004. The estimated capital expenditure portion to be covered by the Company in relation to this project is LTL'000 8,839.

#### Litigation with AB Kauno Energija

The Company, as a plaintiff, is engaged in legal proceedings with AB Kauno Energija (defendant) in respect of late payment fines charged by the Company to the defendant for late settlement of debts for delivered natural gas and gas transportation services during the period from October of 1999 through February of 2001. The total amount of late payment fines claimed is LTL'000 20,165. The defendant appealed the amount of the fines. At the time of issuance of these financial statements, the outcome of the aforementioned case is uncertain and no amounts in relation to the case have been recognized in these financial statements.

### 15. Subsequent events

On 23 January 2004 State Property Fund of Lithuania and Gazprom representatives signed the agreement on the sale of 34% of the State holding in the Company to Gazprom for LTL'000 100,000. Thereby, the 2nd stage of the Company's privatization process foreseeing a sale of the State holding in the Company to a natural gas supplier is being finalized. The transaction is going to be completed upon Gazprom paying for the acquired shares as well as the parties signing the shares transfer and acceptance statement, which is in turn dependent upon the Company and Gazprom signing of the long-term gas purchase agreement. The completion of the transaction is expected on 24 March 2004.

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

### 16. Explanatory notes

#### Form I Intangible assets (LTL)

Items	Codes	Research and development costs	Rights obtained	Goodwill	Prepayments
<b>a) HISTORICAL COSTS</b>					
<b>31 December 2002</b>		<b>770,724</b>	<b>5,813,180</b>	-	-
Changes during 2003:					
-acquisition (including assets under production)		91,801	966,708	-	-
-disposals (-)		-	(82,995)	-	-
-transfers +/-(-)		-	-	-	-
<b>31 December 2003</b>		<b>862,525</b>	<b>6,696,893</b>	-	-
<b>b) AMOUNTS WRITTEN-OFF AND AMORTIZATION (-)</b>					
<b>31 December 2002</b>		<b>259,329</b>	<b>4,067,243</b>	-	-
Changes during 2003:					
-charge for the year		209,663	823,122	-	-
-reversals (-)		-	-	-	-
-disposals (-)		-	-	-	-
-write-offs (-)		-	(79,595)	-	-
- transfers +/-(-)		-	-	-	-
<b>31 December 2003</b>		<b>468,992</b>	<b>4,810,770</b>	-	-
<b>c) NET BOOK VALUE 31 DECEMBER 2003 (a) - (b)</b>		<b>393,533</b>	<b>1,886,123</b>	-	-

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

### Form J Tangible assets (LTL)

Items	Land and buildings	Machinery and equipment	Transmission network and vehicles	Other equipment	Leasing and similar rights	Other fixed assets	Construction in progress and prepayments
<b>a) MODIFIED HISTORICAL COST</b>							
<b>31 December 2002</b>	<b>64,761,848</b>	<b>484,658,676</b>	<b>345,749,287</b>	<b>46,337,524</b>	-	<b>2,606,611</b>	<b>15,170,735</b>
Changes during 2003:							
-acquisition	-	1,888,861	2,262,517	2,641,114	-	162,113	32,451,780
-disposals (-)	(572,493)	(776,177)	(877,907)	(1,446,148)	-	(219,621)	(55,300)
-transfers +/-(-)	1,346,936	22,961,356	1,836,789	3,249,338	-	54,090	(29,448,509)
<b>31 December 2003</b>	<b>65,536,291</b>	<b>508,732,716</b>	<b>348,970,686</b>	<b>50,781,828</b>	-	<b>2,603,193</b>	<b>18,118,706</b>
<b>b) REVALUATION</b>							
<b>31 December 2002</b>	-	-	-	-	-	-	6,880,976
Changes during 2003:							
- increase in value	-	-	-	-	-	-	76,486
- disposals (-)	-	-	-	-	-	-	-
-write-offs (-)	-	-	-	-	-	-	(53,771)
- transfers +/-(-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 December 2003</b>	-	-	-	-	-	-	<b>6,903,691</b>
<b>c) AMOUNTS WRITTEN-OFF AND DEPRECIATION (-)</b>							
<b>31 December 2002</b>	<b>21,815,133</b>	<b>166,358,772</b>	<b>153,213,903</b>	<b>22,184,693</b>	-	<b>1,751,237</b>	-
Changes during 2003:							
-charge for the year	1,077,318	21,686,490	14,397,722	5,218,880	-	219,299	-
-reversals (-)	-	-	-	-	-	-	-
- disposals (-)	(87,298)	(125,753)	(495,126)	(170,555)	-	-	-
-write-offs (-)	(18,150)	(448,039)	(374,835)	(1,152,586)	-	(204,776)	-
- impairment loss (reversal)	2,155,352	244,619	33,815	1,505	-	-	-
- transfers +/-(-)	-	36,286	(36,286)	-	-	-	-
<b>31 December 2003</b>	<b>24,942,355</b>	<b>187,752,375</b>	<b>166,739,193</b>	<b>26,081,937</b>	-	<b>1,765,760</b>	-
<b>d) NET BOOK VALUE 31 DECEMBER 2003 (a) + (b) - (c)</b>	<b>40,593,936</b>	<b>320,980,341</b>	<b>182,231,493</b>	<b>24,699,891</b>	-	<b>837,433</b>	<b>11,215,015</b>

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

### Form K Financial assets (LTL)

Items	Codes	Investments	
		Main investments	Other investments
<b>a) HISTORICAL COST</b>			
<b>31 December 2002</b>		<b>10,342,798</b>	<b>16,755</b>
Changes during 2003:			
-acquisition		-	3,582
-disposals (-)		-	(2,811)
-transfers +/-(-)		-	-
<b>31 December 2003</b>		<b>10,342,798</b>	<b>17,526</b>
<b>b) REVALUATION</b>			
<b>31 December 2002</b>		-	-
Changes during 2003:			
-increase in value		-	-
-disposals (-)		-	-
-transfers +/-(-)		-	-
<b>31 December 2003</b>		-	-
<b>c) AMORTIZATION (-)</b>			
<b>31 December 2002</b>		-	-
Changes during 2003:			
-decrease in value		3,933,036	-
-reversals (-)		-	-
-disposals (-)		-	-
-transfers +/-(-)		-	-
<b>31 December 2003</b>		-	-
<b>d) UNCALLED AMOUNTS (-)</b>			
<b>31 December 2002</b>		-	-
Changes during 2003:		-	-
<b>31 December 2003</b>		-	-
<b>NET BOOK VALUE 31 DECEMBER 2003</b> <b>(a)+(b)-(c)-(d)</b>		<b>6,409,762</b>	<b>17,526</b>

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

### Form L Status of share capital (LTL)

Items	Codes	Amount (LTL)	Number of shares
<b>A. Registered share capital</b>			
1. Subscribed share capital			
- 31 December 2002		<b>340,877,835</b>	<b>340,877,835</b>
- Changes during 2003:			
- increases		-	-
- decreases		-	-
<b>31 December 2003</b>			
2. Structure of share capital			
2.1. Categories of shares		340,877,835	340,877,835
2.1.1. Common shares		340,877,835	340,877,835
2.1.2. Preferred shares		-	-
2.2. State owned share capital		198,928,831	198,928,831
<b>B. Uncalled and called but unpaid share capital</b>		<b>Uncalled share capital</b>	<b>Called but unpaid share capital</b>
Shareholders – debtors		(LTL)	
<b>TOTAL:</b>		<b>340,877,835</b>	<b>340,877,835</b>
		Amount of share capital held	Corresponding number of shares
<b>C. Treasury shares</b>		-	-

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

### Form M Status of the Company's liabilities (LTL)

Items	Codes	Debts or portions thereof to be paid		
		Within one year	1-5 years	Thereafter
<b>A. Structure of debts</b>				
<b>Financial debts:</b>				
1. Subordinated loans		-	-	-
2. Unsubordinated loans		-	-	-
3. Leasing and similar obligations		-	-	-
4. Credit institutions		42,643,208	7,417,173	-
5. Loans of foreign credit institutions		50,677,770	28,155,603	32,154,787
6. Other debts		-	-	-
<b>Trade debts:</b>				
1. Suppliers		32,980,270	-	-
2. Bills of exchange payable		-	-	-
<b>Advances received on contracts in progress</b>		6,139,042	-	-
<b>Taxes, remuneration and social security payable</b>				
1. Taxes		3,779,784	-	-
2. Remuneration and social security payable		1,076,806	-	-
<b>Other liabilities</b>		50,796	-	-
<b>TOTAL:</b>		<b>137,347,676</b>	<b>35,572,776</b>	<b>32,154,787</b>
		<b>Debts under guarantee of</b>		
<b>B. Guarantee liabilities</b>		<b>Government</b>	<b>The Company itself by collateralized assets</b>	
<b>Financial debts:</b>				
1. Subordinated loans		-	-	-
2. Unsubordinated loans		-	-	-
3. Leasing and similar obligations		-	-	-
4. Credit institutions		-	-	-
5. Loans of foreign credit institutions		-	-	-
6. Other debts		-	-	-
<b>Trade debts:</b>				
1. Suppliers		-	-	-
2. Bills of exchange payable		-	-	-
<b>Advances received on contracts in progress</b>		-	-	-
<b>Other liabilities</b>		-	-	-
<b>TOTAL:</b>				-



# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### Form T Accrued expenses (LTL)

Accrued expenses accounts	Codes	Accrued expenses to be payable		
		Within one year	1-2 years	Thereafter
Accrued interest		2,024,506	-	-
Derivative financial instrument		3,633,755	-	-
Vacation reserve and social security		2,007,414	-	-
Other		69,588	-	-
<b>Total accrued expenses</b>		<b>7,735,263</b>	-	-

### Deferred income (LTL)

Deferred income accounts	Codes	Deferred income to be recognized		
		Within one year	1-2 years	Thereafter
Deferred interest income		-	-	-
<b>Total deferred income</b>		-	-	-

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

### Form U Accrued income (LTL)

Accrued income accounts	Codes	Accrued income to be recognized		
		Within one year	1-2 years	Thereafter
		-	-	-
<b>Total accrued income</b>		-	-	-

### Prepaid expenses (LTL)

Prepaid expenses accounts	Codes	Prepaid expenses to be recognized		
		Within one year	1-2 years	Thereafter
Subscription		83,072	-	-
Salaries and social security		30,009	-	-
Insurance		23,296	-	-
Other		70,639	-	-
<b>Total prepaid expenses</b>		<b>207,016</b>	-	-

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

**Form TA**  
**Financial relations with the Company's management**  
**(LTL)**

<b>Items</b>	<b>Codes</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
A. Management remuneration		493,869	516,868
B. Company's loans to its management		-	-
C. Non rechargeable assets and gifts granted to them		-	-
D. Guarantees on behalf of the Company granted to them		-	-
E. Other significant amounts computed to the managers within the year		-	-
F. Significant liabilities of the managers to the Company		-	-
Average number of managers per year		3	3

# AB LIETUVOS DUJOS

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

**Form TA**  
**Result of financial and investing activities**  
**(LTL)**

Items	Codes	2003	2002
<b>a) TOTAL REVENUE FROM FINANCIAL AND INVESTING ACTIVITIES</b>		<b>17,615,811</b>	<b>27,744,960</b>
Positive foreign currency exchange rate changes		14,846,131	20,118,848
Overdue fines received		1,755,090	3,443,719
Interest from customers received		609,047	2,781,302
Bank interest		184,146	572,160
Other revenue		221,397	828,931
<b>b) TOTAL EXPENSES OF FINANCIAL AND INVESTING ACTIVITIES (less capitalized expenses)</b>		<b>34,626,446</b>	<b>29,035,346</b>
Forward transactions expenses		11,938,320	-
Interest expenses		11,022,154	18,275,724
Impairment loss, net		6,123,105	7,584,794
Negative foreign currency exchange rate changes		5,427,858	2,415,661
Other expenses		115,009	759,167
<b>c) CAPITALIZED EXPENSES OF FINANCIAL AND INVESTING ACTIVITIES</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d) RESULT OF FINANCIAL AND INVESTING ACTIVITIES (a – b)</b>		<b>(17,010,635)</b>	<b>(1,290,386)</b>

**AB “LIETUVOS DUJOS”**

*Nepriklausomo auditoriaus išvada bei 2003 m. finansinė atskaitomybė*

# **AB “LIETUVOS DUJOS”**

## **TURINYS**

---

	<b>PUSLAPIS</b>
<b>NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA</b>	<b>3</b>
<b>FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ:</b>	
<b>BALANSAI</b>	<b>4 - 7</b>
<b>PELNO (NUOSTOLIO) ATASKAITOS</b>	<b>8</b>
<b>PELNO (NUOSTOLIO) PASKIRSTYMO ATASKAITOS</b>	<b>9</b>
<b>PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITOS</b>	<b>10</b>
<b>FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS</b>	<b>11 - 28</b>

## NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

### **AB “Lietuvos dujos” akcininkams**

Mes atlikome AB “Lietuvos dujos” (“Įmonė”) 2003 m. gruodžio 31 d. balanso ir susijusių 2003 m. pelno (nuostolio), pelno (nuostolio) paskirstymo bei pinigų srautų ataskaitų auditą. Už šią finansinę atskaitomybę atsako AB “Lietuvos dujos” vadovybė. Mūsų pareiga yra, remiantis mūsų atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę.

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija, ir Lietuvos nacionalinius audito standartus, kuriuos nustato Lietuvos auditorių rūmai. Šie standartai reikalauja, kad mes planuotume ir atliktume auditą, siekdami deramai įsitikinti, ar finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų. Auditas apima finansinės atskaitomybės sumas 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 deramai pagrindžia mūsų nuomonę.

Mūsų nuomone, aukščiau minėta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Įmonės 2003 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį, jos 2003 m. veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Lietuvos apskaitos principus.

UAB “Ernst & Young Baltic”  
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 344

Per Moeller

Jonas Akelis  
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000003

Auditas baigtas 2004 m. kovo 19 d.

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. IR 2002 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAI

Eil. Nr.	Turtas	Kodai	2003 (Lt)	2002 (Lt)
<b>A.</b>	<b>Ilgalaikis turtas</b>		<b>590.740.927</b>	<b>604.972.166</b>
<b>I.</b>	<b>FORMAVIMO SAVIKAINA</b>		-	-
I.1.	Kapitalo pakitimo ir įmonės formavimo		-	-
I.2.	Obligacijų išleidimo		-	-
I.3.	Kitų formavimo darbų		-	-
I.4.	Reorganizavimo		-	-
<b>II.</b>	<b>NEMATERIALUSIS TURTAS</b>		<b>2.279.656</b>	<b>2.257.332</b>
II.1.	Tyrinėjimų ir plėtojimo darbų savikaina		393.533	511.395
II.2.	Įsigytos teisės		1.886.123	1.745.937
II.3.	Prestižas		-	-
II.4.	Išankstiniai apmokėjimai		-	-
<b>III.</b>	<b>MATERIALUSIS TURTAS</b>		<b>580.558.109</b>	<b>587.079.967</b>
III.1.	Žemė		-	-
III.2.	Pastatai		40.593.936	42.946.715
III.3.	Statiniai ir mašinos		320.980.341	318.299.904
III.4.	Magistraliniai dujotiekiai ir transporto priemonės		182.231.493	192.535.384
III.5.	Kiti įrengimai ir įrankiai		24.699.891	24.152.831
III.6.	Išperkamosios nuomos ir panašios teisės		-	-
III.7.	Kitas materialusis turtas		837.433	855.374
III.8.	Nebaigta statyba ir išankstiniai apmokėjimai		11.215.015	8.289.759
<b>IV.</b>	<b>FINANSINIS TURTAS</b>		<b>6.427.288</b>	<b>10.359.553</b>
IV.1.	Dalyvavimas kitose įmonėse		6.409.762	10.342.798
IV.1.1.	Investicijos		6.409.762	10.342.798
IV.1.2.	Gautinos sumos		-	-
IV.2.	Kitas ilgalaikis finansinis turtas		17.526	16.755
IV.2.1.	Nuosavos akcijos		-	-
IV.2.2.	Kitos investicijos		17.526	16.755
IV.2.3.	Kitos gautinos sumos		-	-
<b>V.</b>	<b>PO VIENERIŲ METŲ GAUTINOS SUMOS</b>		<b>1.475.874</b>	<b>5.275.314</b>
V.1.	Pirkėjų išiskolinimas		182.024	5.082.584
V.2.	Kitos gautinos sumos		1.293.850	192.730

(Tęsinys kitame puslapyje)



# AB "LIETUVOS DUJOS"

2003 M. IR 2002 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAI

Eil. Nr.	Turtas	Kodai	2003 (Lt)	2002 (Lt)
<b>B.</b>	<b>Trumpalaikis turtas</b>		<b>51.848.940</b>	<b>107.715.608</b>
<b>I.</b>	<b>ATSARGOS IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS</b>		<b>8.378.105</b>	<b>8.780.464</b>
I.1.	Atsargos		8.378.105	8.780.464
I.1.1.	Žaliavos ir komplektavimo gaminiai		4.591.742	4.782.380
I.1.2.	Nebaigta gamyba		-	-
I.1.3.	Pagaminta produkcija		7.324	14.164
I.1.4.	Pirktos prekės, skirtos perparduoti		3.724.438	3.858.480
I.1.5.	Ilgalaikis turtas, skirtas perparduoti		-	-
I.1.6.	Išankstiniai apmokėjimai		54.601	125.440
I.2.	Nebaigtos vykdyti sutartys		-	-
<b>II.</b>	<b>PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS</b>		<b>36.291.682</b>	<b>69.311.561</b>
II.1.	Pirkėjų išskolinimas		34.743.729	67.725.438
II.2.	Kitos gautinos sumos		1.547.953	1.586.123
II.2.1.	Pareikalautas, bet neįmokėtas kapitalas		-	-
II.2.2.	Kitos skolos		1.547.953	1.586.123
<b>III.</b>	<b>INVESTICIJOS IR TERMINUOTI INDĖLIAI</b>		<b>-</b>	<b>16.797.266</b>
III.1.	Nuosavos akcijos		-	-
III.2.	Kitos investicijos ir terminuoti indėliai		-	16.797.266
<b>IV.</b>	<b>GRYNI PINIGAI SĄSKAITOJE IR KASOJE</b>		<b>7.179.153</b>	<b>12.826.317</b>
<b>C.</b>	<b>Sukauptos (gautinos) pajamos ir ateinančio laikotarpio sąnaudos</b>		<b>207.016</b>	<b>174.603</b>
	<b>TURTAS IŠ VISO</b>		<b>642.796.883</b>	<b>712.862.377</b>

(Tęsinys kitame puslapyje)

# AB "LIETUVOS DUJOS"

2003 M. IR 2002 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAI

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir savininkų nuosavybė	Kodai	2003 (Lt)	2002 (Lt)
<b>A.</b>	<b><i>Kapitalas ir rezervai</i></b>		<b>429.315.604</b>	<b>382.157.938</b>
<b>I.</b>	<b>KAPITALAS</b>		<b>340.877.835</b>	<b>340.877.835</b>
I.1.	Įstatinis (pasirašytasis)		340.877.835	340.877.835
I.2.	Nepareikalautas įmokėti (-)		-	-
<b>II.</b>	<b>AKCIJŲ PRIEDAI</b>		-	-
<b>III.</b>	<b>PERKAINOJIMO REZERVAS</b>		-	-
<b>IV.</b>	<b>REZERVAI</b>		<b>29.713.127</b>	<b>4.742.817</b>
IV.1.	Įstatymo numatyti		9.143.459	4.225.824
IV.2.	Nepaskirstytini		17.552.675	-
IV.3.	Paskirstytini		3.016.993	516.993
<b>V.</b>	<b>NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIS)</b>		<b>58.724.642</b>	<b>36.537.286</b>
V.1.	Ataskaitinių metų		58.724.642	57.325.958
V.2.	Ankstesniųjų metų		-	(20.788.672)
<b>B.</b>	<b><i>Finansavimas (dotacijos ir subsidijos)</i></b>		<b>670.777</b>	<b>920.167</b>
<b>C.</b>	<b><i>Atidėjimai ir atidėtieji mokesčiai</i></b>		-	-
<b>I.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMŲ IR REIKALAVIMŲ PADENGIMO ATIDĖJIMAI</b>		-	-
I.1.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų		-	-
I.2.	Mokesčių		-	-
I.2.1.	Netikėtųjų		-	-
I.2.2.	Kitų		-	-
I.3.	Kapitalinio remonto ir stambių priežiūros darbų		-	-
I.4.	Kiti		-	-
<b>II.</b>	<b>ATIDĖTI MOKESČIAI</b>		-	-
II.1.	Kapitalo subsidijos		-	-
II.2.	Kiti		-	-

(Tęsinys kitame puslapyje)

# AB "LIETUVOS DUJOS"

2003 M. IR 2002 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAI

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir savininkų nuosavybė	Kodai	2003 (Lt)	2002 (Lt)
<i>D.</i>	<i>Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</i>		<b>205.075.239</b>	<b>321.378.867</b>
<b>I.</b>	<b>PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>67.727.563</b>	<b>160.237.665</b>
I.1.	Finansinės skolos		67.727.563	160.237.665
I.1.1.	Antraeilės		-	-
I.1.2.	Neantraeilės		-	-
I.1.3.	Išperkamosios nuomos ir panašūs įsipareigojimai		-	-
I.1.4.	Kreditinėms institucijoms		67.727.563	160.237.665
I.1.5.	Kitos		-	-
I.2.	Prekybos skolos		-	-
I.2.1.	Tiekėjams		-	-
I.2.2.	Apmokėtini vekseliai		-	-
I.3.	Avansu gautos sumos pagal pasirašytas sutartis		-	-
I.4.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai		-	-
<b>II.</b>	<b>PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>137.347.676</b>	<b>161.141.202</b>
II.1.	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis		75.521.582	112.611.769
II.2.	Finansinės skolos		17.799.396	-
II.2.1.	Kreditinėms institucijoms		17.799.396	-
II.2.2.	Kitos		-	-
II.3.	Prekybos skolos		32.980.270	31.283.034
II.3.1.	Tiekėjams		32.980.270	31.283.034
II.3.2.	Apmokėtini vekseliai		-	-
II.4.	Avansu gautos sumos pagal pasirašytas sutartis		6.139.042	3.258.823
II.5.	Mokesčiai, atlyginimai ir socialinis draudimas		4.856.590	13.829.610
II.5.1.	Mokesčiai		3.779.784	10.787.036
II.5.2.	Atlyginimai		-	1.548.035
II.5.3.	Socialinis draudimas		1.076.806	1.494.539
II.6.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai		50.796	157.966
<i>E.</i>	<i>Sukauptos sąnaudos ir ateinančio laikotarpio pajamos</i>		<b>7.735.263</b>	<b>8.405.405</b>
	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI IR SAVININKŲ NUOSAVYBĖ IŠ VISO</b>		<b>642.796.883</b>	<b>712.862.377</b>

Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Šią finansinę atskaitomybę vadovybė patvirtino ir pasirašė 2004 m. kovo 19 d.:

V. Valentukevičius  
Generalinis direktorius

A. Avižinis  
Vyriausiasis buhalteris

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. IR 2002 M. PELNO (NUOSTOLIO) ATASKAITOS

Eil. Nr.	Straipsniai	Kodai	2003 (Lt)	2002 (Lt)
<b>I.</b>	<b>PARDAVIMAI IR PASLAUGOS</b>		<b>468.389.611</b>	<b>402.598.153</b>
<b>II.</b>	<b>PARDUOTŲ PREKIŲ IR ATLIKTŲ DARBŲ SAVIKAINA</b>		<b>348.026.651</b>	<b>303.762.640</b>
<b>III.</b>	<b>BENDRAS PELNAS (NUOSTOLIS)</b>		<b>120.362.960</b>	<b>98.835.513</b>
<b>IV.</b>	<b>VEIKLOS SĄNAUDOS</b>			<b>27.513.375</b>
IV.1.	Pardavimų		-	-
IV.2.	Bendrosios ir administracinės		26.812.741	27.513.375
<b>V.</b>	<b>VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIS)</b>		<b>93.550.219</b>	<b>71.322.138</b>
<b>VI.</b>	<b>KITA VEIKLA</b>		<b>697.736</b>	<b>(529.326)</b>
VI.1.	Pajamos		1.239.954	2.052.442
VI.2.	Sąnaudos		542.218	2.581.768
<b>VII.</b>	<b>FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA</b>		<b>(17.010.635)</b>	<b>(1.290.386)</b>
VII.1.	Pajamos		17.615.811	27.744.960
VII.2.	Sąnaudos		34.626.446	29.035.346
<b>VIII.</b>	<b>ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIS)</b>		<b>77.237.320</b>	<b>69.502.426</b>
<b>IX.</b>	<b>PAGAUTĖ (ypatingasis pelnas)</b>		-	-
<b>X.</b>	<b>NETEKIMAI (ypatingieji praradimai)</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>ATASKAITINIŲ METŲ PELNAS (NUOSTOLIS) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ</b>		<b>77.237.320</b>	<b>69.502.426</b>
<b>XII.</b>	<b>PELNO MOKESTIS</b>		<b>15.421.907</b>	<b>12.176.468</b>
<b>XIII.</b>	<b>GRYNASIS ATASKAITINIŲ METŲ PELNAS (NUOSTOLIS) PASKIRSTYmui</b>		<b>61.815.413</b>	<b>57.325.958</b>

*Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.*

Šią finansinę atskaitomybę vadovybė patvirtino ir pasirašė 2004 m. kovo 19 d.:

V. Valentukevičius  
Generalinis direktorius

A. Avižinis  
Vyriausiasis buhalteris

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. IR 2002 M. PELNO (NUOSTOLIO) PASKIRSTYMO ATASKAITOS

Eil. Nr.	Straipsniai	Kodai	2003 (Lt)	2002 (Lt)
I.	Nepaskirstytas rezultatas – pelnas (nuostolis) ataskaitinio laikotarpio pradžioje		-	(20.788.672)
II.	Grynasis ataskaitinio laikotarpio rezultatas – pelnas (nuostolis)		61.815.413	57.325.958
III.	Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostolis) ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		61.815.413	36.537.286
IV.	Akcininkų įnašai nuostoliams padengti		-	-
V.	Pervedimai iš rezervų		-	-
VI.	Paskirstytinas pelnas (nuostolis)		61.815.413	36.537.286
VII.	Pelno (nuostolio) paskirstymas:		-	-
VII.1.	Į įstatymo numatytus rezervus		3.090.771	1.826.864
VII.2.	Į kitus rezervus		-	20.052.675
VII.3.	Dividendai		-	14.657.747
VII.4.	Kiti		-	-
VIII.	<b>Nepaskirstytasis rezultatas - pelnas (nuostolis) ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>		<b>58.724.642</b>	-

*Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.*

Šią finansinę atskaitomybę vadovybė patvirtino ir pasirašė 2004 m. kovo 19 d.:

---

V. Valentukevičius  
Generalinis direktorius

---

A. Avižinis  
Vyriausiasis buhalteris

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. IR 2002 M. PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITOS

Eil. Nr.	Straipsniai	2003 (Lt)	2002 (Lt)
<b>I.</b>	<b>Pinigų srautai iš įmonės veiklos</b>		
I.1.	Grynasis pelnas (nuostolis)	61.815.413	57.325.958
I.2.	Nusidėvėjimo, amortizacijos ir kitos nepiniginės sąnaudos	49.941.241	47.806.260
I.3.	Atsargų sumažėjimas (padidėjimas)	331.520	1.491.451
I.4.	Pirkėjų įsiskolinimo sumažėjimas (padidėjimas)	37.524.610	34.959.547
I.5.	Įsiskolinimo tiekėjams padidėjimas (sumažėjimas)	1.697.236	(19.470.073)
I.6.	Įvairių įmonės skolų padidėjimas (sumažėjimas)	137.139	(995.434)
I.7.	Atidėtų mokesčių padidėjimas (sumažėjimas)	-	-
I.8.	Įsiskolinimo biudžetui padidėjimas (sumažėjimas)	(7.007.252)	(193.414)
I.9.	Išankstinių apmokėjimų sumažėjimas (padidėjimas)	38.426	342.256
	<b>Grynieji pinigų srautai iš įmonės veiklos (+/-)</b>	<b>144.478.333</b>	<b>121.266.551</b>
<b>II.</b>	<b>Pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>		
II.1.	Iš ilgalaikio turto perleidimo (išsigijimo)	(40.464.894)	(47.671.415)
II.2.	Iš investicijų perleidimo (išsigijimo)	771	(14.563.474)
II.3.	Pinigų srautai iš reorganizacijos	-	-
	<b>Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos (+/-)</b>	<b>(40.464.123)</b>	<b>(62.234.889)</b>
<b>III.</b>	<b>Pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>		
III.1.	Paprastųjų ir privilegijuotų akcijų išleidimas	-	-
III.2.	Savų akcijų supirkimas (-)	-	-
III.3.	Obligacijų išleidimas	-	40.000.000
III.4.	Išperkamosios nuomos ir įsipareigojimų apmokėjimai (-)	-	-
III.5.	Skolų finansinėms institucijoms padidėjimas (sumažėjimas)	(111.800.893)	(122.328.481)
III.6.	Kiti pinigų gavimai	2.139.519	-
	<b>Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos (+/-)</b>	<b>(109.661.374)</b>	<b>(82.328.481)</b>
<b>IV.</b>	<b>Pinigų srautai iš ypatingosios veiklos</b>		
IV.1.	Pinigų srautų iš ypatingosios veiklos padidėjimas (sumažėjimas)	-	-
	<b>Grynieji pinigų srautai iš ypatingosios veiklos (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Grynųjų pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>	<b>(5.647.164)</b>	<b>(23.296.819)</b>
<b>VI.</b>	<b>Pinigai laikotarpio pradžioje</b>	<b>12.826.317</b>	<b>36.123.136</b>
<b>VII.</b>	<b>Pinigai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>7.179.153</b>	<b>12.826.317</b>

Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Šią finansinę atskaitomybę vadovybė patvirtino ir pasirašė 2004 m. kovo 19 d.:

V. Valentukevičius  
Generalinis direktorius

A. Avižinis  
Vyriausiasis buhalteris

# AB “LIETUVOS DUJOS”

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

---

### 1. Bendra informacija

Akinė bendrovė “Lietuvos dujos” (“Įmonė”) įregistruota 1995 m. rugpjūčio 1 d., reorganizavus valstybinę įmonę “Lietuvos dujos”. Pagrindinė Įmonės veikla yra gamtinių dujų perdavimas, paskirstymas ir tiekimas. Įmonę sudaro centrinė būstinė, kvalifikacijos kėlimo centras ir 5 gamtinių dujų paskirstymo ir tiekimo filialai. Gamtinių dujų paskirstymo ir tiekimo filialus sudaro smulkesni padaliniai. 1997 m. vykusio restruktūrizavimo metu Įmonė įsigijo 100% UAB “Palangos perlas” (“Dukterinė įmonė”), esančios Lietuvos pajūrio kurorte Palangoje, akcijų. Dukterinės įmonės pagrindinė veikla – viešojo maitinimo ir poilsio namų paslaugos. Įmonė yra registruota adresu Aguonų g. 24, Vilnius, Lietuva. Vidutinis darbuotojų skaičius Įmonėje 2003 m. buvo 2.222 (2002 m. – 2.304).

Pagal Lietuvos Respublikos gamtinių dujų įstatymą Įmonės veikla yra licencijuojama, ją reguliuoja Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija (“Komisija”). 2001 m. gruodžio 18 d. Komisija suteikė Įmonei gamtinių dujų perdavimo ir paskirstymo licencijas, o 2002 m. gegužės 16 d. – gamtinių dujų tiekimo licenciją. Licencijos galioja neribotą laiką, tačiau, atsižvelgiant į tai, ar laikomasi tam tikrų sąlygų, gali būti atšauktos atitinkamu Komisijos sprendimu. Komisija taip pat reguliuoja Įmonės taikomus perdavimo ir skirstymo tarifus bei tarifus, taikomus reguliuojamiems vartotojams.

2001 m. Lietuvos Respublikos Vyriausybė nutarė privatizuoti Įmonę pasiūlydama 68% valstybei priklausančią dalį dviem etapais dviems skirtingiems investuotojams, kurių vienas būtų strateginis investuotojas iš Vakarų, o kitas – gamtinių dujų tiekėjas. 2002 m. gegužės 17 d. buvo pasirašyta sutartis dėl 34% valstybės valdomų akcijų pardavimo strateginiam Vakarų investuotojui – “Ruhrgas” AG ir “E.ON Energie” AG konsorciui, likusių 34% akcijų dalies pardavimo procesas gamtinių dujų tiekėjui “Gazprom” baigiamas šiuo metu (15 pastaba).

2003 m. gruodžio 12 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybei pritarus, “E.ON Energie” AG 2003 m. gruodžio 18 d. perleido turimas Įmonės akcijas “Ruhrgas Energie Beteiligungs” AG. 2003 m. gruodžio 31 d. AB “Lietuvos dujos” akcininkai buvo:

	Nominali vertė, litais	Nuosavybė, %
VĮ Valstybės turto fondas	198.928.831	58,4
“Ruhrgas Energie Beteiligungs” AG	121.689.589	35,7
Kiti akcininkai (juridiniai ir fiziniai asmenys)	20.259.415	5,9
<b>Iš viso</b>	<b>340.877.835</b>	<b>100,0</b>

Vienos akcijos nominali vertė yra 1 litas. Visos akcijos yra patvirtintos, išleistos ir apmokėtos paprastosios akcijos. Įmonės akcijos kotiruojamos einamajame Lietuvos Nacionalinės vertybinių popierių biržos sąrašė.

### 2. Apskaitos politika

Ši finansinė atskaitomybė yra parengta pagal Lietuvos apskaitos principus (“LAP”), remiantis įsigijimo kaštų principu, išskyrus ilgalaikio materialaus turto apskaitą, kaip paaiškinta toliau pateiktuose apskaitos principuose. Šioje finansinėje atskaitomybėje visos sumos yra vertinamos ir pateikiamos vietine valiuta, litais.

#### Konsolidavimas

Ši finansinė atskaitomybė neapima Įmonės 100% valdomos dukterinės įmonės UAB “Palangos perlas” finansinės atskaitomybės duomenų. Jei Dukterinė įmonė būtų konsoliduota, tuomet Įmonės 2003 m. gruodžio 31 d. turto vertė padidėtų 9 tūkst. litų, įsipareigojimų vertė padidėtų 9 tūkst. litų, o 2003 m. pardavimai bei savikaina atitinkamai padidėtų 1.114 tūkst. litų ir 916 tūkst. litų.

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

---

### Nematerialus turtas

Nematerialus turtas yra pripažįstamas įsigijimo verte. Nematerialus turtas yra pripažįstamas, kai įsigijimo vertė viršija 2.000 litų ir yra tikėtina, kad įmonė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje, ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialus turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Nematerialus turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką, kuris svyruoja nuo 1 iki 4 metų.

### Ilgalaikis materialus turtas

Ilgalaikis materialus turtas yra apskaitytas indeksuota įsigijimo verte, atėmus indeksuotą sukauptą nusidėvėjimą iki 1995 m. gruodžio 31 d., o po šios datos įsigytas turtas apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimą.

Ilgalaikis materialus turtas, kurio įsigijimo vertė viršija 2.000 litų ir kuris bus naudojamas ilgiau kaip vienerius metus, yra kapitalizuojamas. Pradinę ilgalaikio materialaus turto vertę sudaro įsigijimo kaina, įskaitant susijusius negrąžinamus mokesčius ir visas tiesiogiai priskirtinas išlaidas, susijusias su turto parengimu eksploatacijai arba perkėlimu į jo naudojimo vietą.

Kai turtas parduodamas arba nurašomas, jo įsigijimo sąnaudos ir sukauptas nusidėvėjimas sąskaitose eliminuojami, o bet koks pardavimo (nurašymo) pelnas ar nuostolis yra įtraukiamas į pelno (nuostolio) ataskaitą.

Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesinį nusidėvėjimo metodą per tokį naudingo tarnavimo laiką:

	<u>Metai</u>	<u>Vidurkis</u>
Pastatai	16 – 85	60
Dujotiekiai	26 – 42	30
Mašinos ir įrengimai	6 – 35	20
Transporto priemonės ir kitas turtas	4 – 19	10

Naudingo tarnavimo laikas yra reguliariai peržiūrimas siekiant užtikrinti, kad nusidėvėjimo terminas atitiktų numatomą ilgalaikio materialaus turto naudingo tarnavimo laikotarpį.

Nebaigtą statybą sudaro statomi pastatai, statiniai ir kitas turtas, apskaitomi įsigijimo verte. Ji apima statybos, statinių ir įrenginių vertes bei kitas tiesiogines išlaidas. Nusidėvėjimas nebaigta statybai neskaičiuojamas tol, kol statyba nėra baigta, ir turtas nepradėtas naudoti.

### Finansinis turtas

Ilgalaikės investicijos ir kitas įmonės yra apskaitomos įsigijimo verte, atėmus visus, išskyrus laikinus, nuostolius, kurie pripažįstami tuomet, kai investicijų vertė apskaitoje viršija įvertintą realizacinę vertę.

### Atsargos

Atsargos, kurias sudaro daugiausiai parduoti skirtos gamtinės dujos, likusios Įmonės vamzdynuose metų pabaigoje, ir atsarginės dalys, yra pateiktos mažesne iš savikainos ar grynosios realizacinės vertės. Gamtinių dujų savikaina nustatoma pagal svertinį vidurkį, o likusių atsargų savikaina - naudojant FIFO metodą. Vertinant grynąją realizacinę vertę yra atsižvelgiama į atsargų gedimą, senėjimą ir kitus faktorius.

### Gautinos sumos

Gautinos sumos iš pradžių yra apskaitomos tikrąja verte, o vėliau apskaitomos diskontuota verte, atėmus vertės sumažėjimą. Galimam gautinų sumų vertės sumažėjimui formuojamas rezervas pagal gautinų sumų įsisenėjimą ir atskirų gautinų sumų įvertinimą.



# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

---

### Pinigai ir jų ekvivalentai

Pinigus sudaro pinigai kasoje ir banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, labai likvidžios investicijos, lengvai konvertuojamos į žinomą pinigų sumą.

### Turto vertės sumažėjimas

*Finansiniai instrumentai* - finansinių instrumentų vertės sumažėjimas vertinamas kiekvieną balanso sudarymo dieną. Kai paaiškėja, kad įmonė neatgaus visų sumų pagal paskolų ar gautinų sumų sutarčių sąlygas, finansinio turto vertės sumažėjimo ar blogų gautinų sumų nuostolis yra pripažįstamas pelno (nuostolio) ataskaitoje.

*Kitas turtas* - kito turto vertės sumažėjimas yra įvertinamas tuomet, kai įvykiai ar aplinkybės parodo, kad turto vertė gali neatsipirkti. Kai apskaitinė vertė viršija turto atsipirkimo vertę, vertės sumažėjimas turi būti apskaitytas pelno (nuostolio) ataskaitoje. Atsipirkimo vertė yra didesnė iš turto gryniosios pardavimo kainos arba jo naudojimo vertės. Vertės sumažėjimo, apskaityto ankstesniais laikotarpiais, atstatymas apskaitomas, kai yra požymių, kad turto vertės sumažėjimas nebeegzistuoja arba sumažėjo. Atstatymas yra apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje.

### Išvestiniai finansiniai instrumentai

Išvestiniai finansiniai instrumentai, tame tarpe užsienio valiutų keitimo sutartys, išankstiniai valiutų keitimo sandoriai bei kiti išvestiniai finansiniai instrumentai pradžioje yra balanse pripažįstami įsigijimo verte (įtraukiant ir operacijų išlaidas), o vėliau yra perkainojami tikrąja verte, vertės pokyčius apskaitant pelno (nuostolio) ataskaitoje. Tikroji vertė yra nustatoma remiantis kotiruojamomis rinkos kainomis. Išvestiniai instrumentai yra pripažįstami turtu, kai jų tikroji vertė yra teigiama, ir įsipareigojimu, kai jų tikroji vertė yra neigiama.

### Pajamų pripažinimas

Pajamos pripažįstamos, kai tikėtina, jog bus gauta su sandoriu susijusi ekonominė nauda, ir kai galima patikimai įvertinti pajamų sumą. Pardavimai apskaitomi atėmus PVM ir su pardavimu tiesiogiai susijusias nuolaidas.

Pajamos iš pramoninių klientų pripažįstamos kas mėnesį, remiantis klientų pateiktais ir įmonės patikrintais matavimo prietaisų parodymais (kaupimo principu). Pajamos iš gyventojų pripažįstamos kas mėnesį, remiantis gautais apmokėjimais ir gyventojų pateiktais matavimo prietaisų parodymais, kas apytiksliai atitinka kaupimo principą. Jei sukauptos pajamos yra reikšmingos, jos apskaitomos pagal vartotojams patiektų, bet jų dar nedeclaruotų dujų kiekį.

### Pelno mokestis

Pelno mokestis yra skaičiuojamas nuo metinio pelno, įvertinus atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. Nuo 2002 m. sausio 1 d. pagrindinis pelno mokesčio tarifas yra 15%.

Atidėtieji mokesčiai apskaičiuojami naudojant balansinių įsipareigojimų metodą. Atidėtasis pelno mokestis parodo grynąjį mokestinį efektą dėl laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų vertės finansinės ir mokestinės atskaitomybės tikslais. Atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra vertinami tarifu, kuris, kaip tikimasi, bus taikomas to laikotarpio apmokestinamajam pelnui, per kurį bus realizuojamas turtas ar padengiamas įsipareigojimas, naudojant mokesčio tarifą, kuris buvo patvirtintas ar iš esmės patvirtintas balanso sudarymo dieną.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai nediskontuojami ir balanse traktuojami kaip ilgalaikis turtas (įsipareigojimai). Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas, kai yra tikimybė, kad bus gautas pakankamas apmokestinamasis pelnas, kuris gali būti sumažintas atidėtojo pelno

# AB “LIETUVOS DUJOS”

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

---

mokesčio turto verte. Kiekvieną balanso sudarymo dieną Įmonė iš naujo įvertina nepripažintą atidėtojo pelno mokesčio turtą ir atidėtojo pelno mokesčio apskaitinę vertę.

### Sandoriai užsienio valiuta

Užsienio valiuta išreikšti sandoriai apskaitomi pagal sandorio dieną galiojusį oficialų valiutų keitimo kursą: pajamos ir nuostoliai iš tokių sandorių bei iš užsienio valiuta išreikšto turto ir įsipareigojimų perkainojimo balanso dieną yra apskaitomi pelno (nuostolio) ataskaitoje. Tokie likučiai perkainojami pagal metų pabaigos valiutos keitimo kursą.

### Įvertinimų naudojimas

Rengiant finansinę atskaitomybę pagal Lietuvos apskaitos principus, vadovybei reikia padaryti tam tikras prielaidas ir įvertinimus, kurie turi įtakos finansinėje atskaitomybėje ir pridedamose pastabose apskaitytoms sumoms. Konkretūs rezultatai gali skirtis nuo šių įvertinimų.

### Neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėje atskaitomybėje. Jie yra aprašomi finansinėje atskaitomybėje, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybė, kad ekonominę naudą duodantys ištekliai bus prarasti, yra labai maža. Neapibrėžtas turtas finansinėje atskaitomybėje nėra pripažįstamas, tačiau jis yra aprašomas finansinėje atskaitomybėje tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gautos pajamos arba ekonominė nauda.

### Įvykiai po balanso sudarymo datos

Įvykiai po metų pabaigos, kurie suteikia papildomos informacijos apie Įmonės padėtį balanso sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), yra atspindimi finansinėje atskaitomybėje. Įvykiai po metų pabaigos, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai tai yra reikšminga.

### Palyginamieji skaičiai

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pasikeitusį pateikimą.

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

---

### 3. Nematerialusis turtas

Įmonė neturi pačios pasigaminto nematerialaus turto. Nematerialaus turto amortizacija įtraukta į veiklos sąnaudas pelno (nuostolio) ataskaitoje.

### 4. Materialusis turtas

#### Visiškai nusidėvėjęs ilgalaikis materialus turtas

Tam tikras ilgalaikis materialus turtas, kurio apskaitinė vertė lygi 39.078 tūkst. litų, 2003 m. gruodžio 31 d. buvo visiškai nusidėvėjęs, tačiau vis dar naudojamas veikloje.

#### Nebenaudojamas ilgalaikis materialus turtas

Nebenaudojamo veikloje ir skirto nurašyti arba perleisti ilgalaikio materialaus turto apskaitinė vertė 2003 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 5.950 tūkst. litų.

### 5. Per vienerius metus gautinos sumos

	2003 m. (Lt)	2002 m. (Lt)
Pirkėjų įsiskolinimas	42.065.850	73.728.023
Kitos gautinos sumos	8.528.386	10.591.383
Iš viso	50.594.236	84.319.406
Atimti: gautinų sumų vertės sumažėjimas	(14.302.554)	(15.007.845)
<b>Iš viso</b>	<b>36.291.682</b>	<b>69.311.561</b>

Pirkėjų įsiskolinimas sumažėjo daugiausia dėl to, kad buvo susigrąžintas reikšmingas AB "Kauno energija" įsiskolinimas.

Didžiąją kitų gautinų sumų dalį, kuri 2003 m. gruodžio 31 d. siekė 6.704 tūkst. litų (2002 m. gruodžio 31 d. – 8.634 tūkst. litų), sudaro Įmonės gautinos sumos, susijusios su ieškiniu dėl išaldytų grynųjų pinigų AB "Litimpeks bankas". Pastarasis bankrutavo 1999 m. ir dabar yra administruojamas UAB "Valeksa". Per 2003 m. Įmonė susigrąžino dalį šios gautinos sumos, siekiančios 1.930 tūkst. litų, o likusiai ieškinio sumai tebėra suformuotas 100 % vertės sumažėjimo rezervas.

### 6. Įstatymo numatyti rezervai

Kaip reikalauja Akcinių bendrovių įstatymas, Įmonė į įstatymo numatytą privalomąjį rezervą perveda ne mažiau 5% grynojo pelno, parodyto finansinėje atskaitomybėje, parengtoje pagal Lietuvos apskaitos principus. Šie pervedimai atliekami kasmet, kol privalomasis rezervas pasieks 10% įstatinio kapitalo. Šis rezervas gali būti naudojamas tik sukauptiems nuostoliams dengti. 2003 m. gruodžio 31 d. mažiausiai 3.091 tūkst. litų grynojo pelno turi būti skirta pervesti į privalomąjį rezervą. Ši suma gali keistis, priklausomai nuo galutinio Įmonės akcininkų sprendimo, kuris bus priimtas išleisus šią finansinę atskaitomybę.

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

---

### 7. Įmonės skolų būklė

53.695 tūkst. litų finansinių skolų buvo taikomos kintamos palūkanų normos vidutiniškai nuo 3,79% iki 5,46% (167.762 tūkst. - nuo 3,79% iki 8,97% 2002 m.).

78 685 tūkst. litų finansinių skolų buvo taikomos fiksuotos palūkanų normos vidutiniškai nuo 4,09 % iki 6,00% (91.567 tūkst. litų - nuo 4,09% iki 6,00% 2002 m.).

10 869 tūkst. litų finansinių skolų palūkanos buvo subsidijuojamos, t.y. buvo taikoma 0,00 % palūkanų normą (13.521 tūkst. litų 2002 m.).

61.434 tūkst. litų finansinių skolų dalį 2003 m. gruodžio 31 d. (158.112 tūkst. litų 2002 m. gruodžio 31 d.) sudaro išleistos obligacijos, o likusią 81.815 tūkst. litų dalį (114.738 tūkst. litų 2002 m.) sudaro bankų paskolos.

Ilgalaikėje paskolos sutartyje su Arabų šalių ekonominės plėtros Kuveito fondu yra numatyta keletas finansinių ir kitų reikalavimų. 2003 m. gruodžio 31 d. Įmonė neįvykdė reikalavimų, susijusių su atsiskaitymų automatizavimu, siekiant sutrumpinti atsiskaitymo laikotarpį iki 30 dienų, einamojo ir greitojo likvidumo rodikliais (reikalaujama 1,5 ir 1,0 atitinkamai). Atsakyme į Įmonės vadovybės 2000 m. liepos 11 d. užklausimą Arabų šalių plėtros Kuveito fondas neprieštarauja, jei Įmonė laikinai nesilaikys minėtų reikalavimų iki 2003 m. gruodžio 31 d. Todėl šioje finansinėje atskaitomybėje nebuvo atlikta jokių pergrupavimų dėl aukščiau minimų sąlygų nevykdymo.

2003 m. gruodžio 31 d. Įmonės trumpalaikiai įsipareigojimai viršija trumpalaikį turtą. Tokią padėtį daugiausia susidarė dėl to, kad reikšminga paskolų dalis yra grąžintina 2004 m. Apsirūpindama reikiamu apyvartinio kapitalo dydžiu Įmonė paruošė dvejų metų trukmės obligacijų emisijos programą siekiančią 100.000 tūkst. litų. 2003 m. gruodžio 31 d. Įmonė buvo išleidusi 20.000 tūkst. litų vertės obligacijų pagal minimą obligacijų programą, o likusias 80.000 tūkst. litų vertės obligacijas būtų galima išleisti gavus valdybos programos patvirtinimą. Taip pat, 2003 m. gruodžio 31 d. Įmonė turėjo 17.201 tūkst. litų nepanaudotą sąskaitos perviršį (angl. "overdraft") (panaudotas sąskaitos perviršis sudarė 17.799 tūkst. litų). Prognozuojami 2004 m. Įmonės grynųjų pinigų srautai iš įprastinės veiklos yra reikšmingai pozityvūs ir gali būti naudojami paskolų grąžinimui. Taigi, atsižvelgiant į aukščiau pateiktus duomenis, 2004 m. Įmonėje likvidumo problemų neturėtų iškilti.

### 8. Pardavimų savikaina (Lt)

	2003 m.
Gamtinės dujos	221.640.440
Atlyginimų ir socialinio draudimo sąnaudos	46.214.837
Nusidėvėjimas	40.799.100
Remonto sąnaudos	12.426.041
Mokesčiai, išskyrus pelno mokesčių	11.524.170
Kita	15.422.063
<b>Iš viso</b>	<b><u>348.026.651</u></b>

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

---

### 9. Veiklos sąnaudos (Lt)

	2003 m.
Atlyginimų ir socialinio draudimo sąnaudos	14.306.559
Nusidėvėjimas ir amortizacija	2.472.692
Remonto sąnaudos	1.029.379
Mokesčiai, išskyrus pelno mokesčių	1.576.214
Kitos sąnaudos	7.427.897
<b>Iš viso</b>	<b><u>26.812.741</u></b>

### 10. Pelno mokesčiai (Lt)

	2003 m.
<b>Pelno mokesčiai:</b>	
Pelnas prieš apmokestinimą	77.237.320
Laikinių skirtumų pokytis	19.369.487
Sąnaudos, priskiriamos neleidžiamoms atskaitymams	4.919.796
	<u>101.526.60</u>
Apmokestinamasis pelnas	<u>3</u>
Einamųjų metų pelno mokesčiai	15.228.991
Ankstesnių laikotarpių pelno mokesčio koregavimas	192.916
<b>Pelno mokesčio sąnaudos, apskaitytos pelno (nuostolio) ataskaitoje</b>	<b><u>15.421.907</u></b>

Be to, Įmonė įvertino atidėtąjį pelno mokesčių, kuris buvo skaičiuojamas visiems laikiniams skirtumams tarp finansinės atskaitomybės rezultato ir apmokestinamojo pelno. 2003 m. gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio turta sudarė 7.152 tūkst. litų. Tačiau vadovybė taip pat apskaitė realizacijos rezervą, kuris, jos nuomone, yra reikalingas sumažinti atidėtojo mokesčio turta iki tokio dydžio, kuris greičiausiai bus realizuotas. 2003 m. gruodžio 31 d. realizacijos rezervą sudarė 7.152 tūkst. litų.

### 11. Pelnas vienai akcijai

Pelnas vienai akcijai atspindi Įmonės grynąjį pelną, padalintą iš svertinio vidutinio akcijų skaičiaus. Nėra jokių pelno vienai akcijai mažinančių instrumentų. Kadangi Įmonės akcinis kapitalas 2003 m. nesikeitė, svertinis vidutinis akcijų skaičius yra lygus bendrajam akcijų skaičiui. Pelno vienai akcijai apskaičiavimas yra pateikiamas žemiau:

	2003 m.
Akcininkams priskiriamas grynasis pelnas (tūkst. litų)	61.815
Svertinio vidurkio akcijų skaičius (tūkst.)	340.878
Pelnas vienai akcijai (litais)	<b><u>0,18</u></b>

### 12. Finansiniai instrumentai

#### Kredito rizika

Įmonė nesusiduria su reikšminga kredito rizikos koncentracija, kadangi dirba su dideliu skaičiumi partnerių ir pirkėjų.

Didžiausią kredito riziką sudaro gautinų sumų ir kito trumpalaikio turto balansinė vertė. Todėl maksimalią riziką atspindi iš pirkėjų gautinos sumos ir kitas trumpalaikis turtas, atėmus balanso sudarymo dieną pripažintą vertės sumažėjimą.

#### Palūkanų normos rizika

Įmonei kyla palūkanų normos rizika dėl jos negražintų finansinių skolų likučių. Iki šiol Įmonė valdė reikšmingiausią palūkanų normos svyravimo rizikos dalį, sudarydama palūkanų apsikeitimo sandorius dėl palūkanų, mokėtinų pagal EUR nominuotų obligacijų emisijų sutartis. 2002 m. birželio 11 d. Įmonė ir "Westdeutsche Landesbank Girozentrale" sudarė sandorius dėl palūkanų apsikeitimo, kuriais Įmonė užfiksavo atitinkamų įsipareigojimų palūkanų normas 2002 m., 2003 m. ir 2004 m.

#### Likvidumo rizika

Įmonės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamo skolinimosi dydžio pagalba.

#### Užsienio valiutos rizika

Valiutos rizika atsiranda dėl to, kad Įmonė skolinasi lėšas užsienio valiuta bei importuoja gamtines dujas už kurias atsiskaito JAV doleriais. Iki šiol Įmonė dalinai valdė užsienio valiutos riziką sudarydama išankstinius valiutos pirkimo sandorius, atsiskaitymams už gamtines dujas ir pasirinkdama tą pačią valiutą, USD iki 2002 m. vasario 1 d. ir EUR po šios dienos, su kuriomis buvo susietas litas.

### 13. Finansų instrumentų tikroji vertė

Pagrindiniai Įmonės finansiniai instrumentai, neatspindėti tikrąja verte, yra pirkėjų įskolinimas ir kitos gautinos sumos, prekybos ir kitos skolos, ilgalaikės ir trumpalaikės finansinės skolos.

Tikroji vertė yra apibrėžiama kaip suma, už kurią instrumentas gali būti parduotas ar įsigytas sandorio metu tarp suinteresuotų sandorio šalių realiomis rinkos sąlygomis (ne priverstinis ar likvidacinis sandoris). Tikroji vertė yra paremta kotiruojamomis rinkos kainomis, diskontuotų pinigų srautų modeliais arba opcionų kainų modeliais, priklausomai nuo aplinkybių.

Kiekvienos rūšies finansiniams instrumentams įvertinti yra naudojami tokie metodai ir prielaidos:

- a) Trumpalaikio pirkėjų įskolinimo sumų, trumpalaikių prekybos skolų ir trumpalaikių finansinių skolų apskaitinė vertė yra artima jų tikrajai vertei.
- b) Ilgalaikių finansinių skolų tikroji vertė nustatoma remiantis tokios pat ar panašios finansinės skolos rinkos kaina arba palūkanų norma, kuri yra taikoma tuo metu tokio pat termino finansinėms skoloms. Ilgalaikių finansinių skolų, už kurias mokamos kintamos palūkanos, tikroji vertė yra artima jų apskaitinei vertei.

### 14. Įmonės teisės ir įsipareigojimai, neatspindėti balanse

#### Turto įsigijimo įsipareigojimai

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos Gamtinių dujų įstatymu, Ūkio ministerijos 2001 m. birželio 20 d. įsakymu Nr. 201 ir 2002 m. birželio 3 d. įsakymu Nr. 194 patvirtinta tvarka, Įmonė 2002 m. pradėjo vykdyti gamtinių dujų bendrojo naudojimo sistemų, priklausančių kitiems juridiniams ir fiziniams asmenims, išpirkimą. Prieš pradėdant išpirkimą, Lietuvoje buvo 973 km tokioms sistemoms priskirtinų vamzdynų, kurių įvertinta išpirkimo kaina yra nuo 15.000 tūkst. litų iki 20.000 tūkst. litų. Per 2002 m. ir 2003 m. Įmonė išpirko 104,6 km vamzdynų, kurie buvo įkainuoti 1.500 tūkst. litų.

#### Gautina subsidija

Planuojama, kad Ignalinos atominės elektrinės I blokas bus sustabdytas iki 2005 m., o II blokas – 2009 m. Su Ignalinos atominės elektrinės eksploatavimo nutraukimu yra taip pat susijusi naujo gamtinių dujų vamzdyno iš Pabradės į Visaginą statyba bei dujų paskirstymo sistemos, jungiančios Visaginą su nauja šilumine katiline, statyba. Kadangi naujo vamzdyno statyba ekonomiškai nėra pagrįsta dėl numatomo mažo gamtinių dujų suvartojimo, projektas finansuojamas komercinėmis ir subsidijų lėšomis. Šiuo tikslu Įmonei buvo skirtos dvi subsidijos - 12.950 tūkst. eurų (44.714 tūkst. litų) subsidija, kurią per 2004 m. ir 2005 m. suteiks Europos rekonstrukcijos ir plėtros banko (ERP) administruojamas Tarptautinis Ignalinos eksploatavimo nutraukimo rėmimo fondas, ir 20.000 tūkst. litų subsidija, kurią per 2004 m. suteiks VĮ Ignalinos atominės elektrinės eksploatavimo nutraukimo fondas. Numatoma ilgalaikio materialaus turto įsigijimo suma, kurią šio projekto metu turės padengti Įmonė, yra 8.839 tūkst. litų.

#### Teisiniai ginčai su AB "Kauno energija"

Įmonė, kaip ieškovas, yra iškėlusį bylą AB "Kauno energija" (atsakovui) dėl delspinigių, kuriuos Įmonė priskaičiavo atsakovui dėl vėluojančių apmokėjimų už gamtinių dujų tiekimą bei transportavimą per laikotarpį nuo 1999 m. spalio mėn. iki 2001 m. vasario mėn., apmokėjimo. Bendra suma, įskaitant priskaičiuotus delspinigius, yra 20.165 tūkst. litų. Atsakovas nesutiko su priskaičiuotų delspinigių suma. Šios finansinės atskaitomybės išleidimo metu aukščiau paminėtos teisinės bylos baigtis nebuvo aiški, ir jokios sumos, susijusios su šia byla nebuvo apskaitytos šioje finansinėje atskaitomybėje.

### 15. Įvykiai po balanso sudarymo dienos

2004 m. sausio 23 d. VĮ Valstybės turto fondo ir "Gazprom" atstovai pasirašė sutartį dėl 34% valstybei priklausančių Įmonės akcijų pardavimo "Gazprom" už 100.000 tūkst. litų. Taip baigiamas antrasis Įmonės privatizavimo proceso etapas, kurio uždavinys buvo parduoti aukščiau minimą valstybės valdomų akcijų dalį dujų tiekėjui. Sandoris bus laikomas įvykusi, kai "Gazprom" sumokės už įsigytas akcijas, o šalys pasirašys akcijų priėmimo - perdavimo aktą, kuris priklausys nuo to, ar Įmonė ir "Gazprom" pasirašys ilgalaikę dujų pirkimo sutartį. Numatoma sandorio užbaigimo data yra 2004 m. kovo 24 d.

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### 16. Aiškinamojo rašto pažymos

#### Forma I Ilgalaikis nematerialus turtas (Lt)

Rodikliai	Kodai	Tyrimo ir vystymo darbai	Įsigytos teisės	Prestizas	Išankstiniai apmokėjimai
<b>a) ĮSIGIJIMO VERTĖ</b> <b>2002 m. gruodžio 31 d.</b> Einamųjų metų pokyčiai: -turto įsigijimas (įskaitant nebaigtą) -tretiesiems asmenims perleistas ir nurašytas turtas (-) -perrašymai iš vieno straipsnio į kitą+/-(-)		<b>770.724</b>  91.801 - - -	<b>5.813.180</b>  966.708 - (82.995) -	- - - - -	- - - - -
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>		<b>862.525</b>	<b>6.696.893</b>	-	-
<b>b) NURAŠYTOS SUMOS IR AMORTIZACIJA (-)</b> <b>2002 m. gruodžio 31 d.</b> Einamųjų metų pokyčiai: -Einamųjų metų amortizacija -atstatantys įrašai (-) -tretiems asmenims perleisto turto (-) -nurašyto turto (-) - Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-)		<b>259.329</b>  209.663 - - - -	<b>4.067.243</b>  823.122 - - -79.595 -	- - - - - -	- - - - - -
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>		<b>468.992</b>	<b>4.810.770</b>	-	-
<b>c) GRYNOJI VERTĖ</b> <b>2003 M. GRUOŽIO 31 D.</b> <b>(a) - (b)</b>		<b>393.533</b>	<b>1.886.123</b>	-	-



# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Forma J Ilgalaikis materialus turtas (Lt)

Rodikliai	Žemė ir pastatai	Statiniai ir mašinos	Magistraliniai dujotiekiai ir transporto priemonės	Kiti įrenginiai ir įrankiai	Išperkamosios nuomos ir panašios teisės	Kitas materialus turtas	Nebaigta statyba ir išankstiniai apmokėjimai
<b>a) MODIFIKUOTA ĮSIGIJIMO VERTĖ</b>							
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>64.761.848</b>	<b>484.658.676</b>	<b>345.749.287</b>	<b>46.337.524</b>	-	<b>2.606.611</b>	<b>15.170.735</b>
Einamųjų metų pokyčiai:							
-turto įsigijimai	-	1.888.861	2.262.517	2.641.114	-	162.113	32.451.780
-perleistas ir nebenaudojamas turtas (-)	(572.493)	(776.177)	(877.907)	(1.446.148)	-	(219.621)	(55.300)
-perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/-	1.346.936	22.961.356	1.836.789	3.249.338	-	54.090	(29.448.509)
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>65.536.291</b>	<b>508.732.716</b>	<b>348.970.686</b>	<b>50.781.828</b>	-	<b>2.603.193</b>	<b>18.118.706</b>
<b>b) PERKAINOJIMAS</b>							
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>	-	-	-	-	-	-	6.880.976
Einamųjų metų pokyčiai:							
-vertės padidėjimas	-	-	-	-	-	-	76.486
-perleisto turto (-)	-	-	-	-	-	-	-
-nurašyto turto (-)	-	-	-	-	-	-	(53.771)
-perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	-	-	-	-	-	-	<b>6.903.691</b>
<b>c) NURAŠYTOS SUMOS IR NUSIDĖVĖJIMAS (-)</b>							
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>21.815.133</b>	<b>166.358.772</b>	<b>153.213.903</b>	<b>22.184.693</b>	-	<b>1.751.237</b>	-
Einamųjų metų pokyčiai:							
-padidėjimai	1.077.318	21.686.490	14.397.722	5.218.880	-	219.299	-
-atstatantys įrašai (-)	-	-	-	-	-	-	-
-perleisto turto (-)	(87.298)	(125.753)	(495.126)	(170.555)	-	-	-
-nurašyto turto (-)	(18.150)	(448.039)	(374.835)	(1.152.586)	-	(204.776)	-
-turto vertės sumažėjimo nuostolis (atstatymas)	2.155.352	244.619	33.815	1.505	-	-	-
-perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/-	-	36.286	(36.286)	-	-	-	-
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>24.942.355</b>	<b>187.752.375</b>	<b>166.739.193</b>	<b>26.081.937</b>	-	<b>1.765.760</b>	-
<b>d) GRYNOJI VERTĖ 2003 M. GRUOŽIO 31 D.(a) + (b) - (c)</b>	<b>40.593.936</b>	<b>320.980.341</b>	<b>182.231.493</b>	<b>24.699.891</b>	-	<b>837.433</b>	<b>11.215.015</b>

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Forma K Ilgalaikis finansinis turtas (Lt)

Rodikliai	Kodai	Investicijos	
		Pagrindinės investicijos	Kitos investicijos
<b>a) ĮSIGIJIMO VERTĖ</b>			
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>		<b>10.342.798</b>	<b>16.755</b>
Einamųjų metų pokyčiai:			
-įsigijimai		-	3.582
-perleidimai (-)		-	(2.811)
-perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)		-	-
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>		<b>10.342.798</b>	<b>17.526</b>
<b>b) VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>		-	-
Einamųjų metų pokyčiai:			
-vertės padidėjimas ataskaitiniais metais		-	-
-anuliavimai (-)		-	-
-perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)		-	-
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>		-	-
<b>c) AMORTIZACIJA (-)</b>			
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>		-	-
Einamųjų metų pokyčiai:			
-vertės sumažėjimas ataskaitiniais metais		3.933.036	-
-atstatantys įrašai (-)		-	-
-anuliavimai (-)		-	-
-perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)		-	-
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>		-	-
<b>d) NEPAREIKALAUTOS SUMOS (-)</b>			
<b>2002 m. gruodžio 31 d.</b>		-	-
Einamųjų metų pokyčiai:			
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>		-	-
<b>GRYNOJI VERTĖ 2003 M. GRUOŽIO 31 D.</b>		<b>6.409.762</b>	<b>17.526</b>
<b>(a)+(b)-(c)-(d)</b>			

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Forma L Kapitalo būklė (Lt)

Rodikliai	Kodai	Sumos (Lt)	Akcijų skaičius
<b>A. Registruotas kapitalas</b>			
1. Pasirašytas kapitalas			
- Ankstesniųjų metų pabaigoje		<b>340.877.835</b>	<b>340.877.835</b>
- Pokyčiai per ataskaitinius metus:			
- padidėjo		-	-
- sumažėjo		-	-
<b>2003 m. gruodžio 31 d.</b>		<b>340.877.835</b>	<b>340.877.835</b>
2. Kapitalo struktūra			
2.1. Pagal akcijų rūšis		340.877.835	340.877.835
2.1.1. Paprastosios akcijos		340.877.835	340.877.835
2.1.2. Privilegijuotosios akcijos		-	-
2.2. Valstybinis kapitalas		198.928.831	198.928.831
<b>B. Nepareikalautos bei pareikalautos, bet dar neapmokėtos sumos</b>		<b>Nepareikalautos sumos</b>	<b>Pareikalautos, bet neįmokėtos sumos</b>
Akcininkai – skolininkai			(Lt)
<b>IŠ VISO:</b>		<b>340.877.835</b>	<b>340.877.835</b>
		Turimo kapitalo suma	Atitinkamų akcijų skaičius
<b>C. Nuosavos akcijos, kurias turi pati įmonė</b>		-	-

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Forma M Įmonės skolų būklė (Lt)

Rodikliai	Kodai	Skolos ar jų dalys, mokėtinos		
		Per vienerius finansinius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų
<b>A. Mokėtinų skolų skaidymas pagal rūšis</b>				
<b>Finansinės skolos:</b>				
1. Antraeilės skolos		-	-	-
2. Neantraeilės skolos		-	-	-
3. Išperkamoji nuoma ir panašūs įsipareigojimai		-	-	-
4. Kredito institucijoms		42.643.208	7.417.173	-
5. Užsienio kredito institucijų paskolos		50.677.770	28.155.603	32.154.787
6. Kitos skolos		-	-	-
<b>Prekybos skolos:</b>				
1. Tiekėjams		32.980.270	-	-
2. Išduoti vekseliai		-	-	-
<b>Avansu gautos sumos</b>		6.139.042	-	-
<b>Mokesčių, atlyginimų ir socialinio draudimo skolos</b>				
1. Mokesčiai		3.779.784	-	-
2. Atlyginimai ir socialinis draudimas		1.076.806	-	-
<b>Kitos mokėtinos sumos</b>		50.796	-	-
<b>IŠ VISO:</b>		<b>137.347.676</b>	<b>35.572.776</b>	<b>32.154.787</b>
		<b>Skolos, kurias garantuoja</b>		
<b>B. Garantinės skolos</b>		<b>Vyriausybė</b>	<b>Pati įmonė, užstatytu turtu</b>	
<b>Finansinės skolos:</b>				
1. Antraeilės skolos		-	-	-
2. Neantraeilės skolos		-	-	-
3. Išperkamoji nuoma ir panašūs įsipareigojimai		-	-	-
4. Kredito institucijoms		-	-	-
5. Užsienio kredito institucijų paskolos		-	-	-
6. Kitos skolos		-	-	-
<b>Prekybos skolos:</b>				
1. Tiekėjams		-	-	-
2. Išduoti vekseliai		-	-	-
<b>Avansu gautos sumos</b>		-	-	-
<b>Kitos mokėtinos sumos</b>		-	-	-
<b>IŠ VISO:</b>		-	-	-

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Forma T Sukauptos sąnaudos (Lt)

Sukauptų sąnaudų straipsniai	Kodai	Sukauptos sąnaudos, kurios bus mokamos		
		Per kitus finansinius metus	Po kitų metų, bet ne vėliau kaip per dvejus metus	Po dvejų metų
Priskaičiuotos palūkanos		2.024.506	-	-
Išvestinė finansinė priemonė		3.633.755	-	-
Atostogų rezervas ir socialinis draudimas		2.007.414	-	-
Kita		69.588	-	-
<b>Sukauptos sąnaudos, iš viso</b>		<b>7.735.263</b>	-	-

### Ateinančių laikotarpių pajamų straipsniai (Lt)

Ateinančių laikotarpių pajamų straipsniai	Kodai	Ateinančių laikotarpių pajamos, kurios bus uždirbtos		
		Per kitus finansinius metus	Po kitų metų, bet ne vėliau kaip per dvejus metus	Po dvejų metų
Palūkanų pajamos		-	-	-
<b>Ateinančių laikotarpių pajamos, iš viso</b>		-	-	-

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Forma U Sukauptos pajamos (Lt)

Sukauptų pajamų straipsniai	Kodai	Uždirbtų, bet neapmokėtų pajamų apmokėjimas		
		Per kitus finansinius metus	Po kitų metų, bet ne vėliau kaip per dvejus metus	Po dvejų metų
		-	-	-
<b>Sukauptos pajamos, iš viso</b>		-	-	-

### Ateinančių laikotarpių sąnaudos (Lt)

Ateinančių laikotarpių sąnaudų straipsniai	Kodai	Ateinančių laikotarpių sąnaudos, kurios bus pripažintos patirtomis sąnaudomis		
		Per kitus finansinius metus	Po kitų metų, bet ne vėliau kaip per dvejus metus	Po dvejų metų
Prenumerata		83.072	-	-
Atlyginimai ir socialinis draudimas		30.009	-	-
Draudimas		23.296	-	-
Kitos		70.639	-	-
<b>Ateinančių laikotarpių sąnaudos, iš viso</b>		<b>207.016</b>	-	-

# AB "LIETUVOS DUJOS"

## 2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS

---

**Forma TA**  
**Finansiniai ryšiai su įmonės vadovais**  
**(Lt)**

<b>Rodikliai</b>	<b>Kodai</b>	<b>2003 m.</b>	<b>2002 m.</b>
A. Vadovams per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais		493.869	516.868
B. Įmonės suteiktos paskolos vadovams		-	-
C. Jiems neatlygintinai perduotas turtas ir dovanos		-	-
D. Jiems suteiktos įvairios garantijos įmonės vardu		-	-
E. Kitos reikšmingos sumos, per metus apskaičiuotos vadovams		-	-
F. Reikšmingi vadovų įsipareigojimai įmonei		-	-
Vadovų vidutinis skaičius per metus		3	3

**AB "LIETUVOS DUJOS"****2003 M. FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS****Forma TB  
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatai  
(Lt)**

<b>Rodikliai</b>	<b>Kodai</b>	<b>2003 m.</b>	<b>2002 m.</b>
<b>a) FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS PAJAMOS - IŠ VISO</b>		<b>17.615.811</b>	<b>27.744.960</b>
Teigiamas valiutų kursų pasikeitimas		14.846.131	20.118.848
Delspinigiai		1.755.090	3.443.719
Įmonių palūkanos		609.047	2.781.302
Banko palūkanos		184.146	572.160
Kitos finansinės ir investicinės veiklos pajamos		221.397	828.931
<b>b) FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS SĄNAUDOS - IŠ VISO (neįskaitant kapitalizuotų sąnaudų)</b>		<b>34.626.446</b>	<b>29.035.346</b>
Išankstinių valiutos pirkimo sandorių sąnaudos		11.938.320	-
Kreditų palūkanų sąnaudos		11.022.154	18.275.724
Vertės sumažėjimas, grynąja verte		6.123.105	7.584.794
Neigiamas valiutų kursų pasikeitimas		5.427.858	2.415.661
Kitos finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos		115.009	759.167
<b>c) KAPITALIZUOTOS FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS SĄNAUDOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d) FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS REZULTATAS (a – b)</b>		<b>(17.010.635)</b>	<b>(1.290.386)</b>