

## **AS SEB LIISING**

### **2016.A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE**

|                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|
| Juriidiline aadress:        | Tornimäe 2<br>15010 Tallinn |
| Äriregistri nr:             | Eesti Vabariik<br>10281767  |
| Telefon:                    | +372 665 7935               |
| Faks:                       | +372 665 7940               |
| E-posti aadress:            | liising@seb.ee              |
| Põhitegevusala:             | Liising                     |
| Audiitor:                   | AS PricewaterhouseCoopers   |
| Aruandeaasta algus ja lõpp: | 01.01.2016-31.12.2016       |

## Sisukord

|                                                                                                     |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Konsolideerimisgrupi lühiiseloostus .....                                                           | 3  |
| Tegevusaruanne .....                                                                                | 4  |
| Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne .....                                                  | 6  |
| Konsolideeritud bilanss.....                                                                        | 6  |
| Konsolideeritud kasumiaruanne.....                                                                  | 7  |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....                                                            | 8  |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....                                                   | 9  |
| Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad .....                                            | 10 |
| Lisa 1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ..... | 10 |
| Lisa 2. Likviidsus (varade ja kohustuste jagunemine järelejäänud tähtaegade lõikes).....            | 16 |
| Lisa 3. Välisvaluuta positsioon .....                                                               | 17 |
| Lisa 4. Nõuded klientidele .....                                                                    | 18 |
| Lisa 5. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded .....                                                       | 18 |
| Lisa 6. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad .....                                                      | 18 |
| Lisa 7. Viitlaekumised ja ettemaksed.....                                                           | 19 |
| Lisa 8. Maksud.....                                                                                 | 19 |
| Lisa 9. Muud võlad .....                                                                            | 19 |
| Lisa 10. Muud kohustused .....                                                                      | 20 |
| Lisa 11. Viitvõlad ja ettemakstud tulud.....                                                        | 20 |
| Lisa 12. Aktsiakapital.....                                                                         | 20 |
| Lisa 13. Teenustasutulud.....                                                                       | 21 |
| Lisa 14. Teenustasukulud.....                                                                       | 21 |
| Lisa 15. Muud halduskulud.....                                                                      | 21 |
| Lisa 16. Nõuete väärtuse muutus .....                                                               | 22 |
| Lisa 17. Muud tegevustulud.....                                                                     | 22 |
| Lisa 18. Muud tegevuskulud.....                                                                     | 22 |
| Lisa 19. Tingimuslikud nõuded ja kohustused .....                                                   | 22 |
| Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega .....                                                          | 23 |
| Lisa 21. Emaettevõtja konsolideerimata põhjaruanded.....                                            | 25 |
| Tegevjuhtkonna allkirjad 2016.a konsolideeritud majandusaasta aruandele .....                       | 29 |
| Sõltumatu vandeaudiitori aruanne .....                                                              | 30 |
| Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek .....                                                      | 31 |
| Aksionäride nimekiri .....                                                                          | 32 |
| AS-i SEB Liising konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le .....                           | 33 |

## Konsolideerimisgrupi lühiiseloostus

AS-i SEB Liising peamiseks tegevusaladeks on liisingu- ja faktooringuteenuse osutamine. AS-i SEB Liising Gruppi kuulub lisaks AS-ile SEB Liising veel AS Rentacar.

AS-i SEB Liising emaettevõtjaks on Rootsi panganduskontserni SEB AB gruppi kuuluv AS SEB Pank.

## Tegevusaruanne

### Üldist

AS-i SEB Liising Grupile oli 2016. aasta stabiilse kasvu aasta tugeva turu- ja intressikonkurentsi tingimustes.

### Liisingu- ja faktooringuportfelli areng

AS-i SEB Liising Grupi liisinguportfell suurenes 2016. aasta lõpuks 9,9%, suurenedes 518 725 tuhande euroni (2015. aastal oli kasv 1,5% ja jääk oli 471 878 tuhat eurot). Liisingu uusmüük oli 2016. aastal 236 904 tuhat eurot (2015: 193 728 tuhat eurot). Liisingu uusmüügi turuosa oli Eesti Panga statistika kohaselt 2016. aastal 25,7% (2015: 25,2%) ning liisinguportfelli turuosa oli 2016. aasta lõpus 26,7% (2015: 27,0%).

AS-i SEB Liising faktooringuportfell vähenes 2016. aastal 0,5% (2015. aastal oli suurenemine 21,5%), moodustades 2015. aasta lõpus 121 102 tuhat eurot (2015: 121 745 tuhat eurot) ning faktooringukäive oli 2016. aastal 804 042 tuhat eurot (2015: 896 255 tuhat eurot). Faktooringuportfelli turuosa oli Eesti Panga statistika kohaselt 2016. aasta lõpu seisuga 38,7% (2015: 38,8%) ning faktooringukäibe turuosa oli 2016. aastal 35,6% (2015: 37,2%).

AS-i SEB Liising Grupi varade maht kokku kasvas 2016. aasta jooksul 7,4% (2015. aastal oli suurenemine 5,0%) ning moodustas aasta lõpus 642 106 tuhat eurot (2015: 598 020 tuhat eurot).

### Tulude ja kulude dünaamika

AS-i SEB Liising Grupi netotulud kasvasid 2016. aastal 10,1% (2015. aastal oli suurenemine 3,4%) ning moodustasid 15 289 tuhat eurot (2015: 13 882 tuhat eurot). Neto intressitulud suurenesid aastaga 10,5% (2015. aastal oli suurenemine 1,1%) ja moodustasid 2016. aastal 12 706 tuhat eurot (2015: 11 499 tuhat eurot). Neto teenustasutulud olid 2016. aastal 2 389 tuhat eurot (2015: 2 249 tuhat eurot), mida on 6,2% rohkem kui 2015. aastal (2015. aastal oli kasv 14,9%).

Tegevuskulud suurenesid aastaga 1,1% (2015. aastal oli suurenemine 2,3%) ning moodustasid 2016. aastal 3 394 tuhat eurot (2015: 3 354 tuhat eurot).

Liisingu- ja faktooringuportfelli koguallhindlused kasvasid 2016. aastal 54 tuhat eurot (2015. aastal kasvasid 140 tuhat eurot).

AS-i SEB Liising Grupi puhaskasum oli 2015. aastal 11 841 tuhat eurot (2015: 10 388 tuhat eurot).

### Efektiivsusnäitajad

2016. aastal toimus tulubaasiga seotud efektiivsusnäitajate osaline paranemine. Tegevuskulude suhe aasta keskmisesse portfelli moodustas 0,6% (2015: 0,6%) ning tegevuskulude suhe teenitud intressi- ja teenustasukasumisse ning muusse tegevustulusse oli 22,2 protsenti (2015: 24,2%). Kuu keskmine kasum ühe töötaja kohta oli 29 tuhat eurot (2015: 27 tuhat eurot) ning portfelli maht ühe töötaja kohta oli 18 139 tuhat eurot (2015: 18 107 tuhat eurot).

### Liisingu- ja faktooringuportfelli kvaliteet

AS-i SEB Liising Grupi liisingu- ja faktooringuportfelli kvaliteet näitas 2016. aastal paranemise märke. Mitteteeniva portfelli (*NPL*) maht moodustas 2016. aasta lõpu seisuga 13 tuhat eurot (2015: 83 tuhat eurot) ehk 0,00% (2015: 0,01%) koguportfelist. Kogu võlas oleva portfelli maht (*overdue outstanding*) oli 2016. aasta lõpu seisuga 11 346 tuhat eurot (2015: 9 053 tuhat eurot) ehk 1,7% (2015: 1,5%) kogu portfelist.

**Valuutakursside ja intressimäärade riskid ning nende maandamise poliitika**

AS-i SEB Liising Grupp maandab nii valuutakursside kui ka intressimääradega seotud riske vastavalt SEB Grupi poliitikatele. AS-i SEB Liising Grupile on määratletud riskide vahemikud, mille piiresse ta üksusena jääma peab. Riskide maandamiseks finantseerib AS-i SEB Liising Grupp ennast instrumentidega, mille intressimäärad ja valuutad ühtivad liisingu- ja faktooringuportfelli intressimäärade ja valuutadega.

**AS-i SEB Liising Grupi struktuur**

AS-le SEB Liising kuulub 100% AS-i Rentacar aktsiatest.

**Olulisemad tegevused ja arengud AS-i SEB Liising Grupis 2016. aastal**

2016. aastat iseloomustab AS-is SEB Liising keskendumine uusmüügile, kulude kontrollile ja portfelli kvaliteedile. Jätкус konservatiivne lähenemine uute liisinguprojektide finantseerimisel ning järjepidev probleemse portfelli vähenemine.

SEB Grupi tasandil jätkus tihe koostöö SEB AB Leasing & Factoring struktuuriüksusega. SEB Balti Divisjoni raames toimub igapäevane tihe koostöö SEB Läti ja Leedu liisingu üksustega Balti riikides tegutsevate klientide paremaks teenindamiseks. Faktooringutegevus on integreeritud AS-i SEB Pank TB (Transaction Banking) divisjoniga eesmärgiga pakkuda klientidele terviklikumat teenust.

Keskmine töötajate arv ja töötasud (ei sisalda puhkusereservi ja sotsiaalmaksu) tuhandetes eurodes:

|                            | <b>AS-i SEB Liising Grupp</b> |             |
|----------------------------|-------------------------------|-------------|
|                            | <b>2016</b>                   | <b>2015</b> |
| Keskmine töötajate arv     | 34                            | 32          |
| Töötajate töötasu üldsumma | 704                           | 645         |

Kõik töötajad töötavad AS-is SEB Liising, AS-il Rentacar ei ole palgalisi töötajaid.

**Plaanid ja arengusuunad 2017. aastal**

2017. aastal plaanib AS-i SEB Liising Grupp jätkata tavapärasest äritegevust. Liisinguturul oodatakse 2016. aastaga võrreldavat uusmüügimahtu, konkurentsi tihenemist ning finantseerimisportfelli vähest kasvu. Jätkuvalt keskendutakse tegevuse efektiivsuse tõstmisele, tulude kasvule, kulude kontrollile ja krediitkvaliteedile. Klientide võimalikest makseraskustest tulenevaid suuri allahindluskahjumeid ei oodata.

## Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

### Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes eurodes)

|                                       | Lisa nr     | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|---------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>VARAD</b>                          |             |                |                |
| <b>Nõuded krediitiasutustele</b>      | 2, 3        | <b>0</b>       | <b>3 219</b>   |
| Raha ja raha ekvivalendid             | 20          | 0              | 3 219          |
| <b>Nõuded klientidele</b>             | 2, 3        | <b>637 106</b> | <b>591 388</b> |
| Liisinguportfellinõuded               | 4           | 518 725        | 471 878        |
| Faktooringuportfellinõuded            |             | 121 102        | 121 745        |
| Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded       | 4,5         | - 3 315        | -2 805         |
| Intressinõuded klientidele            |             | 594            | 570            |
| <b>Materiaalne põhivara</b>           |             | <b>22</b>      | <b>13</b>      |
| <b>Muu vara</b>                       |             | <b>9</b>       | <b>13</b>      |
| <b>Viitlaekumised ja ettemaksed</b>   | 7           | <b>4 969</b>   | <b>3 387</b>   |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    |             | <b>642 106</b> | <b>598 020</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>       |             |                |                |
| <b>Võlgnevused</b>                    |             | <b>452 713</b> | <b>422 148</b> |
| Võlgnevused krediitiasutustele        | 2, 3, 20    | 452 662        | 421 963        |
| Muud võlad                            | 2, 3, 9     | 51             | 185            |
| <b>Muud kohustused</b>                | 2, 3, 10    | <b>26 366</b>  | <b>25 406</b>  |
| <b>Viitvõlad ja ettemakstud tulud</b> | 2, 3, 8, 11 | <b>4 288</b>   | <b>3 572</b>   |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>               |             | <b>483 367</b> | <b>451 126</b> |
| Aktsiakapital                         | 12          | 3 835          | 3 835          |
| Ülekurss                              |             | 491            | 491            |
| Reservkapital                         |             | 383            | 383            |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum   |             | 142 189        | 131 797        |
| Aruandeaasta kasum                    |             | 11 841         | 10 388         |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               |             | <b>158 739</b> | <b>146 894</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> |             | <b>642 106</b> | <b>598 020</b> |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**Konsolideeritud kasumiaruanne**

(tuhandetes eurodes)

|                                                   | <b>Lisa nr</b> | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Intressitulu</b>                               |                | <b>13 273</b> | <b>13 720</b> |
| Intressitulu liisingutegevusest                   |                | 11 638        | 12 003        |
| Intressitulu faktooringutegevusest                |                | 1 421         | 1 543         |
| Muu intressitulu                                  |                | 214           | 174           |
| <b>Intressikulu</b>                               |                | <b>-567</b>   | <b>-2 221</b> |
| Intressikulu laenudelt                            |                | -565          | -2 214        |
| Muu intressikulu                                  |                | -2            | -7            |
| <b>Neto intressikasum</b>                         |                | <b>12 706</b> | <b>11 499</b> |
| <b>Netokasum teenustasudest</b>                   |                | <b>2 389</b>  | <b>2 249</b>  |
| Teenustasutulu                                    | 13             | 3 913         | 3 838         |
| Teenustasukulu                                    | 14             | -1 524        | -1 589        |
| <b>Netokahjum valuutakursside muutusest</b>       |                | <b>-3</b>     | <b>6</b>      |
| <b>Administratiivkulud</b>                        |                | <b>-1 547</b> | <b>-1 453</b> |
| Palgakulu                                         |                | -787          | -710          |
| Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaksed              |                | -266          | -238          |
| Muud halduskulud                                  | 15             | -494          | -505          |
| <b>Amortisatsioon ja põhivara väärtuse langus</b> |                | <b>-4</b>     | <b>-3</b>     |
| <b>Nõuete väärtuse muutus</b>                     | 16             | <b>-54</b>    | <b>-140</b>   |
| <b>Muud tegevustulud ja -kulud</b>                |                | <b>-1 646</b> | <b>-1 770</b> |
| Muud tegevustulud                                 | 17             | 197           | 128           |
| Muud tegevuskulud                                 | 18             | -1 843        | -1 898        |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>                    |                | <b>11 841</b> | <b>10 388</b> |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**Konsolideeritud rahavoogude aruanne**

(tuhandetes eurodes)

|                                                         | <b>Lisa nr</b> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                           |                |                |                |
| Puhaskasum                                              |                | 11 841         | 10 388         |
| Korrigeerimised:                                        |                |                |                |
| Intressitulud                                           |                | -13 273        | -13 720        |
| Intressikulud                                           |                | 567            | 2 221          |
| Põhivara kulum                                          |                | 4              | 3              |
| Aktsiaprogramm                                          |                | 4              | 6              |
| Liisinguportfelli muutus                                | 4              | -46 283        | -11 105        |
| Faktooringuportfelli muutus                             | 2              | 589            | -21 482        |
| Äritegevusega seotud muude nõuete ja ettemaksete muutus | 7              | -1 582         | 1 896          |
| Muude varade muutus                                     |                | 3              | -11            |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus   |                | 1 677          | 4 381          |
| <b>Korrigeeritud rahavoog äritegevusest</b>             |                | <b>-46 453</b> | <b>-27 423</b> |
| Saadud intressid                                        |                | 13 248         | 13 764         |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                     |                | <b>-33 205</b> | <b>-13 659</b> |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                 |                |                |                |
| Materiaalse põhivara ost                                |                | -13            | -15            |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>           |                | <b>-13</b>     | <b>-15</b>     |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                |                |                |                |
| Finantseeringute kaasamine                              | 20             | 101 355        | 200 000        |
| Finantseeringute tagasimaksed                           | 20             | -70 674        | -185 885       |
| Makstud intressid                                       |                | -682           | -2 510         |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>          |                | <b>29 999</b>  | <b>11 605</b>  |
| <b>Rahavood kokku</b>                                   |                | <b>-3 219</b>  | <b>-2 069</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>       | 20             | <b>3 219</b>   | <b>5 288</b>   |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                |                | <b>-3 219</b>  | <b>-2 069</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>         | 20             | <b>0</b>       | <b>3 219</b>   |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



**Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne**

(tuhandetes eurodes)

|                                 | Aktsiakapital | Ülekurss   | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum | <b>Kokku</b>   |
|---------------------------------|---------------|------------|------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2014</b> | <b>3 835</b>  | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>131 791</b>     | <b>136 500</b> |
| Aruandeperioodi puhaskasum      | 0             | 0          | 0                            | 10 388             | <b>10 388</b>  |
| Aktsiapõhised maksed            | 0             | 0          | 0                            | 6                  | <b>6</b>       |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2015</b> | <b>3 835</b>  | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>142 185</b>     | <b>146 894</b> |
| Aruandeperioodi puhaskasum      | 0             | 0          | 0                            | 11 841             | <b>11 841</b>  |
| Aktsiapõhised maksed            | 0             | 0          | 0                            | 4                  | <b>4</b>       |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2016</b> | <b>3 835</b>  | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>154 030</b>     | <b>158 739</b> |

Täpsem informatsioon omakapitali kohta on toodud lisades 3 ja 12.

Lisad lehekülgedel 10 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

#### A. Üldist

AS-i SEB Liising 2016. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid (RTJ).

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

#### B. Arvestus- ja esitusvaluuta

AS-i SEB Liising ja tema tütarettevõtjate arvestusvaluutaks euro. Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

#### C. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ja nõudmiseni deposiite.

Kontsernikonto koosseisu kuuluvatel arvelduskontodel olevat raha jääki kajastatakse rahavoogude aruandes raha ekvivalentidena juhul, kui bilansikuupäeva seisuga on vastav saldo likviidne ehk mida on võimalik vabalt ja koheselt konverteerida teadaoleva summa raha vastu. Bilansis kajastatakse kontsernikonto saldot, mis on mõne teise kontsernikonto osalise poolt kasutusse võetud, nõudena emettevõtja või teiste Gruppi kuuluvate ettevõtjate vastu. Kontsernikonto vahendeid kajastatakse bilansis rahana ainult juhul, kui kogu kontsernikonto jääk ja kontsernikonto osaliste kontode, mis kuuluvad kontsernikonto koosseisu, jäägid on positiivsed.

#### D. Konsolideerimine

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtjad) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik Grupi ettevõtjate omavahelised nõuded ja kohustused, omavahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Realiseerimata kahjumid on elimineeritud, ja juhul kui tehing viitab loovutatud vara väärtuse langusele. Majandusaasta kestel soetatud tütarettevõtjate tulud ja kulud konsolideeritakse Grupi kasumiaruandes alates soetushetkest kuni majandusaasta lõpuni ning majandusaasta jooksul müüdnud tütarettevõtjate tulemus konsolideeritakse kasumiaruandes alates majandusaasta algusest kuni müügihetkeni.

Vajadusel on tütarettevõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks Grupi arvestuspõhimõtetele.

AS-i SEB Liising Grupi finantsaruanded hõlmavad tütarettevõtja AS Rentacar (osalus 100%) finantsaruandeid. Tütarettevõtja on registreeritud Eesti Vabariigis.

Vastavalt Eesti Raamatupidamise seadusele avaldatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades konsolideeriva üksuse (emettevõtja) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtja esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Tütarettevõtjate kajastamist käsitlevaid arvestuspõhimõtteid on emettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes muudetud vastavalt RTJ 11 nõuetele. Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes kajastatakse investeeringuid tütarettevõtjasse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud allahindlused vara väärtuse langusest.

## E. Tütarettevõtjad

Tütarettevõtja on ettevõtja, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest, või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Kui emaettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul tütarettevõtja üle kontrolli, on tütarettevõtja konsolideeritud vastavalt alates kontrolli omandamise kuupäevast või kuni kontrolli loovutamise kuupäevani.

Grupp kasutab äriühenduste kajastamisel ostumeetodit. Tütarettevõtja ostmisel üleantud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja kontserni poolt emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üleantud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppest tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandamisega seotud kulutusi kajastatakse kuluna. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes. Iga äriühenduse puhul teeb Grupp valiku, kas kajastada mittekontrollivat osalust omandatavas ettevõtjas õiglasest väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Kui üleantud tasu ehk omandatavas ettevõtjas oleva mitte-kontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõtjas kuulunud omakapitaliosaluse õiglase väärtuse (omandamise kuupäeva seisuga) summa ületab kontserni osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse seda vahet firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtja netovarade õiglase väärtus, kajastatakse vahet koheselt koondkasumiaruandes.

Äriühendusest tekkinud positiivset firmaväärtust ei amortiseerita, vaid selle asemel viiakse kord aastas (või tihemini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse testi. Väärtuse languse testi käigus hinnatakse firmaväärtuse väärtuse võimalikku langust, võrreldes bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Kaetava väärtuse leidmiseks arvutatakse rahateeniva üksuse oodatavate rahavoogude nüüdisväärtus, mida loodetakse raha genereerivalt üksuselt saada. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

## F. Nõuded klientidele: Liisingunõuded – Grupp kui rendileandja

Kapitalirendinõuete hulka kuuluvad kapitalirendi-, tarbijafaktooringu- ja järelmaksutehingud ning arvete tasumise kokkulepped. Kapitalirenditehinguteks loetakse liisingutehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamisest tulenevad riskid ja hüved lähevad liisingufirmalt rentnikule üle. Vara juriidiline omandiõigus võib kliendile üle minna rendiperioodi lõppedes.

Kapitalirendilepingutest tulenevaid nõudeid kajastatakse nende liisingumaksete nüüdisväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed ja renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused, mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning on kajastatud tulu vähendusena rendiperioodi jooksul. Nõuete allahindlus on näidatud bilansireal „Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded“.

Nõuet kliendi vastu kajastatakse alates lepingujärgse vara kliendile üleandmise hetkest. Tehingute puhul, mille lepingu objektiks olev vara ei ole veel tarnimisaja pikkuse tõttu kohale jõudnud ja rentnikule üle antud, kajastatakse nende lepingute osas rentnikelt laekunud summasid bilansis kohustuste poolel ostjate ettemaksetena real „Viitvõlad ja ettemakstud tulud“. Liisingufirma poolt tasutud summasid ettemaksetena vara eest hankijatele kajastatakse bilansis varade poolel real „Viitlaekumised ja ettemaksed“.

## G. Nõuded klientidele: Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

Faktooringutehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingufirma finantseerib oma koostööpartneri müüjaid nende varaliste nõudeõiguste omandamise kaudu. Liisingufirma soetab müüjalt nõude tulevikus ostja poolt ostu-müügi lepingute alusel tasumisele kuuluvate summade osas.

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringulepingu tingimustest on nõude ostjal õigus teatud aja jooksul nõue nõude müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring), või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle nõude müüjalt nõude ostjale (regressiõigusega faktooring). Liisingufirma nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktoormise ehk nõude soetamise hetkest. Juhul kui liisinguettevõtja ei omanda kõiki nõudega seotud riske ja hüvesid, siis kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel antud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Juhul kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja sellega seotud riskide ja hüvede üle tulevad kliendilt üle liisingufirmale nõude üleandmise hetkel, kajastatakse tehingut nõude soetamisena. Soetatud nõuded võetakse arvele nende õiglases väärtuses ja neid kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses. Faktooringu nõuete ja kohustuste kajastamise lõpetamisel tehakse hindamine iga spetsiifilise lepingu tüübi ja seisundi põhjal.

Laofinantseeringu tehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingufirma finantseerib oma koostööpartnereid andes neile laenu panditud laovarude tagatisel.

Faktooringu ja laofinantseeringu nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed. Nõuete allahindlus on näidatud bilansireal „Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded“.

## **H. Nõuded klientidele: Muud nõuded**

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised ning muud lühiajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

## **I. Nõuded klientidele: Nõuete hindamine**

Grupp hindab järjepidevalt, kas on olemas objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvara või finantsvarade rühma väärtus on langenud. Finantsvara või finantsvarade rühma väärtus on langenud ja allahindlusest tulenev kahju on tekkinud vaid juhul, kui on olemas objektiivsed tõendid halvenemisest ühe või mitme sündmuse tõttu pärast vara esialgset arvelevõtmist („kahjujuhtum“), ja sellel kahjujuhtumil on mõju finantsvara või finantsvarade rühma tuleviku eeldatavatele rahavoogudele, mida on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Nõuete hindamise aluseks on kliendi majanduslik seisund, majandusharu olukord, rentniku usaldusväärsus, tema juhtkonna kompetentsus, rendilepingus fikseeritud kohustuste täitmise õigeaegsus ning muud tegurid, mis kõik kokku aitavad hinnata nõude väärtust ja tekkinud kahju summat.

Esmalt hindab Grupp, kas on olemas objektiivseid tõendeid individuaalselt oluliste nõuete halvenemise kohta, ja seejärel individuaalselt või ühiselt nende nõuete suhtes, mis ei ole individuaalselt olulised. Kui Grupp teeb kindlaks, et individuaalselt hinnatud (olulise või mitteolulise) nõude suhtes ei ole olemas objektiivseid tõendeid halvenemise kohta, kaasab ta antud nõude sarnaste krediidiriski tunnustega finantsvarade rühma ja hindab nende allahindlust grupipõhiselt. Nõudeid, mis on individuaalselt hinnatud ja mille allahindlusest tulenevat kahju tuleb jätkuvalt kajastada, ei kaasata grupipõhisesse hindamisse. Grupipõhise allahindluse otstarbel grupeeritakse nõudeid homogeensete krediidiriski tunnuste põhjal (st hindamisprotsessi alusel, mis võtab arvesse varade liiki, majandusharu, tagatise liiki, maksepraktikat ja muid asjakohaseid tegureid). Nimetatud tunnused on olulised selliste nõuete tulevikus oodatavate rahavoogude hindamiseks.

Grupipõhiselt hinnatud nõuete tuleviku rahavoogusid hinnatakse selliste nõuete ajalooliste kahjumite põhjal, mille krediidiriski tunnused sarnanevad olemasolevatele nõuetele. Ajaloolisi kahjumeid korrigeeritakse kajastamaks hetke tingimuste mõju, mis ei mõjutanud seda perioodi, millel ajaloolised kahjumid tuginevad, ja kõrvaldamaks möödunud perioodide neid mõjusid, mida hetkel ei esine. Grupp vaatab regulaarselt üle tuleviku rahavoogude hindamise meetodeid ja eeldusi, et vähendada võimalikke erinevusi kahjuhinnangute ja tegelike kahjude vahel.

Kahjumi suurust mõõdetakse kui vahet nõude bilansilise maksumuse ja tulevikus eeldatavate rahavoogude nüüdisväärtuse vahel. Vara bilansilist maksumust vähendatakse allahindluskonto abil ja kahjumi summat kajastatakse kasumiaruandes.

Eri- ja ühisallahindlused (riskiklassipõhiselt grupeeritud nõuete hindamise põhjal leitud hinnanguline tekkinud kahjum) moodustatakse individuaalselt hinnatud nõuetele ning grupipõhised allahindlused homogeensetele gruppidele.

Muutusi nõuete allahindluses kajastatakse kasumiaruande real „Nõuete väärtuse muutus“. Juhul kui allahinnatud kahjumi summa järgmisel perioodil väheneb ja vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast allahindluse kajastamist, kantakse eelnevalt kajastatud allahindlusest tulenev kahju tagasi, korrigeerides allahindluse kontot. Tagasikande summat kajastatakse kasumiaruande real „Nõuete väärtuse muutus“. Kui nõue on ebatõenäoliselt laekuv, kantakse see maha vastava nõude allahindluse arvelt. Sellised nõuded kantakse maha pärast kõikide nõutavate protseduuride läbiviimist ja kahjusumma kindlakstegemist. Nõuete väärtuse muutuse kohta on lisainformatsioon toodud aastaaruande lisades.

Nõuded, mida hinnatakse ühiselt või individuaalselt ja mille tähtaega on pikendatud, ei loeta enam tähtaega ületanud nõueteks, vaid tavalisteks nõueteks.

Intressitulused kapitalirendinõuetelt kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu“.

## **J. Kapitali- ja kasutusrendid – Grupp kui rentnik**

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muid rendilepinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama (efektiivse intressimäära meetod). Kapitalirendi tingimustel renditud materiaalseid varasid amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevaid rentniku poolt kantavaid esmaseid otsekulutusi kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimakseid kajastatakse kasumiaruandes kuluna rendiperioodi jooksul lineaarselt.

## **K. Finantskohustused**

Kõik finantskohustused (võlgnevused krediidasutustele, viitvõlad ja ettemakstud tulud ning muud võlad ja muud kohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, ja vastavat intressikulu kajastatakse kasumiaruande real „Intressikulu“.

Finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast, või ettevõtjal pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansikuupäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansikuupäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansikuupäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Kasutamata laenulimiit, mida Grupi ettevõtjatel on võimalik vajaduse tekkimisel kasutama hakata, on kajastatud bilansivälise varana ja avalikustatud tingimuslike nõuete koosseisus.

**L. Eraldised ja tingimuslikud kohustused**

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on tekkinud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste moodustamise kulu ja eraldiste bilansilise maksumuse muutuste tulu / kulu kajastatakse aruandeperioodi tuludes / kuludes.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

**M. Ettevõtte tulumaks**

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtja aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks on 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

**N. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused**

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) hinnatakse bilansikuupäeval ümber eurodesse bilansikuupäeval kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes real „Netokahjum valuutakursside muutusest“. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil, bilansikuupäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

**O. Tulude arvestus**

Intressitulu ja -kulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide intressikandvate finantsvarade ja -kohustuste osas, mida kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Intressitulused arvestatakse kogu lepinguperioodi jooksul lähtudes sisemisest intressimäärast ja tasumata põhiosa jäägist, ning vastavaid tulusid kajastatakse kasumiaruandes real „Intressitulu“.

Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis

diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab Grupp rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevase krediidi kahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks.

Kui nõude puhul tekib vajadus allahindluseks, siis vähendatakse nõude bilansilist väärtust tema kaetava väärtuseni, milleks on eeldatavad rahavood diskonteerituna esialgse efektiivse intressimääraga. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Teenustasutulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Teenustasutulu kajastatakse siis, kui kõik olulised tehinguga seotud riskid ja hüved on läinud üle teenuse saajale ning tulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, so siis, kui teenus on osutatud ja ettevõtjal on tekkinud summale nõudeõigus. Laenude / liisingute väljaandmistasusid, mida peetakse oluliseks, kajastatakse kui ettesaadud tulu ja nende osas korrigeeritakse vastava laenu / liisingu efektiivset intressimäära.

Dividenditulu kajastatakse kasumiaruandes siis, kui Grupil on tekkinud õigus dividende saada.

#### **P. Kohustuslik reservkapital**

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

**Lisa 2. Likviidsus (varade ja kohustuste jagunemine järelejäänud tähtaegade lõikes)**  
(tuhandetes eurodes)

| <b>31.12.2016</b>                       | <b>Nõudmiseni</b> | <b>Tähtajaks tasumata</b> | <b>Kuni 1 kuu</b> | <b>1-3 kuud</b> | <b>3-12 kuud</b> | <b>1-2 aastat</b> | <b>2-5 aastat</b> | <b>5-10 aastat</b> | <b>Üle 10 aasta</b> | <b>Kokku</b>   |
|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| <b>Varad</b>                            |                   |                           |                   |                 |                  |                   |                   |                    |                     |                |
| Nõuded krediitiasutustele (lisad 3, 20) | 0                 | 0                         | 0                 | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                   | 0              |
| Nõuded klientidele (lisad 3, 4)         | 0                 | 1 321                     | 13 315            | 48 592          | 224 540          | 126 873           | 213 753           | 8 448              | 264                 | 637 106        |
| sh kapitalirendi nõuded                 | 0                 | 1 288                     | 9 566             | 29 094          | 126 613          | 126 873           | 213 753           | 8 448              | 264                 | 515 899        |
| sh faktooringunõuded                    | 0                 | 33                        | 3 749             | 19 498          | 97 927           | 0                 | 0                 | 0                  | 0                   | 121 207        |
| Muud varad (lisa 3)                     | 0                 | 0                         | 4 978             | 0               | 0                | 0                 | 22                | 0                  | 0                   | 5 000          |
| <b>Varad kokku (lisa 3)</b>             | <b>0</b>          | <b>1 321</b>              | <b>18 293</b>     | <b>48 592</b>   | <b>224 540</b>   | <b>126 873</b>    | <b>213 775</b>    | <b>8 448</b>       | <b>264</b>          | <b>642 106</b> |
| <b>Kohustused</b>                       |                   |                           |                   |                 |                  |                   |                   |                    |                     |                |
| Võlgnevus krediitiasutustele (lisa 3)   | 0                 | 0                         | 16 534            | 0               | 150 393          | 200 735           | 85 000            | 0                  | 0                   | 452 662        |
| Muud võlad (lisad 3, 9)                 | 0                 | 0                         | 4                 | 8               | 27               | 12                | 0                 | 0                  | 0                   | 51             |
| Muud kohustused (lisad 3, 10 ja 11)     | 0                 | 0                         | 30 654            | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                   | 30 654         |
| <b>Kohustused kokku</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>                  | <b>47 192</b>     | <b>8</b>        | <b>150 420</b>   | <b>200 747</b>    | <b>85 000</b>     | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>483 367</b> |
| <b>31.12.2015</b>                       |                   |                           |                   |                 |                  |                   |                   |                    |                     |                |
| <b>Varad</b>                            |                   |                           |                   |                 |                  |                   |                   |                    |                     |                |
| Nõuded krediitiasutustele (lisad 3, 20) | 3 219             | 0                         | 0                 | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                   | 3 219          |
| Nõuded klientidele (lisad 3, 4)         | 0                 | 1 639                     | 27 965            | 45 493          | 191 668          | 122 560           | 192 787           | 8 321              | 955                 | 591 388        |
| sh kapitalirendi nõuded                 | 0                 | 1 570                     | 9 398             | 29 759          | 104 252          | 122 560           | 192 787           | 8 321              | 955                 | 469 602        |
| sh faktooringunõuded                    | 0                 | 69                        | 18 567            | 15 734          | 87 416           | 0                 | 0                 | 0                  | 0                   | 121 786        |
| Muud varad (lisa 3)                     | 0                 | 0                         | 3 400             | 0               | 0                | 0                 | 13                | 0                  | 0                   | 3 413          |
| <b>Varad kokku (lisa 3)</b>             | <b>3 219</b>      | <b>1 639</b>              | <b>31 365</b>     | <b>45 493</b>   | <b>191 668</b>   | <b>122 560</b>    | <b>192 800</b>    | <b>8 321</b>       | <b>955</b>          | <b>598 020</b> |
| <b>Kohustused</b>                       |                   |                           |                   |                 |                  |                   |                   |                    |                     |                |
| Võlgnevus krediitiasutustele (lisa 3)   | 0                 | 0                         | 238               | 52              | 70 407           | 150 531           | 200 735           | 0                  | 0                   | 421 963        |
| Muud võlad (lisad 3, 9)                 | 0                 | 0                         | 28                | 28              | 78               | 40                | 11                | 0                  | 0                   | 185            |
| Muud kohustused (lisad 3, 10 ja 11)     | 0                 | 0                         | 28 978            | 0               | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                   | 28 978         |
| <b>Kohustused kokku</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>                  | <b>29 244</b>     | <b>80</b>       | <b>70 485</b>    | <b>150 571</b>    | <b>200 746</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>451 126</b> |



**Lisa 3. Välisvaluuta positsioon**  
(tuhandetes eurodes)

|                                           | SEK        | USD        | EUR            | Muud       | Kokku          |
|-------------------------------------------|------------|------------|----------------|------------|----------------|
| <b>31.12.2016</b>                         |            |            |                |            |                |
| Nõuded krediitiasutustele (lisa 2 ja 20)  | -476       | -559       | 2078           | -1 043     | <b>0</b>       |
| Nõuded klientidele (lisa 2)               | 634        | 621        | 634 655        | 1 196      | <b>637 106</b> |
| Muud varad (lisa 2)                       | 0          | 10         | 4 990          | 0          | <b>5 000</b>   |
| <b>Varad kokku (lisa 2)</b>               | <b>158</b> | <b>72</b>  | <b>641 723</b> | <b>153</b> | <b>642 106</b> |
| <br>Võlgnevus krediitiasutustele (lisa 2) | 0          | 0          | 452 662        | 0          | <b>452 662</b> |
| Muud võlad (lisa 2 ja 9)                  | 0          | 0          | 51             | 0          | <b>51</b>      |
| Muud kohustused (lisa 2, 10 ja 11)        | 157        | 72         | 30 277         | 148        | <b>30 654</b>  |
| Omakapital (lisa 12)                      | 12         | 12         | 158 695        | 20         | <b>158 739</b> |
| <b>Kohustused ja omakapital kokku</b>     | <b>169</b> | <b>84</b>  | <b>641 685</b> | <b>168</b> | <b>642 106</b> |
| <br><b>31.12.2015</b>                     |            |            |                |            |                |
| Nõuded krediitiasutustele (lisa 2 ja 20)  | -421       | -885       | 5 221          | -696       | <b>3 219</b>   |
| Nõuded klientidele (lisa 2)               | 500        | 1 001      | 589 107        | 780        | <b>591 388</b> |
| Muud varad (lisa 2)                       | 0          | 0          | 3 413          | 0          | <b>3 413</b>   |
| <b>Varad kokku (lisa 2)</b>               | <b>79</b>  | <b>116</b> | <b>597 741</b> | <b>84</b>  | <b>598 020</b> |
| <br>Võlgnevus krediitiasutustele (lisa 2) | 0          | 0          | 421 963        | 0          | <b>421 963</b> |
| Muud võlad (lisa 2 ja 9)                  | 0          | 0          | 185            | 0          | <b>185</b>     |
| Muud kohustused (lisa 2, 10 ja 11)        | 78         | 116        | 28 705         | 79         | <b>28 978</b>  |
| Omakapital (lisa 12)                      | 14         | 20         | 146 843        | 17         | <b>146 894</b> |
| <b>Kohustused ja omakapital kokku</b>     | <b>92</b>  | <b>136</b> | <b>597 696</b> | <b>96</b>  | <b>598 020</b> |

**Lisa 4. Nõuded klientidele**

(tuhandetes eurodes)

|                                                 | <b>Liisinguportfell</b> |                   | <b>Faktooringuportfell</b> |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
|                                                 | <b>31.12.2016</b>       | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2016</b>          | <b>31.12.2015</b> |
| Tähtaegade lõikes:                              |                         |                   |                            |                   |
| Kuni 1 aasta                                    | 167 106                 | 145 294           | 121 102                    | 121 745           |
| 1 kuni 5 aastat                                 | 342 907                 | 317 308           | 0                          | 0                 |
| Üle 5 aasta                                     | 8 712                   | 9 276             | 0                          | 0                 |
| <b>Netoinvesteeringu summa</b>                  | <b>518 725</b>          | <b>471 878</b>    | <b>121 102</b>             | <b>121 745</b>    |
| <b>Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (lisa 5)</b> | <b>-3 300</b>           | <b>-2 736</b>     | <b>-15</b>                 | <b>-69</b>        |
| <b>Intressinõuded klientidele</b>               | <b>474</b>              | <b>460</b>        | <b>120</b>                 | <b>110</b>        |
| <b>Nõuded klientidele kokku (lisa 2)</b>        | <b>515 899</b>          | <b>469 602</b>    | <b>121 207</b>             | <b>121 786</b>    |
| Intressimäärade lõikes:                         |                         |                   |                            |                   |
| =< 5%                                           | 516 410                 | 468 455           | 121 040                    | 121 662           |
| 5%-7%                                           | 2 092                   | 3 194             | 62                         | 83                |
| 7%-10%                                          | 206                     | 188               | 0                          | 0                 |
| > 10%                                           | 17                      | 41                | 0                          | 0                 |
| <b>Kokku</b>                                    | <b>518 725</b>          | <b>471 878</b>    | <b>121 102</b>             | <b>121 745</b>    |
| Alusvaluutade lõikes:                           |                         |                   |                            |                   |
| EUR                                             | 518 725                 | 471 878           | 118 656                    | 119 468           |
| GBP                                             | 0                       | 0                 | 1 194                      | 778               |
| SEK                                             | 0                       | 0                 | 632                        | 499               |
| USD                                             | 0                       | 0                 | 620                        | 1 000             |
| <b>Kokku</b>                                    | <b>518 725</b>          | <b>471 878</b>    | <b>121 102</b>             | <b>121 745</b>    |

**Lisa 5. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded**

(tuhandetes eurodes)

|                                             | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Algsaldo 1. jaanuaril</b>                | <b>2 805</b> | <b>6 984</b> |
| Tehtud uusi allahindlusi (lisa 16)          | 1 118        | 1 132        |
| Allahindluste tühistamine (lisa 16)         | -279         | -829         |
| Bilansist välja kantud nõuete allahindlus * | -329         | -4 482       |
| <b>Lõppsaldo 31. detsembril (lisa 4)</b>    | <b>3 315</b> | <b>2 805</b> |

\* Bilansist välja kantud nõuete allahindluse 2015 aastal oli seotud peamiselt ühe kliendi nõude väljakandmisega.

**Lisa 6. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad**

(eurodes)

|                                 | <b>AS Rentacar</b> |
|---------------------------------|--------------------|
| Aktsiate arv aasta alguses (tk) | 210 000            |
| Aktsiate arv aasta lõpus (tk)   | 210 000            |
| Osalus aasta lõpus / (alguses)  | 100% / (100%)      |

Aktsiate bilansiline väärtus emaettevõtja aruandes on 210 908 eurot (2015: 210 908).

AS Rentacar on käesolevas aruandes konsolideeritud rida-realt. Tütarettevõtja asukohamaa on Eesti Vabariik.

**Lisa 7. Viitlaekumised ja ettemaksed**

(tuhandetes eurodes)

|                                               | 31.12.2016   | 31.12.2015   |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 8) * | 434          | 424          |
| Ettemakstud kulud **                          | 3 684        | 2 098        |
| Kogunenud nõuded ja muud viitlaekumised ***   | 1 019        | 1 066        |
| Ebatõenäolised laekumised ****                | -168         | -201         |
| <b>Viitlaekumised ja ettemaksed kokku</b>     | <b>4 969</b> | <b>3 387</b> |

\* Maksude ettemaksed ja tagasinõuded summas 434 tuhat eurot on liisinguvara soetuse käibemaks (2015: 424 tuhat eurot), mille vara üleandmist kliendile pole veel toimunud.

\*\* Ettemakstud kulud sisaldavad ettemakseid hankijatele 3 557 tuhat eurot (2015: 1 959 tuhat eurot) varade osas, mida pika tarneaja tõttu ei ole hankijatelt veel kätte saadud ja klientidele üle antud.

\*\*\* Kogunenud nõuded ja muud viitlaekumised sisaldavad klientide kaupade ja teenuste müügivõlgnevust 774 tuhat eurot (2015: 797 tuhat eurot), mille osas on kliendile arve esitatud.

\*\*\*\* Eelpool nimetatud nõuete osas on aruandlusperioodi jooksul moodustatud uusi allahindlusi summas 275 tuhat eurot (2015: 330 tuhat eurot), varasematel perioodidel allahinnatud nõudeid on laekunud summas 234 tuhat eurot (2015: 314 tuhat eurot) (lisa 16) ja bilansist on välja kantud nõudeid summas 74 tuhat eurot (2015: 58 tuhat eurot).

**Lisa 8. Maksud**

(tuhandetes eurodes)

|                            | 31.12.2016                   |                                | 31.12.2015                   |                                |
|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Maksuliik</b>           | <b>Ettemaks<br/>(lisa 7)</b> | <b>Maksuvõlg<br/>(lisa 11)</b> | <b>Ettemaks<br/>(lisa 7)</b> | <b>Maksuvõlg<br/>(lisa 11)</b> |
| Käibemaks                  | 434                          | 195                            | 424                          | 112                            |
| Üksikisiku tulumaks        | 0                            | 10                             | 0                            | 10                             |
| Sotsiaalmaks               | 0                            | 20                             | 0                            | 19                             |
| Kohustuslik kogumispension | 0                            | 1                              | 0                            | 1                              |
| Töötuskindlustusmaks       | 0                            | 1                              | 0                            | 1                              |
| <b>Kokku</b>               | <b>434</b>                   | <b>227</b>                     | <b>424</b>                   | <b>143</b>                     |

**Lisa 9. Muud võlad**

(tuhandetes eurodes)

| Tagasimaksed tähtaegade lõikes      |                     |                   |                      |                        |              |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|------------------------|--------------|
|                                     | Saldo<br>31.12.2016 | 12 kuu<br>jooksul | 1-5 aasta<br>jooksul | Tagasimakse<br>tähtaeg | Intressimäär |
| Valitsuse laenu- ja välisabi fondid | 51                  | 40                | 11                   | 2017-2018.a.           | 1,72%-2,01%  |
| <b>Kokku (lisad 2 ja 3)</b>         | <b>51</b>           | <b>40</b>         | <b>11</b>            |                        |              |

| Tagasimaksed tähtaegade lõikes      |                     |                   |                      |                        |              |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|------------------------|--------------|
|                                     | Saldo<br>31.12.2015 | 12 kuu<br>jooksul | 1-5 aasta<br>jooksul | Tagasimakse<br>tähtaeg | Intressimäär |
| Valitsuse laenu- ja välisabi fondid | 185                 | 134               | 51                   | 2016-2018.a.           | 1,48%-3,86%  |
| <b>Kokku (lisad 2 ja 3)</b>         | <b>185</b>          | <b>134</b>        | <b>51</b>            |                        |              |

Kõik muud võlad on Maaelu Edendamise Sihtasutuse poolt finantseeritud AS-i SEB Liising (emaettevõtja) kohustused sihtfinantseeringuga maapiirkondadesse. 2016. ja 2015. aastal täiendavaid finantseeringuid ei olnud, tagasimaksete summa oli 133 tuhat eurot (2015: 363 tuhat eurot).

**Lisa 10. Muud kohustused**  
(tuhandetes eurodes)

|                                             | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maksed teel                                 | 509               | 605               |
| Faktooringu kohustus                        | 25 857            | 24 801            |
| <b>Muud kohustused kokku (lisad 2 ja 3)</b> | <b>26 366</b>     | <b>25 406</b>     |

**Lisa 11. Viitvõlad ja ettemakstud tulud**  
(tuhandetes eurodes)

|                                                          | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maksuvõlad (lisa 8)                                      | 227               | 143               |
| Muud kogunenud kohustused *                              | 217               | 149               |
| Muud ettemaksed **                                       | 3 844             | 3 280             |
| <b>Viitlaekumised ja ettemaksed kokku (lisad 2 ja 3)</b> | <b>4 288</b>      | <b>3 572</b>      |

\* Muud kogunenud kohustused sisaldavad võlgnevusi kaupade ja teenuste eest 33 tuhat eurot (2015: 34 tuhat eurot), ning puhkuse- ja preemiareervi 152 tuhat eurot (2015: 99 tuhat eurot).

\*\* Muud ettemaksed sisaldavad liisinguvara ettemakseid 2 964 tuhat eurot (2015: 2 417 tuhat eurot), mille osas raha on kliendilt laekunud, kuid vara ei ole kliendi kasutusse veel antud, ja muid liisingulepingute ettemakseid summas 816 tuhat eurot (2015: 804 tuhat eurot).

**Lisa 12. Aktsiakapital**

|                         | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktsiakapital (eurodes) | 3 834 763         | 3 834 763         |
| Aktsiate arv (tk)       | 60 001            | 60 001            |
| Aktsiate nimiväärtus    | (nimiväärtuseta)  | (nimiväärtuseta)  |

Kõik Grupi emaettevõtja aktsiad kuuluvad AS-ile SEB Pank, kes on Eesti Vabariigis registreeritud krediidasutus. Põhikirja kohaselt maksimaalselt lubatud lihtaktsiate arv on 200 000 ning väljastatud on 60 001 lihtaktsiat. Aktsiad on nimiväärtuseta alates aktsiakapitali eurodesse konverteerimisest.

Ettevõtja jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2016 moodustas 154 030 tuhat eurot (31. detsember 2015: 142 185 tuhat eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansikuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 123 224 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 30 806 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2015 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 113 748 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 28 437 tuhat eurot.

**Lisa 13. Teenustasutulud**

(tuhandetes eurodes)

|                               | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Kindlustusvahendajate tegevus | 1 691        | 1 591        |
| Faktooring                    | 1 365        | 1 308        |
| Kapitalirent                  | 781          | 882          |
| Muud                          | 76           | 57           |
| <b>Teenustasutulu kokku</b>   | <b>3 913</b> | <b>3 838</b> |

Kogu teenustasutulu on teenitud Eestis.

**Lisa 14. Teenustasukulud**

(tuhandetes eurodes)

|                               | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Liisingulepingute teenused    | 1 061        | 1 171        |
| Faktooringulepingute teenused | 433          | 388          |
| Muud teenustasukulud          | 30           | 30           |
| <b>Teenustasukulu kokku</b>   | <b>1 524</b> | <b>1 589</b> |

**Lisa 15. Muud halduskulud**

(tuhandetes eurodes)

|                               | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Infotehnoloogiaalased kulud   | 267         | 276         |
| Kulud ruumidele               | 102         | 94          |
| sh kasutusrent                | 98          | 88          |
| Muud administratiivkulud      | 71          | 73          |
| Muud halduskulud              | 54          | 62          |
| <b>Muud halduskulud kokku</b> | <b>494</b>  | <b>505</b>  |

Kasutusrendilepingud on sõlmitud aadressidel Tallinn, Tornimäe 2 (rendiperiood 2008-2017.a), ja Tartu, Ülikooli 2 (2010-2020.a). Lepingud pikendatakse automaatselt samadel tingimustel, kui üürnik ei ole teatanud vastupidisest soovist enne tähtaja lõppemist.

Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestavatest rendilepingutest on järgmised:

|              | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Kuni 1 aasta | 99                | 90                |
| 1-5 aastat   | 24                | 114               |
| <b>Kokku</b> | <b>123</b>        | <b>204</b>        |

**Lisa 16. Nõuete väärtuse muutus**

(tuhandetes eurodes)

|                                                          | 2016       | 2015        |
|----------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Nõuded klientidele allahindluse muutus                   | -13        | -124        |
| sh tehtud allahindlusi (lisa 5)                          | -1 118     | -1 132      |
| sh allahindluste tühistamine (lisa 5)                    | 279        | 829         |
| sh laekunud bilansivälistelt nõuetelt                    | 826        | 179         |
| Tulu/kulu muude nõuete allahindluste muutustest (lisa 7) | -41        | -16         |
| <b>Nõuete allahindluste muutus kokku</b>                 | <b>-54</b> | <b>-140</b> |

**Lisa 17. Muud tegevustulud**

(tuhandetes eurodes)

|                                | 2016       | 2015       |
|--------------------------------|------------|------------|
| Viivised, trahvid, hüvitised   | 111        | 69         |
| Kindlustushüvitise tulu        | 13         | 0          |
| Muud tulud                     | 73         | 59         |
| <b>Muud tegevustulud kokku</b> | <b>197</b> | <b>128</b> |

**Lisa 18. Muud tegevuskulud**

(tuhandetes eurodes)

|                                               | 2016         | 2015         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Grupi emaettevõtja poolt allokeeritud kulud * | 1 699        | 1 779        |
| sh administratiivkulud                        | 540          | 939          |
| sh elektroonilise panganduse teenused         | 378          | 408          |
| sh arendus- ja turunduskulud                  | 81           | 86           |
| sh muud allokeeritud kulud                    | 700          | 346          |
| Muud kulud                                    | 144          | 119          |
| <b>Muud tegevuskulud kokku</b>                | <b>1 843</b> | <b>1 898</b> |

Osa AS-i SEB Liising Grupi poolt kasutatavaid teenuseid osutatakse Grupi emaettevõtja AS-i SEB Pank poolt vastavalt pooltevahelisele kokkuleppele ja nende teenustega seotud kulud allokeeritakse Grupile lepingus toodud hindade alusel.

**Lisa 19. Tingimuslikud nõuded ja kohustused**

(tuhandetes eurodes)

|                                                | Nõuded | Kohustused | Lõpptähtaeg |
|------------------------------------------------|--------|------------|-------------|
| <b>31.12.2016</b>                              |        |            |             |
| Saadud garantiid ja aktseptid                  | 13 712 |            | 15.12.2028  |
| Saadud arvelduslaenu kasutamata jääk (lisa 20) | 33 645 |            | 20.03.2017  |
| Faktooringu kasutamata limiit                  |        | 112 466    | 31.12.2017  |
| Antud laenu kasutamata limiit                  |        | 674        | 31.08.2017  |

**31.12.2015**

|                                                |        |            |
|------------------------------------------------|--------|------------|
| Saadud garantiid ja aktseptid                  | 9 893  | 13.12.2025 |
| Saadud arvelduslaenu kasutamata jääk (lisa 20) | 50 000 | 20.03.2016 |
| Faktooringu kasutamata limiit                  | 99 920 | 31.12.2016 |
| Antud laenu kasutamata limiit                  | 1 035  | 31.08.2016 |

Vastavalt võlaõigusseadusele on ettevõtja sõlmitud kasutusrendilepingud osaliselt seotud potentsiaalse kohustusega, mille realiseerumise tõenäosus ja summa ei ole täpselt määratletav. Ettevõtja juhtkonna hinnangul on senise praktika kohaselt kohustuse realiseerumine vähetõenäoline.

Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni kuuluvate ettevõtjate maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtjast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Grupi emaettevõtja juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Gruppi kuuluvatele ettevõtjatele olulise täiendava maksusumma.

**Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega**  
(tuhandetes eurodes)

AS-i SEB Liising konsolideeritud majandusaasta aruandes on loetud seotud osapoolteks järgmised isikud:

- omanikud (emaettevõtja ning emaettevõtja omanik),
- tütarettevõtjad,
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad (sh emaettevõtja teised tütarettevõtjad),
- tegev- ja kõrgem juhtkond,
- eespool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtjad.

AS-i SEB Liising emaettevõtjaks on SEB AB gruppi kuuluv, Eesti Vabariigis registreeritud AS SEB Pank.

AS-i SEB Liising arvelduskontod AS-is SEB Pank kuuluvad AS-i SEB Liising kontsernikonto koosseisu. Lisaks AS-ile SEB Liising kuulub kontsernikonto koosseisu veel AS Rentacar. Kontsernikontoga liitunud ettevõtjad vastutavad kontsernikonto vahendite eest solidaarselt. Kontsernikonto limiit on 50 000 tuhat eurot (31.12.2015: 50 000 tuhat eurot), sellest kasutamata osa 33 645 tuhat eurot (31.12.2015: 50 000 tuhat eurot) (lisa 19).

AS-i SEB Liising konsolideerimisgrupi saldod seotud osapooltega on järgmised:

|                                                | <b>31.12.2016</b>  | <b>31.12.2015</b>  |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Raha ja ekvivalendid emaettevõtjas</b>      | <b>0</b>           | <b>3 219</b>       |
| <b>Nõuded emaettevõtjale</b>                   | <b>12</b>          | <b>15</b>          |
| sh liisingunõuded                              | 12                 | 15                 |
| <b>Nõuded seotud osapooltega kokku</b>         | <b>12</b>          | <b>3 234</b>       |
| <br><b>Kohustused emaettevõtjale</b>           | <br><b>451 405</b> | <br><b>420 160</b> |
| sh hankijatele tasumata arved                  | 21                 | 21                 |
| sh intressikohustus *                          | 29                 | 139                |
| sh laenukohustus (intressimäär -0,05%-0,13%) * | 451 355            | 420 000            |
| sh tähtajaga kuni 1 aasta                      | 166 355            | 70 000             |
| sh tähtajaga 1-5 aastat                        | 285 000            | 350 000            |

|                                                 |                |                |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kohustused emattevõtja omanikule</b>         | <b>1 291</b>   | <b>1 837</b>   |
| sh hankijatele tasumata arved                   | 12             | 13             |
| sh intressikohustus *                           | 13             | 18             |
| sh laenukohustus (intressimäär 4.01% - 4.44%) * | 1 266          | 1 806          |
| sh tähtajaga kuni 1 aasta                       | 90             | 210            |
| sh tähtajaga 1-5 aastat                         | 1 176          | 1 596          |
| <b>Kohustused seotud osapooltele kokku</b>      | <b>452 696</b> | <b>421 997</b> |

\* Tärniga märgitud saldod on bilansis kajastatud real „Võlgnevused krediidasutustele“.  
Sarnaselt 2015. aastale ei ole 2016. aastal seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas allahindluseid moodustatud.

AS-i SEB Liising konsolideerimisgrupp on ostnud teenuseid järgmistelt seotud osapooltelt, ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

|                                | 2016         |          | 2015         |          |
|--------------------------------|--------------|----------|--------------|----------|
|                                | Ostud        | Müügid   | Ostud        | Müügid   |
| Emattevõtja omanik             | 61           | 0        | 1 144        | 0        |
| Emattevõtja                    | 3 229        | 0        | 3 918        | 8        |
| <b>Teenuste ost-müük kokku</b> | <b>3 290</b> | <b>0</b> | <b>5 062</b> | <b>8</b> |

|                         | 2016 | 2015 |
|-------------------------|------|------|
| Juhatuse liikmete tasud | 100  | 102  |

Juhatuse liikmetel on õigus kompensatsioonile kuni 6 kuu tasumäära ulatuses juhul, kui teda ei valita tagasi ettevõtja juhatuse liikmeks ja teda ei valita ka juhatuse liikmeks AS-i SEB Pank konsolideerimisgruppi kuulavas äriühingus.

Nõukogu liikmetele nende nõukogus osalemise eest tasu ei maksta.



## Lisa 21. Emaettevõtja konsolideerimata põhiaruanded

**Bilanss**

(tuhandetes eurodes)

|                                                   | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>VARAD</b>                                      |                |                |
| <b>Nõuded krediitiasutustele</b>                  | <b>0</b>       | <b>3 219</b>   |
| Raha ja raha ekvivalendid                         | 0              | 3 219          |
| <b>Nõuded klientidele</b>                         | <b>619 485</b> | <b>573 662</b> |
| Liisinguportfellinõuded                           | 501 101        | 454 144        |
| Faktooringuportfellinõuded                        | 121 102        | 121 745        |
| Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded                   | -3 298         | -2 783         |
| Intressinõuded klientidele                        | 580            | 556            |
| <b>Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (lisa 6)</b>  | <b>211</b>     | <b>211</b>     |
| <b>Materiaalne põhivara</b>                       | <b>22</b>      | <b>13</b>      |
| <b>Muu vara</b>                                   | <b>9</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud</b>        | <b>10 222</b>  | <b>9 357</b>   |
| <b>VARAD KOKKU</b>                                | <b>629 949</b> | <b>586 462</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>                   |                |                |
| <b>Võlgnevused</b>                                | <b>452 713</b> | <b>422 148</b> |
| Võlgnevused krediitiasutustele (seotud osapooled) | 452 662        | 421 963        |
| Muud võlad                                        | 51             | 185            |
| <b>Muud kohustused</b>                            | <b>26 367</b>  | <b>25 405</b>  |
| <b>Viitvõlad ja ettemakstud tulud</b>             | <b>4 172</b>   | <b>3 575</b>   |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>                           | <b>483 252</b> | <b>451 128</b> |
| Aktsiakapital                                     | 3 835          | 3 835          |
| Ülekurss                                          | 491            | 491            |
| Reservkapital                                     | 383            | 383            |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum               | 130 629        | 120 781        |
| Aruandeaasta kasum                                | 11 359         | 9 844          |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                           | <b>146 697</b> | <b>135 334</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>             | <b>629 949</b> | <b>586 462</b> |

**Kasumiaruanne**

(tuhandetes eurodes)

|                                                      | 2016          | 2015           |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Intressitulu</b>                                  | <b>12 840</b> | <b>13 149</b>  |
| Intressitulu liisingutegevusest                      | 11 207        | 11 442         |
| Intressitulu faktooringutegevusest                   | 1 421         | 1 543          |
| Muu intressitulu                                     | 212           | 164            |
| <b>Intressikulu</b>                                  | <b>-559</b>   | <b>- 2 128</b> |
| Intressikulu laenudelt ja deposiitidelt              | -557          | -2 121         |
| Muu intressikulu                                     | -2            | -7             |
| <b>Neto intressikasum</b>                            | <b>12 281</b> | <b>11 021</b>  |
| <b>Netokasum teenustasudest</b>                      | <b>2 234</b>  | <b>2 103</b>   |
| Teenustasutulu                                       | 3 305         | 3 123          |
| Teenustasukulu                                       | -1 071        | -1 020         |
| <b>Netokasum / -kahjum valuutakursside muutusest</b> | <b>-3</b>     | <b>6</b>       |
| <b>Administratiivkulud</b>                           | <b>-1 533</b> | <b>-1 438</b>  |
| Palgakulu                                            | -787          | -710           |
| Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaksed                 | -266          | -238           |
| Muud halduskulud                                     | -480          | -490           |
| <b>Amortisatsioon ja põhivara väärtuse langus</b>    | <b>-4</b>     | <b>-3</b>      |
| <b>Nõuete väärtuse muutus</b>                        | <b>-59</b>    | <b>-159</b>    |
| <b>Muud tegevustulud ja -kulud</b>                   | <b>-1557</b>  | <b>-1 686</b>  |
| Muud tegevustulud                                    | 216           | 142            |
| Muud tegevuskulud                                    | -1773         | -1 828         |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>                       | <b>11 359</b> | <b>9 844</b>   |

**Rahavoogude aruanne**

(tuhandetes eurodes)

|                                                       | 2016           | 2015           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                         |                |                |
| Puhaskasum                                            | 11 359         | 9 844          |
| Korrigeerimised:                                      |                |                |
| Intressitulud                                         | -12 840        | -13 149        |
| Intressikulud                                         | 559            | 2 128          |
| Põhivara kulum                                        | 4              | 3              |
| Aktsiaprogramm                                        | 4              | 6              |
| Liisinguportfelli muutus                              | -46 389        | -12 571        |
| Faktooringuportfelli muutus                           | 589            | -21 482        |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     | -863           | 3 849          |
| Muude varade muutus                                   | -9             | 1              |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus | 1 560          | 4 432          |
| <b>Korrigeeritud rahavoog äritegevusest</b>           | <b>-46 026</b> | <b>-26 939</b> |
| Saadud intressid                                      | 12 815         | 13 189         |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                   | <b>-33 211</b> | <b>-13 750</b> |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>               |                |                |
| Materiaalse põhivara ost                              | -13            | -15            |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>         | <b>-13</b>     | <b>-15</b>     |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>              |                |                |
| Finantseeringute kaasamine                            | 101 355        | 200 000        |
| Finantseeringute tagasimaksed                         | -70 674        | -185 885       |
| Makstud intressid                                     | -674           | -2 417         |
| Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed                | -2             | -2             |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>        | <b>30 005</b>  | <b>11 696</b>  |
| <b>Rahavood kokku</b>                                 | <b>-3 219</b>  | <b>-2 069</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>     | <b>3 219</b>   | <b>5 288</b>   |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>              | <b>-3 219</b>  | <b>-2 069</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>       | <b>0</b>       | <b>3 219</b>   |

**Omakapitali muutuste aruanne**  
 (tuhandetes eurodes)

|                                                                                                         | Aktiakapital | Ülekurs    | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum | Kokku          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2014</b>                                                                         | <b>3 835</b> | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>120 775</b>     | <b>125 484</b> |
| Aruandeperioodi puhaskasum                                                                              | 0            | 0          | 0                            | 9 844              | <b>9 844</b>   |
| Aktiapõhised maksed                                                                                     | 0            | 0          | 0                            | 6                  | <b>6</b>       |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2015</b>                                                                         | <b>3 835</b> | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>130 625</b>     | <b>135 334</b> |
| Kontrollitavate ja olulise mõju all<br>olevate osaluste bilansiline väärtus                             | 0            | 0          | 0                            | -211               | <b>-211</b>    |
| Kontrollitavate ja olulise mõju all<br>olevate osaluste väärtus arvestatuna<br>kapitaliosaluse meetodil | 0            | 0          | 0                            | 11 771             | <b>11 771</b>  |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata<br/>omakapital 31.12.2015</b>                                         | <b>3 835</b> | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>142 185</b>     | <b>146 894</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2015</b>                                                                         | <b>3 835</b> | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>130 625</b>     | <b>135 334</b> |
| Aruandeperioodi puhaskasum                                                                              | 0            | 0          | 0                            | 11 359             | <b>11 359</b>  |
| Aktiapõhised maksed                                                                                     | 0            | 0          | 0                            | 4                  | <b>4</b>       |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2016</b>                                                                         | <b>3 835</b> | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>141 988</b>     | <b>146 697</b> |
| Kontrollitavate ja olulise mõju all<br>olevate osaluste bilansiline väärtus                             | 0            | 0          | 0                            | -211               | <b>-211</b>    |
| Kontrollitavate ja olulise mõju all<br>olevate osaluste väärtus arvestatuna<br>kapitaliosaluse meetodil | 0            | 0          | 0                            | 12 253             | <b>12 253</b>  |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata<br/>omakapital 31.12.2016</b>                                         | <b>3 835</b> | <b>491</b> | <b>383</b>                   | <b>154 030</b>     | <b>158 739</b> |

## **Tegevjuhtkonna allkirjad 2016.a konsolideeritud majandusaasta aruandele**

2016.a majandusaasta aruande allkirjastamine „.....“ ..... 2017. aastal:

---

Juhatus liige, tegevdirektor  
Rein Karofeld

---

Juhatus liige  
Taavi Tomson

## **Sõltumatu vandeaudiitori aruanne**

## Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

AS-i SEB Liising juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2016. aasta puhaskasum summas 11 841 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

**Aktsionäride nimekiri**

| Aktsionär                                         | Osalus | Aktsia liik | Nimiväärtus      | Aktsiate arv |
|---------------------------------------------------|--------|-------------|------------------|--------------|
| AS SEB Pank, reg.nr 10004252, Tornimäe 2, Tallinn | 100%   | lihtaktsia  | (nimiväärtuseta) | 60 001       |



**AS-i SEB Liising konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le**  
(tuhandetes eurodes)

| <b>EMTAK</b> | <b>Tegevusala</b>                       | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
|--------------|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| 64911        | Kapitalirent                            | 11 383        | 11 611        |
| 64991        | Faktooring                              | 2 786         | 2 851         |
| 64991        | Muude finantsteenuste osutamine         | 1 976         | 1 810         |
|              | <b>Konsolideerimata müügitulu kokku</b> | <b>16 145</b> | <b>16 272</b> |

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 01.06.2017

**Aktsiaselts SEB Liising (registrikood: 10281767) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:**

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| REIN KAROFELD      | Juhatuse liige     | 01.06.2017           |

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SEB Liising aktsionäridele

### Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt AS SEB Liising ja selle tütarettevõtte (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2016;
- konsolideeritud kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

### Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamus avaldamiseks.

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

### Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub konsolideeritud majandusaasta aruandes lisaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustavat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

### Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni liikvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

### Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviitud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviitud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamus avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väärarvutuste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduuri sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamus Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Ago Vilu  
Vandeaudiitor, litsents nr 325

Evelin Lindvers  
Vandeaudiitor, litsents nr 622

AS PricewaterhouseCoopers  
Tegevusluba nr 6  
Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

01. juuni 2017

## Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts SEB Liising (registrikood: 10281767) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| AGO VILU           | Vandeaudiitor      | 01.06.2017           |
| EVELIN LINDVERS    | Vandeaudiitor      | 01.06.2017           |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                                          | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Kapitalirent                                                                        | 64911      | 11383           | 70.50%      | Jah            |
| Muude mujal liigitamata finantsteenuste osutamine, v.a kindlustus ja pensionifondid | 64991      | 4762            | 29.50%      | Ei             |

## Sidevahendid

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| Liik            | Sisu           |
| Telefon         | +372 6657935   |
| Faks            | +372 6657987   |
| E-posti aadress | liising@seb.ee |