

AS DnB NORD Liising
Tallinn

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Lõotsa 2B 11415 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	11315936
Telefon:	372 6 868 700
Faks:	372 6 868 711
E-mail:	liising@dnbnord.ee
Interneti koduleht:	www.dnbnord.ee
Põhitegevusala:	Liisingtegevus
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2010-31.12.2010

Sisukord

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
TEGEVUSARUANNE	4
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	6
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
2. Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muutused	18
3. Intressitulu lepingu tüüpide lõikes	19
4. Intressikulu	19
5. Teenustasutulu lepingu tüüpide lõikes	19
6. Teenustasukulu	19
7. Muud tulud	19
8. Puhaskasum finantstehingutelt	20
9. Muud ärikulud	20
10. Tööjõukulu	20
11. Administratiivkulud	20
12. Nõuete ja varude väärtuse muutus	20
13. Nõuded ja ettemaksed	21
14. Maksud	21
15. Varud	22
16. Liisingu- ja laenuõuded	22
17. Liisingunõuded	22
18. Investeering tütarettevõttesse	23
19. Immateriaalne põhivara	24
20. Materiaalne põhivara	25
21. Võlad ja saadud ettemaksed	26
22. Muud kohustused	26
23. Laenukohustused	26
24. Aktsionärid	26
25. Bilansivälised varad ja kohustused	27
26. Seotud osapooled	28
27. Omakapital	29
29. Riskijuhtimise üldpõhimõtted	30
30. Kapitali juhtimise põhimõtted	36
31. Bilansipäevajärgsed sündmused	36
32. Emaettevõtte konsolideerimata aruanded nagu need on nõutud Eesti Raamatupidamise Seaduses	37
VANDEAUDIITORI ARUANNE	41
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE	42

ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i DnB NORD Liising peamiseks tegevusalaks on liisingfinantseerimise pakkumine. Ettevõtte tootevalikusse kuuluvad kapitali- ja kasutusrent ning järelmaks. Ettevõttel on üks kontor Tallinnas, üks Tartus. Ettevõtte AS DnB NORD Liising annab tööd 28 töötajale.

AS-i DnB NORD Liising emaettevõtteks aruandeaastal oli Taanis registreeritud BANK DnB NORD A/S, mis seisuga 31.12.2010 kuulub 100% ulatuses Norra finantsgrupile DnB NOR.

Juriidiline aadress:	Lõotsa 2B 11415 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	11315936
Telefon:	372 6 868 700
Faks:	372 6 868 711
E-mail:	liising@dnbnord.ee
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

TEGEVUSARUANNE

Liisingu turg 2010. aastal

Eesti Liisinguühingute Liidu liikmete liisingu portfell (ilma kinnisvara finantseerimiseta) vähenes 2010 aastal 19% (2009. aastal vähenes 22%) ja jäi tasemele 26,0 miljardit krooni (2009 oli vastav näitaja 32,1).

Suurim portfelli osa 2010. aasta lõpu seisuga oli sõiduautode ja väikesõidukite sektoris 46% (2009. aasta lõpus oli vastav osakaal 45%), Mõnevõrra väiksem osa on kommertssõidukite osatähtsus Liisinguühingute Liidu koondbilansis 19% (2009. aasta lõpus 20%).

Finantstoodete uusmüügi mahud hakkasid olulisel määral vähenema 2008.a kahel viimasel kuul ja jäid madalale tasemele kogu 2009 aastaks. 2010 aasta uusmüügi numbrid võrreldes 2009 aastaga veidi suurenesid. Finantseerimise uusmüük oli 2010. aastal 6,9 miljardit krooni, (2009 aasta uusmüük oli 5,9 miljardit krooni). 2010 aastal suurenes uusmüük 2009 aasta uusmüügiga võrreldes 17% (2009 aastal võrreldes 2008 aastaga vähenes uusmüük 70% ja aasta varem oli vähenemine 20%).

Olulisemad sündmused majandusaastal

Bilansimahuks kujunes aasta lõpuks 1 717 miljonit krooni (2009 oli vastav näitaja 2 110). Finantseerimisportfell moodustas aasta lõpuks 1 701 miljonit krooni vähenedes aasta jooksul 6%. 2010. aastal suurendati netotulu 20% teenides 51,5 miljonit krooni. Tegevuskulud olid 26,1 miljonit krooni. Kulu/tulu suhteks saavutati 48,6% (2009 oli vastav näitaja 66,0%). 2010. aastal oli keeruline aeg finantssektoris nii nagu ka mujal majandusvaldkondades. Aasta lõpu poole hakkasid ilmnenema positiivsed märgid majanduses. Provisjone vähendati summas 22,9 miljonit krooni, mille tulemusena moodustasid provisjonid bilansis kokku 36,5 miljonit krooni. Majandustulemuseks kujunes kahjum 8,0 miljonit krooni. Omakapital oli 2010 aasta lõpuks 46,5 miljoni krooni ulatuses positiivne.

Peamised ärisuunad olid sõiduautode ja kaubikute liising, kommertssõidukite liising ning seadmete liising. Pakkusime finantseerimist nii kasutus- ja kapitalirendi tingimustel kui ka järelmaksu vormis. Olulise lisandväärtusena pakuti finantseerimisele juurde kasko- ja liikluskindlustust partnerite vahendusel.

Aruandeaasta jooksul korraldati mitmeid müügiaktisioone. Jätkus koostöö AS-ga Iizi Kindlustus Kindlustusmaakler ja AON Eesti Kindlustusmaakler AS-ga. Hoogu kogus kindlustuste pakumine läbi OÜ DnB NORD Kindlustusmaakler.

Aruandeaasta jooksul korraldati mitmeid tulemuslikke kohtumisi grupi ettevõtete juhtide ja spetsialistidega Taanist, Rootsist, Lätist, Leedust ja Poolast. Nendest kohtumisest on saanud traditsioon.

Aruandeaastal tehti arendusväljaminekuid summas 2 miljonit krooni, millest enamuse moodustas investeeringud infotehnoloogiasse. 2010 aasta jooksul jätkus liisingu müügi- ja majandustarkvara modifitseerimine ja arendamine. Investeeringutest ühe osa võttis endale valuuta vääringu vahetus IT süsteemides. 2011. aastal suuri investeeringuid arenduseks planeeritud ei ole.

Aruandeaastal anti kohtusse tagastatud liisinguvaraga liisinguvõtjate vastu suunatud nõuded.

Aasta 2011 tegevusplaanid

Peamiseks suunaks 2011. aastal saab olema klientide teenindamise taseme tõstmine ja teenindamiskvaliteedi ühtlustamine. Meie arengusuunaks on luua võimalus pakkuda klientidele veelgi rohkem teenuseid ning panustada koostööle vara müüjatega. Seda kõike tuginedes töötajate koolitamise ja DnB NORD Grupi kogemuste vahetamisele. Kindlasti saab üheks osaks meie tegevuses sisenemine Norra juhtimise maatriksüsteemi.

Jätkuvaks oluliseks ärisuunaks saab olema koostöö OÜ-ga DnB NORD Kindlustusmaakler. Eesmärgiks on pakkuda kliendile paindlikkust ja mitmekesiseid valikuvõimalusi.

Nõukogu, juhatus ja töötajad

DnB juhatus koosnes ühest liikmest. Ettevõtte juhatuse liige täidab ühtlasi ka tegevjuhi ülesandeid. Juhatus liikmele maksti 2010. majandusaasta jooksul töötasid summas 714 tuhat krooni. Nõukogu liikmetele tasu ei makstud. Aruandeperioodi lõpuks moodustus DnB meeskond 28-st liikmest jäädeks samaks võrreldes aasta algusega. Tööjõuga seotud kulutused aruandeaastal moodustasid 11,8 miljonit krooni.

Ando Uus
Juhatus liige

Peamised majandusnäitajad ja suhtarvud

Aasta kohta	2010	2009
Tulud kokku	52 196 191	42 531 816
Puhas intressitulu	38 680 170	31 867 279
Intressikulud	33 979 099	63 305 144
Tegevuskulud kokku	26 053 317	31 490 435
Puhaskasum finantstehingutelt	1 449 718	5 178 955
Liisingnõuete ja varude allahindlus	35 657 192	98 279 885
Puhaskahjum	-8 064 599	-82 059 549
Aasta lõpu seisuga		
Varad	1 717 469 778	2 109 644 128
Liisingu- ja laenuõuded	1 701 085 627	1 812 014 016
Laenukohustused	1 641 628 857	2 206 948 205
Omakapital	46 480 534	-117 454 867
Finantsinvesteeringute osakaal varades (%)	99,05	85,89
Efektiivsusnäitajad		
Puhas intressimarginaal (%)	2,20	1,81
Võõrkapitali hind (%)	1,77	3,29
Kulu/Tulu suhtarv	48,6	66,0

Kogutulu=puhas intressitulu+puhas teenustasutulu+muud tulud+puhas kasum finantstehingutelt
 Puhas intressitulu= Intressitulu- intressikulu

Puhas intressimarginaal (NIM, %) = Puhas intressikasum / Intressitootvad varad, keskmine*100
 Võõrkapitali hind = Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine*100
 Kulu/tulu suhtarv= Tegevuskulud/kogutulud*100

Konsolideeritud koondkasumiaruanne
 (kroonides)

	Lisa nr.	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Inressitulu	3	72 659 269	95 172 423
Inressikulu	4	-33 979 099	-63 305 144
Puhas inressitulu		38 680 170	31 867 279
Teenustasutulu	5	8 398 078	4 499 777
Teenustasukulu	6	-382 392	-161 723
Puhas teenustasutulu		8 015 687	4 338 054
Muud tulud	7	5 500 335	6 326 483
Tulud kokku		52 196 192	42 531 816
Muud ärikulud	9	-605 994	-1 544 449
Tööjõu kulu	10	-11 838 865	-15 622 881
Administratiivkulud	11	-11 423 724	-12 122 934
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	19,20	-2 184 732	-2 200 171
Tegevuskulud kokku		26 053 317	-31 490 435
Puhaskasum finantstehingutelt	8	1 449 718	5 178 955
Tegevuskasum enne allahindlusi		27 592 593	16 220 336
Nõuete ja varude allahindluse kulu	12	-35 657 192	-98 279 885
Aruandeperioodi kahjum		-8 064 599	-82 059 549
Aruandeperioodi koondkahjum		-8 064 599	-82 059 549

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(kroonides)

	Lisa nr.	31.12.2010	31.12.2009*	01.01.2009*
AKTIVA (VARAD)				
Raha		6 811 305	282 840 125	49 028 450
Nõuded ja ettemaksed	13	28 596 059	29 215 535	57 249 212
Varud	15	10 361 991	36 746 628	31 962 094
	16,17,			
Liisingu- ja laenuõuded	12	1 664 597 049	1 752 633 752	2 066 371 148
Immateriaalne põhivara	19	3 342 873	3 235 189	1 895 481
Materiaalne põhivara	20	3 760 501	4 972 899	6 904 104
VARAD KOKKU		1 717 469 778	2 109 644 128	2 213 410 489
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)				
Laenukohustused	23	1 641 628 857	2 206 948 205	2 219 049 287
Võlad ja saadud ettemaksed	21	23 520 413	16 799 103	28 425 162
Muud kohustused	22	5 839 974	3 351 686	1 331 358
KOHUSTUSED KOKKU		1 670 989 244	2 227 098 994	2 248 805 807
Aktiivkapital	24	3 905 200	3 905 100	3 905 000
Registreerimata aktiivkapital*		0	0	100
Ülekurss (aažio)*		181 999 800	9 999 900	9 999 900
Eelmiste perioodide kahjum		-131 359 867	-49 300 318	-10 977 510
Aruandeperioodi kahjum		-8 064 599	-82 059 549	-38 322 808
OMAKAPITAL KOKKU	27	46 480 534	-117 454 867	-35 395 318
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		1 717 469 778	2 109 644 128	2 213 410 489

* Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud –täiendav informatsioon lisas 2.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(kroonides)

	Lisa nr.	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Rahavood äritegevusest			
Puhaskahjum		-8 064 599	-82 059 549
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	19,20	2 186 947	3 280 173
Intressitulu	3	-72 659 269	-95 172 423
Intressikulu	4	33 979 099	63 305 144
Kulu nõuete allahindluse reservi muutusest	12	-22 891 686	31 660 548
Varude allahindlus	12	28 213 916	55 370 520
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	13	619 476	28 033 677
Liisingu- ja laenu nõuete muutus	16,17	110 906 429	280 647 597
Varude muutus	12,15	-1 829 279	-60 155 054
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		609 087	-29 088 959
Makstud intressid	4,21	-29 315 063	-54 704 631
Saadud intressid	3,13	71 169 763	91 442 322
Kokku rahavood äritegevusest		112 924 820	232 559 364
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	20	-4 885 427	-1 555 361
Materiaalse põhivara müük	20	4 779 302	2 002 642
Immateriaalse põhivara soetus	19	-976 111	-3 135 956
Saadud intressid	8	1 511 466	5 159 352
Kokku rahavood investeerimistegevusest		429 230	2 470 678
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	23	-561 382 871	-1 218 367
Omakapitali suurendamine		172 000 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-389 382 871	-1 218 367
Rahavood kokku		-276 028 821	233 811 675
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		282 840 125	49 028 451
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-276 028 820	233 811 675
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		6 811 305	282 840 125

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aksiakapital	Registreerimata aksiakapital	Ülekurs (aazio)	Jaotamata kahjum	Omakapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2009	3 905 000	100	0	-49 300 318	-35 395 318
Aksiakapitali suurendamine*	100	-100	0	0	0
Aazio	0	-9 999 900	9 999 900	0	0
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-82 059 549	-82 059 549
Saldo seisuga 31.12.2009	3 905 100	0	9 999 900	-131 359 867	-117 454 867
Aksiakapitali suurendamine**	100	0	0	0	100
Aazio	0	0	171 999 900	0	171 999 900
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-8 064 599	-8 064 599
Saldo seisuga 31.12.2010	3 905 200	0	181 999 800	-139 424 466	46 480 534

* Aksiakapitali suurendati 1 aksiaga nimiväärtusega 100. Ainauksionär tasus aksia eest 10 000 000 krooni, millest 9 999 900 krooni on ülekurs. Aksiakapitali suurendamine registreeriti Äriregistris 14.01.2009. Ülevaade aksiakapitalist ja aksiaomandist on esitatud lisas 24. Negatiivse omakapitali kohta täiendav informatsioon lisas 27.

** Aksiakapitali suurendati 1 aksiaga nimiväärtusega 100. Ainauksionär tasus aksia eest 172 000 000 krooni, millest 171 999 900 krooni on ülekurs. Aksiakapitali suurendamine registreeriti Äriregistris 05.07.2010. Ülevaade aksiakapitalist ja aksiaomandist on esitatud lisas 24.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

AS-i DnB NORD Liising 2010. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Esmakordselt kasutati IFRS põhimõtteid 2008. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud perioodi 01. jaanuar 2010 - 31. jaanuar 2010 kohta Eesti kroonides.

Eesti Vabariigi äriseadustiku kohaselt kinnitatakse juhatuse koostatud ja nõukogu heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus juhatuse koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist. Käesolev majandusaastaaruanne oli heakskiidetud nõukogu poolt vastavalt 28. jaanuaril 2011.

Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud ja eeldused

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tinglike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- liisingunõuete allahindlused (põhimõte F)
- varade ja kohustuste õiglane väärtus (põhimõte D)
- põhivara amortisatsioonimäärad (põhimõte K)

1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Uute ja/või muudetud IFRS standardite ja tõlgenduste rakendamine

Muudatused raamatupidamispõhimõtetes

Majandusaastaaruanne koostatakse järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte järgib alati samu raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi. Raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) ja nende tõlgenduste alusel või kui uus raamatupidamispoliitika ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisust, finantstulemustest ja rahavoogudest.

Kontsern on aruandeaastal rakendanud järgnevaid uusi ja muudetud IFRS standardeid ja IFRIC tõlgendusi:

- Muudetud IFRS 2 *Aktsiapõhine makse*
- Muudetud IFRS 3 *Äriühendused* ja IAS 27 *Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded*
- Muudetud IAS 39 *Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine* – nõuetele vastavad maandatatavad alusinstrumendid
- IFRIC 12 *Teenuse kontsessioonikokkulepped*
- IFRIC 17 *Mitterahaliste varade jaotamine omanikele*
- IFRIC 18 *Varade üleandmine klientide poolt*
- IFRS täiendused (avaldatud 2008 ja 2009 ning kehtivad alates 1. jaanuarist 2010).

Nimetatud muudatustega kaasnevad olulisemad mõjud on järgmised:

Muudetud IFRS 3 Äriühendused ja IAS 27 Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded

Muudetud IFRS 3 toob kaasa mitmeid olulisi muudatusi peale jõustumiskuupäeva toimunud äriühenduste kajastamisele. Muudatused puudutavad vähemusosaluse väärtuse hindamist, tehingukulude kajastamist, lisatingimustest sõltuva tehingutasu esmast kajastamist ja edasist mõõtmist ning etappidena toimuvate äriühenduste kajastamist. Nendel muudatustel on mõju firmaväärtuse esmakajastamisele, selle perioodi finantstulemustele, mil omandamine toimub ja edasistele finantstulemustele.

Muudetud IAS 27 näeb ette, et osaluse muutust tütaretevõttes (mis ei too kaasa kontrolli kaotust) kajastatakse omakapitalitehinguna. Seetõttu ei tekita sellised tehingud enam firmaväärtust, kasumit ega kahjumit. Lisaks muudab muudetud standard tütaretevõtte poolt teenitud kahjumite ja tütaretevõtte üle kontrolli kaotamise tehingute kajastamist.

Muudetud IFRS 3 ja IAS 27 kajastati edasiulatuvalt, mistõttu omavad need mõju peale 1. jaanuarit 2010 toimuvatele äriühendustele, tehingutele, mille käigus kaotatakse kontroll tütaretevõtte üle ja tehingutele vähemusosanikega.

Ülejäänud 2010. aastal vastu võetud standardid, tõlgendused ning nende muudatused ei mõjuta Kontserni raamatupidamisaruandeid, kuna Kontsernil puuduvad sellised raamatupidamisaruande elemendid ja tehingud, mida kõnealused muudatused mõjutavad.

Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud standardid

Kontsern ei ole rakendanud järgnevaid IFRS ja IFRIC tõlgendusi, mis on vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud:

Muudetud IFRS 7 *Finantsinstrumendid: avalikustatav teave* (kohaldatakse 01. juulil 2011 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heaks kiitmist).

Muudatus puudutab teatud finantsvarade ümberliigitamistele rakendatavaid avalikustamise nõudeid. Muudatus ei mõjuta Kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi, kuna Kontsern ei teosta selliseid ümberliigitamisi.

IFRS 9 *Finantsinstrumendid* (kohaldatakse 01. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heaks kiitmist).

Tulevikus asendub IAS 39 IFRS 9-ga. IASB on välja andnud standardi esimesed kaks osa, mis kehtestavad uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistiku ja finantskohustuste kajastamise reeglid. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

Muudetud IAS 12 *Tulumaks* (kohaldatakse 01. jaanuaril 2012 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heaks kiitmist).

Muudatus annab praktilise lahenduse kinnisvarainvesteeringuga seotud edasilükkunud tulumaksu kajastamisega seotud küsimusele, kas ettevõtte kavatseb kinnisvarainvesteeringu (mida kajastatakse õiglases väärtuses) bilansilise väärtuse katta kasutamise või müügi käigus tuues sisse eelduse, et tavapäraselt kaetakse bilansiline maksumus müümise teel. Kontsern ei ole veel hinnanud selle muudatuse rakendamise mõju.

Muudetud IAS 24 *Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine* (kohaldatakse 01. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudatused lihtsustavad seotud osapoolte definitsiooni, selgitades selle tähendust ja kõrvaldades definitsiooni vasturääkivusi. Lisaks lubab muudetud standard mõningaid avalikustamise erandeid riiklikele ettevõtetele. Muudatus ei mõjuta Kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi, kuid võib mõjutada seotud osapoolte osas avalikustatavat informatsiooni.

Muudetud IAS 32 *Finantsinstrumendid: esitamine – Kinnise aktsiaemissiooni klassifitseerimine* (kohaldatakse 01. veebruaril 2010 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudab finantskohustuse definitsiooni jättes välja teatud õigused, optsioonid ja garantiid. Muudatus ei mõjuta Kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi, kuna Kontsern ei oma selliseid instrumente.

IFRS-ide täiendused

2010. aasta mais andis IASB välja standardite muutuste kogumiku, milles toodud muudatused jõustuvad kas 1. juulist 2010 või 1. jaanuarist 2011 algavatele majandusaastatele, kuid need muudatused ei ole veel EL-i poolt

heaks kiidetud. Järgmiste muudatuste rakendamine võib kaasa tuua arvestusmeetodite muudatusi, kuid ei mõjuta Kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi:

- IFRS 3 Äriühendused;
- IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave;
- IAS 1 Raamatupidamisaruannete esitamine;
- IAS 27 Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamisaruanded;
- IFRIC 13 Kliendilojaalsusprogrammid.

Muudetud IFRIC 14 IAS 19 - Piirangud kindlaksmääratud hüvitise varale, miinimumrahastamise nõuded ja nende vastastikused mõjud (kohaldatakse 01. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heaks kiitmist).

Muudatus puudutab minimaalse rahastamise nõude puhul tehtavate tulevaste maksete kajastamist. Muudatus ei mõjuta Kontserni raamatupidamisaruandeid, kuna Kontsernil ei ole kindlaksmääratud hüvitise varasid.

IFRIC 19 Finantskohustuste tasumine omakapitali instrumentidega (kohaldatakse 01. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele). Tõlgendus annab juhised tehingute kajastamiseks, kus finantskohustused tasutakse omakapitaliinstrumentidega.

IFRIC 19 ei mõjuta Kontserni konsolideeritud finantsaruandeid, kuna Kontsernil puuduvad sellised tehingud.

Olulised arvestuspõhimõtted ja printsiibid

A. Konsolideerimine

Konsolideeritud finantsaruanne sisaldab kõikide emattevõtte kontrollitavate tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Kõik kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud ja vastastikused saldod on elimineeritud.

Tütarettevõtte konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju või ühine kontroll on kontsernile üle läinud, ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju või ühist kontrolli enam ei ole.

Tütarettevõtte loetakse emattevõtte kontrolli all olevaks, kui üle poole tütarettevõtte hääleõigusest on emattevõtte kontrolli all, kui emattevõtte on võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat või kui emattevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamikku nõukogu liikmeid.

B. Tütarettevõtte kajastamine emattevõtte konsolideerimata aruannetes

Investeering tütarettevõttesse on kajastatud emattevõtte konsolideerimata finantsaruannetes soetusmaksumuses. See tähendab, et investeering kajastatakse algul tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus, ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Vara väärtuse test hindamaks, kas investeeringu kaetav väärtus (kõrgem kahest: õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, tehakse juhul, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud.

C. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit). Arvelduskrediiti kajastatakse finantsseisundi laenukohustuste koosseisus. Sularaha kassat AS-s DnB NORD Liising ei eksisteeri.

D. Finantsvarad ja kohustused

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud või makstava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajale, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärasel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuste (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate tururegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Edasise kajastamise eesmärgil jagatakse finantsvarad järgmistesse gruppidesse:

- 1) finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (sellesse gruppi kuuluvad kauplemisesmärgil soetatud aktsiad, osakud, võlakirjad, mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani ning positiivse väärtusega tuletisinstrumentid),
- 2) lunastustähtajani hoitavad investeeringud (sellesse gruppi kuuluvad kindla lunastustähtajaga võlakirjad, mida kavatsetakse hoida kuni lunastustähtajani),
- 3) laenu ja nõuded (sellesse gruppi kuuluvad antud laenu, liisingu, muud nõuded ostjate vastu ja muud nõuded) (vt samuti rendiarvestust),
- 4) müügiotool finantsvarad (sellesse gruppi kuuluvad kõik ülejäänud finantsvarad, mis ei kuulu eelpool nimetatud gruppidesse;

Ettevõtte aruandeperioodil ja võrdlusperioodil finantsvarasid gruppide 1, 2 ja 4 ei olnud. Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus (ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas on allahindlus kajastatud kontraaktiva kontol ning lootusetud nõuded on finantsseisundi aruandest välja kantud). Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdsväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

E. Liisingutegevusega seotud tulude ja nõuete arvestus

Sõlmitud liisingulepinguid kajastatakse bilansikirjel „Liisingunõuded”. Liisingulepingud jaotati kuni 31.12.2008 äriisest aspektist kapitali, kasutus- ja järeelmaksu lepinguteks. Alates 01.01.2009 jaotatakse liisingulepinguid kasutus- ja kapitalirendi lepinguteks, sest järeelmaksu leping on sisuliselt kapitalirendi leping, mille puhul rakendatakse käibemaksuga maksustamise erikorda. Kuna kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule ning antud tingimus on täidetud ka eelpool loetletud lepingutüüpide korral, kajastatakse raamatupidamislikult kõiki AS DnB NORD Liisingus sõlmitud liisingulepinguid kui kapitalirendilepinguid.

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdsväärtusega, pluss 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 (komisjonitasud ja notaritasud), mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäär ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul.

F. Liisingunõuete üld- ja eriallahindlus

Nõueteid hinnatakse alla lähtuvalt nende laekumise tõenäosusest. Nõuded, mille laekumine on ebatõenäoline, kantakse aruandeperioodil kulusse ja allahindlus kajastatakse bilansireal „Liisingunõuete allahindlused“. Allahindluse kulu kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Nõuete ja varude allahindluse kulu“.

Vastavalt ettevõtte nõuete allahindamise poliitikale jagunevad eriallahindluseks ning üldallahindluseks. Eriallahindlust arvutatakse klientidele, kus on toimunud sündmus, mille tulemusena on põhjust kliendi kohustuste täitmises kahelda. Üldallahindlust arvutatakse kogu portfelliile kas siis analüüsides kliente ning varasid personaalselt (suuremate kohustustega kliendid) või arvutatakse muudest põhimõtetest lähtudes. Üldallahindlust ei arvutata nende klientide liisingunõuetelt, millelt arvutatakse eriallahindlust.

G. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõueteid, v.a nõueteid teiste ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõueteid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

H. Muud nõuded

Kõiki muid nõueteid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõueteid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

I. Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse finantsseisundi aruandes nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei rakenda riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentide kajastamisel rahvusvahelises finantsaruandluse standardis IAS 39 kirjeldatud riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

J. Varud (äravõetud varad)

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude hindamisel lähtutakse individuaalse hindamise meetodist.

Liisinglepingute järgsed äravõetud varad võetakse arvele lepingulises jääkmaksumuses, kuid hinnatakse kohe netorealiseerimisväärtusesse, kui see on madalam kui lepinguline jääkmaksumus.

Liisinglepingute järgselt kliendilt ülevõetud varade osas hinnatakse netorealiseerimismaksumust ülevõtmise hetkel ja vajadusel hinnatakse vara alla netorealiseerimismaksumusele. Lepingulise jääkmaksumuse ja vara netorealiseerimisväärtuse vahe kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Nõuete ja varude allahindluse kulu“. Peale esmast arvelevõtmist kajastatakse ülevõetud varasid madalamas bilansilisest ja netorealiseerimisväärtusest. Viimast hinnatakse vähemalt kord aastas aastaaruande koostamisel.

K. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 3 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|------------------------------|-----|
| • Arvutid ja muud IT seadmed | 33% |
| • Mobiiltelefonid | 50% |
| • Mööbel | 20% |

Piiramata kasutuseaga objekte ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel “müügiootel põhivaraks”. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

L. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|---|-----|
| • Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara | 20% |
|---|-----|

M. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, ning muud võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused).

Finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus eemaldatakse finantsseisundi aruandest siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

N. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse finantsseisundi aruandes tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel finantsseisundi aruandes on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

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.

O. Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78) väljamakstavalt netosummalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksukohustusi ega -kohustusi. Finantsseisundi aruandes ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel.

P. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Q. Tulude arvestus*Intressitulu*

Ettevõtte vahendite kasutamise eest saadavad intressid kajastatakse tuluna tekkepõhiselt lepinguperioodi jooksul, kui on tõenäoline, et tehinguga seotud majanduslik tulu laekub ja selle summat saab usaldusväärselt mõõta.

Intressitulud arvestatakse kogu lepinguperioodi jooksul lähtudes sisemisest intressimäärast ja tasumata põhiosa jäägist ning kajastatakse kasumiaruandes põhitegevustulu all real "intressitulu". Intressitulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide nõuete osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. 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 ettevõtte rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevasi krediitkahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised.

Teenustasutulu

Teenuse müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, st. müüdud kaupade ja osutatud teenuste eest saadavates summades, millest on maha arvestatud hinnaalandid ja tagastatud kaubad. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised kauba omamisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Lepingutasu summas kuni 2220 (sh) eesti krooni kajastatakse perioodi tuluna ning kajastatakse kasumiaruandes põhitegevustulu all real "teenustasutulu". Lepingutasu osa, mis ületab summat 2220 eesti krooni kajastatakse periodiseerituna kogu lepingu perioodi pikkusele läbi efektiivse intressimäära meetodi.

R. 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.

S. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku finantsseisundi aruandes arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksede nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortiseerimispõhimõtetest. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis amortiseeritakse vara kas rendiperioodi jooksul või kasuliku tööea jooksul, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdud vara kajastatakse rendileandja finantsseisundi aruandes nõudena kapitalirendi tehtud netoinvesteeringu summas. Rendimaksed jagatakse finantskuluks / -tuluks ja rendikohustuse / -nõude tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma finantsseisundi aruandes rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Kontsernil aruandeperioodil ja võrdlusperioodil kapitalirendi alusel väljarenditud varasid ei olnud.

T. Bilansipäevajärgsed sündmused

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2010 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

2. Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muutused

2009. a ei ole DnB NORD Liising AS koostanud konsolideeritud majandusaastaaruande vastavalt Raamatupidamise seaduse §29 p. 4 toodud erandile ehk konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande koostamise kohustusest on vabastatud konsolideeriv üksus, kelle konsolideeritavate üksuste bilansimahud kokku ei ületa 5% konsolideeriva üksuse bilansimahust ja müügitulu ei ületa 5% konsolideeriva üksuse müügitulust.

2010. aastal otsustas ettevõtte juhtkond koostada kontserni konsolideeritud majandusaasta aruande kuna see annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisust, finantstulemustest ja rahavoogudest. Seoses sellega on mõned 2009.a kirjed esitatud korrigeeritud kujul.

Kuna tütarettevõtte OÜ DnB NORD Kindlustusmaakler algas majandustegevust 2009.a. septembris, siis sellest lähtuvalt on 2009. a kasumiaruandes ja finantsseisundi aruandes tehtud järgmised ümberklassifitseerimised:

Kasumiaruande kirje	Kajastatud 2009. a aastaaruandes	Muutus	Korrigeeritud 2009.a
Intressimüü	95 174 048	-1 625	95 172 423
Teenustasutulu	4 152 092	347 685	4 499 777
Teenustasukulu	-154 057	-7 666	-161 723
Muud tulud	6 396 483	-70 000	6 326 483
Administratiivkulud	-12 083 190	-39 744	-12 122 934
Finantstulud			
tütarettevõtja osadelt	228 650	-228 650	0
Bilansi kirje			
Raha	282 531 420	308 705	282 840 125
Nõuded ja ettemaksed	29 255 531	-39 996	29 215 535
Tütarettevõtja osad	268 650	-268 650	0
Võlad ja saadud ettemaksed	16 799 045	+58	16 799 103

3. Intressitulu lepingu tüüpide lõikes

Kapitalirendi lepingud
Kasutusrendilepingud *
Väljastatud laenud (ajatatud nõuded)
Peatatud lepingute intress

2010	2009
36 332 251	49 199 009
34 358 256	45 438 104
1 314 992	535 310
653 770	0
72 659 269	95 172 423

Intressitulu on teenitud 100% Eestis.

* Raamatupidamisliku kajastamise aspektist on kõikide lepingute puhul tegu kapitalirendiga. Antud liisingnõuete õiglane väärtus ei erine olulises osas korrigeeritud amortiseeritud soetusmaksumusest. Liisinguvarade omanikuks on liisingufirma kuni liisingunõuete täieliku tasumiseni.

4. Intressikulu

Intressikulu laenudelt (lisa 23)
Intressikulu arvelduskrediidilt (lisa 23)

2010	2009
32 626 875	63 216 946
1 352 224	88 198
33 979 099	63 305 144

5. Teenustasutulu lepingu tüüpide lõikes

Kapitalirendilepingud
Kasutusrendi lepingud*
Laen
Maakleritasu

2010	2009
2 317 882	2 046 291
2 073 817	2 066 869
0	38 932
4 006 379	347 685
8 398 078	4 499 777

* Raamatupidamisliku kajastamise aspektist on kõikide lepingute puhul tegu kapitalirendiga. Antud liisingnõuete õiglane väärtus ei erine olulises osas korrigeeritud amortiseeritud soetusmaksumusest. Liisinguvarade omanikuks on liisingufirma kuni liisingunõuete täieliku tasumiseni.

6. Teenustasukulu

Makstud teenustasud
Pangateenuse kulu

2010	2009
350 448	123 930
31 944	37 793
382 392	161 723

7. Muud tulud

Kindlustuse vahendustasud
Viivised ja trahvid
Muu müügitulu
Tulu liisingulepingu lisateenustest

2010	2009
0	1 441 063
5 371 760	4 774 770
57 095	0
71 480	110 650
5 500 335	6 326 483

8. Puhaskasum finantstehingutelt

	2010	2009
Üleöödeposiidi intress	1 510 782	5 158 304
Arvelduskonto intress	684	1 049
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-61 748	19 602
	1 449 718	5 178 955

9. Muud ärikulud

	2010	2009
Tasutud riigilõivud	0	1 032 783
Muud maksud	403 167	442 767
Muu müügikulu	0	64 699
Kindlustuste allahindlus klientidele	198 949	0
Muud kulud	3 878	4 200
	605 994	1 544 449

10. Tööjõukulud

	2010	2009
Palgad ja kompensatsioonid	8 235 190	9 087 022
Aastapreemia	0	2 064 824
Sotsiaalmaksud	3 409 394	4 347 718
Kaudsed personalikulud	194 281	123 317
	11 838 865	15 622 881

11. Administratiivkulud

	2010	2009
Rendi ja kommunaalkulud	2 078 288	2 284 191
Kontoritarvete kulu	143 672	199 273
Sidekulud	1 934 182	1 948 091
Infotehnoloogiaalased kulud	920 581	970 731
Reklaami- ja turunduskulud	457 965	238 191
Konsultatsioonikulud	5 306 613	6 157 488
Muud tegevuskulud	582 423	324 969
	11 423 724	12 122 934

12. Nõuete ja varude väärtuse muutus**Kasumiaruandes kajastatud nõuete ja varude allahindluse analüüs:**

	2010	2009
Nõuete allahindluse suurenemine (-vähenemine)	-22 891 686	31 660 548
Peatatud lepingute allahindlus*	653 770	0
Tegelikud nõuete mahakandmised	26 817 261	5 343 372
Mahakantud nõuete hilisem laekumine	-2 063 038	-1 346 689
Allahindlus müügis olevatele varudele**	28 213 915	55 370 520
Ühepoolselt lõpetatud lepingute varade müügikahjum***	17 175 110	9 363 226
Ühepoolselt lõpetatud lepingute varade müügikasum***	-12 248 140	-2 111 092
	35 657 192	98 279 885

*Allahindlus tehtud peatatud lepingute intressi summas, mis arvestatud alates lepingute peatamist.

**Allahindlus kujuneb varude bilansilise väärtuse ja perioodi lõpul kehtinud netorealiseerimisväärtuse vahena.

*** Varude müügi korral ei korrigeerita allahindluste summat vaid näidatakse müügitulem eraldi kasumiaruande kirjel.

Finantsseisundi aruandes kajastatud nõuete ja varude allahindluse analüüs:

	2010	2009
Liisingnõuete allahindluse algsaldo	59 380 264	27 719 716
Aruandeperioodil arvestatud nõuete allahindlus	-22 891 686	31 660 548
Nõuete allahindluse lõppsaldo	36 488 578	59 380 264
Allahindlus liisingu- ja laenu nõuetele	36 488 578	56 589 389
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	0	2 790 875
Kokku	36 488 578	59 380 264
Individuaalne allahindlus	16 246 278	33 289 742
Grupipõhine allahindlus	20 242 300	26 090 522
	36 488 578	59 380 264
Liisingunõuded, millele on tehtud individuaalne allahindlus (enne allahindluseid)	29 132 269	57 283 356

13. Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2010	31.12.2009
Nõuded ostjate vastu	19 493 015	26 513 893
Ettemaksed tarnijatele	8 116 830	2 251 182
Ettemaksed liisingulepingute lisateenuste eest	666 189	410 534
Ettemaksed muude teenuste eest	320 025	79 166
	28 596 059	29 254 535

14. Maksud

	31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	1 180 444
Müügitulude maks		220 114
	0	1 400 558

	31.12.2009	
	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	21 659
Käibemaks	0	1 432 180
Sotsiaalmaks	0	21 718
	0	1 475 557

15. Varud

Liisingulepingute äravõetud varad*
Muud varud

	31.12.2010	31.12.2009
	10 361 991	36 745 680
	0	948
	10 361 991	36 746 628

* liisingulepingute ühepoolsel lõpetamisel äravõetud varasid realiseeritakse läbi koostööpartnerite. Varade allahindlus ja müügitulem on esitatud lisas 12.

16. Liisingu- ja laenunõuded

Liisingunõuded
Laenunõuded*
Liising- ja laenunõuete viitintress
Nõuete allahindlused

	31.12.2010	31.12.2009
	1 687 984 696	1 797 320 851
	11 474 150	13 044 424
	1 626 781	1 648 741
	-36 488 578	-59 380 264
	1 664 597 049	1 752 633 752

*Laenunõuete näol on tegemist nõuete ajatamise lepingutega.

17. Liisingunõuded

Kapitalirendilepingute nõuded, v.a viitintress
Kasutusrendilepingute nõuded, v.a. viitintress

	31.12.2010	31.12.2009
	898 490 340	934 455 530
	789 494 356	862 865 321
	1 687 984 696	1 797 320 851

* Raamatupidamisliku kajastamise aspektist on kõikide lepingute puhul tegu kapitalirendiga. Antud liisingnõuete õiglane väärtus ei erine olulises osas korrigeeritud amortiseeritud soetusmaksumusest. Liisinguvarade omanikuks on liisingufirma kuni liisingunõuete täieliku tasumiseni.

Liisingunõuete neto- ja brutoinvesteeringud (v.a. laenuõuded)

	31.12.2010	31.12.2009
Brutoinvesteering	1 815 757 697	1 943 687 601
kuni 1 aasta	581 513 388	543 913 118
1 - 5 aastat	1 233 021 092	1 393 834 373
üle 5 aasta	1 223 217	5 940 110
Teenimata finantstulu (-)	-127 773 001	-146 366 750
kuni 1 aasta	-60 233 774	-63 089 779
1 - 5 aastat	-67 521 334	-83 180 933
üle 5 aasta	-17 893	- 96 038
Netoinvesteering	1 687 984 696	1 797 320 851
kuni 1 aasta	521 279 614	480 823 339
1 - 5 aastat	1 165 499 758	1 310 653 440
üle 5 aasta	1 205 324	5 844 072
Liisingunõuete keskmine intress	4,13%	4,04%

*Kõik liisingulepingud on sõlmitud EUR-s. Täiendav info nõuete allahindluse kohta on esitatud lisas 12.

18. Investeering tütarettevõttesse

OÜ DnB NORD Kindlustusmaakler registreeriti 09.02.2009 Tallinnas, kuid aktiivne äritegevus algas oktoobris 2009. AS DnB NORD Liising on antud ettevõtte ainuomanik.
OÜ DnB NORD Kindlustusmaakler osakapital on 40 000 krooni.

19. Immateriaalne põhivara

Saldo seisuga 31.12.08

Soetusmaksumus

2 577 361

Kogunenud amortisatsioon

-681 880

Jääkmaksumus**1 895 481****2009.a toimunud muutused**

Soetatused

3 135 956

Amortisatsiooni kulu

-716 248

Allahindlus*

-1 080 000

Perioodi lõpus jääkmaksumus**3 235 189****Saldo seisuga 31.12.09**

Soetusmaksumus

5 713 317

Kogunenud amortisatsioon

-2 478 128

Jääkmaksumus**3 235 189****2010.a toimunud muutused**

Soetused

976 111

Amortisatsiooni kulu

-866 209

Mahakandmised*

-2 161 933

Mahakantud varade amortisatsioon

1 079 715

Allahindlus*

1 080 000

Perioodi lõpus jääkmaksumus**3 342 873****Saldo seisuga 31.12.10**

Soetusmaksumus

4 527 495

Kogunenud amortisatsioon ja vara väärtuse langus

-1 184 622

Jääkmaksumus**3 342 873**

* 2009.aastal juurutati uus liising-ja raamatupidamistarkvara. Reservi vana tarkvara katteks hakati koguma 2008.aastal ning 2010 aastal antud reserv tühistati seoses vana tarkvara reaalse mahakandmisega.

20. Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu vara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.08			
Soetusmaksumus	6 814 993	1 676 603	8 491 596
Kogunenud amortisatsioon	-1 296 948	-290 544	-1 587 492
Jääkmaksumus	5 518 045	1 386 059	6 904 104
2009.a toimunud muutused			
Soetused	1 428 027	127 334	1 555 361
Müügid ja mahakandmised	-1 933 735	-513 739	-2 447 474
Müüdud varade amortisatsioon	295 651	149 181	444 832
Amortisatsiooni kulu	-1 224 869	-259 055	-1 483 924
Perioodi lõpus jääkmaksumus	4 083 119	889 780	4 972 899
Saldo seisuga 31.12.09			
Soetusmaksumus	6 309 285	1 290 198	7 599 483
Kogunenud amortisatsioon	-2 226 166	-400 418	-2 626 584
Jääkmaksumus	4 083 119	889 780	4 972 899
2010.a toimunud muutused			
Soetused	4 829 614	55 813	4 885 427
Müügid ja mahakandmised	-6 438 662	-4 934	-6 443 596
Müüdud varade amortisatsioon	1 661 466	2 828	1 664 294
Amortisatsiooni kulu	-1 060 099	-258 425	-1 318 523
Perioodi lõpus jääkmaksumus	3 075 439	685 063	3 760 501
Saldo seisuga 31.12.10			
Soetusmaksumus	4 700 237	1 341 077	6 041 314
Kogunenud amortisatsioon	-1 624 798	-656 015	-2 280 813
Jääkmaksumus	3 075 439	685 063	3 760 501

21. Võlad ja saadud ettemaksed

	31.12.2010	31.12.2009
Võlad tarnijatele	3 667 273	2 573 864
Võlad töövõtjatele	4 945 614	5 626 344
Maksuvõlad (lisa 14)	1 400 558	1 475 557
Saadud ettemaksed*	13 506 968	7 123 338
	23 520 413	16 799 103

* sisaldab klientidelt laekunud summasid veel üleandmata varade eest

22. Muud kohustused

	31.12.2010	31.12.2009
Viitvõlad	5 767 260	3 157 087
Ettemakstud tulevaste perioodide liisinguintress	72 714	194 599
	5 839 974	3 351 686

23. Laenukohustused

	31.12.2010	31.12.2009	Lõpptähtaeg
Bank DnB NORD A/S Eesti Filiaal	150 537 821	392	12.2011
DnB NORD ASA	0	2 065 351 200	04.2010
DnB NORD ASA	0	132 996 100	09.2010
Bank DnB NORD A/S	1 486 427 000		04.2012
Tasumisele kuuluv viitintress	4 664 036	8 600 513	-
	1 641 628 857	2 206 948 205	

Laenukohustustelt arvatav intressimäär oli aastal 2010 vahemikus 0,55%-1,5% +E3EUR (2009.a 0,55%-1,5% +E3EUR) .

24. Aktsionärid

	Riik	Aktsiate arv	% kogu- arvust
Aktsionärid seisuga 31.12.2010:			
Bank DnB NORD A/S	Taani	39 052	100,00
Aktsionärid seisuga 31.12.2009			
Bank DnB NORD A/S	Taani	39 051	100,00

Aktsiate nominaalväärtus: 100 kr. Kõigi väljastatud aktsiate eest on tasutud rahas. Detailsem informatsioon aktsiakapitali suurendamisest on esitatud omakapitali muutuste aruandes.

25. Bilansivälised varad ja kohustused

31.12.2010

Tühistamatud tehingud

Liisingnõuded üleandmata varade osas*

Hankijatele tasumata arved**

Lepinguline summa	
Nõuded	Kohustused
18 905 429	0
0	15 537 946
18 905 429	15 537 946

31.12.2009

Tühistamatud tehingud

Liisingnõuded üleandmata varade osas*

Hankijatele tasumata arved**

Lepinguline summa	
Nõuded	Kohustused
10 968 193	0
0	9 976 130
10 968 193	9 976 130

*Liisingnõuded üleandmata varade osas näitavad sõlmitud liisingulepingute nõuete jääki, mille osas vara ei ole bilansipäevaks veel liisingukliendile üle antud ning ei ole seetõttu veel kajastatud bilansikirjel "Liisingunõuded".

**Hankijatele tasumata arved näitavad liisingfirma potentsiaalset arvete tasumise kohustust liisinguhankija ees. Nende arvete osas ei ole hankija poolt vara veel ettevõttele või liisingu kliendile üle antud mistõttu ei ole selle varaga seotud lepingut kliendiga kajastatud veel "Liisingunõudena" ja kohustust "Võlana tarnijale" ettevõtte finantsseisundi aruandes.

26. Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse ettevõtte aktsionärid, ettevõtte ühise kontrolli all olevad või ettevõtte poolt kontrollitavad ettevõtted, ettevõtte töötajad, juhatuse ja nõukogu liikmed, nende lähedased sugulased ning teised isikud, kelle üle nimetatud isikutel on oluline mõju.

Seotud osapooltega perioodil **01.01.2010-31.12.2010** toimunud tehingud ning saldod seisuga **31. detsember 2010** on kajastatud järgnevalt:

	Emaettevõtte	Emaettevõtte omanik	Teised DnB NORD Grupi ettevõtted	Kokku
	Bank DnB NORD A/S (Taani)	Bank DnB NOR (Norra)	AS DnB NORD Eesti Filiaal (Eesti)	
	EEK	EEK	EEK	EEK
Raha ja nõudmiseni deposiidid	0	0	1 655 101	1 655 101
Laenukohustused (lisa 23)	1 486 427 000	0	150 537 821	1 636 964 821
Intressivõlg (lisa 23)	4 664 036	0	0	4 664 036
Tulud ja kulud				
Üleöödeposiidi arvelduskonto intressitulu	0	0	1 506 305	1 506 305
Intressikulu (lisa 4)	16 775 471	15 851 403	1 352 225	33 979 099
	0	0	916	916
Muud administratiivkulud (lisa 11)	1 068 716	0	2 013 684	3 082 400

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole aruandva perioodi jooksul moodustatud allahindluseid. Juhatuse liikmetele maksti 2010 majandusaasta jooksul töötasusid summas 714 tuhat krooni. Nõukogu liikmetele nende nõukogus osalemise eest tasu ei maksta. Juhatuse liikmetega lepingu lõppemisel ei kaasne ettevõttele lahkumishüvitise maksmise kohustust.

Seotud osapooltega perioodil **01.01.2009-31.12.2009** toimunud tehingud ning saldod seisuga **31. detsember 2009** on kajastatud järgnevalt:

	Emaettevõtte	Emaettevõtte omanik	Teised DnB NORD Grupi ettevõtted		Kokku
	Bank DnB NORD A/S (Taani)	Bank DnB NOR (Norra)	AS DnB NORD Eesti Filiaal (Eesti)	AS DnB NORD BANKA (Läti)	
	EEK	EEK	EEK	EEK	EEK
Raha ja nõudmiseni deposiidid	0	0	279 431 026	1 211 453	280 642 479
Laenukohustused (lisa 23)	0	2 198 347 300	392	0	2 198 347 692
Intressivõlg (lisa 23)	0	8 600 513	0	0	8 600 513
Tulud ja kulud					
Üleöödeposiidi arvelduskonto intressitulu	0	0	5 112 665	801	5 113 466
Intressikulu (lisa 4)	0	63 216 946	88 198	0	63 305 144
Muud ärikulud (lisa 9)	0	0	0	7 430	7 430
Muud administratiivkulud (lisa 11)	1 614 591	0	2 254 915	0	3 869 506

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole aruandva perioodi jooksul moodustatud allahindluseid. Juhatuse liikmetele maksti 2009 majandusaasta jooksul töötasusid summas 714 tuhat krooni. Nõukogu liikmetele nende nõukogus osalemise eest tasu ei maksta. Juhatuse liikmetega lepingu lõppemisel ei kaasne ettevõttele lahkumishüvitise maksmise kohustust.

27. Omakapital

Omakapital oli 31.12.2009 seisuga 117,5 miljoni krooni ulatuses negatiivne, mis oli arvestades turul valitsevat olukorda ja ettevõtte arengujärku ka planeeritud. Aruandeperioodil toimus aktsionäride poolt täiendav sissemaks aktsiakapitali summas 172 miljonit krooni. Seisuga 31.12.2010 oli omakapital 46,5 miljonit krooni.

28. Varade ja kohustuste tähtajaline struktuur

28. Varade ja kohustuste tähtajaline struktuur

31.12.2010	Alla 12 kuu	Üle 12 kuu	Kokku
Raha	6 811 305	0	6 811 305
Nõuded ja ettemaksed	28 596 059	0	28 596 059
Varud	10 361 991	0	10 361 991
Liisingunõuded	522 906 395	1 166 705 082	1 689 611 477
Laenunõuded	10 864 923	609 227	11 474 150
Liisingunõuete allahindlused	-11 292 602	-25 195 976	-36 488 578
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	731 207	6 372 167	7 103 374
Varad kokku	568 979 278	1 148 490 500	1 717 469 778
Laenukohustused	155 201 857	1 486 427 000	1 641 628 857
Viitvõlgnevused ja muud kohustused	28 001 334	1 359 053	29 360 387
Kohustused kokku	183 203 191	1 487 786 053	1 670 989 244
Netopositsioon	385 776 087	-339 295 553	46 480 534

31.12.2009	Alla 12 kuu	Üle 12 kuu	Lõpptähtaeg
Raha	282 840 125		282 840 125
Nõuded ja ettemaksed	26 756 826	2 458 709	29 215 535
Varud	36 746 628		36 746 628
Liisingunõuded	482 472 080	1 316 497 512	1 798 969 592
Laenunõuded	12 282 168	762 256	13 044 424
Liisingunõuete allahindlused	-15 925 405	-43 454 859	-59 380 264
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	2 879 155	5 328 933	8 208 088
Varad kokku	828 051 578	1 281 592 550	2 109 644 128
Laenukohustused	2 206 948 205		2 206 948 205
Viitvõlgnevused ja muud kohustused	20 008 249	142 540	20 150 789
Kohustused kokku	2 226 956 454	142 540	2 227 098 994
Netopositsioon	-1 398 904 876	1 281 450 010	-117 454 867

29. Riskijuhtimise üldpõhimõtted

Põhilised eesmärgid

Riskide juhtimise põhiliseks eesmärgiks on määratleda, juhtida ja hinnastada ettevõtte äritegevusega kaasnevaid riske viisil, et oleks tagatud ettevõtte lühi- ja pikaajaline tulukus. Bank DnB NORD Grupi osana on DnB NORD Liising AS-i kavatsus hoida madala kuni keskmise riskisusega liisinguportfelli.

2010.a. jätkus sarnaselt aastaga 2009 konservatiivne krediitpoliitika. Täpsemalt määratleti finantseerimistingimusi, mis puudutasid esmast sissemakset, finantseeritavaid varasid ja finantseeritavaid tegevusvaldkondi. Kõrgendatud riskiga majandussektoriteks loeti endiselt 2010.aastal - kinnisvara, autokaubandus, ehitus, hotellindus ja transport. Vastukaaluks analüüsiti põhjalikumalt nii klientide kui krediidiandja poolt võimalikke stsenaariume, mille tõttu on alust arvata, et krediidirisk on uue müügi osas mõõdukas ning ei sisaldaks kõrge riskisusega Kliente.

Eesmärgiks oli hoida liisingportfelli diversifitseeritust ning jälgida, et majandussektorite lõikes on liisingportfelli risk hajutatud ning võimalusel vähendada riskantsete valdkondade osakaalu uusmüügi osas. Nimetatud tasakaalu on suudetud hoida vaadeldes liisingportfelli suhet erinevates valdkondades. Liisingportfelli jagunemine valdkondade lõikes on järgmine: eraisikud 23,62%; transport 18,77%; muud teenused ja tegevused 11,21%; kaubandus 11,76%; tööstus 14,82%; kinnisvara ja ehitussektor 6,04%; põllumajandus 7,44%; hotellid, restoranid ja spad 0,75% ning avalik haldus ja kaitse, 1,39%, muud valdkonnad 4,20%.

2010.a. jätkus regulaarne liisingportfelli kvaliteedi jälgimine ja parendamine. Jooksvalt efektiivistati võlgnevuste sissenõudmist töökorralduslike meetmetega. Lisaks õnnestus oluliselt parandada tagastatud liisingvara müügi protsessi, mis kajastus laojäägi olulisel langemisel võrreldes 2009.a. lõpuga.

Krediidirisk

Krediidiriski suhtes avatud varadeks on liisingunõuded klientidele. Krediidirisk on risk saada kahjumit tulenevalt liisinguvõtja ebaõnnestumisest lepinguliste kohustuste täitmisel DnB NORD Liising AS-i ees.

DnB NORD Liising AS lähtub krediidiriski võtmisel järgmistest põhimõtetest:

- finantseerimine peab vastama krediidipoliitikale ja –strateegiale;
- finantseerimisotsuse aluseks on kliendi –ja tagatisvara analüüs;
- kliendianalüüsi aluseks on tunne oma klienti printsiip;
- klientide ja tagatisvarade jaotamine riskiklassidesse reitingu- või skoorimudeli alusel;
- tagatisvara nõuetekohane hindamine;
- järjepidev klientide maksevõime jälgimine;
- tagatisvara väärtuse monitoorimine vastavalt kehtivatele protseduuridele;
- kehtestatud ettevõtte-siseste juhendite ja protseduuride järgimine;
- äriüksuste ja töötajate vastutus võetud riskide ees;
- riskikontsentratsioonide jälgimine sektorite lõikes.

Liisingportfelli hindamisel arvestatakse mitmesuguseid asjaolusid. Kasutusel on klientide kvalifitseerimise süsteem ehk reitingu määramise süsteem, mis on vastavuses Bank DnB NORD Grupis kasutatavate krediidi juhtimise põhimõtetega. Juriidilisest isikust kliendi kohustuste hindamisel on aluseks võetud ettevõtte majanduslik seisund, majandustulemused, tegevusvaldkond, ettevõtte vanus, kliendi usaldusväärsus kohustuste täitmisel, juhtkonna kompetents, liisinglepingust tulenevate kohustuste täitmise õigeaegsus ning muud tegurid, mis tervikuna annavad hinnangu kliendile ja kogu liisingportfellile ning annab võimaluse tervikuna hinnata liisingportfelli kvaliteeti ja prognoosida portfellis tekkiva kahju suurust.

Eraisikust klientide puhul hinnatakse liisinglepingust tulenevate kohustuste täitmise õigeaegsust, maksevõimet ja kehtivaid kohustusi, kliendi vanust, haridustaset, tööstäzi kokku ja viimase tööandja juures, tarbimisharjumusi ja muid krediidiriski mõjutavaid tegureid.

Seisuga 31.12.2010 oli ettevõtte krediidiriski võtnud liisingu ja laenu nõuete (v.a. viitintress) osas summas 1 699 458 846 krooni (31.12.2009: 1 810 365 275 krooni).

Liisingu ja laenu nõuete (v.a. viitintress) krediidirisk reitingukategooriate lõikes:

Reitingkategooria*	31.12.2010	%	31.12.2009	%
1 suurepärase	26 858 098	1,58	183 190	0,01
2 suurepärase	61 092 783	3,59	18 088 937	1,00
3 suurepärase	193 784 386	11,40	420 610 570	23,23
4 hea	368 214 925	21,67	638 113 636	35,25
5 keskmine	207 711 819	12,22	300 704 291	16,61
6 nõrk	225 427 791	13,26	185 816 518	10,26
7 nõrk	165 771 150	9,75	83 452 932	4,61
8 riskantne	234 162 155	13,78	53 514 236	2,96
9 riskantne	44 225 482	2,60	31 302 482	1,73

10 riskantne	119 259 140	7,02	46 607 315	2,57
11 riskantne	42 496 041	2,50	0	0,00
12 riskantne	10 455 075	0,62	31 971 168	1,77
KOKKU	1 699 458 846	100,00	1 810 365 275	100,00

„Suurepärase“ kliendi puhul on tegemist ideaalse kliendiga, kelle kõik majandusnäitajad on positiivsed. „Hea“ kliendi puhul on tegemist kõrgema kohustustetasemega kliendiga, kuid kelle kohustuste kõrgem osakaal ei mõjuta negatiivselt kliendi üldist finantsseisukorda ja maksevõimet. „Keskmise“ kliendi puhul on tegemist tagasihoidlikumate finantstulemustega. „Nõrka ja riskantset“ klienti iseloomustavad keskmisest nõrgemad majandustulemused ning kerge mõjutatavus ettevõtte sisestest ja välistest teguritest, võlgnevus või suutmatust täita liisinglepingust tulenevaid kohustusi.

Tähtajaks tasumata nõuded tähtajast möödunud aja järgi:

Võlapäevad	31.12.2010	%	31.12.2009	%
Tähtaeg saabumata	1 530 786	7,85	2 332 032	8,8
Hilinemine kuni 30 päeva	10 895 610	55,89	5 857 608	22,09
Hilinemine 30 kuni 60 päeva	354 580	1,82	4 569 964	17,24
Hilinemine üle 60 päeva	6 712 039	34,43	13 755 045	51,88
KOKKU	19 493 015	100	26 514 649	100

Liisingu ja laenuõuete (v.a.viitintress) krediidirisk majandussektorite lõikes:

Majandussektor	31.12.2010	%	31.12.2009	%
Põllumajandus, jahindus, metsamajandus	126 448 355	7,44	87 765 601	4,85
Kalandus	1 344 005	0,08	1 552 323	0,09
Mäetööstus	1 328 101	0,08	1 951 754	0,11
Tööstus	251 930 286	14,82	178 059 731	9,84
Energeetika, gaasi -ja veevarustus	10 216 409	0,60	16 543 307	0,91
Ehitus	68 494 041	4,03	86 996 027	4,81
Hulgi- ja jaekaubandus	199 821 313	11,76	255 600 216	14,12
Hotellid, restoranid	12 703 246	0,75	27 266 835	1,51
Veondus, laondus, side	319 023 770	18,77	397 814 249	21,97
Finantsvahendus	21 031 980	1,24	18 761 622	1,04
Kinnisvara, üürimine, äriteenindus	34 132 247	2,01	44 178 938	2,44
Avalik haldus, kaitse	23 617 144	1,39	20 242 091	1,12
Haridus	2 975 389	0,18	4 131 025	0,23
Muu riigi, sotsiaal- ja isikuteenindus	34 506 104	2,03	237 040 516	13,11
Eraisikud	401 395 401	23,62	427 071 108	23,59
Muud sektorid	190 491 052	11,21	5 025 932	0,28
KOKKU	1 699 458 846	100,00	1 810 365 275	100,00

Krediidirisk kokku:

	31.12.2010	%	31.12.2009	%
Nõuded ostjate vastu	19 493 015	1,13	26 514 649	1,44
Liisingunõuded	1 687 984 696	98,20	1 797 320 851	97,85
Laenunõuded*	11 474 150	0,67	13 044 424	0,71
KOKKU	1 718 951 861	100	1 836 879 924	100

*Laenunõuete näol on tegemist võlgnemise ajatamise lepingutega.

Laenu ja liisingunõuete hindamine ja allahindlus

DnB NORD Liising tegeleb nõuete hindamisega järjepidevalt. Eristatakse individuaalselt oluliste nõuete hindamist ja grupipõhist nõuete hindamist. Peamiselt hinnatakse, kas on olemas objektiivseid tõendeid individuaalselt olulise finantsvara halvenemise suhtes ning seejärel hinnatakse sarnaste krediidiriski tunnustega grupipõhiseid finantsvarasid.

Individuaalne allahindlust arvutatakse individuaalselt oluliste nõuete osas, kui on olemas objektiivsed tõendid nõude halvenemise osas. Nõude halvenemise all peame silmas, kas konkreetse Kliendi osas on aset leidnud üks või mitu järgmistest sündmustest, mis seavad küsimuse alla kliendi jätkusuutlikkuse pikemas perspektiivis, täitmaks liisingu või laenukohustust:

- märkimisväärsed finantsraskused, mis ei oma lühiajalist iseloomu;
- pikaajaline võlgnevus, suutmatus täita liisingulepingust tulenevaid kohustusi, liisingulepingu ühepoolne ennetähtaegne lõpetamine;
- tagatisvara väärtuse vähenemine olulisel määral või selle hävinemine;
- kõrge tõenäosus, mis puudutab kliendi suhtes sissenõudmisemenetluse või pankrotimenetluse alustamist.

Juhul, kui individuaalse allahindluse määramisele järgneval perioodil leiab aset sündmus, mis annab alust korrigeerida teostatud allahindlust, siis teostatakse uusi asjaolusid arvesse võttes uus individuaalse allahindluse arvestus.

Nõudeid mis on individuaalselt alla hinnatud ei kaasata grupipõhisesse hindamisse.

Nõuded, mis ei ole individuaalselt allahinnatud kaasatakse grupipõhise allahindluse arvestusse. Grupipõhise allahindluse arvestuse tegemise aluseks järgmised asjaolud - lähtutakse varasematest kogemustest liisingportfelli eri osade hindamisel, ajaloolistest kahjumitest, lähtutakse migratsiooni määradest, mis kajastavad võlgnikest Klientide liikumist ühest võlgnevuse grupist teise. Eeltoodu alusel määratakse liisingportfelli grupipõhine allahindlus.

Juhul kui liisingulepingust tuleneva nõude või vara valduse tagasisaamine on muutunud lootusetuks kantakse nimetatud nõue kahjumisse.

Liisingu ja laenunõuete (v.a.viitintress) allahindlus:

	31.12.2010	%	31.12.2009	%
Individuaalne allahindlus	16 246 278	44,52	33 289 742	56,06
Grupipõhine allahindlus	20 242 300	55,48	26 090 522	43,94
KOKKU	36 488 578	100	59 380 264	100

Liisingukahjumid

Liisingunõuete kahjumisse kandmisel lähtutakse Bank DnB NORD Grupi üldistest põhimõtetest, mis puudutab nõuete kahjumisse kandmist.

Liisingunõude kahjumisse kandmisel lähtutakse järgmistest põhimõtetest, mis annavad alust arvata, et kahjumisse kantav nõue on ebatõenäoliselt laekuv ja/või sissenõudemenetlus osutub pikaajaliseks ning mille positiivne tulem on kahjumisse kandmisel ebatõenäoline:

- Kohtumenetluse raames ei hüvitata tekkinud kahju AS DnB NORD Liisingule täielikult või osaliselt,
- Liisinguvõtja suhtes lõpetatud pankrotimenetlus, mille tulemusel jääb Liisinguvõtja nõue sissenõudmata ja puuduvad lisatagatiste realiseerimise võimalused katmaks tekkivat kahju,
- Kahju sissenõudmisen menetlus ning kahju hüvitamine võib osutada pikaajaliseks ning reaalselt kahju hüvitamist ei ole lähiaastatel võimalik prognoosida,
- Lootusetuks tunnistatud nõuded, kus kahju sissenõudmine ei ole Liisinguandjale majanduslikult otstarbekas, seda kaasnevate aja- ja rahaliste ressursside tõttu,
- Liisinguvõtja tegevuse osas esinevad pahausksuse tunnused, mis annavad alust kahelda vara valduse taastamise võimalikkuses ning sellest tuleneva kahju lühiajalises hüvitamises,
- Liisingu on hävinenud ning ei kuulu kindlustuse poolt hüvitamisele ning sissenõudemenetlus on pikaajaline või ei ole majanduslikult otstarbekas,
- Füüsiliselt isikust surma korral, kui nõuet ei hüvitata pärimismenetluse raames või õnnestub nõuet hüvitada osaliselt.

Kahjumisse kandmise all ei mõisteta konkreetse Liisinguvõtja osas liisingunõude sissenõudmisen menetluse lõpetamist.

Kahju sissenõudmise osas alustatakse AS DnB NORD Liisingu või tema poolt volitatud isikute kaudu sissenõudemenetlust vastavalt konkreetse liisingunõude iseloomule:

- Maksekäsu kiirmenetlus,
- Hagimenetlus,
- Pankrotimenetlus,
- Täitemenetlus,
- Kriminaalmenetlus,

Reeglina on kahjumisse kantava nõude osas sissenõudmise menetlus lõpetatud või on kahjumisse kandmise põhjuseks prognoositav negatiivne tulem.

Kahjumisse kandmisel lähtutakse konservatiivsuse printsiibist. Kahjumisse kantavaid nõudeid hinnatakse individuaalselt, võttes arvesse konkreetse kliendi potentsiaalset rahavoogu, võimalikku liisingu eseme realiseerimise väärtust ja sissenõudemenetluse potentsiaalset tulemit.

Nõuete kahjumisse kandmise vajalikkust otsustatakse jooksvalt, kuid mitte vähem kui 1 kord aastas.

2010.a. kanti AS DnB NORD Liisingu poolt kahjumisse liisingunõudeid kogumahu 26 817 261 krooni. Kahjumeid mõjutas negatiivne majanduskeskkond Eestis, paljude eraisikute ja ettevõtete makseraskused, mis tingis suutmatuse täita kohustusi Liisingu ees.

Arvestades esialgseid prognoose jäi liisingukahjumite kogusumma väiksemaks esialgsetest prognoosidest, mida mõjutas 2010.a. konservatiivsem krediidi poliitika võrreldes aastatega 2009 ja 2008. Lisaks olid täiendava tähelepanu all liisingifinantseeringud, mis puudutasid kõrgendatud riskiga majandussektoreid (kinnisvara, autokaubandus, ehitus, hotellindus ja transport)

Likviidsusrisk

Likviidsusriskina käsitletakse DnB NORD Liisingu suutmatust täita oma kohustusi – tulenevalt finantsstabiilsuse olukorrast või ebaõigetest otsustest bilansi struktuuri juhtimisel. Likviidsusrisiki juhtimine toimub koostöös Bank DnB NORD A/S-i vastava üksusega.

Likviidsuse juhtimisel peamisteks eesmärkideks on:

- ettevõtte suutlikkus täita kõik oma kohustused õigeaegselt;
- vähendada potentsiaalset negatiivset tootlikkust;

- õigeaegne ja adekvaatne reageerimine ärikeskkonna muutustele;
- koordineerida koostööd ressursse hankivate ja ressursse paigutavate struktuuriüksuste vahel Bank DnB NORD grupis.

Likviidsusrisi tähtajaline struktuur

	Nõudmiseni	Kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
31.12.2010							
Raha	6 811 305	0	0	0	0	0	6 811 305
Nõuded ja ettemaksed	0	17 962 229	8 783 019	1 850 811	0	0	28 596 059
Varud	0	0	10 361 991	0	0	0	10 361 991
Liisingunõuded	0	69 844 705	96 491 915	367 434 698	1 166 108 985	1 205 324	1 701 085 627
Liisingunõuete allahindlused	0	-1 342 388	-2 064 667	-7 885 537	-25 169 946	-26 030	-36 488 579
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	0	44 317	93 124	593 768	6 372 167	0	7 103 376
Varad kokku	6 811 305	86 508 863	113 665 371	361 993 740	1 147 311 206	1 179 294	1 717 469 779
Laenukohustused	0	4 664 036	0	150 537 821	1 486 427 000	0	1 641 628 857
Viitvõlgnevused ja muud kohustused	0	2 641 338	16 728 221	8 631 777	1 359 053	0	29 360 389
Kohustused kokku	0	7 305 374	16 728 221	159 169 598	1 487 786 053	0	1 670 989 246
Netopositsioon	6 811 305	79 203 489	96 937 150	202 824 142	-340 474 847	1 179 264	46 480 533
	Nõudmiseni	Kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
31.12.2009							
Raha ja üleõdeposiidid	282 840 125	0	0	0	0	0	282 840 125
Nõuded ja ettemaksed	0	24 143 287	2 257 648	355 891	2 458 709	0	29 215 535
Varud	0	0	36 746 628	0	0	0	36 746 628
Liisingunõuded	0	56 344 710	80 625 314	345 502 058	1 310 653 440	5 844 072	1 798 969 594
Laenuõuded	0	1 275 576	1 669 579	9 337 013	762 255	0	13 044 423
Liisingunõuete allahindlused	0	-1 859 822	-2 661 275	-11 404 308	-43 261 959	-192 901	-59 380 265
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	0	229 784	627 196	2 022 175	5 328 933	0	8 208 088
Varad kokku	282 840 125	80 133 535	119 265 090	345 812 829	1 275 941 378	5 651 171	2 109 644 128
Laenukohustused	0	8 600 905	0	2 198 347 300	0	0	2 206 948 205
Viitvõlgnevused ja muud kohustused	0	401 027	9 434 610	10 172 613	142 540	0	20 150 790
Kohustused kokku	0	9 001 932	9 434 610	2 208 519 913	142 540	0	2 227 098 995
Netopositsioon	282 840 125	71 131 603	109 830 480	-1 862 707 084	1 275 798 838	5 651 171	-117 454 867

Intressirisk tururiski osana

Tururiskina käsitleme võimalust saada kahju bilansilistelt või bilansiväliselt tehingutelt seoses turuhindade (eelkõige intressimäärad ja valuutakursid) muutumisega. Tururiskide juhtimine ja jälgimine toimub koostöös Bank DnB NORD A/S-i vastava üksusega.

Kõik DnB NORD Liisingu poolt väljastatud liisingud on valuutariskide maandamiseks seotud EUR-ga. Osad DnB NORD Liisingu poolt väljastatud liisingud on sõltuvuses Euribori määrast. Samuti on kogu ettevõtte poolt kaasatud laenukapital sõltuvuses Euribori määrast. Alljärgnev tabel iseloomustab puhta intressitulu tundlikkust võimalikele muutustele Euribori määras. Analüüsi teostades on eeldatud kõigi ülejäänud muutujate samaks jäämist. Mõju ettevõtte omakapitalile on analoogne mõjule kasumiaruandega.

Peamised eeldused analüüsi teostades:

- fikseeritud intressiga liisingnõuete osakaal tuletatud liisingnõuete koguselisest suhtest,
- fikseeritud intressiga liisingnõuete osakaal muutumatu kogu perioodi vältel,
- arvesse ei ole võetud võimalikku mõju 3 ja 6 kuu Euribor-ide mitte-paralleelsest muutumisest,
- arvesse ei ole võetud võimalikku mõju aktiva ja passiva erinevast reageerimisest intressimäärade muutustele tingituna sellest, et aktiva on seotud 6 kuu Euriboriga ja passiva 3 kuu Euriboriga,
- 2010 analüüs teostatud 31.12.2010 seisude baasil.

	Muutus baasintressimääras, baaspunkti	Puhas intressitulu muutus
	2010	2010
Euribor	+50	-6 709 660
Euribor	-50	6 709 660
	Muutus intressimääras, baaspunkti	Puhas intressitulu muutus
	2009	2009
Euribor	+50	-6 696 928
Euribor	-50	6 696 928

30. Kapitali juhtimise põhimõtted

Kapitali juhtimisel lähtutakse omakapitali kasvatamise eesmärgist. 31.12.2010 seisuga oli ettevõtte omakapital positiivne. Ettevõtte kapital struktuuri jälgitakse grupi tasandil ning juhitakse vastavalt vajadusele ning muutustele majanduskeskkonnas.

31. Bilansipäevajärgsed sündmused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid hakatakse koostama eurodes. Võrdlusandmed konverteeritakse ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR.

32. Emaettevõtte konsolideerimata aruanded nagu need on nõutud Eesti Raamatupidamise Seaduses

Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded on koostatud kooskõlas Eesti Raamatupidamise Seadusega ning need ei ole emaettevõtte eraldiseisvad finantsaruanded IAS 27 "Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded" mõistes.

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne
(kroonides)

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Intressitulu	72 659 110	95 174 048
Intressikulu	-33 979 099	-63 305 144
Puhas intressitulu	38 680 011	31 868 904
Teenustasutulu	4 586 148	4 152 092
Teenustasukulu	-241 605	-154 057
Puhas teenustasutulu	4 344 543	3 998 035
Muud tulud	5 980 333	6 396 483
Tulud kokku	49 004 887	42 263 422
Muud ärikulud	-407 046	-1 544 449
Tööjõu kulu	-11 838 865	-15 622 881
Administratiivkulud	-11 180 253	-12 083 190
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-2 184 732	-2 200 171
Tegevuskulud kokku	-25 610 896	-31 450 691
Puhaskasum finantstehingutelt	1 449 718	5 178 955
Finantstulud tütarettevõtja osadelt	0	228 650
Tegevuskasum enne allahindlusi	24 843 709	16 220 336
Nõuete ja varude allahindluse kulu	-35 657 192	-98 279 885
Aruandeperioodi kahjum	-35 657 192	-82 059 549
Aruandeperioodi koondkahjum	-10 813 483	-82 059 549

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne
(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
AKTIVA (VARAD)		
Raha	2 512 056	282 531 420
Nõuded ja ettemaksed	28 547 925	29 255 531
Varud	10 361 991	36 746 628
Liisingu- ja laenuõuded	1 701 085 627	1 812 014 016
Nõuete allahindlused	-36 488 578	-59 380 264
Investeering tütaretevõttesse	268 650	268 650
Immateriaalne põhivara	3 342 873	3 235 189
Materiaalne põhivara	3 760 501	4 972 899
VARAD KOKKU	1 713 391 045	2 109 644 069
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
Laenukohustused	1 641 628 857	2 206 947 813
Võlad ja saadud ettemaksed	23 523 840	16 799 045
Muud kohustused	4 506 699	3 351 686
KOHUSTUSED KOKKU	1 669 659 396	2 227 098 936
Aktiikapital	3 905 200	3 905 100
Ülekurss (aažio)	181 999 800	9 999 900
Eelmiste perioodide kahjum	-131 359 868	-49 300 318
Aruandeperioodi kahjum	-10 813 483	-82 059 549
OMAKAPITAL KOKKU	43 731 649	-117 454 867
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 713 391 045	2 109 644 069

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne
(kroonides)

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Rahavood äritegevusest		
Puhaskahjum	-10 813 483	-82 059 549
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	2 186 947	3 280 173
Intressitulu	-72 659 110	- 95 174 048
Intressikulu	33 979 099	63 305 144
Kulu nõuete allahindluse reservi muutusest	-22 891 686	31 660 548
Varude allahindlus	28 213 916	55 370 520
Kapitaliosalusest saadud kasum	0	-228 650
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	707 606	27 993 681
Liisingu- ja laenu nõuete muutus	110 906 429	280 647 597
Varude muutus	-1 829 279	-60 155 054
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-11 603 421	-29 089 017
Makstud intressid	-29 315 063	-54 704 630
Saadud intressid	71 169 604	91 443 946
Kokku rahavood äritegevusest	98 051 561	232 290 659
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud tütarettevõtte osad	0	-40 000
Materiaalse põhivara soetus	-4 885 427	-1 555 361
Materiaalse põhivara müük	4 779 302	2 002 642
Immateriaalse põhivara soetus	-976 111	-3 135 956
Saadud intressid	1 511 466	5 159 352
Kokku rahavood investeerimistegevusest	429 230	2 430 677
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	- 550 500 156	- 1 218 367
Aktsiate emitteerimine	172 000 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-378 500 156	-1 218 367
Rahavood kokku	280 019 365	233 502 969
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	282 531 420	49 028 451
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-280 019 365	233 502 969
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 512 056	282 531 420

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	Aktiivkapital	Registreerimata aktiivkapital	Ülekurss (aazio)	Jaotamata kahjum	Omakapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2009	3 905 000	100	0	-49 300 318	-35 395 318
Aktiivkapitali suurendamine*	100	-100	0	0	0
Aazio	0	-9 999 900	9 999 900	0	0
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-82 059 549	-82 059 549
Saldo seisuga 31.12.2009	3 905 100	0	9 999 900	-131 359 867	-117 454 867
Saldo seisuga 01.01.2010	3 905 100	0	0	-131 359 867	-117 454 867
Aktiivkapitali suurendamine**	100	0	0	0	100
Aazio	0	0	171 999 900	0	171 999 900
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-10 813 483	-10 813 483
Saldo seisuga 31.12.2010	3 905 200	0	181 999 800	-142 173 351	43 731 649

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (äriseadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks)
 on seisuga 31. detsember järgmine:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	43 731 649	-117 454 867
Tütarettevõtte väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-228 648	-228 648
Tütarettevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	2 977 533	228 648
Kokku	46 480 534	-117 454 867

VANDEAUDIITORI ARUANNE**DnB Nord Liising AS aktsionäridele**

Oleme auditeerinud kaasnevat DnB Nord Liising AS ja tema tütarettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustestest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

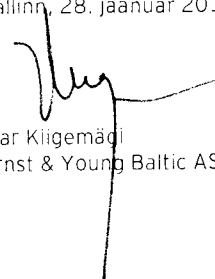
Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt DnB Nord Liising AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Järeldusotsus muude juriidiliste ja regulatiivsete nõuete osas

Meie audit on läbi viidud eesmärgiga avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Finantsinformatsioon DnB Nord Liising AS kui emaettevõtte kohta on esitatud lisas 32, mis on nõutud Eesti Raamatupidamise seadusega, aga ei ole nõutud osana konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nimetatud finantsinformatsiooni osas on rakendatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise protseduure ja olulisust ning meie arvates on täiendav finantsinformatsioon koostatud kõigis olulistel osades kooskõlas Eesti hea raamatupidamise tavaga ja arvestades konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tervikuna.

Tallinn, 28. jaanuar 2011


Ivar Kligemägi
Ernst & Young Baltic AS
Olesia Abramova
Vandeaudiitor

Translation of the Estonian Original

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**To the Shareholder of DnB Nord Liising AS**

We have audited the accompanying consolidated financial statements of DnB Nord Liising AS, which comprise the balance sheet as at 31 December 2010, and the income statement, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

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

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

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

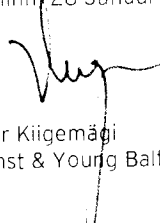
Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of DnB Nord Liising AS as at 31 December 2010, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Our audit was conducted for the purpose of forming an opinion on the consolidated financial statements taken as a whole. The financial information of DnB Nord Liising AS as a parent company in Note 32 is presented because it is required by the Estonian Accounting Law and is not a required part of the consolidated financial statements prepared under International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union. Such financial information has been subject to the auditing procedures applied in our audit of the consolidated financial statements and, in our opinion, is prepared in all material respects in accordance with the requirements of the Estonian generally accepted accounting principles and in relation to the consolidated financial statements taken as whole.

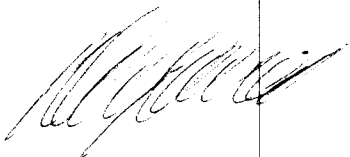
Tallinn, 28 January 2011

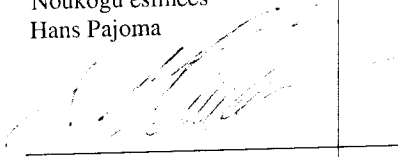

Ivar Kiigemägi
Ernst & Young Baltic AS
Olesia Abramova
Authorised Auditor

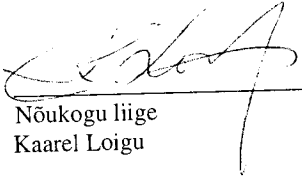
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame AS-i DNB NORD Liising 2010. a konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:

Juhatus liige
Ando Uus


Nõukogu esimees
Hans Pajoma


Nõukogu liige
Jaan Liitmäe


Nõukogu liige
Kaarel Loigu

Aruande elektroonilised kinnitused

AS DnB NORD Liising (registrikood: 11315936) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Ando Uus	Juhatuse liige	14.07.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kapitalirent	64911	52196192	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6868500
Faks	+372 6868501
E-posti aadress	info@dnbnord.ee
Veebilehe aadress	www.dnbnord.ee