

UniCredit Leasing SIA

Äriühingu konsolideerimata ja kontserni konsolideeritud

2018. majandusaasta aruanne

Koostatud kooskõlas

Lätis kehtestatud seaduslike nõuetega

* See raamatupidamise aastaaruanne on tõlge läti keeles koostatud originaalversioonist. On tehtud kõik võimalik, et tõlge vastaks täpselt originaalile. Siiski on raamatupidamise aastaaruande originaalversioon teabe, arvamuste või seisukohtade tõlgendamisel tõlke suhtes ülimuslik.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Sisukord

Teave äriühingu ja kontserni kohta	3
Juhatuse tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	
Kasumiaruanne	5
Bilanss	6–7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9–10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11–38
Sõltumatute audiitorite aruanne	39–41

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Teave äriühingu ja kontserni kohta

Äriühingu nimi	UniCredit Leasing
Äriühingu õiguslik seisund	osaühing
Registrikood, registreerimiskoht ja -kuupäev	40003423085 Riia, 14. detsember 1998
	Äriregistris ümber registreeritud 9. augustil 2004
Juriidiline ja tegevuskoha aadress	Mūkusalas iela 41 Riia LV-1004 Lāti
Osaniku nimi ja aadress	UniCredit S.p.A (100%) Via A. Specchi 16, 00186 Rooma Itaalia

Nõukogu liikmete nimed ja ametikohad

Martin Klauzer – nõukogu esimees
Algimantas Kundrotas – nõukogu aseesimees
Mariya Lerch – nõukogu liige (kuni 22.01.2018)
Giovanni Luigi Lucini – nõukogu liige (alates 22.01.2018)
Marco Lotteri – nõukogu liige
Manuela Pachoinig – nõukogu liige

Juhatuse liikmete nimed ja ametikohad

Jevgenijs Belezjaks – juhatuse esimees
Valdis Vasilevskis – juhatuse liige
Christoph Siegl – juhatuse liige
Laimonas Belickas – juhatuse liige

Konsolideeritud tütarettevõtja	SIA UniCredit Insurance Broker (100%) Mūkusalas iela 41, Riia, Lāti
Majandusaasta	1. jaanuar – 31. detsember 2018
Eelmine majandusaasta	1. jaanuar – 31. detsember 2017
Äriühingu NACE kood	6491 – kapitalirent
Audiitorite nimed ja aadressid	SIA Deloitte Audits Latvia Grēdu iela 4a Riia LV-1019 Lāti vandeaudiitor Inguna Stasa Litsents nr 145

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Juhatuse tegevusaruanne

Põhitegevus

UniCredit Leasing SIA (edaspidi: äriühing) kuulub UniCrediti kontserni. 2018. aasta detsembris tähistas äriühing Lätis registreerimise (14.12.1998) 20. aastapäeva. Nende aastate jooksul on äriühing olulisel määral kasvanud, muutudes üheks juhtivaks liisinguettevõtteks Lätis, ning soovinud saavutada juhtpositsiooni Leedus ja Eestis varade finantseerimise toodete (kapitali- ja kasutusrendi teenuste) pakkujana.

Äriühingu konsolideeritud majandusaasta aruanne hõlmab ka 14. jaanuaril 2008 asutatud tütarettevõtja SIA UniCredit Insurance Broker (edaspidi: tütarettevõtja; koos äriühinguga: kontsern) tegevuse tulemusi. Tütarettevõtja osutab kindlustusmaakleri teenuseid, mille peamine eesmärk on kindlustada liisitud esemeid klientide eest.

Äriühingu tulemused aruandeaastal

2018. aasta on olnud edukas äriühingu kõigi kolme filiaali jaoks ning on kaasa toonud brutokasumi kasvu 22,17 miljoni euron, s.o 23,47% rohkem kui 2017. aastal, ning netokasumi kasvu 10,7 miljoni euron, mis on 2017. aastaga võrreldes peaaegu kahekordistunud (+94,4%). Samal ajal suurenesid koguvahad 455 miljonilt eurolt 684 miljoni euron ehk 50%. Peamine alus kasvaks on olnud läbipaistvad ja usaldusväärsed tavad oma partnerite ja klientide teenindamisel, samuti ulatuslik innovatsioon ja automatiseerimine, mis on kaasa toonud klienditeekonna edasise lihtsustamise ning see omakorda on olulisel määral suurendanud uute sõlmitud liisingulepingute mahtu.

Äriühing oli Balti riikides jätkuvalt üks juhtivaid finantsasutusi, mis toetab kohalikku majandust mitte üksnes oma investeeringutega, vaid edendades ka ELi programme väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete abistamiseks. Need programmid on näiteks InnovFin ja Cosme, mis on kohalikku majandust rahastada võimaldavad finantsinstrumendid. Lisaks kasutatakse aktiivselt kohaliku majanduse toetamise agentuuride instrumente. Need agentuurid on Leedus Invega, Eestis Kredex ja Lätis Altum. Näiteks Altumiga sõlmis äriühing 2018. aasta juunis portfelligarantii, mis muutis rahastamise Lätis VKEdele kättesaadavamaks.

Finantsriski juhtimine

Äriühingu tegevus on avatud mitmesugustele finantssektorile omastele riskidele, sealhulgas krediidiriskile, intressiriskile, likviidsusriskile ja operatsiooniriskile. Äriühingu juhtkond ja asjaomased osakonnad jälgivad ja haldavad finantsriski võimalikke mõjusid järjepidevalt ning see on täies ulatuses hõlmatud UniCrediti kontserni meetodites, riskijuhtimise korras ja organisatsioonilistes nõuetes.

Krediidiriskiga seoses on äriühing heaks kiitnud konservatiivsed ja mõistlikud krediidipõhimõtted, mida viiakse korrapäraselt kooskõlla UniCrediti kontserni suunistega, kuid milles arvestatakse ka kohaliku turu eripäradega. Nagu liisinguühingute puhul tavaks, kasutatakse äriühingu tegevuses äärmiselt tõhusat meeskonda, kes tagab tasumata vahendite kasumliku tagasisaamise, juhtides finantseeritud vara sissenõudmist ja edasimüümist.

Äriühing rahastab oma kliente peamiselt kohalikus valuutas – eurodes ja seega ei ole valuutariskil erilist tähtsust. Äriühingusiseste põhimõtete alusel on rahastamine heas kooskõlas liisitud vara rahastamise tähtajaga, tagades likviidsusriski minimeerimise. Seda soodustab veelgi enam asjaolu, et äriühing on täiel määral kaasatud UniCrediti kontserni rahastamisskeemi. See garanteerib stabiilse rahastamise soodsate turuintressimäärade alusel ja ka kriitilistes turutingimustes. Tänu soodsale finantsseisundile on äriühing viimastel aastatel tõestanud, et ta on suuteline leidma turult rahastamisvõimalusi ka konkurentsivõimeliste intressimäärade alusel.

Õigusnormid

Viimased aastad on toonud finantseerimisasutustele ja nende tütarettevõtjatele kaasa palju uusi eeskirju ja määrusi, mille tõttu on vaja just äriühingu riski- ja finantsvaldkonda pidevalt jälgida ning neis muudatusi teha. Samuti tuleb järjepidevalt kohandada äriühingu riskimeetodeid ja aruandlust. Äriühing on täiesti valmis täitma standardis IFRS 9 sätestatud uute riski- ja raamatupidamiseeskirjade nõudeid, mis jõustuvad aastal 2018. Eeskirjade rakendamise üle teevad järelevalvet äriühingu ja UniCrediti kontserni sise- ja välisaudiitorid.

Äriühingu tulevane areng ja filiaalide tegevus

Äriühing kavatseb suurendada oma uue äritegevuse mahtu, keskendudes eelkõige Eesti ja Leedu filiaalide kasvule. Seda kasvu toetab äriühingu strateegia äritegevuse ja kliendiliidese automatiseerimisel ja digiteerimisel. See suundumus kajastab turu ja klientide nõudeid ning jätkub lähiaastatel.

Juhatuse ettepanek kasumi jaotamise kohta

Juhatus teeb osanikule ettepaneku kinnitada raamatupidamise aastaaruanne järgmiste andmetega: äriühingu ja kontserni koguvahad vastavalt 683 769 535 eurot ja 683 945 350 eurot ning puhaskasum vastavalt 10 715 376 eurot ja 10 727 071 eurot. Äriühingu 2018. majandusaasta kasum 10 715 376 eurot tuleks jätta täies ulatuses jaotamata.

Martin Klauzer
nõukogu esimees

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Tallinn, 26. veebruar 2019

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE
31. DETSEMBRIL 2018 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

	Lisad	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Intressi- ja teenustasutulu	1	24 890 943	25 201 681	20 773 298	21 045 370
Intressikulu	2	(2 597 022)	(2 597 022)	(2 771 355)	(2 771 355)
Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara kulum	8	(128 384)	(128 384)	(50 211)	(50 211)
Brutokasum		22 165 537	22 476 275	17 951 732	18 223 804
Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes	15	(3 123 018)	(3 123 039)	(3 270 502)	(3 270 502)
Tööjõukulud	3	(5 440 260)	(5 564 413)	(4 559 942)	(4 680 823)
Muud tegevustulud	4	1 342 882	1 200 949	1 433 761	1 337 591
Muud tegevuskulud	5	(667 061)	(667 061)	(513 530)	(514 471)
Üldhalduskulud	6	(2 729 709)	(2 762 619)	(2 254 947)	(2 286 535)
Puhaskasum/(kahjum) valuutakursi muutustest		2 926	2 926	(34 883)	(34 882)
Kasum enne maksustamist		11 551 297	11 563 018	8 751 689	8 774 182
Tulumaksukulud	7	(835 921)	(835 947)	(761 268)	(776 903)
Kasum pärast äriühingu tulumaksu mahaarvamist		10 715 376	10 727 071	7 990 421	7 997 279
Edasilükkunud tulumaksu kulu	7,23	–	–	(2 478 427)	(2 478 427)
Majandusaasta kasum		10 715 376	10 727 071	5 511 994	5 518 852

Lehekülgedel 11–38 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–38 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 26. veebruaril 2019 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

Martin Klauzer
nõukogu esimees

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostaja

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD BILANSS 31. DETSEMBRI 2018. AASTA
SEISUGA**

	Lisad	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Varad					
Põhivara					
Immateriaalne põhivara	8	555 587	555 587	93 354	93 354
Materiaalne põhivara					
Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara	8	421 680	421 937	505 125	506 303
Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara	9	884 967	884 967	110 775	110 775
Materiaalne põhivara kokku		1 306 647	1 306 904	615 900	617 078
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Investeering tütarettevõtjasse	10	15 080	–	15 080	–
Pikaajaline investeering kapitalirenditehingutesse	12, 14a	429 266 187	429 266 187	278 079 419	278 079 419
Pikaajalised laenud	13, 14a	25 593 519	25 593 519	22 678 433	22 678 433
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		454 874 786	454 859 706	300 772 932	300 757 852
Edasilükkunud tulumaksu vara	23	188 952	188 952	188 952	188 952
Põhivara kokku		456 925 972	456 911 149	301 671 138	301 657 236
Käibevara					
Nõuded					
Nõuded ostjate vastu	14, 14a	8 637 247	8 637 247	7 539 932	7 539 932
Muud nõuded sidusettevõtjate vastu	17	202 968	198 452	89 846	86 640
Muud nõuded	18	1 656 548	1 677 666	977 023	1 001 685
Enammakstud maksud		3 425 065	3 430 805	668 475	684 115
Muu vara		124 542	124 542	–	–
Ettemakstud kulud	19	77 103	78 540	95 292	96 696
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	12	177 102 156	177 102 156	122 684 609	122 684 609
Lühiajalised laenud	13	5 808 780	5 808 780	9 110 005	9 110 005
Nõuded kokku		197 034 409	197 058 188	141 165 182	141 203 682
Raha ja pangakontod	20	29 809 154	29 976 013	12 548 350	12 697 981
Kokku käibevara		226 843 563	227 034 201	153 713 532	153 901 663
Vara kokku		683 769 535	683 945 350	455 384 670	455 558 899

Lehekülgedel 11–38 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–38 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 26. veebruaril 2019 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

Martin Klauzer
nõukogu esimees

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostaja

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD BILANSS 31. DETSEMBRI 2018. AASTA
SEISUGA**

	Lisad	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Kohustised ja omakapital					
Omakapital					
Osakapital	21	15 569 120	15 569 120	15 569 120	15 569 120
Reservkapital	21	637 447	637 447	637 447	637 447
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		21 223 169	21 341 784	26 427 866	26 534 839
Kokku omakapital		37 429 736	37 548 351	42 634 433	42 741 406
Eraldised					
Eraldised kokku	22	2 401 874	2 441 940	2 125 041	2 161 740
Kohustised					
Pikaajalised kohustised					
Sidusettevõtjatele saadud laenud	25	408 774 985	408 774 985	240 589 314	240 589 314
Krediitiasutustelt saadud laenud	28	–	–	9 000 000	9 000 000
Edasilükkunud tulu	27	101 397	101 397	–	–
Pikaajalised kohustised kokku		408 876 382	408 876 382	249 589 314	249 589 314
Lühiajalised kohustised					
Võlad tarnijatele	24	4 015 877	4 024 254	7 877 791	7 883 670
Sidusettevõtjatele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	26	219 736 202	219 736 202	145 086 689	145 086 689
Krediitiasutustele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	28	9 026 400	9 026 400	6 043 206	6 043 206
Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed		472 796	472 796	530 476	546 110
Muud kohustused		330 867	330 867	381 024	381 409
Viitkohustised	29	395 173	403 930	218 959	227 618
Edasilükkunud tulu	27	103 790	103 790	3 726	3 726
Klientidelt laekunud ettemaksed		980 438	980 438	894 011	894 011
Lühiajalised kohustised kokku		235 061 543	235 078 677	161 035 882	161 066 439
Kohustised kokku		643 937 925	643 955 059	410 625 196	410 655 753
Eraldised, kohustised ja omakapital kokku		683 769 535	683 945 350	455 384 670	455 558 899

Lehekülgedel 11–38 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–38 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 26. veebruaril 2019 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

Martin Klauzer
nõukogu esimees

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostaja

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2018 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

	Lisad	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Äritegevusest saadud / (äritegevuses kasutatud) rahavood					
Kasum enne maksustamist		11 551 297	11 563 018	8 751 689	8 774 182
Korrigeerimine					
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete kulum ning immateriaalse põhivara amortisatsioon	8, 9	323 524	324 445	202 660	204 695
Muude eraldiste suurenemine	22	276 833	280 200	359 845	367 729
Intressi- ja muud sarnased kulud	2	2 597 022	2 597 022	2 771 355	2 771 355
(Kasum)/kahjum oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara realiseerimisest		1 106	1 106	(13 431)	(13 431)
Äritegevuse rahavood enne muudatusi käibekapitalis		14 749 782	14 765 791	12 072 118	12 104 530
Korrigeerimine					
Nõuded ostjate vastu, (suurenemine)/vähenemine		(4 752 905)	(4 738 184)	1 092 501	1 075 369
Võlad tarnijatele ja muud võlad, (vähenemine)/suurenemine		(3 446 897)	(3 444 680)	1 272 463	1 289 900
Kapitalirenditehingute ja laenude netoinvesteeringu (suurenemine)		(206 202 696)	(206 202 749)	(53 257 158)	(53 257 158)
Äritegevuses kasutatud rahavood kokku		(199 652 716)	(199 619 822)	(38 820 076)	(38 787 359)
Äriühingu tulumaks		(894 673)	(910 339)	(260 561)	(272 426)
Äritegevuses kasutatud netorahavood		(200 547 389)	(200 530 161)	(39 080 637)	(39 059 785)
(Investeeringistegevuses kasutatud) / investeeringistegevusest saadud rahavood					
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara soetamine ja renditud varale tehtud parendused		(106 745)	(106 745)	(212 232)	(213 455)
Immateriaalse põhivara soetamine		(521 588)	(521 588)	(87 522)	(87 522)
Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara soetamine		(956 586)	(956 586)	(61 714)	(61 714)
Tulu oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara müügist		107 309	107 309	25 034	25 034
(Investeeringistegevuses kasutatud) netorahavood		(1 477 610)	(1 477 610)	(336 434)	(337 657)
Finantseeringistegevusest saadud rahavood					
Saadud laenud, neto		236 818 378	236 818 378	42 225 580	42 225 580
Kasumi jaotamine		(14 935 553)	(14 935 553)	–	–
Makstud intressid		(2 597 022)	(2 597 022)	(2 771 355)	(2 771 355)
Finantseeringistegevusest saadud netorahavood		219 285 803	219 285 803	39 454 225	39 454 225
Raha ja selle ekvivalentide netosuurenemine		17 260 804	17 278 032	37 154	56 783
Raha ja selle ekvivalendid aruandeaasta alguses	20	12 548 350	12 697 981	12 511 196	12 641 198
Raha ja selle ekvivalendid aruandeaasta lõpus	20	29 809 154	29 976 013	12 548 350	12 697 981

Lehekülgedel 11–38 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–38 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 26. veebruaril 2019 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

Martin Klauzer
nõukogu esimees

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostaja

Kristine Zuromska, pearaamatupidaja

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

ÄRIÜHINGU OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2018 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Osakapital EUR	Reservid EUR	Äriühingu jaotamata kasum EUR	Äriühing Kokku eurodes
Saldo 31. detsembri 2016. aasta seisuga	15 569 120	637 447	20 915 872	37 122 439
Majandusaasta puhaskasum	–	–	5 511 994	5 511 994
Saldo 31. detsembri 2017. aasta seisuga	15 569 120	637 447	26 427 866	42 634 433
Algsaldode muutus*	–	–	(984 520)	(984 520)
Ümber arvestatud saldo seisuga 1. jaanuar 2018	15 569 120	637 447	25 443 346	41 649 913
Kasumi jaotamine	–	–	(14 935 553)	(14 935 553)
Majandusaasta puhaskasum	–	–	10 715 376	10 715 376
Saldo 31. detsembri 2018. aasta seisuga	15 569 120	637 447	21 223 169	37 429 736

* Algsaldode muutus hõlmab IFRS 9 esmakordsest kasutuselevõtust tulenevate ümberhindluste mõjusid.

Lehekülgedel 11–38 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–38 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 26. veebruaril 2019 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

Martin Klauzer
nõukogu esimees

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostaja

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

KONTSERNI OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2018 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Osakapital EUR	Reservkapital EUR	Kontserni jaotamata kasum EUR	Kontsernis kokku EUR
Saldo 31. detsembri 2016. aasta seisuga	15 569 120	637 447	21 015 987	37 222 554
Majandusaasta puhaskasum	–	–	5 518 852	5 518 852
Saldo 31. detsembri 2017. aasta seisuga	15 569 120	637 447	26 534 839	42 741 406
Algsaldode muutus*	–	–	(984 573)	(984 573)
Ümber arvestatud saldo seisuga 1. jaanuar 2018	15 569 120	637 447	25 550 266	41 756 833
Kasumi jaotamine	–	–	(14 935 553)	(14 935 553)
Majandusaasta puhaskasum	–	–	10 727 071	10 727 071
Saldo 31. detsembri 2018. aasta seisuga	15 569 120	637 447	21 341 784	37 548 351

* Algsaldode muutus hõlmab IFRS 9 esmakordsest kasutuselevõtust tulenevate ümberhindluste mõjusid.
 Lehekülgedel 11–38 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–38 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 26. veebruaril 2019 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

 Martin Klauzer
 nõukogu esimees

 Jevgenijs Belezjaks
 juhatuse esimees

Koostaja

 Kristine Zuromska
 pearaamatupidaja

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Raamatupidamise aastaaruande lisad

ÜLDTEAVE

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne koosneb UniCredit Leasing SIA, asukoht Mükusalas 41, Riia LV-1004, Läti Vabariik, ning selle Eestis ja Leedus asuvate filiaalide (edaspidi: äriühing) ning selle tütarettevõtja UniCredit Insurance Broker SIA, asukoht Mükusalas 41, Riia LV-1004, Läti Vabariik, ja selle Eestis asuva filiaali (edaspidi koos: kontsern) raamatupidamise aastaaruannetest.

Konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne koosneb UniCredit Leasing SIA, asukoht Mükusalas 41, Riia LV-1004, Läti Vabariik, ning selle Eestis ja Leedus asuvate filiaalide (edaspidi: äriühing) raamatupidamise aastaaruannetest.

Läti turul 1998. aastast saadik tegutsenud UniCredit Leasing SIA on UniCrediti kontserni liige. Äriühing pakub tooteid varade finantseerimiseks (kapitali- ja kasutusrent) Lätis, Eestis ja Leedus.

Äriühingu osanik on UniCredit S.p.A., mille omandis on 100% osakapitalist. 2018. aasta ja 2017. aasta 31. detsembri seisuga oli täielik kontroll äriühingu üle UniCredit S.p.A.-l, mis on börsil noteeritud.

KOOSTAMISE ALUSED

Vastavuse kinnitus

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Läti Vabariigi raamatupidamiseseaduse ning raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seaduse alusel.

2018. aastal kasutasid äriühing ja kontsern raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seaduses ette nähtud võimalust, millega lubatakse kohaldada teatavaid IFRSi/IASi standardeid, kui see toob kaasa parema aruandluse. Äriühing ja kontsern kohaldasid standardit IFRS 9.

IFRS 9 kokkuvõte

Standard IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, mis on välja antud 24. juulil 2014, asendab Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (International Accounting Standards Board – IASB) standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“. IFRS 9 sisaldab kajastamise ja mõõtmise, väärtuse languse arvestamise, kajastamise lõpetamise ja riskimaandamisinstrumentide arvestamise nõudeid.

Kajastamine ja mõõtmine – standardiga IFRS 9 kehtestatakse uus finantsvarade liigitamise käsitlusviis, mis lähtub rahavoogude omadustest ja ärimudelitest, mille raames vara hoitakse. Ühtne põhimõttel põhinev käsitlusviis asendab kehtivad eeskirjapõhised nõuded IAS 39 alusel. Uue mudeli tulemusena hakatakse kõikide finantsinstrumentide suhtes kohaldama ka ühtset väärtuse languse arvestamise mudelit.

Väärtuse langus – standardiga IFRS 9 kehtestatakse uus, väärtuse langusest tingitud eeldatava kahju arvestamise mudel, mis nõuab eeldatavate krediitkahjude õigeaegsemat kajastamist. Täpsemalt nõutakse uue standardiga, et majandusüksused võtaksid eeldatavaid krediitkahjusid arvesse sel ajal, kui finantsinstrumente esimest korda kajastatakse, ning kajastaksid eeldatavaid kahjusid kogu kehtivusaajal õigeaegsemalt.

Seoses uue raamatupidamisstandardi IFRS 9 esmakordse kasutuselevõtuga ja tulenevalt sellest, et juhtkond on teinud valiku eelmist perioodi mitte ümber arvestada, on selgitavad lisad lõimitud lisakirjetega, et võimaldada võrdluseid eelmise perioodiga, mis on koostatud kooskõlas Läti Vabariigi õigusaktidega. Selgitavate lisade tabelites esitatud algsaldod on need, mis tulenevad standardi IFRS 9 esmakordsest kasutuselevõtust.

Juhatus kinnitas konsolideeritud ja konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande 26. veebruaril 2019. Osanikel on õigus juhtkonna koostatud ja esitatud raamatupidamise aastaaruanne tagasi lükata ning nõuda uue raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Mõõtmise alused

Äriühingu ja kontserni konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel. 2018. aasta ja 2017. aasta 31. detsembri seisuga ei ole äriühingul ega kontsernil õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaid finantsinstrumente ega müügivalmis varasid.

Konsolideerimise alused

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on tütarettevõtjad need äriühingud, mida äriühing kontrollib. Äriühingul on kontroll teise äriühingu üle siis, kui tal on otseselt või kaudselt võimalik mõjutada selle finants- ja tegevuspõhimõtteid, et saada selle tegevusest kasu. Tütarettevõtjate raamatupidamise aastaaruanne on lisatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse alates kontrolli tegelikust alguskuupäevast kuni kontrolli tegeliku lõppkuupäevani.

Kontsernisisesed tehingud ja kontsernisisestest tehingutest tulenevat realiseerimata kasumit ei ole konsolideerimisel arvesse võetud. Samuti pole arvesse võetud realiseerimata kahjumit, ent see kahjum jäetakse kõrvale ulatuses, mille puhul puuduvad tõendid väärtuse languse kohta.

Ümberkujundamine

Koosõlas UniCrediti kontserni strateegiaga lõpetas AS UniCredit Bank uute pangateenuste osutamise ja äritegevuse kõikide Balti riikide territooriumil 20. septembril 2013. aastal. 12. detsembril 2013 andis finants- ja kapitalituru komisjon pangale loa tunnistada krediidiasutuse litsents kehtetuks 1. jaanuarist 2014. Pärast litsentsi kehtivuse lõpetamist sai panga nimeks UniCredit Finance. 14. märtsil 2014. aastal sõlmiti Läti Vabariigi äriseadustiku paragrahvi 335 lõike 2 alusel ümberkujundamisleping äriühingute UniCredit Finance ja UniCredit Leasing ühinemise kohta 1. juulil 2014.

Hinnangute ja otsuste kasutamine

Läti Vabariigi õigusaktidele vastava raamatupidamise aastaaruande koostamiseks peab juhtkond langetama otsuseid, andma hinnanguid ja tegema oletusi, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ning kajastatavate varade, kohustiste, tulude ja kulude suurust. Hinnangud ja nendega seotud oletused tuginevad varasematele kogemustele ja muudele teguritele, mida peetakse asjaolusid arvestades mõistlikuks ning mis on aluseks varade ja kohustiste bilansilise jääkmaksumuse kajastamist puudutavatele otsustele olukordades, kus väärtust ei ole võimalik muude allikate põhjal kindlaks määrata. Tegelikud tulemused võivad neist hinnangutest erineda.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse pidevalt läbi. Raamatupidamise kohta antud korrigeeritud hinnanguid kajastatakse perioodil, mil hinnangut korrigeeritakse, kui korrigeerimine puudutab üksnes vastavat perioodi, või korrigeerimise perioodil ja tulevastel perioodidel, kui korrigeerimine puudutab nii jooksvat perioodi kui ka tulevase perioodi.

Peamised hindamise ebakindluse allikad ja peamised otsustusvaldkonnad on järgmised.

i) Finantsvara väärtuse langus

Kapitalirenditehingutesse, antud laenudesse ja ostjate vastu tekkinud nõuetesse tehtud investeeringute väärtuse langus

Laene, mis liigitatakse soetusmaksumuses finantsvaradeks, testitakse väärtuse languse suhtes, nagu on nõutav standardiga IFRS 9, ning krediidikvaliteedi vähenemise eraldi mõõdetakse eeldatavate krediidikahjude alusel. Eeldatavaid krediidikahjusid mõõdetakse selle etapi alusel, mis on individuaalsele varale igal aruandekuupäeval määratud. Seoses sellega liigitatakse need varad 1., 2. ja 3. etappi nende absoluutse või suhtelise krediidikvaliteedi järgi seoses esialgse väljamaksega. Täpsemalt:

- 1. etapp: hõlmab i) asja emiteeritud või soetatud krediidiriski positsioone, ii) riskipositsioone, mille krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt halvenenud, iii) riskipositsioone, millel on madal krediidirisk (madala krediidiriski erand);
- 2. etapp: hõlmab krediidiriski positsioone, mille puhul on toimimisest hoolimata krediidirisk alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt halvenenud;
- 3. etapp: hõlmab langenud väärtusega krediidiriski positsioone.

1. etappi kuuluvate riskipositsioonide puhul on väärtuse langus võrdne eeldatava kahjumiga, mis on arvatud kuni ühe aasta kohta. 2. või 3. etappi kuuluvate riskipositsioonide puhul on väärtuse langus võrdne eeldatava kahjumiga, mis on arvatud riskipositsiooni kogukestusele vastava aja kohta.

Väärtuse korrigeerimise arvutamiseks kasutatavad parameetrid ja riskimääratlused

Standardi nõuetele vastamiseks on äriühing välja töötanud konkreetseid eeldatava kahju arvutamise mudelid, tuginedes makseviivituse tõenäosuse, makseviivitusest tingitud kahjumäära ja makseviivituses oleva riskipositsiooni näitajatele, mida kasutatakse regulatiivsel eesmärgil ning kohandatakse, et tagada vastavus raamatupidamisarvestuse regulatsioonile. Selles kontekstis võeti konkreetsete stsenaariumide väljatöötamise kaudu arvesse ettevaatavat teavet. Eelkõige:

- makseviivituse tõenäosus tähendab krediidiriski positsiooniga seotud kohustuste täitmata jätmise sündmuse esinemise tõenäosust kindla aja (st ühe aasta) jooksul;
- makseviivitusest tingitud kahjumäär on hinnangulise kahju näitaja protsentides ja viitab seega eeldatavale sissenõudmismäärale krediidiriski positsiooniga seotud kohustuste täitmata jätmise sündmuse esinemise kuupäeva seisuga;
- makseviivituses olev riskipositsioon on riskipositsiooni näitaja krediidiriski positsiooniga seotud kohustuste täitmata jätmise sündmuse ajal;
- sisemine intressimäär on diskontomäär, mis väljendab raha ajaväärtust.

Etappidesse jaotamise mudel on eeldatavate krediidikahjude arvutamiseks nõutava uue arvestusmudeli peamine aspekt, mille eesmärk on kanda krediidiriski positsioonid üle 1. etapist 2. etappi (3. etapp on samaväärne viivises riskipositsioonidega). Äriühingus põhines etappidesse jaotamise mudel suhteliste ja absoluutsete elementide kombinatsioonil. Põhielemendid olid:

- iga tehingu puhul tehingu sõlmimise ajal ja aruandekuupäeval mõõdetud makseviivituse tõenäosuse (mõlemad arvutatakse sisemudelite kohaselt) võrdlus künniste kaudu, mis kehtestatakse selliselt, et võtta arvesse iga tehingu kõiki peamisi muutujaid, mis võivad mõjutada makseviivituse tõenäosuse muutuste ootuseid aja jooksul (nt vanus, tähtaeg, makseviivituse tõenäosuse tase tehingu sõlmimise ajal);
- absoluutsed elemendid, näiteks kaitsemeetmed (nt vähemalt 30päevane maksetähtaja ületamine);
- täiendavad sisised tõendid (nt makseraskuste tõttu restruktureeritud liigitus).

Laenude ja nõuete allahindlusreservid põhinevad põhisumma ja intresside eeldatavate rahavoogude nüüdisväärtusel. Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse kindlaks määramisel on peamine nõue hinnanguliste sissenõudmiste tuvastamine, maksete ajastus ja kasutatav diskontomäär. Langenud väärtusega riskipositsioonidelt tekkinud kahjumi suurus on bilansilise jääkmaksumuse ning finantsvara alge intressimäära meetodil diskonteeritud prognoositavate rahavoogude nüüdisväärtuse vaheline erinevus.

Kõikide fikseeritud intressimääraga riskipositsioonide puhul hoitakse sel viisil kindlaks määratud intressimäära järgmistel majandusaastatel konstantsena, samal ajal kui ujuva intressimääraga riskipositsioonide intressimäära ajakohastatakse lepingutingimuste kohaselt.

Kaetava väärtuse arvutamine

Äriühingu ja kontserni laenude, kapitalirendinõuete ja muude nõuete kaetav väärtus arvutatakse prognoositud rahavoogude nüüdisväärtuses, mida on diskonteeritud vara algse tegeliku intressimääraga.

ii) Mittefinantsvara väärtuse langus

Vara väärtuse langus

Äriühingu mittefinantsvarade bilansilist jääkmaksumust analüüsitakse igal aruandekuupäeval, et teha kindlaks, kas esineb märke vara väärtuse langusest. Selliste märkide olemasolu korral hinnatakse vara kaetavat väärtust.

Väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse siis, kui vara või selle rahavoogusid genereeriva üksuse bilansiline jääkmaksumus ületab selle kaetava väärtuse. Rahavoogusid genereeriv üksus on väikseim eristatav varagrupp, mis genereerib rahavoogusid, mis on muudest varadest ja varagruppidest suuresti sõltumatud. Väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse koondkasumiaruandes. Rahavoogusid genereerivate üksuste väärtuse langusest tulenevat kahjumit kasutatakse kõigepealt üksustele määratud firmaväärtuse bilansilise jääkmaksumuse vähendamiseks ning seejärel üksuse (üksuste grupi) muude varade bilansilise jääkmaksumuse proportsionaalseks vähendamiseks.

Vara või rahavoogusid genereeriva üksuse kaetav väärtus on vara või rahavoogusid genereeriva üksuse kasutusväärtus või õiglane väärtus (olenevalt sellest, kumb on suurem), millest on maha arvatud müügikulud. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse prognoositud tulevased rahavood nüüdisväärtuseni, kasutades maksueelset diskontomäära, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja varaga seotud spetsiifilisi riske.

Firmaväärtuse langusest tulenevat kahjumit ei tühistata. Muude varade puhul hinnatakse eelnevatel perioodidel kajastatud väärtuse langusest tulenevat kahjumit igal aruandekuupäeval, et leida märke sellest, kas kahjum on vähenenud või üldse kadunud. Väärtuse langusest tulenev kahjum storneeritakse, kui kaetava väärtuse määramiseks kasutatavad hinnangud on vahepeal muutunud. Väärtuse langusest tulenev kahjum storneeritakse üksnes vara bilansilise jääkmaksumuse ulatuses, mis ei ületa sellist bilansilist jääkmaksumust, millest on maha arvatud kulum või amortisatsioon ning mis oleks määratud, kui väärtuse langusest tulenevat kahjumit ei oleks kajastatud.

iv) Eraldise kajastamine

Eraldise kajastatakse siis, kui äriühingul või kontsernil on minevikus toimunud sündmustest tulenev õiguslik või faktiline kohustus, mida saab usaldusväärselt hinnata, ning on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks on vaja majanduskasu väljavoolu. Kui mõju on oluline, määratakse eraldised prognoositavate tulevaste rahavoogude diskonteerimise teel maksueelse määra alusel, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja kohustisega seotud spetsiifilisi riske. 31. detsembri 2018. aasta ja 31. detsembri 2017. aasta seisuga on äriühing ja kontsern loonud eraldised väljastatud garantiideks, kohtuvaidlusteks, osaoptsioonideks, haldus- ja tegevuskuludeks.

v) Rendilepingute liigitamine

Rendilepingute liigituse määramisel tuleks arvestada ainult renditud vara omandiõigusega kaasnevate riskide ja hüvede jagunemist rendiperioodi vältel. Asjaomased riskid on ka kasutamata tootmisvõimsusest või vananenud tehnoloogiast ja vara väärtuse langusest tulenevad võimalikud kahjud; asjaomaste hüvede hulka võivad kuuluda kasum vara väärtuse kasvust või jääkväärtuse realiseerimine rendiperioodi lõpus. Samas ei peeta rendiperioodil renditud vara omandiõigusega kaasnevaks selliseid riske, mis on seotud renditava vara valmistamisega enne rendilepingu algust, sellise valmistamise rahastamisega ja renditava vara abil teenuste osutamise kuludega, ning meie hinnangul tuleb need üldjuhul rendilepingu liigituse määramisel tähelepanuta jätta. Rendilepingu liigitus määratakse rendilepingu sõlmimisel ja seda ei muudeta, välja arvatud rendilepingu enda muutmisel.

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Renditehingud

Kapitalirendilepingud

Kapitalirent on rent, mille puhul kõik vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved lähevad olulises osas üle rentnikule. Omandiõigus võib, kuid ei pruugi lõppkokkuvõttes üle minna.

Kapitalirendi tingimustel renditud vara korral kajastatakse minimaalsete netorendimaksete nüüdisväärtust nõudena. Bruto nõude ja nõude nüüdisväärtuse vahelist erinevust kajastatakse realiseerimata finantstuluna.

Täpsem teave kapitalirendi kajastamise kohta finantsinstrumendina, mis on liigitatud laenude ja nõuete alla, on esitatud finantsinstrumentide arvestuspõhimõtete osas.

Kasutusrendilepingud

Kasutusrent on rent, mis ei ole kapitalirent.

Kasutusrendi tingimustel renditud varasid kajastatakse materiaalse põhivara real soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja väärtuse langusest tulenev kahjum (kui see on tekkinud). Kulumit arvestatakse lineaarselt, hinnates iga varaobjekti alla selle hinnangulise jääkväärtuseni vara eeldatava kasuliku tööea jooksul ning kohaldades norme, mida kasutatakse äriühingu ja kontserni sarnase materiaalse põhivara puhul.

Minimaalsed rendimaksud koosnevad kõikide nende osamaksete kogusummast, mida äriühing ja kontsern rendilepingu kehtivuse jooksul eelduste kohaselt saavad, ning renditud vara jääkväärtuse garanteeritud summast.

Finantsinstrumendid

Standardi IFRS 9 puhul rõhutatakse järgmist:

- tehakse märkimisväärsed laenude liigitamise ja mõõtmise muudatused, tuginedes n-õ ärimudelile ja finantsinstrumendi rahavoogude omadustele (ainult intressi või põhisumma makse (SPPI) kriteeriumid);
- võetakse kasutusele uus arvestusmudel väärtuse languse jaoks, mis põhineb i) eeldatavate kahjude lähenemisviisil praeguse tekkinud kahjudel põhineva meetodi asemel ning ii) kehtivusaja eeldatavate kahjude mõistel ning seega eraldiste moodustamise ootusel ja struktuuril kasvu, viidates eelkõige krediitkahjudele.

Liigitamine

Ärimudeli analüüs on tehtud äriühingu ärivaldkondade kaardistamise ja nende konkreetse ärimudeliga seostamise teel. Sellega seoses on äriühingu portfelli moodustavatele ärivaldkondadele omistatud kogumiseks hoitavate varade ärimudelit seoses põhjustega, miks instrument on soetatud või loodud, ja finantsinstrumentide eeldatava käibega.

Selles kontekstis käsitatakse finantsinstrumentide võimalikku müüki kogumiseks hoitavate varade ärimudelile vastavana i) väärtpaperistamistingimuste korral, mille puhul ei toimu alusvaraks olevate laenude kajastamise lõpetamist, ii) müügi korral, mille tingib vastaspoole krediidiriski negatiivne muutus, iii) müügi korral, mis toimub harva või ei ole oluline, et seda hinnata iga juhtumi puhul eraldi.

Finantsvarade liigitamiseks uutesse standardi IFRS 9 kategooriatesse täiendab ärimudeli analüüsi lepinguliste rahavoogude analüüs (SPPI-test).

Seoses sellega on äriühing loonud protsessid, mille eesmärk on analüüsida portfelli, et hinnata, kas selle lepinguliste rahavoogude omadused võimaldavad seda mõõta amortiseeritud soetusmaksumuses (kogumiseks hoitavate varade portfelli) või õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande. See analüüs tehakse kas lepingu alusel või klastriena, mis on kindlaks määratud vara omaduste alusel, et analüüsida lepingute omadusi võrreldes standardi IFRS 9 nõuetega.

SPPI-testi tulemusena on äriühingu ja kontserni finantsvarad ja -kohustised liigitatud järgmiselt.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad hõlmavad liisinguid, laene ja nõudeid.

Finantsvara liigitatakse amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaraks, kui:

- selle ärimudel vastab kogumiseks hoitavate varade ärimudelile;
- selle rahavood on üksnes põhisumma ja intresside maksed.

Need kirjed hõlmavad ka pooleliolevate või liisimist ootavate varade kapitalirendi netoväärtust, tingimusel et liisingutel on riski ülekandmist hõlmavate lepingute omadused.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantskohustised on laenu ja pankade saldod.

Neid finantskohustisi kajastatakse arveldamiskuupäeval esialgu õiglasel väärtuses, mis on reeglina saadud tasu, millest arvatakse maha finantskohustisega otseselt seostatavad tehingukulud. Edaspidi kajastatakse neid instrumente amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades reaalintrissimäära meetodit.

2018. ja 2017. aastal ei kohaldanud äriühing ega kontsern riskimaandamisinstrumentide arvestust.

Kajastamine

Finantsvarasid ja -kohustisi kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui äriühingust või kontsernist saab instrumendi kohta sõlmitud lepingu pool. Kõiki tavapärasel viisil tehtud finantsvarade ostutehinguid kajastatakse arveldamiskuupäeval.

Mõõtmine

Finantsvara või -kohustist mõõdetakse esmalt õiglasel väärtuses. Kui finantsvara või -kohustist ei ole mõõdetud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, mõõdetakse seda finantsvara või -kohustise soetamisega või väljaandmisega otseselt seostatavate tehingukulude alusel.

Pärast esmast kajastamist mõõdetakse finantsvarasid õiglasel väärtuses ilma selliste tehingukulude mahaarvamiseta, mis võivad tekkida vara müümise või muu realiseerimise korral, välja arvatud:

- laenu ja nõuded, mida mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses tegeliku intressimäära meetodil, ning
- investeeringud omakapitaliinstrumentidesse, millel ei ole aktiivsel turul noteeritud turuhinda ja mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt hinnata ning mida hinnatakse soetusmaksumuse alusel.

Kõiki finantskohustisi, välja arvatud neid, mis on määratud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, ning neid, mis tekivad siis, kui õiglasel väärtuses kajastatud finantsvara võõrandamine ei tähenda kajastamise lõpetamist, hinnatakse amortiseeritud soetusmaksumuses. Amortiseeritud soetusmaksumust arvutatakse tegeliku intressimäära meetodil. Preemiad ja allahindlused, sealhulgas esmased tehingukulud, lisatakse nendega seotud instrumendi bilansilisele jääkmaksumusele ning amortiseeritakse instrumendi tegeliku intressimäära alusel.

Tegeliku intressimäär on määr, millega diskonteeritakse täpselt finantsvara või -kohustise oodatava kasutusea (või vajaduse korral lühema perioodi) jooksul toimuvaid prognoositud tulevasi makseid ja laekumisi finantsvara või -kohustise bilansilisele jääkmaksumusele. Tegelik intressimäär arvutamisel võtab kontsern tulevaste rahavoogude hindamisel arvesse finantsinstrumendi kõiki lepingutingimusi, kuid mitte tulevast krediitkahju.

Tegeliku intressimäära mõõtmisel võetakse arvesse ka teenustasutulu ja -kulu, mis moodustab finantsvarade ja -kohustiste tegeliku intressimäära lahutamatu osa.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Õiglase väärtuse mõõtmise põhimõtted

Õiglase väärtus on hind, mille eest toimuks turuosaliste vahel mõõtmiskuupäeval korrapärane tehing vara müügiks või kohustise üleandmiseks.

Äriühingul ja kontsernil ei ole õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud või õiglases väärtuses läbi koondkasumi kajastatud finantsinstrumente.

Kajastamise lõpetamine

Finantsvara kajastamine lõpetatakse, kui finantsvarast saadavate rahavoogude lepingulised õigused lõpevad või kui äriühing ja kontsern annavad kõik finantsvara omandiõigusega seotud riskid ja hüved olulises osas üle. Üleandmisel tekkinud või säilinud õigusi ja kohustusi kajastatakse eraldi varade või kohustiste real. Finantskohustise kajastamine lõpeb kohustise lõppemisel.

Äriühing ja kontsern lõpetavad teatavate varade kajastamise ka siis, kui kantakse maha nõuded, mis on seotud ebatõenäoliselt laekuvaks peetava varaga.

Tasaarvestus

Finantsvara ja -kohustised tasaarvestatakse ning netosummat kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui on olemas seaduslikult jõustatav õigus kajastatud summasid tasaarvestada ning on tekkinud kavatsus netosummades arveldada või vara realiseerida ning samal ajal kohustist täita.

Tulude ja kulude kajastamine

Puhastulu on kapitalirenditehingutest saadav intressitulu, kasutusrenditehingutest saadav renditulu ning aruandeaastal kajastatud tulu ilma haldustasude ja sissemakseteta.

Teenustasutulu kajastatakse siis, kui seonduvat teenust osutatakse. Kui siduvat laenuandmise kohustust eelduste kohaselt ositi ei kasutata, kajastatakse siduva laenuandmise kohustuse tasu lineaarselt siduva kohustuse perioodi jooksul.

Kasutusrenditehingutest saadavat renditulu ja kasutusrendi ettemakseid kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt.

Kogu intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Leppetrahvid kajastatakse nende laekumisel. Muid tulu- ja kulukirjeid kajastatakse siis, kui vastav teenus on osutatud.

Välisvaluuta

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud äriühingu ja kontserni arvestusvaluutas – eurodes (EUR), välja arvatud juhul, kui aruandes on märgitud teisiti. Leedu ja Eesti filiaalide arvestusvaluuta on euro.

Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber tehingu arvestusvaluutasse tehingu kuupäeval kehtiva keskpankade vahetuskursi järgi. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised arvestatakse aruandekuupäeval ümber arvestusvaluutasse sel kuupäeval kehtiva hetkekursi alusel. Rahaliste varade ja kohustiste puhul on valuutakursi muutustest tingitud kasum või kahjum perioodi alguses kehtivas arvestusvaluutas kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuse, mida perioodi jooksul korrigeeritakse tegeliku intressimäära ja -maksetega, ning perioodi lõpus kehtiva vahetuskursi alusel ümber arvestatud valuutas kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuse vaheline erinevus. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustised, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, arvestatakse arvestusvaluutasse ümber õiglase väärtuse kindlaksmääramise kuupäeval kehtiva hetkekursi alusel. Mitterahalised varad ja kohustised, mida on mõõdetud soetusmaksumuse põhimõttel välisvaluutas, arvestatakse ümber tehingu kuupäeval kehtiva vahetuskursi alusel.

Kõik välisvaluutas tehtud tehingud arvestatakse ümber eurodesse Euroopa Keskpanga poolt tehingupäeval kehtestatud vahetuskursi järgi. Bilansipäeval arvestatakse välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised ümber Euroopa Keskpanga poolt 31. detsembril kehtestatud vahetuskursi järgi. Euroopa Keskpanga kehtestatud vahetuskursid on järgmised:

	31. detsember 2018	31. detsember 2017
	EUR	EUR
1 USD	1,1346	1,1993

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Põhipuhkustega seotud viitvõlad

Kasutamata põhipuhkustega seotud viitvõlad arvutatakse iga aruandeaasta lõpus iga töötaja tegelikult kasutamata puhkusepäevade alusel bilansipäeva seisuga ning viimase kuue kuu keskmise palga (mis sisaldab sotsiaalkindlustusmaksid) järgi.

Töötajate lühiajalised hüvitised

Töötajate lühiajaliste hüvitiste tasumise kohustust mõõdetakse diskonteerimata kujul ja need kantakse kuludesse vastava teenuse osutamisel. Kasumijaotusplaanide alusel lühiajaliste rahaliste preemiatena eeldatavasti makstavate summade puhul kajastatakse kohustist, kui äriühingul või kontsernil on juriidiline või faktiline kohustus tasuda see summa töötaja varem osutatud teenuse eest ja seda kohustust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Immateriaalne põhivara

Äriühingu või kontserni soetatud immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja väärtuse langusest tulenev kahjum. Omandatud arvutitarkvara litsentsid kapitaliseeritakse kulude alusel, mis on tekkinud konkreetse tarkvara soetamisel ja kasutusse võtmisel. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara kasuliku tööea jooksul, kasutades järgmisi juhtkonna kehtestatud määrasid.

	% aastas
Litsentsid	20–33
Tarkvara	20–35

Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja väärtuse langusest tulenev kahjum (kui see on tekkinud). Kulumit arvestatakse lineaarselt, hinnates iga varaobjekti alla selle hinnangulise jääkväärtuseni vara eeldatava kasuliku tööea jooksul ja kasutades järgmisi juhtkonna kehtestatud määrasid.

	% aastas
Kontoriseadmed	20–35
Arvutid	35
Sõidukid	20
Muu	20

Remondi- ja hoolduskulud kajastatakse kasumiaruandes nende tekkimisel. Kapitaalremondi kulud lisatakse vara bilansilisse jääkmaksumusse ning amortiseeritakse seotud vara järelejäänud kasuliku tööea jooksul.

Realiseerimisest saadud kasum või kahjum määratakse kindlaks bilansiliste jääkmaksumuste ja tulude võrdluse alusel ning seda kajastatakse kasumiaruandes nende tekkimise/teenimise perioodil.

Kasulikud tööead, amortisatsioonimäärad ja -meetodid vaadatakse üle igal aruandekuupäeval.

Investeeringud tütarettevõtjatesse

Tütarettevõtjad on äriühingu või kontserni kontrolli all olevad majandusüksused. Äriühingul või kontsernil on kontroll tütarettevõtja üle siis, kui tal on võimalik mõjutada majandusüksuse finants- ja tegevuspõhimõtteid, et saada selle tegevusest kasu. Kontrolli hindamisel võetakse arvesse võimalikke hääleõigusi, mida saab sel hetkel kasutada. Tütarettevõtjate raamatupidamise aastaaruanded on lisatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse alates kontrolli alguskuupäevast kuni kontrolli lõppkuupäevani. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud sarnaste tehingute ja sarnastel asjaoludel toimunud muude sündmuste ühtsete arvestuspõhimõtete alusel.

Äriühing on investeerinud oma tütarettevõtjasse UniCredit Insurance Broker SIA 15 080 eurot, mis on kajastatud soetusmaksumuses.

Dividendid

Ettepanekukohaseid dividende kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes vaid siis, kui osanikud on need heaks kiitnud.

Taasomandatud varad

Oma tavapärase äritegevuse raames omandab äriühing aeg-ajalt varasid, mis olid esialgu välja liisitud kapitalirendi tingimustel. Kui äriühing omandab varasid sellisel moel (st omandab varade täieliku omandiõiguse), ei kajastata vara eraldi, ent võlgnevus tasaarvestatakse või seda vähendatakse müüdud vara väärtuse võrra. Jääkväärtus viiakse nulli ning võlgnevus eksisteerib õiguslikult edasi.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Maksud

Tulumaksukulu koosneb jooksvatest maksudest. Tulumaksukulu kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud nende kirjete ulatuses, mida kajastatakse otseselt omakapitali või muu koondkasumi all.

Jooksvad maksud on maksustatava tulu pealt aasta jooksul tasumisele kuuluvad prognoositavad maksud, mida arvestatakse maksumäärade alusel, mis kehtivad või on sisuliselt jõustunud aruandekuupäeva seisuga, samuti eelnevate aastate eest tasumisele kuuluvate maksude korrigeeritud summad.

Leedu Vabariigi maksuseaduste järgi arvestatakse 15% äriühingu tulumaksu ja see tugineb maksustamisperioodi maksustatavale kasumile. Ettevõtte tulumaks Leedu Vabariigis teenitud tulult arvestatakse ja tasutakse Leedus.

Eestis arvutatakse ja tasutakse äriühingu tulumaksu, ja Lätis hakatakse seda tegema alates 1. jaanuarist 2018, rahavoogude maksustamise mudeli alusel, mille kohaselt kuulub äriühingu tulumaks tasumisele kasumi jaotamise otsuse tegemisest ja eeldatavast kasumi jaotamisest. Kasumi reinvesteeringul maksu ei kohaldata. Eeldatava kasumi jaotamise korral tasutakse maksu iga kuu.

Kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardi nr 12 „Tulumaks“ nõuetega, mida äriühing kohaldab raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seaduse § 13 alusel, on tulumaksu määr kõrgem või madalam, kui perioodi puhaskasum või jaotamata kasum makstakse osaliselt või täielikult majandusüksuse omanikele välja dividendidena. Sellisel juhul on tasumisele kuuluva tulumaksu varade ja kohustiste ning edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustiste maksumääraks jaotamata kasumile rakenduv maksumäär. Lätis on jaotamata kasumile rakenduv maksumäär 0%. Seepärast ei kajastata Lätis ja Eestis raamatupidamise aastaaruannetes seonduvaid edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi, välja arvatud edasilükkunud tulumaksu varad, mis tulenevad üleminekust seoses teatavate eraldiste ja viitvõlgadega, mis eksisteerisid 31. detsembril 2017 ning mida saab tulevikus eeldatava kasumi jaotamisega tasaarvestada. Leedus kajastatakse edasilükkunud tulumaksu kohustiste meetodi kohaselt.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalendid koosnevad kassas olevast rahast, pankades hoitavatest sidumata saldodest ning ülikviidsetest finantsvaradest, mille algne tähtaeg on lühem kui kolm kuud, mille õiglase väärtuse muutumise oht ei ole märkimisväärne ning mida äriühing ja kontsern kasutavad lühiajaliste kohustiste ja siduvate kohustuste haldamiseks.

Seotud osapooled

Seotud osapooled on osanikud, kellel on oluline mõju äriühingu ja kontserni üle, äriühingud, milles neil on enamusosalus, nõukogu ja juhatuse liikmed, tippjuhtkond, nende lähisugulased ja äriühingud, milles neil on enamusosalus, ning sidusettevõtjad.

Risk ja riskijuhtimine

Äriühingu ja kontserni tegevus on avatud mitmetele finantsriskidele, sealhulgas krediidiriskile, likviidsusriskile, valuutariskile ja intressiriskile. Äriühingu ja kontserni juhtkond püüab minimeerida finantsriski võimalikke kahjulikke mõjusid äriühingu ja kontserni finantstulemustele. Äriühingu ja kontserni riskide juhtimine hõlmab riskide tuvastamiseks, hindamiseks, vältimiseks ning tõhusaks juhtimiseks kehtestatud põhimõtteid ja muid õigusnorme.

Valuutarisk

Valuutarisk on risk, mis tekib äriühingu ja kontserni varade ja kohustiste valuutastruktuuri erinevuste tõttu. Valuutakursside muutused põhjustavad muutusi varade ja kohustiste väärtuses ning kohalikus vääringus arvutatud tulude ja kulude summas.

Äriühing ja kontsern on avatud valuutakursside kõikumisest tulenevatele mõjudele nii oma finantsseisundi kui ka rahavoogude seisukohast. Äriühing ja kontsern soovivad viia oma välisvaluutas fikseeritud varad, kohustised ja memokirjed omavahel vastavusse, et vältida olulisi valuutariske.

Intressirisk on seotud intressimäärade äkiliste ebasoodsate muutustega, mis võivad mõjutada äriühingu ja kontserni teenitud tulu. Risk tekib äriühingu ja kontserni varade ja kohustiste tähtaegade erinevuste tõttu või nende intressimäärade korrapärase korrigeerimise tõttu. Intressiriski juhtimine hõlmab äriühingu ja kontserni kõikide varade ja kohustiste intressiriski analüüsimist ning juhtimist.

Kasumiaruande tundlikkus tuleneb intressimäärade oletatavate muutuste mõjust puhtale intressitulule ühe aasta kohta pärast bilansikuupäeva, põhinedes ujuva intressimääraga mittekaubeldavatel finantsvaradel ja -kohustistel, mida omatakse 31. detsembril 2018 ja 31. detsembril 2017.

Äriühingule ja kontsernile ei kuulunud 31. detsembri 2018. aasta ja 31. detsembri 2017. aasta seisuga finantsinstrumente, mille puhul oleks intressimäärade muutuste tõttu tekkinud mõju muule koondkasumile.

Krediidirisk

Äriühing ja kontsern on avatud krediidiriskile, mis tekib siis, kui tehingu vastaspool ei ole suuteline maksta summasid õigel ajal. Äriühing ja kontsern struktureerivad võetud krediidiriski tasemed, kehtestades ühele laenusajaale või seotud laenusajate rühmale ning tööstusvaldkondadele vastuvõetava riski limiidid. Selliseid riske jälgitakse korrapäraselt ning need vaadatakse üle igal kuul, igas kvartalis ja igal aastal. Äriühingul ja kontsernil on kehtestatud ranged piirid eri tasemega volituste kohta, mida väljastatakse liisingulepingu ning sõlmitud liisingulepingute muutuste kinnitamiseks.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Krediidiriske jälgitakse korrapäraselt, hinnates laenusaaja suutlikkust tasuda intressimakseid ja põhiosa makseid ning muutes kehtestatud limiite vajadust mööda.

Nõuetekohaste riskimaandusvõtete rakendamiseks on äriühing ja kontsern töötanud välja krediitipõhimõtete ja -suuniste kogumiku krediidiriskide juhtimise kohta. Äriühingu ja kontserni krediitipõhimõtetes on sätestatud alljärgnevad korrad ja meetodid:

- laenu-/krediiditaotluste ülevaatamise ja kinnitamise kord;
- meetodid laenusaajate krediidihindamiseks;
- meetodid vastaspoolte, hindamis- ja kindlustusseltside hindamiseks;
- tagatise hindamise meetodid;
- krediididokumentide nõuded;
- laenude ja muude krediidiriskide pideva jälgimise kord.

Kõnealused põhimõtted sisaldavad nõuet, et liisinguvõtja analüüsimisel tuleb tähelepanu pöörata niisugustele olulistele teguritele nagu välisreitingud (kui on olemas), pangasoovitused ja muud sarnased andmed. Et läbida krediitiprotsess edukalt, peab iga konkreetne tehing vastama krediitipõhimõtetes ja muudes metodoloogilistes dokumentides kehtestatud võrdlusandmetele.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tekib äriühingu ja kontserni tegevuse üldisel rahastamisel ning positsioonide haldamisel. Siia kuulub risk, mis seisneb äriühingu või kontserni suutmatuses rahastada varasid õigel tähtaegadel ja kehtivate määrade alusel, ning risk, mis seisneb äriühingu või kontserni suutmatuses likvideerida vara mõistliku hinna eest ja õigel ajal.

Äriühing ja kontsern püüavad juhtida likviidsusrisi nii, et kohustiste õigeaegseks täitmiseks oleksid olemas piisavad krediidiressursid. Seepärast leiab äriühingu ja kontserni juhtkond, et äriühingul ja kontsernil on piisavalt raharessursse ning selle likviidsus ei ole ohus.

Kapitali juhtimine

Lätis ei kohaldata liisingufirmade suhtes regulatiivseid kapitalinõudeid. Siiski kontrollib äriühingu ja kontserni juhtkond kesksel tasandil kapitali adekvaatsust ning kapitali kasutamist.

Äriühingu ja kontserni põhimõte on toetada äriühingu ja kontserni suutlikkust tegutseda tegevuse jätkuvuse põhimõttel eesmärgiga teenida osanikele tulu ning säilitada tugev kapitalibaas, et soodustada tegevuse arengut.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Varasema perioodi ümberliigitamine

Et parandada raamatupidamise aastaaruande esitust ja mõistetavust, muutis äriühingu juhtkond 2018. aastal käesoleva aruande bilansi ja kasumiaruande teatud kirjade liigitust. Et tagada 2017. ja 2018. aasta raamatupidamise aastaaruande võrreldavus, on 2017. aasta raamatupidamise aastaaruande võrdlusandmed ümber liigitatud järgmiselt.

Äriühingu bilanss, varad	31.12.2017 Bilansiline jääkmaksumus (esialgsed andmed) EUR	Ümberliigitamine EUR	31.12.2017 Bilansiline jääkmaksumus (ümber liigitatud) EUR
Nõuded ostjate vastu	7 637 554	(97 622)	7 539 932
Muud nõuded sidusettevõtjate vastu	–	89 846	89 846
Muud nõuded	969 247	7 776	977 023
Kontserni bilanss, varad	31.12.2017 Bilansiline jääkmaksumus (esialgsed andmed) EUR	Ümberliigitamine EUR	31.12.2017 Bilansiline jääkmaksumus (ümber liigitatud) EUR
Nõuded ostjate vastu	7 659 010	(119 078)	7 539 932
Muud nõuded sidusettevõtjate vastu	–	86 640	86 640
Muud nõuded	969 247	32 438	1 001 685
Äriühingu kasumiaruanne	31.12.2017 Bilansiline jääkmaksumus (esialgsed andmed) EUR	Ümberliigitamine EUR	31.12.2017 Bilansiline jääkmaksumus (ümber liigitatud) EUR
Tööjõukulud	(4 483 053)	(76 889)	(4 559 942)
Üldhalduskulud	(2 331 836)	76 889	(2 254 947)
Kontserni kasumiaruanne	31.12.2017 Bilansiline jääkmaksumus (esialgsed andmed) EUR	Ümberliigitamine EUR	31.12.2017 Bilansiline jääkmaksumus (ümber liigitatud) EUR
Tööjõukulud	(4 601 518)	(79 305)	(4 680 823)
Üldhalduskulud	(2 365 840)	79 305	(2 286 535)

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(1) INTRESSI- JA TEENUSTASUTULU

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Kapitalirenditehingutelt saadav intressitulu	22 877 816	22 877 816	19 127 655	19 127 655
Haldustasu tulu	1 861 632	2 172 370	1 590 711	1 862 783
Kasutusrenditehingutelt saadav renditulu	151 495	151 495	54 932	54 932
Intressi- ja teenustasutulu kokku	24 890 943	25 201 681	20 773 298	21 045 370

(2) INTRESSIKULU

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
UniCredit S.p.A.-lt saadud laenude intressikulu	1 523 979	1 523 979	765 253	765 253
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	939 790	939 790	1 830 731	1 830 731
Euroopa Investeeringufondilt saadud laenude intressikulu	133 253	133 253	175 371	175 371
Intressikulu kokku	2 597 022	2 597 022	2 771 355	2 771 355

(3) TÖÖJÕUKULUD

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Palgakulud	3 323 676	3 403 684	2 878 231	2 959 197
Eraldis preemiateks	942 687	963 126	858 193	874 528
Sotsiaalkindlustusmaksed	871 659	891 300	717 149	736 390
Renditööjõu kulud	151 581	151 581	–	–
Eraldis kasutamata põhipuhkusteks	42 233	43 124	29 480	31 403
Muud tööjõukulud	108 424	111 598	76 889	79 305
Tööjõukulud kokku	5 440 260	5 564 413	4 559 942	4 680 823

(4) MUUD TEGEVUSTULUD

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Saadud leppetrahvid	923 847	923 847	1 111 377	1 111 377
Muu tulu	400 696	258 763	303 345	207 175
Puhaskasum kasutusrendi tingimustel renditud materiaalse põhivara realiseerimisest	18 339	18 339	19 039	19 039
Muud tegevustulud kokku	1 342 882	1 200 949	1 433 761	1 337 591

(5) MUUD TEGEVUSKULUD

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Puhaskahjum renditud vara realiseerimisest	212 660	212 660	182 698	182 698
Eraldised kohtuvaidlusteks	–	–	58 063	58 063
Muud kulud	454 401	454 401	272 769	273 710
Muud tegevuskulud kokku	667 061	667 061	513 530	514 471

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(6) ÜLDHALDUSKULUD

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Kontori rendikulud	507 691	509 712	456 172	458 147
IT-teenused	368 893	373 641	444 199	447 898
Teenustasud	295 757	297 999	246 052	246 260
Sidekulud	219 407	220 647	161 989	163 148
Veokulud	207 215	221 255	236 342	251 465
Lähetuskulud	142 478	143 763	130 047	132 651
Reklaam	140 718	140 718	72 180	72 180
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja renditud varale tehtud parenduste kulum (lisa 8)	135 784	136 706	119 795	121 829
Uute töötajate värbamine ja koolitus	92 564	92 788	78 249	78 593
Esinduskulud	69 635	69 635	76 134	76 134
Immateriaalse põhivara amortisatsioon (lisa 8)	59 355	59 355	32 655	32 655
Ettevõtetevaheline teenustasu	55 997	55 997	–	–
Kuludesse kantud käibemaks	42 040	42 040	48 385	48 385
Ühenduste liikmemaksud	33 879	35 312	29 044	30 554
Pangatasud	24 908	25 277	5 958	6 328
Kindlustuskulud	6 580	8 717	5 229	7 229
Sanktsioonid	–	–	243	243
Muud kulud	326 808	329 057	112 274	112 836
Muud halduskulud kokku	2 729 709	2 762 619	2 254 947	2 286 535

(7) TULUMAKS

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Jooksvad maksukulud	(835 921)	(835 947)	(761 268)	(776 903)
Edasilükkunud tulumaksu (kulu) (lisa 23)	–	–	(2 478 427)	(2 478 427)
Äriühingu tulumaksu kulu	(835 921)	(835 947)	(3 239 695)	(3 255 330)

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(8) IMMATERIAALNE PÕHIVARA JA OMA TARBEKS MÕELDUD MATERIAALNE PÕHIVARA

Äriühing 2018	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku EUR	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2017	548 454	1 299 459	1 847 913
Lisakulutused	521 588	106 745	628 333
Võõrandamine	(1 320)	(79 382)	(80 702)
31. detsember 2018	1 068 722	1 326 822	2 395 544
Kulum			
31. detsember 2017	455 100	794 334	1 249 434
2018. aasta kulu	59 355	135 784	195 139
Võõrandamine	(1 320)	(24 976)	(26 296)
31. detsember 2018	513 135	905 142	1 418 277
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2017	93 354	505 125	598 479
31. detsember 2018	555 587	421 680	977 267

Kontsern 2018	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku EUR	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2017	548 454	1 311 940	1 860 394
Lisakulutused	521 588	106 746	628 334
Võõrandamine	(1 320)	(79 382)	(80 702)
31. detsember 2018	1 068 722	1 339 304	2 408 026
Kulum			
31. detsember 2017	455 100	805 637	1 260 737
2018. aasta kulu	59 355	136 706	196 061
Võõrandamine	(1 320)	(24 976)	(26 296)
31. detsember 2018	513 135	917 367	1 430 502
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2017	93 354	506 303	599 657
31. detsember 2018	555 587	421 937	977 524

Äriühing 2017	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku EUR	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2016	470 790	1 109 864	1 580 654
Lisakulutused	87 522	212 232	299 754
Võõrandamine	(9 858)	(22 637)	(32 495)
31. detsember 2017	548 454	1 299 459	1 847 913
Kulum			
31. detsember 2016	432 303	690 087	1 122 390
2017. aasta kulu	32 655	119 795	152 450
Võõrandamine	(9 858)	(15 548)	(25 406)
31. detsember 2017	455 100	794 334	1 249 434
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2016	38 487	419 777	458 264
31. detsember 2017	93 354	505 125	598 479

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(8) IMMATERIAALNE PÕHIVARA JA OMA TARBEKS MÕELDUD MATERIAALNE PÕHIVARA (järg)

Kontsern 2017	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku EUR	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2016	470 790	1 121 123	1 591 913
Lisakulutused	87 522	213 454	300 976
Võõrandamine	(9 858)	(22 637)	(32 495)
31. detsember 2017	548 454	1 311 940	1 860 394
Kulum			
31. detsember 2016	432 303	699 356	1131 659
2017. aasta kulu	32 655	121 829	154 484
Võõrandamine	(9 858)	(15 548)	(25 406)
31. detsember 2017	455 100	805 637	1 260 737
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2016	38 487	421 767	460 254
31. detsember 2017	93 354	506 303	599 657

(9) KASUTUSRENDI TINGIMUSTEL RENDITUD MATERIAALNE PÕHIVARA

Äriühing ja kontsern 2018	Sõidukid EUR	Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus		
31. detsember 2017	198 188	198 188
Lisakulutused	956 585	956 585
Võõrandamine	(69 426)	(69 426)
31. detsember 2018	1 085 347	1 085 347
Kulum		
31. detsember 2017	87 413	87 413
2018. aasta kulu	128 384	128 384
Võõrandamine	(15 417)	(15 417)
31. detsember 2018	200 380	200 380
Bilansiline puhasväärtus		
31. detsember 2017	110 775	110 775
31. detsember 2018	884 967	884 967

Äriühing ja kontsern 2017	Sõidukid EUR	Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus		
31. detsember 2016	152 938	152 938
Lisakulutused	61 715	61 715
Võõrandamine	(16 465)	(16 465)
31. detsember 2017	198 188	198 188
Kulum		
31. detsember 2016	49 153	49 153
2017. aasta kulu	50 211	50 211
Võõrandamine	(11 951)	(11 951)
31. detsember 2017	87 413	87 413
Bilansiline puhasväärtus		
31. detsember 2016	103 785	103 785
31. detsember 2017	110 775	110 775

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(10) INVESTEERING TÜTARETTEVÕTJASSE

15 080 euro suurune investering tütarettevõtjasse on investering UniCredit Insurance Broker SIA osakapitali. 31. detsembri 2018. aasta ja 2017. aasta seisuga on osalus tütarettevõtja osakapitalis 100%. 31. detsembri 2018. aasta seisuga on tütarettevõtja netovara 158 681 eurot (31.12.2017: 143 672 eurot). 2018. aasta kasumi suurus on 118 668 eurot (2017: 76 041 eurot).

(11) KASUTUSRENDILEPINGUTE TULEVASED MINIMAALSED RENDIMAKSED

	Äriühing ja kontsern 2018 EUR	Äriühing ja kontsern 2017 EUR
Minimaalsed rendimaksed kuni 1 aasta jooksul	231 016	63 180
Minimaalsed rendimaksed 1–5 aasta jooksul	656 404	58 810
Minimaalsed rendimaksed rohkem kui 5 aasta jooksul	4 184	–
Minimaalsed rendimaksed kokku	891 603	121 990

(12) NETOINVESTEERING KAPITALIRENDITEHINGUTESSE

Alltoodud summad kajastavad kapitalirendilepingute maksimaalset krediidiriski positsiooni.

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2018. aasta seisuga	Lühiajalised EUR			Pikaajalised EUR			Kokku EUR
	S1	S2	S3	S1	S2	S3	
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse	179 088 634	11 292 850	13 184 543	428 544 796	26 668 207	7 325 456	666 104 486
Realiseerimata finantstulu	(18 506 994)	(1 393 957)	(428 305)	(27 312 656)	(2 011 751)	(436 035)	(50 089 698)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne allahindluste tegemist	160 581 640	9 898 893	12 756 238	401 232 140	24 656 456	6 889 421	616 014 788
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(5 256 331)	–	–	(1 390 930)	(6 647 261)
Kogumipõhine allahindlus	(716 607)	(161 677)	–	(1 655 047)	(465 853)	–	(2 999 184)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembri 2018. aasta seisuga	159 865 033	9 737 216	7 499 907	399 577 093	24 190 603	5 498 491	606 368 343

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2017. aasta seisuga	Lühiajalised EUR	Pikaajalised EUR	Kokku EUR
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse	145 184 712	303 219 802	448 404 513
Realiseerimata finantstulu	(16 024 326)	(23 291 578)	(39 315 904)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne allahindluste tegemist	129 160 385	279 928 224	409 088 609
Spetsiifiline allahindlus	(5 964 468)	(741 735)	(6 706 203)
Kogumipõhine allahindlus	(511 308)	(1 107 070)	(1 618 378)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembri 2017. aasta seisuga	122 684 609	278 079 419	400 764 028

	Äriühing ja kontsern 2018 EUR	Äriühing ja kontsern 2017 EUR
Realiseerimata finantstulu kuni 1 aasta jooksul	20 329 256	16 024 326
Realiseerimata finantstulu 1–5 aasta jooksul	29 300 093	22 923 217
Realiseerimata finantstulu rohkem kui 5 aasta jooksul	460 349	368 361
Realiseerimata finantstulu kokku	50 089 698	39 315 904

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(13) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LIIKIDE JÄRGI

Alltoodud summad kajastavad laenude maksimaalset krediidiriski positsiooni.

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2018. aasta seisuga	Lühiajalised EUR			Pikaajalised EUR			Kokku EUR
	S1	S2	S3	S1	S2	S3	
Laenud füüsilistele isikutele	561 382	22 708	731 558	5 418 485	221 476	946 460	7 902 069
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(213 448)	–	–	(423 539)	(636 987)
Kogumipõhine allahindlus	(2 548)	(369)	–	(24 993)	(2 231)	–	(30 141)
Netolaenud füüsilistele isikutele	558 834	22 339	518 110	5 393 492	219 245	522 921	7 234 941
Brutolaenud äriühingutele	4 307 256	384 886	546 799	18 584 674	985 979	665 040	25 474 634
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(429 660)	–	–	(376 808)	(806 468)
Kogumipõhine allahindlus	(81 097)	(18 687)	–	(349 249)	(51 776)	–	(500 809)
Netolaenud äriühingutele	4 226 159	366 199	117 139	18 235 425	934 203	288 232	24 167 357
Laenud kokku, bruto	4 868 638	407 594	1 278 357	24 003 159	1 207 455	1 611 500	33 376 703
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(643 108)	–	–	(800 347)	(1 443 455)
Kogumipõhine allahindlus	(83 645)	(19 056)	–	(374 241)	(54 007)	–	(530 949)
Laenud kokku, neto	4 784 993	388 538	635 249	23 628 918	1 153 448	811 153	31 402 299

Standardi IFRS 9 rakendamisest tingituna ei ole alltoodud tabelid 2017. aasta puhul 2018. aasta andmetega otse võrreldavad.

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Lühiajalised laenud füüsilistele isikutele	1 821 167	1 821 167
Lühiajalised laenud juriidilistele isikutele	15 774 929	15 774 929
Lühiajalised laenud, bruto	17 596 096	17 596 096
Spetsiifiline allahindlus	(8 404 999)	(8 404 999)
Kogumipõhine allahindlus	(81 092)	(81 092)
Lühiajalised laenud, neto	9 110 005	9 110 005
Pikaajalised laenud füüsilistele isikutele	7 317 163	7 317 163
Pikaajalised laenud juriidilistele isikutele	16 024 997	16 024 997
Pikaajalised laenud, bruto	23 342 160	23 342 160
Spetsiifiline allahindlus	(406 594)	(406 594)
Kogumipõhine allahindlus	(257 133)	(257 133)
Pikaajalised laenud, neto	22 678 433	22 678 433
Laenud kokku, neto	31 788 438	31 788 438

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(13) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LIIKIDE JÄRGI (järg)

Laenude krediidiriski positsioon tööstusharude kaupa

	Äriühing ja kontsern 2018 EUR	Äriühing ja kontsern 2017 EUR
Kinnisvaraala tegevus	8 796 762	8 781 415
Laenud füüsilistele isikutele	7 902 069	9 138 330
Tootmine	7 612 051	10 953 564
Põllumajandus	4 433 359	3 856 552
Elektri- ja gaasivarustus	1 946 695	2 466 711
Kaubandus	779 150	2 833 585
Ehitus	570 794	2 246 263
Haldus- ja tugiteenused	488 940	440 402
Kutse-, teadus- ja tehnikategevus	–	98 616
Veondus ja ladustamine	4 481	17 059
Muu	842 402	105 759
Laenud kokku, bruto	33 376 703	40 938 256
Spetsiifiline allahindlus	(1 443 455)	(8 811 593)
Kogumipõhine allahindlus	(530 949)	(338 225)
Laenud kokku, neto	31 402 299	31 788 438

Laenuportfelli geograafiline liigitus

	Äriühing ja kontsern 2018 EUR	Äriühing ja kontsern 2017 EUR
Läti	20 155 380	25 266 171
Leedu	8 103 195	8 219 573
Eesti	3 888 141	6 027 295
ELi liikmesriigid	683 642	754 035
Kolmandad riigid	546 345	671 182
Laenud kokku, bruto	33 376 703	40 938 256
Spetsiifiline allahindlus	(1 443 455)	(8 811 593)
Kogumipõhine allahindlus	(530 949)	(338 225)
Laenud kokku, neto	31 402 299	31 788 438

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(14) NÕUDED OSTJATE VASTU

	Äriühing ja kontsern 2018			Kokku EUR
	S1	S2	S3	
Füüsilised isikud				
Tähtaeg saabumata	935 736	115 687	128 031	1 179 453
Tähtajast möödas 1–30 päeva	7 159	597	2 469	10 225
Tähtajast möödas 31–90 päeva	6	249 945	42 133	292 084
Tähtajast möödas 91–180 päeva	–	–	16 026	16 026
Üle 180 päeva	–	–	326 437	326 437
Füüsilised isikud, bruto	942 901	366 229	515 096	1 824 225
Spetsiifiline allahindlus	–	–	–428 954	–428 954
Füüsilised isikud, neto	942 901	366 229	86 142	1 395 271
Juriidilised isikud				
Tähtaeg saabumata	4 140 795	225 213	458 996	4 825 004
Tähtajast möödas 1–30 päeva	898	–	24 154	25 051
Tähtajast möödas 31–90 päeva	56 236	1 775 073	503 777	2 335 086
Tähtajast möödas 91–180 päeva	–	–	149 508	149 508
Üle 180 päeva	–	–	7 056 196	7 056 196
Juriidilised isikud, bruto	4 197 929	2 000 286	8 192 632	14 390 846
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(7 148 870)	(7 148 870)
Juriidilised isikud, neto	4 197 929	2 000 286	1 043 762	7 241 976
Nõuded ostjate vastu kokku	5 140 829	2 366 515	1 129 904	8 637 248

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Füüsilised isikud		
Tähtaeg saabumata	778 930	778 930
Tähtajast möödas 1–30 päeva	200	200
Tähtajast möödas 31–90 päeva	265 587	265 587
Tähtajast möödas 91–180 päeva	52 749	52 749
Üle 180 päeva	325 738	325 738
Füüsilised isikud, bruto	1 423 204	1 423 204
Spetsiifiline allahindlus	(448 031)	(448 031)
Füüsilised isikud, neto	975 173	975 173
Juriidilised isikud		
Tähtaeg saabumata	3 600 343	3 600 343
Tähtajast möödas 1–30 päeva	596	596
Tähtajast möödas 31–90 päeva	2 466 985	2 466 985
Tähtajast möödas 91–180 päeva	443 844	443 844
Üle 180 päeva	1 063 377	1 063 377
Juriidilised isikud, bruto	7 575 145	7 575 145
Spetsiifiline allahindlus	(1 010 386)	(1 010 386)
Juriidilised isikud, neto	6 564 759	6 564 759
Nõuded ostjate vastu kokku	7 539 932	7 539 932

Kapitalirenditehingutesse tehtud investeeringute pikaajaline ja lühiajaline osa kajastab arvetena veel esitamata ning tasumisele mittekuuluvat osa kapitalirendiportfelli koguriskipositsioonist.

Nõuded ostjate vastu on kapitalirendiportfelli koguriskipositsiooni osa, mille eest on arved esitatud, ning hõlmavad kasutus- ja kapitalirendilepingute tasumata makseid ning kapitali- ja kasutusrendilepingute makseid, mille maksetähtajad saavad aruandeperioodile järgneval perioodil.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(14)a LIISINGU- JA LAENUPORTFELL

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2018. aasta seisuga	Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku			Kokku EUR
	S1	S2	S3	
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne allahindluste tegemist	561 813 780	34 555 349	19 645 659	616 014 788
Kogumipõhine allahindlus	(2 371 653)	(627 531)	–	(2 999 184)
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(6 647 261)	(6 647 261)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse	559 442 127	33 927 818	12 998 398	606 368 343
Brutolaenud	28 871 796	1 615 049	2 889 858	33 376 703
Kogumipõhine allahindlus	(457 886)	(73 063)	–	(530 949)
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(1 443 455)	(1 443 455)
Netolaenud	28 413 910	1 541 986	1 446 403	31 402 299
Nõuded ostjate vastu, bruto	5 140 815	2 366 515	8 707 741	16 215 071
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(7 577 824)	(7 577 824)
Nõuded ostjate vastu, neto	5 140 815	2 366 515	1 129 917	8 637 247
Portfell kokku	592 996 852	37 836 319	15 574 718	646 407 889

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2018. aasta seisuga	Lühiajalised, EUR			Kokku EUR
	S1	S2	S3	
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne allahindluste tegemist	160 581 639	9 898 893	12 756 238	183 236 770
Kogumipõhine allahindlus	(716 606)	(161 677)	–	(878 283)
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(5 256 331)	(5 256 331)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse	159 865 033	9 737 216	7 499 907	177 102 156
Brutolaenud	4 868 638	407 594	1 278 357	6 554 589
Kogumipõhine allahindlus	(83 645)	(19 056)	–	(102 701)
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(643 108)	(643 108)
Netolaenud	4 784 993	388 538	635 249	5 808 780
Nõuded ostjate vastu, bruto	5 140 815	2 366 515	8 707 741	16 215 071
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(7 577 824)	(7 577 824)
Nõuded ostjate vastu, neto	5 140 815	2 366 515	1 129 917	8 637 247
Portfell kokku	169 790 841	12 492 269	9 265 073	191 548 183

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2018. aasta seisuga	Pikaajalised, EUR			Kokku EUR
	S1	S2	S3	
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne allahindluste tegemist	401 232 141	24 656 456	6 889 421	432 778 018
Kogumipõhine allahindlus	(1 655 047)	(465 854)	–	(2 120 901)
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(1 390 930)	(1 390 930)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse	399 577 094	24 190 602	5 498 491	429 266 187
Brutolaenud	24 003 158	1 207 456	1 611 500	26 822 114
Kogumipõhine allahindlus	(374 241)	(54 007)	–	(428 248)
Spetsiifiline allahindlus	–	–	(800 347)	(800 347)
Netolaenud	23 628 917	1 153 449	811 153	25 593 519
Nõuded ostjate vastu, bruto	–	–	–	–
Spetsiifiline allahindlus	–	–	–	–
Nõuded ostjate vastu, neto	–	–	–	–
Portfell kokku	423 206 011	25 344 051	6 309 644	454 859 706

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(14)a LIISINGU- JA LAENUPORTFELL (järg)

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2017. aasta seisuga	Lühiajalised, EUR	Pikaajalised, EUR	Kokku EUR
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne allahindluste tegemist	129 160 385	279 928 224	279 928 224
Kogumipõhine allahindlus	(5 964 468)	(741 735)	(741 735)
Spetsiifiline allahindlus	(511 308)	(1 107 070)	(1 107 070)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse	122 684 609	278 079 419	400 764 028
Brutolaenud	17 596 096	23 342 160	23 342 160
Kogumipõhine allahindlus	(81 092)	(257 133)	(257 133)
Spetsiifiline allahindlus	(8 404 999)	(406 594)	(406 594)
Netolaenud	9 110 005	22 678 433	31 788 438
Nõuded ostjate vastu, bruto	8 998 349	–	–
Spetsiifiline allahindlus	(1 458 417)	–	–
Nõuded ostjate vastu, neto	7 539 932	–	7 539 932
Portfell kokku	139 334 546	300 757 852	440 092 398

Võlgnevuste eraldist hinnatakse koos klientide koguriskipositsioonile määratud eraldisega.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(15) EBATÕENÄOLISELT LAEKUVAD NÕUDED

Spetsiifilistes ja kogumipõhistes allahindlustes on tehtud järgmised muudatused.

	Äriühing 2018			Kokku EUR
	S1	S2	S3	
Spetsiifiline allahindlus aruandeaasta alguses	–	–	16 976 213	16 976 213
Kogumipõhine allahindlus aruandeaasta alguses	1 689 031	267 571	–	1 956 603
Esmakordne kasutuselevõtt – eeldatav krediidikahju seoses klientidega	575 491	404 886	–	980 377
Esmakordne kasutuselevõtt – eeldatav krediidikahju seoses pankadega	4 144	–	–	4 144
Allahindlus kokku seisuga 1. jaanuar 2018	2 268 666	672 457	16 976 213	19 917 337
Spetsiifilise allahindluse suurendamine	–	–	2 521 369	2 521 369
Ühisallahindlusreservi suurendamine	565 010	28 136	–	593 145
Pankadega seotud eeldatava krediidikahju suurendamine	8 503	–	–	8 503
Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes	573 513	28 136	2 521 369	3 123 017
Spetsiifilise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	–	–	2 728	2 728
Kogumipõhise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	8	–	–	8
Netomuutus kasumiaruandes kokku	573 521	28 136	2 524 097	3 125 753
Saamata jäänud laenude mahakandmine	–	–	(3 831 770)	(3 831 770)
Muudatused allahindlustes	573 521	28 136	(1 307 673)	(706 017)
Eriallahindlus seisuga 31. detsember 2018	–	–	15 668 540	15 668 540
Klientidega seotud eeldatav krediidikahju seisuga 31. detsember 2018	2 829 540	700 593	–	3 530 133
Pankadega seotud eeldatav krediidikahju seisuga 31. detsember 2018	12 647	–	–	12 647
Allahindlus kokku seisuga 31. detsember 2018	2 842 187	700 593	15 668 540	19 211 320

	Kontsern 2018			Kokku EUR
	S1	S2	S3	
Spetsiifiline allahindlus aruandeaasta alguses	–	–	16 976 213	16 976 213
Kogumipõhine allahindlus aruandeaasta alguses	1 689 031	267 571	–	1 956 603
Esmakordne kasutuselevõtt – eeldatav krediidikahju seoses klientidega	575 491	404 886	–	980 377
Esmakordne kasutuselevõtt – eeldatav krediidikahju seoses pankadega	4 197	–	–	4 197
Allahindlus kokku seisuga 1. jaanuar 2018	2 268 719	672 457	16 976 213	19 917 390
Spetsiifilise allahindluse suurendamine	–	–	2 521 369	2 521 369
Ühisallahindlusreservi suurendamine Pankadega seotud eeldatava krediidikahju suurendamine	565 010 8 524	28 136	–	593 145 8 524
Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes	573 534	28 136	2 521 369	3 123 038
Spetsiifilise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	–	–	2 728	2 728
Kogumipõhise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	8	–	–	8
Netomuutus kasumiaruandes kokku	573 542	28 136	2 524 097	3 125 774
Saamata jäänud laenude mahakandmine	–	–	(3 831 770)	(3 831 770)
Muudatused allahindlustes	573 542	28 136	(1 307 673)	(705 996)
Eriallahindlus seisuga 31. detsember 2018	–	–	15 668 540	15 668 540
Klientidega seotud eeldatav krediidikahju seisuga 31. detsember 2018	2 829 540	700 593	–	3 530 133
Pankadega seotud eeldatav krediidikahju seisuga 31. detsember 2018	12 721	–	–	12 721
Allahindlus kokku seisuga 31. detsember 2018	2 842 261	700 593	15 668 540	19 211 394

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(15) EBATÕENÄOLISELT LAEKUVAD NÕUDED (järg)

	Äriühing ja kontsern 2017 EUR
Spetsiifiline allahindlus aruandeaasta alguses	17 810 260
Kogumipõhine allahindlus aruandeaasta alguses	1 780 443
Allahindlus aruandeaasta alguses kokku	19 590 703
Spetsiifilise allahindluse suurendamine	3 094 285
Kogumipõhise allahindluse suurendamine/(vähendamine)	176 217
Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes	3 270 502
Spetsiifilise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	(7 987)
Kogumipõhise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	(57)
Netomuutus kasumiaruandes kokku	3 262 458
Saamata jäänud laenude mahakandmine	(3 920 344)
Muudatused allahindlustes	(657 886)
Spetsiifiline allahindlus aruandeaasta lõpus	16 976 213
Kogumipõhine allahindlus aruandeaasta lõpus	1 956 603
Allahindlus aruandeaasta lõpus kokku	18 932 816

* Valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes tuleneb laenudest, mis on vääringustatud USA dollarites.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(16) TAGATISTE ANALÜÜS

Äriühingu ja kontserni sõlmitud rendilepingute tagatiseks on rendilepingute alusel rahastatud objektid. Kapitalirenditehingutesse ja ostjate vastu olevatesse nõuetesse tehtud investeeringute neto koguriskipositsioon jaotub tagatise liikide alusel järgmiselt.

	Äriühing ja kontsern 2018 EUR	Äriühing ja kontsern 2017 EUR
Sõiduautod	235 857 271	155 055 730
Kommertstranspordivahendid	217 194 206	116 066 096
Tööstuslikud masinad	95 909 221	77 729 957
Tootmiseseadmed	56 675 222	52 286 353
Õhu- ja veetranspordivahendid	3 153 648	2 856 339
Raudteetranspordivahendid	2 248 685	2 224 813
Muud seadmed	3 516 470	1 800 659
Muu	450 867	284 013
Portfelli puhasväärtus	615 005 590	408 303 960

(17) MUUD NÕUDED SIDUSETTEVÕTJATE VASTU

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Nõuded UniCredit S.p.A vastu	192 267	192 267	85 822	85 822
Nõuded UniCredit Bank Austria AG vastu	5 472	5 472	–	–
Nõuded UniCredit Insurance Broker SIA vastu	4 516	–	3 206	–
Nõuded Uctam Baltics SIA vastu	713	713	818	818
Nõuded sidusettevõtjate vastu kokku	202 968	198 452	89 846	86 640

(18) MUUD NÕUDED

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Vastu võetud, kuid mahaarvamisele veel mittekuuluv käibemaks	1 451 886	1 451 886	797 677	797 677
Tagatishoiused	171 832	171 832	171 570	171 570
Haldusteenuste eest tasutud ettemaksed	9 734	9 734	–	–
Muud nõuded	23 096	44 214	–	–
Muud nõuded kokku	1 656 548	1 677 666	969 247	969 247

(19) ETTEMAKSTUD KULUD

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Kindlustus, ajakirjandusväljaannete tellimused, halduskulud	75 505	76 942	72 336	73 740
Muu	1 598	1 598	22 956	22 956
Ettemakstud kulud kokku	77 103	78 540	95 292	96 696

(20) RAHA JA PANGAKONTOD

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Raha pangakontodel (1. etapp)	29 819 422	29 986 355	12 545 971	12 695 602
Eeldatav krediitkajuhju seoses pankadega (1. etapp)	(12 647)	(12 721)	–	–
Hoiused esialgse tähtajaga alla kolme kuu	2 379	2 379	2 379	2 379
Raha ja pangakontod kokku	29 809 154	29 976 013	12 548 350	12 697 981

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(21) OMAKAPITAL

31. detsembri 2018. aasta seisuga oli äriühingu osakapitali suurus 15 569 120 eurot (31.12.2017: 15 569 120 eurot) ja see koosnes 1 556 912 osast, millest iga osa nimiväärtus oli 10 eurot (31.12.2017: 1 556 912 osa, millest iga osa nimiväärtus oli 10 eurot).

Kõikide osadega kaasneb võrdne õigus hääletada osanike koosolekul, võrdne õigus saada väljakuulutatud dividende ja võrdne õigus äriühingu ülejäänud varadele.

31. detsembri 2018. aasta seisuga oli ainuosanik UniCredit S.p.A. (31.12.2017: UniCredit S.p.A.).

Reservkapital

Reservkapital summas 637 447 eurot saadi osanikult 2002. aastal toetusena, mille eesmärk oli suurendada omakapitali.

(22) ERALDISED

15 186 euro suurune osaoptsioonide reserv (31.12.2017: 13 938 eurot) on seotud UniCredit S.p.A osadel põhineva preemiaprogrammiga (osaoptsioonid ja tulemuspõhised osad) ning kajastatakse kuluna koos kohustiste vastava suurendamisega sellel perioodil, mil töötajatel tekib tingimusteta õigus maksetele.

Muud eraldised kohtuvaidlusteks ulatusid 795 484 euron (2017: 500 000 eurot). Äriühing on mitme tema tegevusega seotud kohtumenetluse osaline. Nagu ka teiste sarnase valdkonna äriühingute puhul, mõjutab äriühingut tegelikest ja võimalikest nõuetest ja kohtumenetlustest tulenev risk. Ehkki kohtumenetluste lõpptulemust ei saa kindlalt prognoosida, hindab äriühingu juhtkond kõikide kohtumenetluste tulemust ning juhul, kui on tõenäoline, et mis tahes menetletav nõue, mis esitatakse eraldi või kombineerituna, toob kaasa majandusliku kasu vähenemise ja mille summat saab usaldusväärselt mõõta, kajastab äriühing kohtuasjade jaoks loodud eraldist.

Äriühing 2018	Eraldised preemiateks EUR	Eraldised osaoptsioonideks EUR	Muud eraldised EUR	Kokku EUR
Aruandeaasta alguses	1 086 098	13 938	1 025 005	2 125 041
Suurenemine	1 044 373	1 248	675 277	1 720 898
Vähennemine	(798 138)	–	(645 927)	(1 444 065)
Aruandeaasta lõpus	1 332 333	15 186	1 054 355	2 401 874

Kontsern 2018	Eraldised preemiateks EUR	Eraldised osaoptsioonideks EUR	Muud eraldised EUR	Kokku EUR
Aruandeaasta alguses	1 121 856	13 938	1 025 946	2 161 740
Suurenemine	1 064 812	1 248	675 276	1 741 336
Vähennemine	(814 269)	–	(646 867)	(1 461 136)
Aruandeaasta lõpus	1 372 399	15 186	1 054 355	2 441 940

Äriühing 2017	Eraldised preemiateks EUR	Eraldised osaoptsioonideks EUR	Muud eraldised EUR	Kokku EUR
Aruandeaasta alguses	883 503	10 078	871 615	1 765 196
Suurenemine	902 891	3 860	994 465	1 901 216
Vähennemine	(700 296)	–	(841 075)	(1 541 371)
Aruandeaasta lõpus	1 086 098	13 938	1 025 005	2 125 041

Kontsern 2017	Eraldised preemiateks EUR	Eraldised osaoptsioonideks EUR	Muud eraldised EUR	Kokku EUR
Aruandeaasta alguses	912 318	10 078	871 615	1 794 011
Suurenemine	919 227	3 860	995 406	1 918 493
Vähennemine	(709 689)	–	(841 075)	(1 550 764)
Aruandeaasta lõpus	1 121 856	13 938	1 025 946	2 161 740

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(23) EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Edasilükkunud maksud aruandeaasta alguses	188 952	188 952	2 667 379	2 667 379
Muude kirjetega seotud kajastatud edasilükkunud tulumaksu (kulu)/tulu (lisa 7)	–	–	(2 478 427)	(2 478 427)
Edasilükkunud tulumaksu vara aasta lõpus	188 952	188 952	188 952	188 952

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Edasikantava kahjumiga seotud edasilükkunud maksud*	–	–	2 460 623	2 460 623
Materiaalne põhivara	–	–	(29 151)	(29 151)
Eraldised preemiaks ja kasutamata põhipuhkusteks ning muud eraldised	188 952	188 952	235 907	235 907
Kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara	188 952	188 952	2 667 379	2 667 379

* 2014. aasta keskpaigas toimunud ühinemise käigus ASiga UniCredit Finance võttis SIA UniCredit Leasing ASilt UniCredit Finance üle kogunenud maksukahjumi summas 36,5 miljonit eurot. SIA UniCredit Leasing kajastas 31. detsembri 2014. aasta seisuga edasikantud ja kasutamata maksukahjumiga seotud edasilükkunud tulumaksu vara.

31. detsembril 2018 lõppenud majandusaastal ei tasaarvestatud maksustatavat kasumit (2017: 75% ehk 4,8 miljonit eurot) edasikantud maksukahjumiga, mille tulemuseks oli 11,7 miljoni euro suurune (2017: 11,7 miljoni euro suurune) edasikantav maksukahjum. Äriühingu tulumaksu uue korra kohaselt avaldati edasikantava kahjumiga seotud edasilükkunud maksud bilansis ja kajastati seal nullväärtuses 31. detsembri 2017. aasta seisuga. Siiski saab maksukahjumi äriühingu tulumaksu arvutamiseks endiselt kasutada 2022. aasta lõpuni.

(24) VÕLAD TARNIJATELE

31. detsembri 2018. aasta seisuga moodustasid äriühingu võlad tarnijatele 4 015 877 eurot (2017: 7 877 791 eurot), 31. detsembri 2018. aasta seisuga oli sama näitaja kontserni puhul 4 024 254 eurot (2017: 7 883 670 eurot). 2018. ja 2017. aasta 31. detsembri seisuga ei olnud äriühingul ega kontsernil tarnijatele tähtjaks tasumata võlgu. Võlad tarnijatele koosnevad peamiselt võlgadest rendiobjektide tarnijatele.

(25) PIKAAJALISED LAENUD SIDUSETTEVÕTJATELT

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	10 497 368	10 497 368	47 360 526	47 360 526
UniCredit S.p.A.-lt saadud laen	398 277 617	398 277 617	193 228 788	193 228 788
Pikaajalised laenud sidusettevõtjalt kokku	408 774 985	408 774 985	240 589 314	240 589 314

Äriühingul on 31. detsembri 2018. aasta seisuga UniCredit Bank Austria AGga 47,3 miljoni euro ulatuses kehtivad laenulepingud, mille tähtaeg saabub erineval ajal kuni aastani 2020, ning 31. detsembri 2018. aasta seisuga UniCredit S.p.A.-ga 581 miljoni euro ulatuses laenulepingud, mille tähtaeg saabub erineval ajal kuni aastani 2023. Laenudel on erinevad intressimäärad, mis lepitakse kokku iga väljamakse kohta eraldi ning põhinevad peamiselt näitajal: 3MEUR + lisaintressimäär.

UniCredit Bank Austria AG-le ja UniCredit S.p.A.-le tasumisele kuuluvad laenud liigitatakse algses valuutas lühiajalisteks ja pikaajalisteks makseteks eurodes järgmiselt:

	Äriühing ja kontsern 2018 EUR	Äriühing ja kontsern 2017 EUR
Kuni 1 aasta	219 636 216	144 973 765
1–5 aastat	408 774 985	240 589 314
Kokku	628 411 201	385 563 079

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(26) LÜHIAJALISED LAENUD JA VÕLAD SIDUSETTEVÕTJATELE

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
UniCredit Bank Austria AG-le tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	36 863 158	36 863 158	52 163 158	52 163 158
UniCredit S.p.A.-le tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	182 773 058	182 773 058	92 810 607	92 810 607
Lühiajalised laenud kokku	219 636 216	219 636 216	144 973 765	144 973 765

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Võlad UniCredit Bank Austria AG-le	–	–	71 358	71 358
Võlad UniCredit Leasing Slovakiiale	42 957	42 957	–	–
Võlad UniCredit Leasing S.p.A.-le	38 858	38 858	38 858	38 858
Võlad UniCredit S.p.A.-le	18 171	18 171	2 708	2 708
Võlad kokku	99 986	99 986	112 924	112 924

Sidusettevõtjatele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad kokku	219 736 202	219 736 202	145 086 689	145 086 689
--	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

UniCredit Bank Austria AGga ja UniCredit S.p.A.-ga sõlmitud laenulepingutega eritingimusi ei kaasne.

(27) EDASILÜKKUNUD TULU

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Pikaajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	101 397	101 397	–	–
Kokku	101 397	101 397	–	–

Lühiajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	45 401	45 401	3 708	3 708
Muu	58 389	58 389	18	18
Kokku	103 790	103 790	3 726	3 726
Kokku	205 187	205 187	3 726	3 726

(28) KREDIIDIASUTUSTELT SAADUD LAENUD

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Pikaajaline osa	–	–	9 000 000	9 000 000
Lühiajaline osa	9 026 400	9 026 400	6 043 206	6 043 206
Kokku	15 043 206	15 043 206	15 043 206	15 043 206

Krediidiasutustelt saadud laenude hulka kuulub Euroopa Investeeringufondilt saadud laen. Laenu tähtpäev on 31.12.2019 ja laenul on fikseeritud intressimäär. Lepingus on teatavad sätted, mis on juhtkonna hinnangul 31. detsembri 2018. aasta seisuga nõuetele vastavad.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(29) VIITKOHUSTISED

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Muud viitkohustised	179 456	179 670	46 729	47 736
Kasutamata põhipuhkustega seotud viitkohustised	215 717	224 260	172 230	179 882
Kokku	395 173	403 930	218 959	227 618

Kasutamata põhipuhkustega seotud viitkohustiste muutused	Äriühing 2018	Kontsern 2018	Äriühing 2017	Kontsern 2017
Aruandeaasta alguses	172 230	179 882	142 700	148 428
Suurenemine	43 487	44 378	29 530	31 454
Aruandeaasta lõpus	215 717	224 260	172 230	179 882

(30) KESKMINE TÖÖTAJATE ARV

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Lätis	70	75	64	68
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Eestis	19	19	17	17
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Leedus	29	29	24	24
Kokku	118	123	105	109

(31) TEHINGUD SEOTUD OSAPUOLTEGA

Seotud osapooled on osanikud, kellel on oluline mõju äriühingu ja kontserni üle, äriühingud, milles neil on enamusosalus, nõukogu ja juhatuse liikmed, tippjuhtkond, nende lähisugulased ja äriühingud, milles neil on enamusosalus, ning sidusettevõtjad. Juhtkonna hinnangul tehti kõik seotud osapooltega 2018. aastal toimunud tehingud tavapärase äritegevuse raames.

Tasumata laenude jäägid 31. detsembri 2018. aasta ja 2017. aasta seisuga

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	47 360 526	47 360 526	99 523 684	99 523 684
UniCredit S.p.A.-lt saadud laen	581 050 675	581 050 675	286 039 395	286 039 395
Kokku	628 411 201	628 411 201	385 563 079	385 563 079

Sidusettevõtjatelt saadud laenude intressikulu 2018. ja 2017. aastal

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	939 790	939 790	1 830 731	1 830 731
UniCredit S.p.A.-lt saadud laenude intressikulu	1 523 979	1 523 979	765 253	765 253
Kokku	2 463 769	2 463 769	2 595 984	2 595 984

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(31) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)

Võlad sidusettevõtjatele koosnevad intressimaksete ja juhtimisteenustega seotud viitkohustistest. Võlad sidusettevõtjatele 31. detsembri 2018. aasta ja 2017. aasta seisuga

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Võlad UniCredit Bank Austria AG-le	–	–	71 358	71 358
Võlad UniCredit Leasing Slovakiale	42 957	42 957	–	–
Võlad UniCredit Leasing S.p.A.-le	38 858	38 858	38 858	38 858
Võlad UniCredit S.p.A.-le	18 171	18 171	2 708	2 708
Kokku	99 986	99 986	112 924	112 924

Nõuded sidusettevõtjate vastu on nõuded lähetus- ja halduskulude hüvitamiseks. Nõuded sidusettevõtjate vastu 31. detsembri 2018. aasta ja 2017. aasta seisuga:

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Nõuded Uctam Baltics SIA vastu	713	713	818	818
Nõuded UniCredit Bank Austria AG vastu	5 472	5 472	–	–
Nõuded UniCredit S.p.A vastu	192 267	192 267	85 822	85 822
Nõuded UniCredit Insurance Broker SIA vastu	4 516	–	3 206	–
Nõuded sidusettevõtjate vastu kokku	202 968	198 452	89 846	86 640

Sidusettevõtjatega seotud tulud ja kulud 31. detsembri 2018. aasta ja 2017. aasta seisuga

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Kulud				
IT-teenuste kulud UniCredit Leasing Slovakiale	42 957	42 957	23 767	23 767
Osaoptsioonide kulud UniCredit S.p.A.-le	1 248	1 248	–	–
IT-teenuste kulud UBISele	113 844	113 844	87 872	87 872
Lähetuskulud Unicredit Leasing Austria GmbH-le	230 592	230 592	–	–
Eeldatavad krediitkajad UniCredit Bank Austria AG-le	915	915	–	–
Haldustasude kulud UniCredit S.p.A.-le	55 900	55 900	30 247	30 247
Tulud				
Tulu lähetamisest UniCredit S.p.A-lt	192 267	192 267	183 529	183 529
Tulu teenuslepingust UniCredit Insurance Broker SIAGA	35 896	–	26 987	–
Tulu teenuslepingust UCTAM Baltics SIAGA	6 104	6 104	8 387	8 387
Tulu kulude hüvitamisest Schoeler Bankiga	1 983	1 983	–	–

Pangatasud 2018. ja 2017. aastal

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Pangatasud UniCredit Bank Austria AG laenuhalduse ja väljastatud garantii eest	521	521	31 896	31 896
Pangatasud UniCredit S.p.A laenuhalduse ja väljastatud garantii eest	6 290	6 290	–	–
Kokku	6 811	6 811	31 896	31 896

31. detsembri 2018. aasta seisuga oli jooksevkontode jääk AGs UniCredit bank Austria 3 973 423 eurot (2017: 1 232 162 eurot). 31. detsembri 2018. aasta seisuga on eeldatavad krediitkajad 1497 eurot (2017: 0 eurot).

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2018. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(31) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)

Juhtkonna tasu

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
Töötasud	382 305	418 712	349 016	381 376
Sotsiaalkindlustusmaksed	100 254	109 025	90 770	98 404
Kokku	482 559	527 737	439 786	479 781

(32) SIDUVAD KOHUSTUSED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

Kapitalikohustused kajastavad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepinguid. Alusvaluuta põhjal on kapitalikohustused järgmised.

	Äriühing 2018 EUR	Kontsern 2018 EUR	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR
EUR	11 185 441	11 185 441	8 633 462	8 633 462
Kokku	11 185 441	11 185 441	8 633 462	8 633 462

(33) BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Aruandeaasta viimasest päevast kuni käesoleva raamatupidamise aastaaruande allkirjastamise kuupäevani ei ole esinenud muid olulisi sündmusi, mille tõttu oleks vaja raamatupidamise aastaaruannet või selle lisasid korrigeerida või mida oleks vaja avaldada.

UniCredit Leasing SIA

**Company Separate and Group Consolidated
Annual report for 2018,
Prepared in Accordance with
Latvian Statutory Requirements**

* This version of financial statements is a translation from the original, which was prepared has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. H information, views or opinions, the original language version of financial statements takes pre

Table of contents

Information about the Company and Group	3
Report of Management Board	4
Financial statements:	
Income Statement	5
Balance Sheet	6 - 7
Statement of Cash Flows	8
Statement of Changes in Shareholder's Equity	9 - 10
Notes to the Financial Statements	11 - 38
Independent Auditors' Report	39-41

Information about the Company and the Group

Name of the Company	UniCredit Leasing
Legal status of the Company	Limited liability company
Number, place and date of registration	40003423085 Riga, 14 December 1998 Re-registered in Commercial Register 9 August 2004
Legal and business address	Mukusalas iela 41 Riga, LV-1004 Latvia
Name and address of shareholder	UniCredit S.p.A (100%) Via A. Specchi 16 00186 Rome Italy
Names and positions of Supervisory board members	Martin Klauzer - Chairman of the Supervisory Board Algimantas Kundrotas - Deputy Chairman of the Supervisory Board Mariya Lerch - Member of the Supervisory Board (till 22.01.2018) Giovanni Luigi Lucini - Member of the Supervisory Board (starting 22.01.2018) Marco Lotteri - Member of the Supervisory Board Manuela Pachoinig - Member of the Supervisory Board
Names and positions of Management board members	Jevgenijs Belezjaks - Chairman of the Management Board Valdis Vasilevskis - Member of the Management Board Christoph Siegl - Member of the Management Board Laimonas Belickas - Member of the Management Board
Consolidated subsidiary	SIA UniCredit Insurance Broker (100%) Mukusalas iela 41, Riga, Latvia
Financial year	1 January – 31 December 2018
Previous financial year	1 January – 31 December 2017
The Company's NACE code	6491 "Financial leasing"
Name and address of the auditors	SIA Deloitte Audits Latvia 4a Gredu Street Riga, LV -1019 Latvia Certified auditor Inguna Stasa Licence No.145

Report of the Management Board

Principal activities

UniCredit Leasing SIA (hereinafter - "the Company") is a member of the UniCredit group. In December of 2018 the Company has celebrated its 20 years anniversary since it was officially registered in Latvia on 14.12.1998. During those years company has grown substantially, becoming one of the leading leasing company in Latvia, and aiming for leading position in Lithuania and Estonia, providing products for financing of assets (financial and operational leasing services).

The Company's consolidated annual report was prepared by consolidating SIA UniCredit Insurance Broker, a subsidiary established on 14 January 2008, (hereinafter - "the subsidiary"; together with the Company referred to as "the Group"). The subsidiary provides insurance brokerage services mainly with the purpose to insure leased objects for its clients.

Performance of the Company during the reporting year

Year 2018 has been successful for all 3 branches of the Company, leading to gross profit growth up to 22,17 Mio EUR, what is by 23.47% more than in year 2017 and net profit growth till 10,7 Mio EUR, which has almost doubled comparing with year 2017 (+94,4%). At the same time total assets grew from 455 Mio EUR till 684 Mio EUR, or by 50%. The main basis for the growth have been transparent and trustful practices in serving its partners and customers as well as very high degree of innovation and automation, what led to further simplification of customer journey, which, in its turn, has substantially improved the volumes of newly concluded leasing agreements.

The Company continued to be one of the leading financial institutions in Baltics, who are supporting local economies not only by own investments, but also by promoting EU programs for assisting small and medium enterprises (SME), like InnoFin and Cosme, which are financial instruments, enabling financing to the local economies. Additionally, the instruments from local economy support agencies like Invega in Lithuania, Kredex in Estonia and Altum in Latvia are actively used, with an example of the last one, with whom in June of 2018 the company has concluded portfolio guarantee, which made financing for SME in Latvia more accessible.

Financial risk management

The Company's activities expose it to a variety of risks typical for the financial sector, including credit risk, interest rate risk, liquidity risk and operational risks. The Company's management and relevant departments continuously observe and manage potential effects of financial risk and is fully integrated into the methodologies and risk management procedures and organizational requirements of UniCredit group.

As far as credit risks are concerned, the Company has adopted a conservative and reasonable credit policy, which is on a regular basis aligned with the guidelines of UniCredit group, while also considering the peculiarities of the local market. Typical for a Leasing company, the activities are accompanied by a highly effective team which assures a profitable recovery of the financial outstanding by managing the recovery and re-sale of the financed assets.

The Company mainly finances its customers in local EUR currency, therefore currency risks play no significant role. In line with its internal policies, the funding is highly aligned with the financing tenor of the leased assets, which assures to minimize any liquidity risks. The more, as the Company is fully embedded into the funding scheme of UniCredit group, which guarantees a stable funding at favorable market rates and also in critical market conditions. And due to its favorable financial standing, the Company proved in the last years that it is also capable to raise funding from the market at competitive rates.

Regulatory requirements

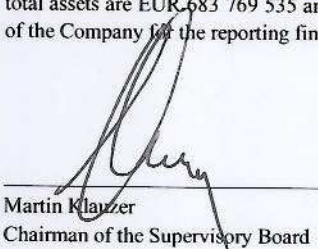
The last years brought a high number of new rules and regulations for Financial institutions and its subsidiaries, which requires permanent observation and changes mainly in the risk and financial area of the Company, with a constant need for adaption of its risk methodologies as well as reportings. The Company is fully prepared to fulfill the requirements of the new risk and accounting rules stipulated under the standards of IFRS9, which become effective in 2018. The implementation of these rules was supervised and supported by the Company's and UniCredit Groups internal and external auditors.

The future development of the Company and operations of branches

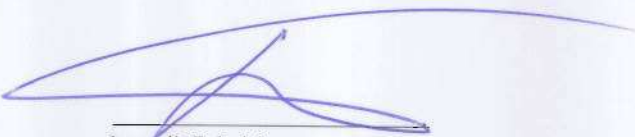
The Company is planning to increase the volumes of its new business, with a main growth focus of the branches in Estonia and Lithuania. This growth path will be supported by the Company's strategy to automatize and digitalize its business and customer interface. A trend, which reflects the markets and customer requirements and will continue in the upcoming years.

Distribution of profit proposed by the Management Board

The Board proposes to its shareholder to approve the Financial Statements of the reporting year according to which the Company's and the Group's total assets are EUR 683 769 535 and EUR 683 945 350 respectively and net profit EUR 10 715 376 and EUR 10 727 071 respectively. The profit of the Company for the reporting financial period of 2018 in the amount of EUR 10 715 376 should be fully retained.



Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board



Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Tallin, 26 February 2019

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

**COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2018**

	Notes	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Interest and fee income	1	24,890,943	25,201,681	20,773,298	21,045,370
Interest expense	2	(2,597,022)	(2,597,022)	(2,771,355)	(2,771,355)
Depreciation of property and equipment under operating lease	8	(128,384)	(128,384)	(50,211)	(50,211)
Gross profit		22,165,537	22,476,275	17,951,732	18,223,804
Change in allowance for doubtful receivables	15	(3,123,018)	(3,123,039)	(3,270,502)	(3,270,502)
Personnel expenses	3	(5,440,260)	(5,564,413)	(4,559,942)	(4,680,823)
Other operating income	4	1,342,882	1,200,949	1,433,761	1,337,591
Other operating expense	5	(667,061)	(667,061)	(513,530)	(514,471)
General administrative expenses	6	(2,729,709)	(2,762,619)	(2,254,947)	(2,286,535)
Net profit/(loss) on foreign exchange		2,926	2,926	(34,883)	(34,882)
Profit before tax		11,551,297	11,563,018	8,751,689	8,774,182
Income tax expense	7	(835,921)	(835,947)	(761,268)	(776,903)
Profit after corporate income tax		10,715,376	10,727,071	7,990,421	7,997,279
Deferred income tax expense	7,23	-	-	(2,478,427)	(2,478,427)
Profit for the year		10,715,376	10,727,071	5,511,994	5,518,852

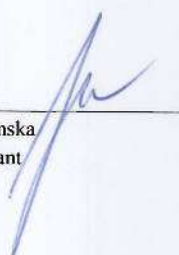
The accompanying notes on pages 11 to 38 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 38 have been authorized for issue by the Management Board on 26 February 2019 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:


Kristine Zuromska
Chief accountant

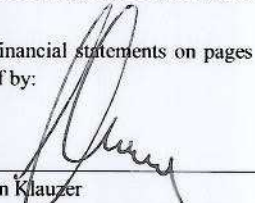
UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2018

	Notes	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Assets					
Non-current assets					
Intangible assets	8	555,587	555,587	93,354	93,354
Property and equipment:					
Property and equipment for own use	8	421,680	421,937	505,125	506,303
Property and equipment under operating lease terms	9	884,967	884,967	110,775	110,775
Total property and equipment		1,306,647	1,306,904	615,900	617,078
Non-current financial investments					
Investment in subsidiary	10	15,080	-	15,080	-
Non-current investment in finance leases	12, 14a	429,266,187	429,266,187	278,079,419	278,079,419
Non-current loans	13, 14a	25,593,519	25,593,519	22,678,433	22,678,433
Total long-term financial investments		454,874,786	454,859,706	300,772,932	300,757,852
Deferred tax asset	23	188,952	188,952	188,952	188,952
Total non-current assets		456,925,972	456,911,149	301,671,138	301,657,236
Current assets					
Debtors					
Trade receivables	14, 14a	8,637,247	8,637,247	7,539,932	7,539,932
Other receivables from affiliated companies	17	202,968	198,452	89,846	86,640
Other receivables	18	1,656,548	1,677,666	977,023	1,001,685
Overpaid taxes		3,425,065	3,430,805	668,475	684,115
Other assets		124,542	124,542	-	-
Prepaid expenses	19	77,103	78,540	95,292	96,696
Short-term investments in finance leases	12	177,102,156	177,102,156	122,684,609	122,684,609
Short-term loans	13	5,808,780	5,808,780	9,110,005	9,110,005
Total debtors		197,034,409	197,058,188	141,165,182	141,203,682
Cash and bank	20	29,809,154	29,976,013	12,548,350	12,697,981
Total current assets		226,843,563	227,034,201	153,713,532	153,901,663
Total assets		683,769,535	683,945,350	455,384,670	455,558,899

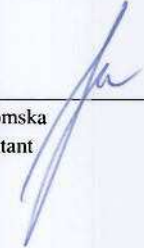
The accompanying notes on pages 11 to 38 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 38 have been authorized for issue by the Management Board on 26 February 2019 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:


Kristine Zuromska
Chief accountant

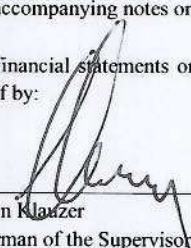
UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

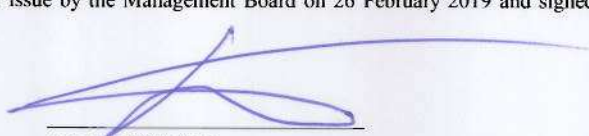
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2018

	Notes	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Liabilities and shareholders' equity					
Equity					
Share capital	21	15,569,120	15,569,120	15,569,120	15,569,120
Reserve	21	637,447	637,447	637,447	637,447
Accumulated profit		21,223,169	21,341,784	26,427,866	26,534,839
Total equity		37,429,736	37,548,351	42,634,433	42,741,406
Provisions					
Total provisions	22	2,401,874	2,441,940	2,125,041	2,161,740
Liabilities					
Non-current liabilities					
Loans from affiliated companies	25	408,774,985	408,774,985	240,589,314	240,589,314
Loans from credit institutions	28	-	-	9,000,000	9,000,000
Deferred income	27	101,397	101,397	-	-
Total non-current liabilities		408,876,382	408,876,382	249,589,314	249,589,314
Current liabilities					
Trade payables	24	4,015,877	4,024,254	7,877,791	7,883,670
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	26	219,736,202	219,736,202	145,086,689	145,086,689
Short-term loans and accounts payable to credit institutions	28	9,026,400	9,026,400	6,043,206	6,043,206
Taxes and social insurance contributions		472,796	472,796	530,476	546,110
Other payables		330,867	330,867	381,024	381,409
Accrued liabilities	29	395,173	403,930	218,959	227,618
Deferred income	27	103,790	103,790	3,726	3,726
Customer advances received		980,438	980,438	894,011	894,011
Total current liabilities		235,061,543	235,078,677	161,035,882	161,066,439
Total liabilities		643,937,925	643,955,059	410,625,196	410,655,753
Total provisions, liabilities and shareholders' equity		683,769,535	683,945,350	455,384,670	455,558,899

The accompanying notes on pages 11 to 38 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 38 have been authorized for issue by the Management Board on 26 February 2019 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:


Kristine Zuromska
Chief accountant

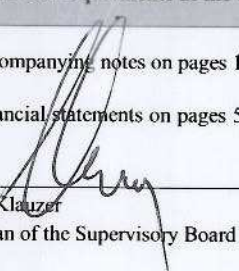
UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

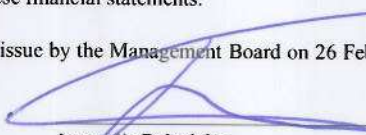
**COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	Notes	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Cash flows from / (used in) operating activities					
Profit before taxation		11,551,297	11,563,018	8,751,689	8,774,182
Adjustments for:					
Depreciation of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms and amortisation of intangible assets	8,9	323,524	324,445	202,660	204,695
Increase of other provisions	22	276,833	280,200	359,845	367,729
Interest and similar expenses	2	2,597,022	2,597,022	2,771,355	2,771,355
Loss/(profit) from disposal of property and equipment for own use		1,106	1,106	(13,431)	(13,431)
Cash from operating activities before changes in working capital		14,749,782	14,765,791	12,072,118	12,104,530
Adjustments for:					
(Increase)/decrease in trade receivables		(4,752,905)	(4,738,184)	1,092,501	1,075,369
(Decrease)/ increase in trade and other payables		(3,446,897)	(3,444,680)	1,272,463	1,289,900
(Increase) in net investment in finance leases and loans		(206,202,696)	(206,202,749)	(53,257,158)	(53,257,158)
Total cash used in operating activities		(199,652,716)	(199,619,822)	(38,820,076)	(38,787,359)
Corporate income tax paid		(894,673)	(910,339)	(260,561)	(272,426)
Net cash used in operating activities		(200,547,389)	(200,530,161)	(39,080,637)	(39,059,785)
Cash flows (used in)/from investing activities					
Purchase of property and equipment for own use and leasehold improvements		(106,745)	(106,745)	(212,232)	(213,455)
Purchase of intangible assets		(521,588)	(521,588)	(87,522)	(87,522)
Purchase of property and equipment under operating lease		(956,586)	(956,586)	(61,714)	(61,714)
Proceeds from sale of property and equipment for own use		107,309	107,309	25,034	25,034
Net cash flow (used in) investing activities		(1,477,610)	(1,477,610)	(336,434)	(337,657)
Cash flows from financing activities					
Loans received, net		236,818,378	236,818,378	42,225,580	42,225,580
Profit distribution		(14,935,553)	(14,935,553)	-	-
Interest paid		(2,597,022)	(2,597,022)	(2,771,355)	(2,771,355)
Net cash from financing activities		219,285,803	219,285,803	39,454,225	39,454,225
Net increase in cash and cash equivalents		17,260,804	17,278,032	37,154	56,783
Cash and cash equivalents at the beginning of reporting year	20	12,548,350	12,697,981	12,511,196	12,641,198
Cash and cash equivalents at the end of reporting year	20	29,809,154	29,976,013	12,548,350	12,697,981

The accompanying notes on pages 11 to 38 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 38 have been authorized for issue by the Management Board on 26 February 2019 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:


Kristine Zuomska, Chief accountant

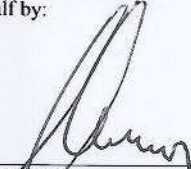
**COMPANY'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	Share capital EUR	Reserves EUR	Company's retained earnings EUR	Company Total EUR
Balance as at 31 December 2016	15,569,120	637,447	20,915,872	37,122,439
Net profit for the year	-	-	5,511,994	5,511,994
Balance as at 31 December 2017	15,569,120	637,447	26,427,866	42,634,433
Change in opening balances*	-	-	(984,520)	(984,520)
Restated balance as of 1 January 2018	15,569,120	637,447	25,443,346	41,649,913
Profit distribution	-	-	(14,935,553)	(14,935,553)
Net profit for the year	-	-	10,715,376	10,715,376
Balance as at 31 December 2018	15,569,120	637,447	21,223,169	37,429,736

*The change in opening balances includes the remeasurement effects resulting from the first time adoption of IFRS9.

The accompanying notes on pages 11 to 38 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 38 have been authorized for issue by the Management Board on 26 February 2019 and signed on their behalf by:

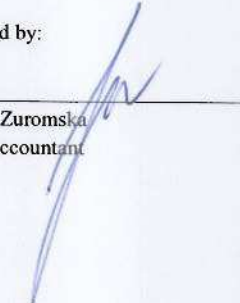


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board



Ievgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:



Kristine Zuromska
Chief accountant

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

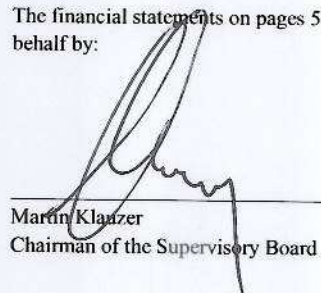
**GROUP'S STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2018**

	Share capital EUR	Reserve EUR	Group's retained earnings EUR	Group Total EUR
Balance as at 31 December 2016	15,569,120	637,447	21,015,987	37,222,554
Net profit for the year	-	-	5,518,852	5,518,852
Balance as at 31 December 2017	15,569,120	637,447	26,534,839	42,741,406
Change in opening balances*	-	-	(984,573)	(984,573)
Restated balance as at 1 January 2018	15,569,120	637,447	25,550,266	41,756,833
Profit distribution	-	-	(14,935,553)	(14,935,553)
Net profit for the year	-	-	10,727,071	10,727,071
Balance as at 31 December 2018	15,569,120	637,447	21,341,784	37,548,351

*The change in opening balances includes the remeasurement effects resulting from the first time adoption of IFRS9.

The accompanying notes on pages 11 to 38 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 38 have been authorized for issue by the Management Board on 26 February 2019 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:


Kristine Zuromska
Chief accountant

Notes to the Financial Statements

GENERAL INFORMATION

The consolidated financial statements include the financial statements of UniCredit Leasing SIA, registered in Mukusalas 41, Riga, LV-1004, Republic of Latvia, its branches in Estonia and Lithuania (hereinafter the "Company") and its subsidiary, UniCredit Insurance Broker SIA, registered in Mukusalas 41, Riga, LV-1004, Republic of Latvia and its branch in Estonia (together referred to as the "Group").

The separate financial statements include the financial statements of UniCredit Leasing SIA, registered in Mukusalas 41, Riga, LV-1004, Republic of Latvia and its branches in Estonia and Lithuania (hereinafter the "Company").

UniCredit Leasing SIA is a member of the UniCredit Group, which has been operating in the Latvian market since 1998. The Company provides products of financing for assets (finance and operating lease) in Latvia, Estonia and Lithuania.

The shareholder of the Company is UniCredit S.p.A., which holds 100% of the share capital. The Company's ultimate controlling party as at 31 December 2018 and 2017 was UniCredit S.p.A. which is a listed company.

BASIS OF PREPARATION

Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with the Laws of the Republic of Latvia On Accounting and On the Annual Financial Statements and Consolidated Financial Statements.

In 2018 Company and Group applied opportunity prescribed in the Law On the Annual Financial Statements and Consolidated Financial Statements allowing to apply certain IFRS/IAS, if that results in improved reporting. Company and Group applied IFRS 9.

Summary of IFRS 9:

IFRS 9 "Financial Instruments" issued on 24 July 2014 is the IASB's replacement of IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. IFRS 9 includes requirements for recognition and measurement, impairment, derecognition and general hedge accounting.

Classification and Measurement - IFRS 9 introduces new approach for the classification of financial assets, which is driven by cash flow characteristics and the business model in which an asset is held. This single, principle-based approach replaces existing rule-based requirements under IAS 39. The new model also results in a single impairment model being applied to all financial instruments.

Impairment - IFRS 9 introduces a new, expected-loss impairment model that will require more timely recognition of expected credit losses. Specifically, the new standard requires entities to account for expected credit losses from when financial instruments are first recognised and to recognise full lifetime expected losses on a more timely basis.

As a result of the first time adoption of the new accounting standard IFRS9 and the choice made by the management not to restate the previous period, the Explanatory notes have been integrated with additional items in order to allow comparisons with the previous period that has been prepared according to Laws of the Republic of Latvia. Opening balances shown in tables of Explanatory notes are the ones coming from the first time adoption of the IFRS9.

The consolidated and separate financial statements were authorized for issue by the Board of Management on 26 February 2019. The shareholders have the power to reject the financial statements prepared and presented by management and the right to request that new financial statements be prepared.

Basis of measurement

The separate and consolidated financial statements of the Company and the Group have been prepared on the historical cost basis. The Company and the Group do not have financial instruments at fair value through profit or loss and fair value through other comprehensive income as at 31 December 2018 and 2017.

Basis of consolidation

For the purposes of the Group consolidated financial statements, subsidiaries are those enterprises controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control effectively commences until the date that control effectively ceases.

Intra-group transactions and unrealized profit arising from intra-group transactions are excluded in the course of consolidation. Unrealized losses are eliminated similarly except that such losses are eliminated to the extent that there is no evidence of impairment.

Reorganization

In accordance with the strategy of the UniCredit Group, AS UniCredit Bank discontinued providing new banking services and performing operational activities in the whole territory of the Baltics as of 20 September 2013. On 12 December 2013 the Financial and Capital Market Commission allowed the Bank to annul the Credit Institution license from 1 January 2014. Following the de-licensing the Bank's name was changed to "UniCredit Finance". On 14 March 2014 a reorganization agreement was signed concerning the merger of UniCredit Finance and UniCredit Leasing on 1 July 2014, according to Section 335 (2) of the Commercial Law of the Republic of Latvia.

Use of estimates and judgments

The preparation of financial statements in conformity with the the Laws of the Republic of Latvia requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis of making the judgments about carrying values of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Key sources of estimation uncertainty and key areas of judgment include:

(i) Impairment of financial assets

Impairment of investments in finance lease, loans issued and trade receivables

Loans classified as financial assets at amortised cost, are tested for impairment as required by IFRS 9 and credit impairment provisions are measured based on expected credit losses. Expected credit losses are measured based on the stage to which the individual asset is allocated at each reporting date. In this regard, these instruments are classified in stage 1, stage 2 or stage 3 according to their absolute or relative credit quality with respect to initial disbursement. Specifically:

- Stage 1: includes (i) newly issued or acquired credit exposures, (ii) exposures for which credit risk has not significantly deteriorated since initial recognition, (iii) exposures having low credit risk (low credit risk exemption);
- Stage 2: includes credit exposures that, although performing, have seen their credit risk significantly deteriorating since initial recognition;
- Stage 3: includes impaired credit exposures.

For exposures in stage 1, impairment is equal to the expected loss calculated over a time horizon of up to one year. For exposures in stages 2 or 3, impairment is equal to the expected loss calculated over a time horizon corresponding to the entire life of the exposure.

Parameters and risk definitions used for calculating value adjustments

In order to meet the requirements of the standard, the Company has developed specific models to calculate expected loss based on Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD) and Exposure at Default (EAD) parameters, used for regulatory purposes and adjusted in order to ensure consistency with accounting regulation. In this context "forward looking" information was included through the elaboration of specific scenarios. In particular:

- the PD (Probability of Default), represents the probability of occurrence of an event of default of the credit exposure, in a defined time lag (i.e. 1 year);
- the LGD (Loss Given Default), represents the percentage of the estimated loss, and thus the expected rate of recovery, at the date of occurrence of the default event of the credit exposure;
- the EAD (Exposure at Default), represents the measure of the exposure at the time of the event of default of the credit exposure;
- the Effective interest rate is the discount rate that expresses of the time value of money.

The Stage Allocation model is a key aspect of the new accounting model required to calculate expected credit losses which is aimed at transferring credit exposures from Stage 1 to Stage 2 (being Stage 3 equivalent to non-performing exposures). In the Company, the Stage Allocation model was based on a combination of relative and absolute elements. The main elements were:

- comparison, for each transaction, between PD as measured at the time of origination and PD as at the reporting date, both calculated according to internal models, through thresholds set in such a way as to consider all key variables of each transaction that can affect expectation of PD changes over time (e.g. age, maturity, PD level at the time of origination);
- absolute elements such as the backstops (e.g. 30 days past-due) ;
- additional internal evidence (e.g. Forborne classification).

Allowances for impairment of loans and receivables are based on the present value of expected cash flows of principal and interest. In determining the present value of future cash flows, the basic requirement is the identification of estimated collections, the timing of payments and the discount rate used.

The amount of the loss on impaired exposures is the difference between the carrying amount and the present value of estimated cash flows discounted at the original interest rate of the financial asset.

For all fixed rate positions, the interest rate thus determined is kept constant in subsequent financial years, while for floating rate positions the interest rate is updated according to contractual terms.

Calculation of recoverable amount

The recoverable amount of the Company's and the Group's loans and finance lease and other receivables is calculated as the present value of expected future cash flows, discounted at the original effective interest rate inherent in the asset.

(ii) Impairment of non-financial assets

Impairment of assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists then the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. A cash-generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other assets and groups. Impairment losses are recognised in statement of comprehensive income. Impairment losses recognised in respect of cash-generating units are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the units and then to reduce the carrying amount of the other assets in the unit (group of units) on a pro rata basis.

The recoverable amount of an asset or cash-generating unit is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. In respect of other assets, impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(iv) Recognition of provisions

A provision is recognized if, as a result of past event, the Company or the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. As at 31 December 2018 and 31 December 2017 the Company and the Group have created provisions for issued guarantees, litigation cases, share options, administrative and operation expenses.

(v) Classification of leases

Only risks and rewards incidental to ownership of the leased asset during the lease period should be considered when determining lease classification. Relevant risks include the possibility of losses from idle capacity or technological obsolescence and from decreases in the value of the asset; relevant rewards may include the gain from the increase in value of the asset or realization of the residual value at the end of the lease. Conversely, risks associated with construction of the asset prior to lease commencement, financing such construction and the costs of providing services using the leased asset, are not incidental to ownership of the leased asset during the lease period and, in our view generally should be disregarded in evaluating the classification of the lease. The classification of a lease is determined at the inception of the lease and is not revised unless the lease agreement is modified.

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Leases

Finance leases

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

When assets are held subject to finance lease, the present value of the net minimum lease payments is recognised as a receivable. The difference between the gross receivable and the present value of the receivable is recognised as unearned finance income.

For more details on accounting for finance lease as a financial instrument classified as Loans and receivables, refer to the accounting policy on financial instruments.

Operating leases

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

Assets that are leased under operating lease terms are recorded within property and equipment at historical cost less accumulated depreciation and impairment loss, if any. Depreciation is calculated on a straight-line basis to write down each asset to its estimated residual value over its estimated useful life, applying the norms applicable for the similar property and equipment of the Company and the Group.

The minimum lease installments consist of the aggregate amount of all installments, which the Company or the Group expect to receive during the lifetime of the leasing agreement as well as of the guaranteed amount of the residual value of the leased asset.

Financial instruments

IFRS 9 highlights the following:

- significant changes to classification and measurement of loans based on the “business model” and on the characteristics of the cash flows of the financial instrument (SPPI - Solely Payments of Principal and Interests criteria) introduced;
- new accounting model for impairment, based on (i) expected losses approach substituting the current approach based on the incurred losses, and (ii) the concept of “lifetime” expected losses, and consequently an anticipation and a structural increase of the provisioning with particular reference to credit losses are introduced.

Classification

The analysis of the business model has been performed by mapping the business areas composing the Company and by attributing them a specific business model. In this regard, a “held to collect” business model has been attributed to the business areas composing the Company’s portfolio in relation to the reasons why the instrument has been acquired or originated and to the expected turnover of financial instruments.

In this context, possible sales of financial instruments are considered as compliant with a “held to collect” business model in case of (i) securitization transactions that do not achieve the derecognition of the underlying loans, (ii) sales determined by adverse change in the credit risk of the counterparty, (iii) sales that are infrequent or not significant to be evaluated case by case.

For the classification of financial assets in the new IFRS 9 categories, the analysis of the business model is complemented by the analysis of the contractual cash flows (“SPPI Test”).

In this regard, the Company has established processes aimed at analyzing the portfolio so to assess whether the features of their contractual cash flows allows their measurement at amortized cost (“held to collect” portfolio) or at fair value through profit and loss statement.

This analysis is performed either contract by contract or by clusters, defined on the basis of the features of the asset in order to analyze the feature of the contracts in comparison with IFRS 9 requirements.

As a result of SPPI Test the Company’s and the Group’s financial assets and liabilities have been classified as follows:

Financial assets measured at amortized cost include leases, loans and receivables:

A financial asset is classified as financial asset measured at amortised cost if:

- its business model is held to collect;
- its cash flows are solely the payment of principal and interest.

These items also include the net value of finance leases of assets under construction or awaiting lease, provided the leases have the characteristics of contracts entailing the transfer of risk.

Financial liabilities measured at amortised cost include loans and balances to banks.

These financial liabilities are recognised at settlement date initially at fair value, which is normally the consideration received less transaction costs directly attributable to the financial liability. Subsequently these instruments are measured at amortised cost using the effective interest method.

During 2018 and 2017, the Company and the Group did not apply hedge accounting.

Recognition

Financial assets and liabilities are recognized in the statement of financial position when the Company or the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. All regular way purchases of financial assets are accounted for at the settlement date.

Measurement

A financial asset or liability is initially measured at its fair value plus, in the case of a financial asset or liability not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or liability.

Subsequent to initial recognition, financial assets, are measured at their fair values, without any deduction for transaction costs that may be incurred on sale or other disposal, except for:

- loans and receivables that are measured at amortised cost using the effective interest method; and
- investments in equity instruments that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured which are measured at cost.

All financial liabilities, other than those designated at fair value through profit or loss and financial liabilities that arise when a transfer of a financial asset carried at fair value does not qualify for derecognition, are measured at amortised cost. Amortised cost is calculated using the effective interest method. Premiums and discounts, including initial transaction costs, are included in the carrying amount of the related instrument and amortised based on the effective interest rate of the instrument.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of financial asset or liability (or, where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. When calculating the effective interest rate, the Group estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but not future credit losses.

Fees and commission income and expenses that are integral part to the effective interest rate on financial assets and liabilities are included in the measurement of the effective interest rate.

Fair value measurement principles

The price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The Company and the Group have no financial instruments at fair value through profit or loss or at fair value through other comprehensive income.

Derecognition

A financial asset is derecognised when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or when the Company and the Group transfer substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset. Any rights or obligations created or retained in the transfer are recognised separately as assets or liabilities. A financial liability is derecognised when it is extinguished.

The Company and the Group also derecognise certain assets when they write off balances pertaining to the assets deemed to be uncollectible.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously.

Recognition of income and expenses

Net revenue represents interest income from finance leases, rental income from operating leases and income recognised in the reporting year out of administration fees and down payments.

Fees and commission income is recognised as the related services are performed. When a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, the related loan commitment fees are recognised on a straight-line basis over the commitment period.

Rental income from operating leases and advance payments received on operating leases are recognised on a straight-line basis over the lease term.

All interest income and expenses are recognised on an accrual basis.

Penalties are recognised when the cash has been received. Other income and expense items are recognized when the corresponding service has been provided.

Foreign currency

The financial statements are presented in Euro (EUR) being the functional currency of the Company and the Group, unless otherwise stated. Functional currency for branches in Lithuania and Estonia are Euro.

Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currency of the operation at the exchange rate set by Central banks at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are retranslated into the functional currency at the spot exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the period. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated into the functional currency at the spot exchange rate at the date that the fair value is determined. Non-monetary assets and liabilities that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of transaction.

All transactions denominated in foreign currencies are translated into the EUR at the European Central Bank rate of exchange prevailing on the transaction day. At the balance sheet date monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the European Central Bank rate of exchange prevailing on 31 December. The exchange rates established by the European Central Bank are as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
	EUR	EUR
1 USD	1.1346	1.1993

Accruals for vacations

Accruals for unused vacations are calculated at the end of each reporting year based on actual unused vacation days for each employee at the balance sheet date and average salary for the previous 6 months including social security contributions.

Short-term employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus of profit sharing plans if the Company or the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

Intangible assets

Intangible assets, which are acquired by the Company or the Group, are stated at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Acquired computer software licenses are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. Amortisation is calculated on a straight-line basis over its useful life, applying the following rates set by the management:

	% per annum
Licences	20-33
Software	20-35

Property and equipment

Property and equipment are recorded at historical cost net of accumulated depreciation and impairment losses, if any. Depreciation is calculated on a straight-line basis to write down each asset to its estimated residual value over its estimated useful life using following rates set by management:

	% per annum
Office equipment	20-35
Computers	35
Vehicles	20
Others	20

Repairs and maintenance are charged to the profit and loss during the period in which they are incurred. The cost of major renovation is included in the carrying amount of the asset and is depreciated over the remaining useful life of the related asset.

Gains or losses on disposals are determined by comparing carrying amounts with proceeds and are charged to the profit and loss account during the period in which they are incurred/ earned.

The useful lives, depreciation rates and method of depreciation are reviewed at each financial reporting date.

Investments in subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Company or the Group. Control exists when the Company or the Group has the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that presently are exercisable are taken into account. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The financial statements have been prepared using uniform accounting policies for like transactions and other events in similar circumstances.

The Company holds an investment in its subsidiary UniCredit Insurance Broker SIA carried at cost of EUR 15 080.

Dividends

Proposed dividends are recognised in the financial statements only when approved by the shareholders.

Repossessed assets

As part of the normal course of business the Company from time to time takes possession of assets that originally were leased out under finance lease terms. When the Company acquires (i.e. gains full title to) an asset in this way, the asset is not accounted for separately; however the debt is offset or reduced by the value of the sold asset. The residual is impaired completely and the debt still exist legally.

Taxes

Income tax expense comprises current tax. Income tax expense is recognised in the income statement except to the extent that it relates to items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Corporate income tax at the rate of 15% is calculated in accordance with Lithuanian tax regulations and is based on the taxable profit reported for the taxation period. Corporate income tax on the profit gained in the republic of Lithuania is calculated and paid in Lithuania.

In Estonia already for a number of years and in Latvia starting from 1 January 2018 – corporate income tax is calculated and paid based on cash-flow taxation model which provides that Corporate Income tax is payable at the moment of profit distribution decision and deemed profit distribution. In case of reinvestment of profit – tax shall not be applied. In respect of deemed distributions the tax is paid on monthly basis.

Based on International Accounting Standard No 12 “Income Taxes” requirements, which Company applies in accordance to Article 13 of the law “On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports”, income tax are payable at a higher or lower rate if part or all of the net profit or retained earnings is paid out as a dividend to shareholders of the entity then current and deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rate applicable to undistributed profits. In Latvia the applicable rate for undistributed profits is 0%. Therefore, in the financial statements the related deferred tax assets and liabilities for Latvia and Estonia are not recognised, except for deferred tax asset arising from transition related to certain provisions and accruals existing as of 31 December 2017 which will be available to offset against deemed profit distribution in future. Deferred tax in Lithuania is recognised in accordance with liability method.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include notes and coins on hand, unrestricted balances held with banks and highly liquid financial assets with original maturities of less than three months, which are subject to insignificant risk of changes in their fair value, and are used by the Company and the Group in the management of short-term liabilities and commitments.

Related parties

Related parties are defined as shareholders who have significant influence over the Company and the Group, companies in which they have a controlling interest, members of the Council and Board of Directors, key management personnel, their close relatives and companies in which they have a controlling interest, as well as associated companies.

Risk and risk management

The Company's and the Group's activities expose it to a variety of financial risks, including credit risk, liquidity risk, currency risk and interest rate risk. The Company's and the Group's management seeks to minimize potential adverse effects of financial risk on the financial performance of the Company and the Group. The management of the Company's and the Group's risks includes basic principles and provisions for the identification, evaluation, prevention and effective management of risks.

Currency risk

Currency risk is defined as a risk arising from the differences in the currency structure of the Company's and the Group's assets and liabilities. Changes in currency exchange rates cause changes in the value of assets and liabilities as well as the amount of revenue and expenses calculated in local currency.

The Company and the Group take on exposure to the effects of fluctuations in foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Company and the Group seek to match assets, liabilities and memorandum items denominated in foreign currencies in order to avoid significant foreign currency exposures.

Interest rate risk (“IRR”) is defined as a risk of sudden unfavourable changes in interest rates that might affect the revenue generated by the Company and the Group. The risk arises because of the differences in the maturity terms of the Company's and the Group's assets and liabilities, or because of the adjustment of the interest rates thereof on a regular basis. Interest risk management includes analysis and management of the interest risk of all of the Company's and Group's assets and liabilities.

The sensitivity of the income statement is the effect of the assumed changes in the interest rates on the net interest income for one year, following the balance sheet date, based on the floating rate non-trading financial assets and financial liabilities held at 31 December 2018 and 31 December 2017.

There were no financial instruments held by the Company and the Group as at 31 December 2018 and 31 December 2017, for which there would be any effect on other comprehensive income resulting from changes in interest rates.

Credit risk

The Company and the Group take on exposure to credit risk, which is the risk that the counterparty will be unable to pay amounts when due. The Company and the Group structure the levels of credit risk undertaken by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of related borrowers, and to industry segments. Such risks are monitored on a regular basis and are subject to monthly, quarterly and annual reviews. The Company and the Group have strict limits set in respect of different levels of authorisation for lease approvals together with approvals of any changes in the existing lease contracts.

Credit risk exposures are monitored through regular assessments of the borrowers' ability to meet interest payments and principal repayments and changing the limits set as appropriate.

For the proper risk mitigation techniques implementation, the Company and the Group have developed a set of credit policies and guidelines for the management of credit exposures and the Company's and the Group's credit policy establishes:

- Procedures for review and approval of loan/ credit applications;
- Methodology for the credit assessment of borrowers;
- Methodology for the assessment of counterparties, appraisal and insurance companies;
- Methodology for the evaluation of collateral;
- Credit documentation requirements;
- Procedures for the ongoing monitoring of loans and other credit exposures.

These policies include the provisions of necessity to pay attention to such important factors when analyzing the lessee as external ratings, if available, bank references and similar. In order to satisfy the credit process successfully, each particular deal has to be in compliance with the benchmarks set by the credit policies and other methodological documentation.

Liquidity risk

Liquidity risk arises in the general funding of the Company's and the Group's activities and in the management of positions. It includes both the risk of being unable to fund assets at appropriate maturities and rates and the risk of being unable to liquidate an asset at a reasonable price and in an appropriate time frame.

The Company and the Group pursue liquidity risk management, maintaining sufficient credit resources to allow the settlement of liabilities when they fall due. Therefore, management of the Company and the Group considers that the Company and the Group will have cash resources and its liquidity will not be endangered.

Capital management

There are no capital regulatory requirements for leasing companies in Latvia; however, capital adequacy and the use of capital are monitored by the Company's and the Group's shareholders management centrally.

The Company's and the Group's policy is to support the Company's and the Group's ability to operate on a going concern basis so that it can provide return of shareholders, to maintain the strong capital base to support the development of its business.

Prior period reclassification

In order to improve presentation and comprehensibility of the financial statements, in 2018 the Company's management changed the classification of certain items of the balance sheet and the statement of profit and loss in these statements. To ensure the comparability of the financial statements for 2017 and 2018, the comparative figures of the financial statements for 2017 have been reclassified as follows:

Balance Sheet of Company, Assets	12/31/2017 Carrying amount (as previously reported) EUR	Reclassification EUR	12/31/2017 Carrying amount (Reclassified) EUR
Trade receivables	7,637,554	(97,622)	7,539,932
Other receivables from affiliated companies	-	89,846	89,846
Other receivables	969,247	7,776	977,023

Balance Sheet of Group, Assets	12/31/2017 Carrying amount (as previously reported) EUR	Reclassification EUR	12/31/2017 Carrying amount (Reclassified) EUR
Trade receivables	7,659,010	(119,078)	7,539,932
Other receivables from affiliated companies	-	86,640	86,640
Other receivables	969,247	32,438	1,001,685

Statement of Profit and Loss of Company	12/31/2017 Carrying amount (as previously reported) EUR	Reclassification EUR	12/31/2017 Carrying amount (Reclassified) EUR
Personnel expenses	(4,483,053)	(76,889)	(4,559,942)
General administrative expenses	(2,331,836)	76,889	(2,254,947)

Statement of Profit and Loss of Group	12/31/2017 Carrying amount (as previously reported) EUR	Reclassification EUR	12/31/2017 Carrying amount (Reclassified) EUR
Personnel expenses	(4,601,518)	(79,305)	(4,680,823)
General administrative expenses	(2,365,840)	79,305	(2,286,535)

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(1) INTEREST AND FEE INCOME

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Interest income from finance leases	22,877,816	22,877,816	19,127,655	19,127,655
Administration fee income	1,861,632	2,172,370	1,590,711	1,862,783
Rental income from operating leases	151,495	151,495	54,932	54,932
Total interest and fee income	24,890,943	25,201,681	20,773,298	21,045,370

(2) INTEREST EXPENSE

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Interest charges on loans from UniCredit S.p.A	1,523,979	1,523,979	765,253	765,253
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	939,790	939,790	1,830,731	1,830,731
Interest charges on loans from European Investment Fund	133,253	133,253	175,371	175,371
Total interest expense	2,597,022	2,597,022	2,771,355	2,771,355

(3) PERSONNEL EXPENSES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Salary expenses	3,323,676	3,403,684	2,878,231	2,959,197
Provision for bonuses	942,687	963,126	858,193	874,528
Social insurance	871,659	891,300	717,149	736,390
Leased personnel costs	151,581	151,581	-	-
Provision for unused annual leave	42,233	43,124	29,480	31,403
Other personnel expenses	108,424	111,598	76,889	79,305
Total personnel expenses	5,440,260	5,564,413	4,559,942	4,680,823

(4) OTHER OPERATING INCOME

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Penalties received	923,847	923,847	1,111,377	1,111,377
Other income	400,696	258,763	303,345	207,175
Net profit on disposal of property and equipment leased under operating lease terms	18,339	18,339	19,039	19,039
Total other operating income	1,342,882	1,200,949	1,433,761	1,337,591

(5) OTHER OPERATING EXPENSE

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Net loss on disposal of leased assets	212,660	212,660	182,698	182,698
Provisions for litigation cases	-	-	58,063	58,063
Other expenses	454,401	454,401	272,769	273,710
Total other operating expenses	667,061	667,061	513,530	514,471

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(6) GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Office rent expenses	507,691	509,712	456,172	458,147
IT services	368,893	373,641	444,199	447,898
Professional fees	295,757	297,999	246,052	246,260
Communication expenses	219,407	220,647	161,989	163,148
Transport expenses	207,215	221,255	236,342	251,465
Business trip expenses	142,478	143,763	130,047	132,651
Advertising	140,718	140,718	72,180	72,180
Depreciation of property and equipment for own use and leasehold improvements (Note 8)	135,784	136,706	119,795	121,829
Recruitment and training	92,564	92,788	78,249	78,593
Representation costs	69,635	69,635	76,134	76,134
Amortization of intangible assets (Note 8)	59,355	59,355	32,655	32,655
Intercompany service charge	55,997	55,997	-	-
VAT expensed	42,040	42,040	48,385	48,385
Participation in associations	33,879	35,312	29,044	30,554
Bank charges	24,908	25,277	5,958	6,328
Insurance costs	6,580	8,717	5,229	7,229
Penalties	-	-	243	243
Other expenses	326,808	329,057	112,274	112,836
Total other administrative expenses	2,729,709	2,762,619	2,254,947	2,286,535

(7) INCOME TAX

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Current tax charge	(835,921)	(835,947)	(761,268)	(776,903)
Deferred income tax (expense) (Note 23)	-	-	(2,478,427)	(2,478,427)
Corporate tax expense	(835,921)	(835,947)	(3,239,695)	(3,255,330)

Notes (continued)

(8) INTANGIBLE ASSETS AND PROPERTY AND EQUIPMENT FOR OWN USE

Company 2018	Software and licenses/ Total intangible assets EUR	Property and equipment for own use EUR	Total intangible assets and property and equipment for own use EUR
Cost			
31 December 2017	548,454	1,299,459	1,847,913
Additions	521,588	106,745	628,333
Disposal	(1,320)	(79,382)	(80,702)
31 December 2018	1,068,722	1,326,822	2,395,544
Depreciation			
31 December 2017	455,100	794,334	1,249,434
Charge for 2018	59,355	135,784	195,139
Disposal	(1,320)	(24,976)	(26,296)
31 December 2018	513,135	905,142	1,418,277
Net book value			
31 December 2017	93,354	505,125	598,479
31 December 2018	555,587	421,680	977,267

Group 2018	Software and licenses/ Total intangible assets EUR	Property and equipment for own use EUR	Total intangible assets and property and equipment for own use EUR
Cost			
31 December 2017	548,454	1,311,940	1,860,394
Additions	521,588	106,746	628,334
Disposal	(1,320)	(79,382)	(80,702)
31 December 2018	1,068,722	1,339,304	2,408,026
Depreciation			
31 December 2017	455,100	805,637	1,260,737
Charge for 2018	59,355	136,706	196,061
Disposal	(1,320)	(24,976)	(26,296)
31 December 2018	513,135	917,367	1,430,502
Net book value			
31 December 2017	93,354	506,303	599,657
31 December 2018	555,587	421,937	977,524

Company 2017	Software and licenses/ Total intangible assets EUR	Property and equipment for own use EUR	Total intangible assets and property and equipment for own use EUR
Cost			
31 December 2016	470,790	1,109,864	1,580,654
Additions	87,522	212,232	299,754
Disposal	(9,858)	(22,637)	(32,495)
31 December 2017	548,454	1,299,459	1,847,913
Depreciation			
31 December 2016	432,303	690,087	1,122,390
Charge for 2017	32,655	119,795	152,450
Disposal	(9,858)	(15,548)	(25,406)
31 December 2017	455,100	794,334	1,249,434
Net book value			
31 December 2016	38,487	419,777	458,264
31 December 2017	93,354	505,125	598,479

Notes (continued)

(13) LOANS BREAKDOWN BY THE TYPE OF THE BORROWER (continued)

Credit exposure of loans by industries:

	Company and Group 2018	Company and Group 2017
	EUR	EUR
Real estate activities	8,796,762	8,781,415
Loans to individuals	7,902,069	9,138,330
Manufacturing	7,612,051	10,953,564
Agriculture	4,433,359	3,856,552
Electricity and gas supply	1,946,695	2,466,711
Trade	779,150	2,833,585
Construction	570,794	2,246,263
Administrative and support services	488,940	440,402
Professional, scientific and technical activities	-	98,616
Transport and storage	4,481	17,059
Other	842,402	105,759
Gross loans total	33,376,703	40,938,256
Specific impairment allowance	(1,443,455)	(8,811,593)
Collective assessment impairment allowance	(530,949)	(338,225)
Net loans total	31,402,299	31,788,438

Geographical analysis of the loan portfolio:

	Company and Group 2018	Company and Group 2017
	EUR	EUR
Latvia	20,155,380	25,266,171
Lithuania	8,103,195	8,219,573
Estonia	3,888,141	6,027,295
EU countries	683,642	754,035
Non EU countries	546,345	671,182
Gross loans total	33,376,703	40,938,256
Specific impairment allowance	(1,443,455)	(8,811,593)
Collective assessment impairment allowance	(530,949)	(338,225)
Net loans total	31,402,299	31,788,438

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(14) TRADE RECEIVABLES

	Company and Group 2018			Total, EUR
	S1	S2	S3	
Individuals				
Not past due	935,736	115,687	128,031	1,179,453
Past due 1-30 days	7,159	597	2,469	10,225
Past due 31-90 days	6	249,945	42,133	292,084
Past due 91-180 days	-	-	16,026	16,026
More than 180 days	-	-	326,437	326,437
Gross individuals	942,901	366,229	515,096	1,824,225
Specific impairment allowance	-	-	428,954	428,954
Net individuals	942,901	366,229	86,142	1,395,271
Corporate entities				
Not past due	4,140,795	225,213	458,996	4,825,004
Past due 1-30 days	898	-	24,154	25,051
Past due 31-90 days	56,236	1,775,073	503,777	2,335,086
Past due 91-180 days	-	-	149,508	149,508
More than 180 days	-	-	7,056,196	7,056,196
Gross corporate entities	4,197,929	2,000,286	8,192,632	14,390,846
Specific impairment allowance	-	-	(7,148,870)	(7,148,870)
Net corporate entities	4,197,929	2,000,286	1,043,762	7,241,976
Total trade receivables	5,140,829	2,366,515	1,129,904	8,637,248

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Individuals		
Not past due	778,930	778,930
Past due 1-30 days	200	200
Past due 31-90 days	265,587	265,587
Past due 91-180 days	52,749	52,749
More than 180 days	325,738	325,738
Gross individuals	1,423,204	1,423,204
Specific impairment allowance	(448,031)	(448,031)
Net individuals	975,173	975,173
Corporate entities		
Not past due	3,600,343	3,600,343
Past due 1-30 days	596	596
Past due 31-90 days	2,466,985	2,466,985
Past due 91-180 days	443,844	443,844
More than 180 days	1,063,377	1,063,377
Gross corporate entities	7,575,145	7,575,145
Specific impairment allowance	(1,010,386)	(1,010,386)
Net corporate entities	6,564,759	6,564,759
Total trade receivables	7,539,932	7,539,932

Long-term and short-term investments in finance leases represent the part of the total exposure of finance lease portfolio not yet invoiced and not yet due.

Trade receivables represent the part of the total exposure of finance lease portfolio that is invoiced and includes overdue payments on operating and finance lease agreements, as well as payments of finance and operating lease agreements due to be settled after the reporting period.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(14)a LEASE AND LOAN PORTFOLIO

Company and Group as at 31 December 2018	Total, short term and long term			Total, EUR
	S1	S2	S3	
Net investment in finance leases before allowances	561,813,780	34,555,349	19,645,659	616,014,788
Collective assessment impairment allowance	(2,371,653)	(627,531)	-	(2,999,184)
Specific impairment allowance	-	-	(6,647,261)	(6,647,261)
Net investment in finance leases	559,442,127	33,927,818	12,998,398	606,368,343
Gross loans	28,871,796	1,615,049	2,889,858	33,376,703
Collective assessment impairment allowance	(457,886)	(73,063)	-	(530,949)
Specific impairment allowance	-	-	(1,443,455)	(1,443,455)
Net Loans	28,413,910	1,541,986	1,446,403	31,402,299
Gross Trade receivables	5,140,815	2,366,515	8,707,741	16,215,071
Specific impairment allowance	-	-	(7,577,824)	(7,577,824)
Net Trade receivables	5,140,815	2,366,515	1,129,917	8,637,247
Total Portfolio	592,996,852	37,836,319	15,574,718	646,407,889

Company and Group as at 31 December 2018	Short term, EUR			Total, EUR
	S1	S2	S3	
Net investment in finance leases before allowances	160,581,639	9,898,893	12,756,238	183,236,770
Collective assessment impairment allowance	(716,606)	(161,677)	-	(878,283)
Specific impairment allowance	-	-	(5,256,331)	(5,256,331)
Net investment in finance leases	159,865,033	9,737,216	7,499,907	177,102,156
Gross loans	4,868,638	407,594	1,278,357	6,554,589
Collective assessment impairment allowance	(83,645)	(19,056)	-	(102,701)
Specific impairment allowance	-	-	(643,108)	(643,108)
Net Loans	4,784,993	388,538	635,249	5,808,780
Gross Trade receivables	5,140,815	2,366,515	8,707,741	16,215,071
Specific impairment allowance	-	-	(7,577,824)	(7,577,824)
Net Trade receivables	5,140,815	2,366,515	1,129,917	8,637,247
Total Portfolio	169,790,841	12,492,269	9,265,073	191,548,183

Company and Group as at 31 December 2018	Long term, EUR			Total, EUR
	S1	S2	S3	
Net investment in finance leases before allowances	401,232,141	24,656,456	6,889,421	432,778,018
Collective assessment impairment allowance	(1,655,047)	(465,854)	-	(2,120,901)
Specific impairment allowance	-	-	(1,390,930)	(1,390,930)
Net investment in finance leases	399,577,094	24,190,602	5,498,491	429,266,187
Gross loans	24,003,158	1,207,456	1,611,500	26,822,114
Collective assessment impairment allowance	(374,241)	(54,007)	-	(428,248)
Specific impairment allowance	-	-	(800,347)	(800,347)
Net Loans	23,628,917	1,153,449	811,153	25,593,519
Gross Trade receivables	-	-	-	-
Specific impairment allowance	-	-	-	-
Net Trade receivables	-	-	-	-
Total Portfolio	423,206,011	25,344,051	6,309,644	454,859,706

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(14)a LEASE AND LOAN PORTFOLIO (continued)

Company and Group as at 31 December 2017	Short term, EUR	Long term, EUR	Total, EUR
Net investment in finance leases before allowances	129,160,385	279,928,224	279,928,224
Collective assessment impairment allowance	(5,964,468)	(741,735)	(741,735)
Specific impairment allowance	(511,308)	(1,107,070)	(1,107,070)
Net investment in finance leases	122,684,609	278,079,419	400,764,028
Gross loans	17,596,096	23,342,160	23,342,160
Collective assessment impairment allowance	(81,092)	(257,133)	(257,133)
Specific impairment allowance	(8,404,999)	(406,594)	(406,594)
Net Loans	9,110,005	22,678,433	31,788,438
Gross Trade receivables	8,998,349	-	-
Specific impairment allowance	(1,458,417)	-	-
Net Trade receivables	7,539,932	-	7,539,932
Total Portfolio	139,334,546	300,757,852	440,092,398

Provision for debtors is assessed as part of provision assessment for the total client exposure.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(15) ALLOWANCE FOR DOUBTFUL RECEIVABLES

Changes in specific and collective impairment are:

	Company 2018			Total, EUR
	S1	S2	S3	
Specific impairment allowance as at the beginning of the reporting year	-	-	16,976,213	16,976,213
Collective impairment allowance as at the beginning of the reporting year	1,689,031	267,571	-	1,956,603
FTA- Expected credit loss with customers	575,491	404,886	-	980,377
FTA- Expected credit loss with banks	4,144	-	-	4,144
Total impairment allowance as at 1 January 2018	2,268,666	672,457	16,976,213	19,917,337
Increase in specific impairment allowance	-	-	2,521,369	2,521,369
Increase in collective impairment allowance	565,010	28,136	-	593,145
Increase in expected credit loss with banks	8,503	-	-	8,503
Change in allowance for doubtful receivables	573,513	28,136	2,521,369	3,123,017
Specific impairment foreign currency fluctuation result to income statement*	-	-	2,728	2,728
Collective impairment allowance foreign currency fluctuation result to income statement*	8	-	-	8
Total net charge to income statement	573,521	28,136	2,524,097	3,125,753
Write-off of lost loans	-	-	(3,831,770)	(3,831,770)
Changes in impairment allowance	573,521	28,136	(1,307,673)	(706,017)
Specific impairment allowance as at 31 December 2018	-	-	15,668,540	15,668,540
Expected credit loss with customers as at 31 December 2018	2,829,540	700,593	-	3,530,133
Expected credit loss with banks at 31 December 2018	12,647	-	-	12,647
Total impairment allowance as at 31 December 2018	2,842,187	700,593	15,668,540	19,211,320

	Group 2018			Total, EUR
	S1	S2	S3	
Specific impairment allowance as at the beginning of the reporting year	-	-	16,976,213	16,976,213
Collective impairment allowance as at the beginning of the reporting year	1,689,031	267,571	-	1,956,603
FTA- Expected credit loss with customers	575,491	404,886	-	980,377
FTA- Expected credit loss with banks	4,197	-	-	4,197
Total impairment allowance as at 1 January 2018	2,268,719	672,457	16,976,213	19,917,390
Increase in specific impairment allowance	-	-	2,521,369	2,521,369
Increase in collective impairment allowance	565,010	28,136	-	593,145
Increase in expected credit loss with banks	8,524	-	-	8,524
Change in allowance for doubtful receivables	573,534	28,136	2,521,369	3,123,038
Specific impairment foreign currency fluctuation result to income statement*	-	-	2,728	2,728
Collective impairment allowance foreign currency fluctuation result to income statement*	8	-	-	8
Total net charge to income statement	573,542	28,136	2,524,097	3,125,774
Write-off of lost loans	-	-	(3,831,770)	(3,831,770)
Changes in impairment allowance	573,542	28,136	(1,307,673)	(705,996)
Specific impairment allowance as at 31 December 2018	-	-	15,668,540	15,668,540
Expected credit loss with customers as at 31 December 2018	2,829,540	700,593	-	3,530,133
Expected credit loss with banks as at 31 December 2018	12,721	-	-	12,721
Total impairment allowance as at 31 December 2018	2,842,261	700,593	15,668,540	19,211,394

Notes (continued)

(15) ALLOWANCE FOR DOUBTFUL RECEIVABLES (continued)

	Company and Group 2017 EUR
Specific impairment allowance as at the beginning of the reporting year	17,810,260
Collective impairment allowance as at the beginning of the reporting year	1,780,443
Total impairment allowance as at the beginning of the reporting year	19,590,703
Increase in specific impairment allowance	3,094,285
Increase /(decrease) in collective impairment allowance	176,217
Change in allowance for doubtful receivables	3,270,502
Specific impairment foreign currency fluctuation result to income statement*	(7,987)
Collective impairment allowance foreign currency fluctuation result to income statement*	(57)
Total net charge to income statement	3,262,458
Write-off of lost loans	(3,920,344)
Changes in impairment allowance	(657,886)
Specific impairment allowance as at the end of the reporting year	16,976,213
Collective impairment allowance as at the end of the reporting year	1,956,603
Total impairment allowance as at the end of the reporting year	18,932,816

*Foreign currency fluctuation result to income statement is due to the loans which are denominated in the USD currency.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(16) ANALYSIS OF COLLATERALS

The Company and the Group hold collateral against leases in the form of items financed under lease agreement terms. The total net exposure of investments in financial leases and trade receivables are split by types of collaterals as shown below:

	Company and Group 2018 EUR	Company and Group 2017 EUR
Passenger cars	235,857,271	155,055,730
Commercial transport	217,194,206	116,066,096
Industrial machinery	95,909,221	77,729,957
Manufacturing equipment	56,675,222	52,286,353
Air, water transport	3,153,648	2,856,339
Rail transport	2,248,685	2,224,813
Other equipment	3,516,470	1,800,659
Other	450,867	284,013
Net portfolio	615,005,590	408,303,960

(17) OTHER RECEIVABLES WITH AFFILIATED COMPANIES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Accounting receivables with UniCredit S.p.A	192,267	192,267	85,822	85,822
Accounts receivable UniCredit Bank Austria AG	5,472	5,472	-	-
Accounting receivables with UniCredit Insurance Broker SIA	4,516	-	3,206	-
Accounts receivable with Uctam Baltics SIA	713	713	818	818
Total accounts receivables with affiliated companies	202,968	198,452	89,846	86,640

(18) OTHER RECEIVABLES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Accepted, but not yet deductible VAT	1,451,886	1,451,886	797,677	797,677
Safety deposits	171,832	171,832	171,570	171,570
Advance payments for administrative services	9,734	9,734	-	-
Other receivables	23,096	44,214	-	-
Total other debtors	1,656,548	1,677,666	969,247	969,247

(19) PREPAID EXPENSES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Insurance, subscription of periodicals, administrative expenses	75,505	76,942	72,336	73,740
Other	1,598	1,598	22,956	22,956
Total prepaid expenses	77,103	78,540	95,292	96,696

(20) CASH AND BANK

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Cash at bank (Stage 1)	29,819,422	29,986,355	12,545,971	12,695,602
Expected credit loss with banks (Stage 1)	(12,647)	(12,721)	-	-
Deposits with initial maturity of less than 3 months	2,379	2,379	2,379	2,379
Total cash and bank	29,809,154	29,976,013	12,548,350	12,697,981

Notes (continued)

(21) SHAREHOLDERS' EQUITY

Share capital of the Company as at 31 December 2018 amounts to EUR 15,569,120 (31.12.2017: EUR 15,569,120) and consists of 1,556,912 shares with a nominal value of 10 EUR each (31.12.2017: 1,556,912 shares with a nominal value of EUR 10 each).

All shares carry an equal right to vote at the shareholders' meeting, an equal right to receive dividends as declared from time to time and an equal right in the residual assets of the Company.

The sole shareholder as at 31 December 2018 was UniCredit S.p.A. (31.12.2017: UniCredit S.p.A.).

Reserve

The reserve of EUR 637,447 represents amounts which were received from the shareholder in 2002 as a subsidy with the purpose of increasing shareholders' equity.

(22) PROVISIONS

Share options reserve of EUR 15,186 (31.12.2017: EUR 13,938) is attributed to an incentive plan based on UniCredit S.p.A shares (stock options and performance shares) recognized as an expense with a corresponding increase in liabilities, over the period at which the employees become unconditionally entitled to payment.

Other provisions for litigation cases amounted to EUR 795,484 (2017: EUR 500,000). The Company is a party to various legal proceedings incidental to its business. As is the case with other companies in similar industries, the Company faces exposure from actual or potential claims and legal proceedings. Although the ultimate result of legal proceedings cannot be predicted with certainty, the Company's management evaluates outcome of all legal proceedings and in case it is probable that any claim which is pending, either individually or on a combined basis, will result in outflow of economic benefits and amount could be measured reliably, the Company recognizes provision for legal cases.

Company 2018	Provisions for bonuses EUR	Provisions for share options EUR	Other provisions EUR	Total EUR
At the beginning of reporting year	1,086,098	13,938	1,025,005	2,125,041
Increase	1,044,373	1,248	675,277	1,720,898
Decrease	(798,138)	-	(645,927)	(1,444,065)
At the end of the reporting year	1,332,333	15,186	1,054,355	2,401,874

Group 2018	Provisions for bonuses EUR	Provisions for share options EUR	Other provisions EUR	Total EUR
At the beginning of reporting year	1,121,856	13,938	1,025,946	2,161,740
Increase	1,064,812	1,248	675,276	1,741,336
Decrease	(814,269)	-	(646,867)	(1,461,136)
At the end of the reporting year	1,372,399	15,186	1,054,355	2,441,940

Company 2017	Provisions for bonuses EUR	Provisions for share options EUR	Other provisions EUR	Total EUR
At the beginning of reporting year	883,503	10,078	871,615	1,765,196
Increase	902,891	3,860	994,465	1,901,216
Decrease	(700,296)	-	(841,075)	(1,541,371)
At the end of the reporting year	1,086,098	13,938	1,025,005	2,125,041

Group 2017	Provisions for bonuses EUR	Provisions for share options EUR	Other provisions EUR	Total EUR
At the beginning of reporting year	912,318	10,078	871,615	1,794,011
Increase	919,227	3,860	995,406	1,918,493
Decrease	(709,689)	-	(841,075)	(1,550,764)
At the end of the reporting year	1,121,856	13,938	1,025,946	2,161,740

Notes (continued)

(23) DEFERRED TAX ASSET

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Deferred tax at the beginning of the reporting year	188,952	188,952	2,667,379	2,667,379
Recognized deferred income tax (expense)/income on other items (Note 7)	-	-	(2,478,427)	(2,478,427)
Deferred income tax asset at year-end	188,952	188,952	188,952	188,952

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Deferred tax on loss carried forward*	-	-	2,460,623	2,460,623
Property and equipment	-	-	(29,151)	(29,151)
Provisions for bonuses, unused annual leave, and other provisions	188,952	188,952	235,907	235,907
Recognized deferred income tax asset	188,952	188,952	2,667,379	2,667,379

* Within the merger with AS UniCredit Finance by midyear 2014 SIA UniCredit Leasing has taken over AS UniCredit Finance accumulated tax losses in the amount of EUR 36,5 million. SIA UniCredit Leasing has recognized the deferred tax asset related to unused tax losses carried forward as at 31 December 2014.

At the fiscal year ending 31 December 2018 no taxable profits (2017: 75% - 4,8 million EUR) were offset against tax losses carried forward, which results in the remaining tax loss carried forward of 11,7 million EUR (2017: 11,7 million EUR). Accordingly to the new Corporate Income Tax regime, deferred tax on loss carried forward was released and recognized in the balance sheet at nil value as at 31 December 2017. However the tax losses can still be utilized until the end of 2022 for Corporate Income Tax calculation purposes.

(24) TRADE PAYABLES

Trade payables as at 31 December 2018 for the Company amount to EUR 4,015,877 (2017: EUR 7,877,791), as at 31 December 2018 for the Group - EUR 4,024,254 (2017: EUR 7,883,670). There are no overdue trade payables for the Company and the Group as at 31 December 2018 and 2017. Trade payables mainly represent balances due to lease object suppliers.

(25) LONG TERM LOANS FROM AFFILIATED COMPANIES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Loan from UniCredit Bank Austria AG	10,497,368	10,497,368	47,360,526	47,360,526
Loan from UniCredit S.p.A	398,277,617	398,277,617	193,228,788	193,228,788
Total long term loans from affiliated companies	408,774,985	408,774,985	240,589,314	240,589,314

The Company has active loan agreements with UniCredit Bank Austria AG as at 31 December 2018 for loans of EUR 47,3 million with different maturities by the year 2020 and loan agreements with UniCredit S.p.A as at 31 December 2018 for loans of EUR 581 million with different maturities by the year 2023. Loans have different % rates that are agreed for each tranche separately and mainly are based on 3MEUR + additional rate.

Loans payable to UniCredit Bank Austria AG and UniCredit S.p.A. are classified as short-term and long-term portions in the original currencies (EUR) as follows:

	Company and Group 2018 EUR	Company and Group 2017 EUR
Up to 1 year	219,636,216	144,973,765
1 to 5 years	408,774,985	240,589,314
Total	628,411,201	385,563,079

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(26) SHORT TERM LOANS AND ACCOUNTS PAYABLE TO AFFILIATED COMPANIES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to UniCredit Bank Austria AG	36,863,158	36,863,158	52,163,158	52,163,158
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to UniCredit S.p.A.	182,773,058	182,773,058	92,810,607	92,810,607
Total short-term-loans	219,636,216	219,636,216	144,973,765	144,973,765

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG	-	-	71,358	71,358
Accounts payable to UniCredit Leasing Slovakia	42,957	42,957	-	-
Accounts payable to UniCredit Leasing S.p.A.	38,858	38,858	38,858	38,858
Accounts payable to UniCredit S.p.A.	18,171	18,171	2,708	2,708
Total accounts payable	99,986	99,986	112,924	112,924

Total short term loans and accounts payable to affiliated companies	219,736,202	219,736,202	145,086,689	145,086,689
--	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

There are no special covenants under loan agreements with UniCredit Bank Austria AG and UniCredit S.p.A.

(27) DEFERRED INCOME

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Long-term				
Deferred income from advance payments	101,397	101,397	-	-
Total	101,397	101,397	-	-

Short-term				
Deferred income from advance payments	45,401	45,401	3,708	3,708
Other	58,389	58,389	18	18
Total	103,790	103,790	3,726	3,726
Total	205,187	205,187	3,726	3,726

(28) LOANS FROM CREDIT INSTITUTIONS

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Long-term part	-	-	9,000,000	9,000,000
Short-term part	9,026,400	9,026,400	6,043,206	6,043,206
Total	15,043,206	15,043,206	15,043,206	15,043,206

Loans from credit institutions include loan from European Investment Fund. Maturity is 31/12/2019 and has fixed rate. Agreement contains certain covenants which based on management assesement are compliant as of 31.12.2018.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(29) ACCRUED LIABILITIES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Other accrued liabilities	179,456	179,670	46,729	47,736
Accrued liabilities for unused annual vacations	215,717	224,260	172,230	179,882
Total	395,173	403,930	218,959	227,618

Movement of accrued liabilities for unused annual vacations	Company 2018	Group 2018	Company 2017	Group 2017
At the beginning of reporting period	172,230	179,882	142,700	148,428
Increase	43,487	44,378	29,530	31,454
At the end of reporting period	215,717	224,260	172,230	179,882

(30) AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Average number of employees during the reporting year in Latvia	70	75	64	68
Average number of employees during the reporting year in Estonia	19	19	17	17
Average number of employees during the reporting year in Lithuania	29	29	24	24
Total	118	123	105	109

(31) RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties are defined as shareholders who have significant influence over the Company and the Group, companies in which they have a controlling interest, members of the Council and Board of Directors, key management personnel, their close relatives and companies in which they have a controlling interest, as well as associated companies. Based on management's assessment, all related party transactions in year 2018 have been carried out in the normal course of business.

The loan balances outstanding as at 31 December 2018 and 2017 were as follows:

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Loan from UniCredit Bank Austria AG	47,360,526	47,360,526	99,523,684	99,523,684
Loan from UniCredit S.p.A.	581,050,675	581,050,675	286,039,395	286,039,395
Total	628,411,201	628,411,201	385,563,079	385,563,079

The interest charges on the loans from affiliated companies for year 2018 and year 2017 were as follows:

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	939,790	939,790	1,830,731	1,830,731
Interest charges on loans from UniCredit S.p.A.	1,523,979	1,523,979	765,253	765,253
Total	2,463,769	2,463,769	2,595,984	2,595,984

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(31) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Accounts payable to affiliated companies are accrued liabilities for interest payments and management services. Accounts payable to affiliated companies as at 31 December 2018 and 2017 were as follows:

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG	-	-	71,358	71,358
Accounts payable to UniCredit Leasing Slovakia	42,957	42,957	-	-
Accounts payable to UniCredit Leasing S.p.A	38,858	38,858	38,858	38,858
Accounts payable to UniCredit S.p.A.	18,171	18,171	2,708	2,708
Total	99,986	99,986	112,924	112,924

Accounts receivables with affiliated companies are receivables for secondment and administrative cost reimbursement. Accounts receivables with affiliated companies as at 31 December 2018 and 2017 were as follows:

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Accounts receivables with Uctam Baltics SIA	713	713	818	818
Accounts receivables UniCredit Bank Austria AG	5,472	5,472	-	-
Accounting receivables with UniCredit S.p.A	192,267	192,267	85,822	85,822
Accounting receivables with UniCredit Insurance Broker SIA	4,516	-	3,206	-
Total accounts receivables with affiliated companies	202,968	198,452	89,846	86,640

Incomes and expenses with affiliated companies as at 31 December 2018 and 2017 were as follows:

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Expense:				
IT service costs to UniCredit Leasing Slovakia	42,957	42,957	23,767	23,767
Share options expenses to UniCredit S.p.A	1,248	1,248	-	-
IT service costs to UBIS	113,844	113,844	87,872	87,872
Secondment costs to Unicredit Leasing Austria GmbH	230,592	230,592	-	-
Expected credit losses with UniCredit Bank Austria AG	915	915	-	-
Management fee expenses with Unicredit SPA	55,900	55,900	30,247	30,247
Income:				
Income from secondment with UniCredit S.p.A	192,267	192,267	183,529	183,529
Income from service agreement with UniCredit Insurance Broker SIA	35,896	-	26,987	-
Income from service agreement with UCTAM Baltics SIA	6,104	6,104	8,387	8,387
Income from cost reimbursement with Schoeler Bank	1,983	1,983	-	-

Bank charges for year 2018 and 2017 were as follows:

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Bank charges for loan administration and issued guarantee UniCredit Bank Austria AG	521	521	31,896	31,896
Bank charges for loan administration and issued guarantee UniCredit S.p.A	6,290	6,290	-	-
Total	6,811	6,811	31,896	31,896

Current account balances as at 31 December 2018 with AG UniCredit bank Austria was EUR 3,973 423 (2017: EUR 1,232,162). Expected credit losses as at 31 December 2018 amount to EUR 1,497 (2017: EUR 0)

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2018

Notes (continued)

(31) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Management remuneration amounts to the following:

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
Salaries	382,305	418,712	349,016	381,376
Social insurance	100,254	109,025	90,770	98,404
Total	482,559	527,737	439,786	479,781

(32) COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

The capital commitments represent lease agreements that have been concluded, but not delivered yet. The capital commitments based on underlying currency are as follows:

	Company 2018 EUR	Group 2018 EUR	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR
EUR	11,185,441	11,185,441	8,633,462	8,633,462
Total	11,185,441	11,185,441	8,633,462	8,633,462

(33) SUBSEQUENT EVENTS

As of the last day of the reporting year until the date of signing these financial statements, there have been no other substantial events requiring adjustment of or disclosure in the financial statements or notes thereto.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholder of SIA "UniCredit Leasing":

Our Opinion on the Separate and Consolidated Financial Statements

We have audited the accompanying separate financial statements of SIA "UniCredit Leasing" ("the Company") and accompanying consolidated financial statements of the Company and its subsidiary ("the Group") set out on pages 5 to 38 of the accompanying separate and consolidated annual report, which comprise:

- the separate and consolidated balance sheet as at 31 December 2018,
- the separate and consolidated profit and loss statement for the year then ended,
- the separate and consolidated statement of changes in equity for the year then ended,
- the separate and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and
- the notes to the separate and consolidated financial statements, which include a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

In our opinion, the accompanying separate and consolidated financial statements give a true and fair view of the separate and consolidated financial position of the Company and the Group, respectively, as at 31 December 2018, and of their separate and consolidated financial performance and their separate and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with the 'Law On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports' of the Republic of Latvia.

Basis for Opinion

In accordance with the Law on Audit Services of the Republic of Latvia we conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing adopted in the Republic of Latvia (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Separate and Consolidated Financial Statements* section of our report.

We are independent of the Company and Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and independence requirements included in the Law on Audit Services of the Republic of Latvia that are relevant to our audit of the separate and consolidated financial statements in the Republic of Latvia. We have also fulfilled our other professional ethics responsibilities and objectivity requirements in accordance with the IESBA Code and Law on Audit Services of the Republic of Latvia.

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

Reporting on Other Information

The Company's management is responsible for the other information. The other information is the Management Report, as set out on page 4 of the accompanying Separate and Consolidated Annual Report.

Our opinion on the separate and consolidated financial statements does not cover the other information included in the Annual Report, and we do not express any form of assurance conclusion thereon, except as described in the *Other reporting responsibilities in accordance with the legislation of the Republic of Latvia* section of our report.

In connection with our audit of the separate and consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the separate and consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Continued)

If, based on the work we have performed and in light of the knowledge and understanding of the Company and the Group and their environment obtained in the course of our audit, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Other reporting responsibilities in accordance with the legislation of the Republic of Latvia

In addition, in accordance with the Law on Audit Services of the Republic of Latvia with respect to the Management Report, our responsibility is to consider whether the Management Report is prepared in accordance with the requirements of the 'Law On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports' of the Republic of Latvia.

Based solely on the work required to be undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the separate and consolidated financial statements are prepared is consistent with the separate and consolidated financial statements; and
- the Management Report has been prepared in accordance with the requirements of the 'Law On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports' of the Republic of Latvia.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Separate and Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation of the separate and consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with the 'Law On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports' of the Republic of Latvia and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate and consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate and consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Company's and Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company and Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's and Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibility for the Audit of the Separate and Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate and consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate and consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the separate and consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Continued)

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Company's and Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's and Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the separate and consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company and Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate and consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the separate and consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a fair presentation,
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licence No. 43



Inguna Staša
Certified auditor
Certificate No.145
Board member

Riga, Latvia
26 February 2019

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6222100
E-posti aadress	info@unicreditleasing.ee
Veebilehe aadress	www.unicreditleasing.ee