

UniCredit Leasing SIA

**Company Separate and Group Consolidated
Annual report for 2016,
Prepared in Accordance with
Latvian Statutory Requirements**

* This version of financial statements is a translation from the original, which was prepared in the Latvian language. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of financial statements takes precedence over this translation.

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 - 32
Independent Auditors' Report	33 - 34

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

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 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 2016
Previous financial year	1 January – 31 December 2015
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 Kitija Kepite Certified auditor Licence No.182

Report of the Management Board

Principal activities

UniCredit Leasing SIA (hereinafter - "the Company") is a member of the UniCredit group. The Company operates in the Latvian market since 1999. The Company provides products of financing for assets (finance and operating lease) in Latvia, Lithuania and Estonia.

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 with the purpose to provide added value to the Company and its clients, as well as to minimize potential risks related to uninsured leasing objects.

Performance of the Company during the reporting year

During year 2016 the Company continued to play important role on all three Baltic markets, significantly growing in Lithuania in terms of new business generation. The company also strengthened its role on all markets being ambassador of various local and European-wide small and medium enterprise support programs in close cooperation with institutions Invega in Lithuania, Kredex in Estonia, Altum in Latvia and European Investment Fund, with whom the Company has launched program for support of innovative SME called InnoFin, which covers Latvia, Lithuania and Estonia.

The business year of 2016 has proven ability of the Company to show long-term sustainable growth, justified by the growth of revenues (gross profit) by 4,25% comparing with year 2015. Continuous and stable profit development allowed the Company to improve equity position substantially, making it stronger by 18,2% comparing with year 2015, thus reaching level of EUR 37,2 million.

Financial risk management

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

As far as credit risk is concerned, the Company has adopted a conservative and reasonable credit policy, which is built on the framework of the credit policies and guidelines of the UniCredit group, while also considering the peculiarities of the local market. The Company has introduced and now follows the credit policy of cooperating only with lessees with a sound credit history and not exceeding the credit limits set for each customer.

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.

The Company's borrowings have variable interest rates. The management of the Company reduces the effect of interest rate risk when selling lease products by matching the interest rate type of the borrowing facility with the interest rate type of the financial facility provided to the end customer.

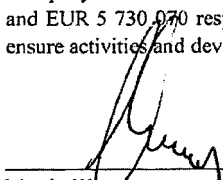
The Company pursues liquidity risk management by maintaining sufficient credit resources that enable it to settle liabilities when they fall due. Therefore, the management of the Company considers that the Company will have cash resources and its liquidity will not be endangered.

The future development of the Company and operations of branches

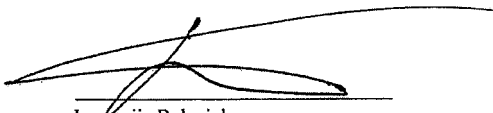
The Company is planning to increase the volume of their new business in the whole Baltic states, focusing on development of branches in Estonia and Lithuania.

Distribution of profit proposed by the Management Board

The Board proposes that the Company's shareholder approves the Financial Statements for the reporting year according to which the Company's and the Group's total assets are EUR 405 514 081 and EUR 405 652 361 respectively and net profits EUR 5 722 439 and EUR 5 730 070 respectively. The profit of the Company for the year in the amount of EUR 5 722 439 should be retained to ensure activities and development of the Company.


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board

Tallin, 6 March 2017


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

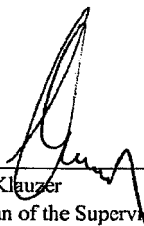
UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

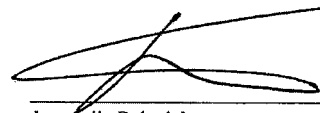
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016

	Notes	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Interest and fee income	1	18,211,685	18,457,442	18,582,247	18,847,350
Interest expense	2	(3,757,575)	(3,757,575)	(4,740,237)	(4,740,237)
Depreciation of property and equipment under operating lease	8	(59,969)	(59,969)	(64,160)	(64,160)
Gross profit		14,394,141	14,639,898	13,777,850	14,042,953
Change in allowance for doubtful receivables	15	(2,632,837)	(2,632,837)	(2,222,491)	(2,222,491)
Personnel expenses	3	(3,749,539)	(3,864,740)	(3,565,769)	(3,714,568)
Other operating income	4	1,808,786	1,725,362	2,259,799	2,184,564
Other operating expense	5	(482,392)	(482,401)	(845,686)	(845,686)
General administrative expenses	6	(2,188,320)	(2,216,286)	(2,056,023)	(2,092,194)
Net profit on foreign exchange		12,183	12,183	47,509	47,509
Profit before tax		7,162,022	7,181,179	7,395,189	7,400,087
Income tax expense	7	(273,472)	(284,998)	(188,795)	(201,790)
Profit after corporate income tax		6,888,550	6,896,181	7,206,394	7,198,297
Deferred income tax on other items	7,22	(1,166,111)	(1,166,111)	(781,315)	(781,315)
Profit for the year		5,722,439	5,730,070	6,425,079	6,416,982

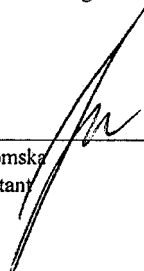
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2017 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:

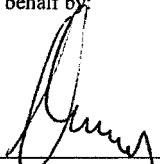

Kristine Zuromska
Chief accountant

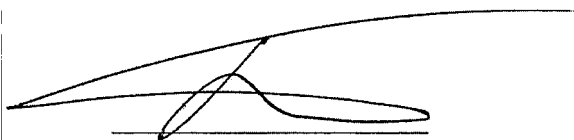
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2016

	Notes	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Assets					
Non-current assets					
Intangible assets	8	38,487	38,487	51,525	51,525
Property and equipment:					
Property and equipment for own use	8	419,777	421,767	273,768	276,772
Property and equipment under operating lease terms	9	103,785	103,785	160,025	160,025
Total property and equipment		523,562	525,552	433,793	436,797
Non-current financial investments					
Investment in subsidiary	10	15,080	-	15,082	-
Non-current investment in finance leases	12	232,667,238	232,667,238	211,000,759	211,000,759
Non-current loans	13	19,886,920	19,886,920	28,083,241	28,083,241
Total long-term financial investments		252,569,238	252,554,158	239,099,082	239,084,000
Deferred tax asset	22	2,667,379	2,667,379	3,833,490	3,833,490
Total non-current assets		255,798,666	255,785,576	243,417,890	243,405,812
Current assets					
Debtors					
Trade receivables	14	9,118,010	9,134,493	6,722,825	6,744,864
Other receivables	17	853,079	852,983	982,311	982,130
Overpaid taxes		368,946	372,715	1,892,429	1,894,698
Prepaid expenses	18	123,034	124,246	77,641	79,140
Short-term investments in finance leases	12	107,430,914	107,430,914	105,172,329	105,172,329
Short-term loans	13	19,310,236	19,310,236	16,851,300	16,851,300
Total debtors		137,204,219	137,225,587	131,698,835	131,724,461
Cash and bank	19	12,511,196	12,641,198	6,721,215	6,839,379
Total current assets		149,715,415	149,866,785	138,420,050	138,563,840
Total assets		405,514,081	405,652,361	381,837,940	381,969,652

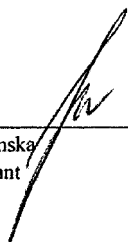
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2017 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

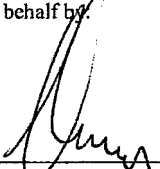
UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

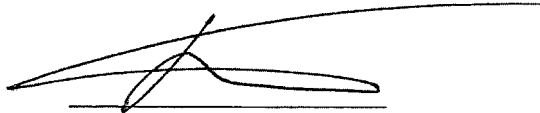
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2016

	Notes	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Liabilities and shareholders' equity					
Equity					
Share capital	20	15,569,120	15,569,120	15,569,120	15,569,120
Reserve	20	637,447	637,447	637,447	637,447
Accumulated profit		20,915,872	21,015,987	15,193,433	15,285,917
Total equity		37,122,439	37,222,554	31,400,000	31,492,484
Provisions					
Total provisions	21	1,765,196	1,794,011	1,655,283	1,686,180
Liabilities					
Non-current liabilities					
Loans from affiliated companies	24	99,523,684	99,523,684	189,249,429	189,249,429
Loans from credit institutions	27	12,500,000	12,500,000	-	-
Deferred income	26	2,338	2,338	6,430	6,430
Total non-current liabilities		112,026,022	112,026,022	189,255,859	189,255,859
Current liabilities					
Trade payables	23	6,634,703	6,637,878	5,360,263	5,363,494
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	25	243,926,070	243,926,070	152,968,011	152,968,011
Short-term loans and accounts payable to credit institutions	27	2,543,875	2,543,875	-	-
Taxes and social insurance contributions		21,623	21,617	161,939	161,939
Other payables		370,445	370,445	537,650	538,372
Accrued liabilities	28	173,125	179,306	154,092	158,470
Deferred income	26	12,009	12,009	14,821	14,821
Customer advances received		918,574	918,574	330,022	330,022
Total current liabilities		254,600,424	254,609,774	159,400,809	159,404,762
Total liabilities		366,626,446	366,635,796	348,656,668	348,660,621
Total provisions, liabilities and shareholders' equity		405,514,081	405,652,361	381,837,940	381,969,652

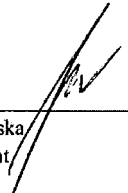
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2017 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

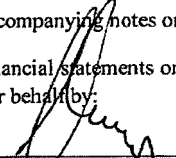
UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

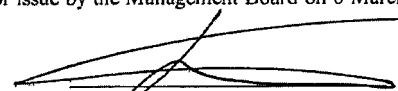
**COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016**

	Notes	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Cash flows from / (used in) operating activities					
Profit before taxation		7,162,022	7,181,179	7,395,189	7,400,087
Adjustments for:					
Depreciation of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms and amortisation of intangible assets	8,9	209,160	210,716	214,116	215,890
(Decrease) / increase in other provisions	21	(16,076)	(22,536)	360,805	370,596
Interest and similar expenses	2	3,757,575	3,757,575	4,740,237	4,740,237
Loss from disposal of property and equipment for own use		388	388	2,447	2,447
Cash from operating activities before changes in working capital		11,113,069	11,127,322	12,712,794	12,729,257
Adjustments for:					
(Increase) / decrease in trade receivables		(787,863)	(782,099)	1,507,573	1,511,789
Increase / (decrease) in trade and other payables		1,697,681	1,703,078	(1,634,376)	(1,636,132)
(Increase) / decrease in net investment in finance leases and loans		(18,187,679)	(18,187,679)	10,439,098	10,439,098
Total cash from operating activities		(6,164,792)	(6,139,378)	23,025,089	23,044,013
Corporate income tax paid		(277,565)	(290,597)	(579,656)	(598,711)
Net cash from operating activities		(6,442,357)	(6,429,975)	22,445,433	22,445,302
Cash flows from / (used in) investing activities					
Purchase of property and equipment for own use and leasehold improvements		(258,065)	(258,607)	(106,609)	(106,609)
Purchase of intangible assets		(33,295)	(33,295)	(21,957)	(21,957)
Purchase of property and equipment under operate lease		(37,903)	(37,903)	(171,276)	(171,276)
Proceeds from sale of property and equipment for own use		42,985	42,985	5,486	5,486
Investments in subsidiary	2	-	-	-	-
Net cash from / (used in) investing activities		(236,278)	(236,820)	(202,156)	(202,156)
Cash flows used in financing activities					
Loans received/ (repaid), net		16,276,189	16,276,189	(21,814,169)	(21,814,169)
Interest paid		(3,757,575)	(3,757,575)	(4,740,237)	(4,740,237)
Net cash (used in) financing activities		(7,481,386)	(7,481,386)	(26,554,406)	(26,554,406)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		5,789,981	5,801,819	(4,403,329)	(4,403,461)
Cash and cash equivalents at the beginning of reporting year	19	6,721,215	6,839,379	11,124,544	11,242,840
Cash and cash equivalents at the end of reporting year	19	12,511,196	12,641,198	6,721,215	6,839,379

The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2017 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:

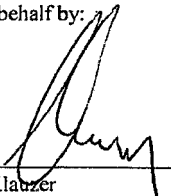

Kristine Zuromska
Chief accountant

COMPANY'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016

	Share capital EUR	Reserves EUR	Company's retained earnings EUR	Company Total EUR
Balance as at 31 December 2014	15,569,120	637,447	8,768,354	24,974,921
Net profit for the year	-	-	6,425,079	6,425,079
Balance as at 31 December 2015	15,569,120	637,447	15,193,433	31,400,000
Net profit for the year	-	-	5,722,439	5,722,439
Balance as at 31 December 2016	15,569,120	637,447	20,915,872	37,122,439

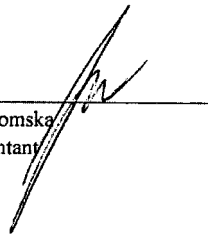
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2017 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:

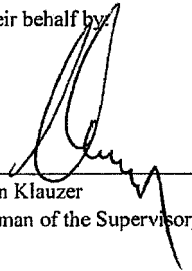

Kristine Zuromska
Chief accountant

GROUP'S STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2016

	Share capital EUR	Reserve EUR	Group's retained earnings EUR	Group total EUR
Balance as at 31 December 2014	15,569,120	637,447	8,868,935	25,075,502
Net profit for the year	-	-	6,416,982	6,416,982
Balance as at 31 December 2015	15,569,120	637,447	15,285,917	31,492,484
Net profit for the year	-	-	5,730,070	5,730,070
Balance as at 31 December 2016	15,569,120	637,447	21,015,987	37,222,554

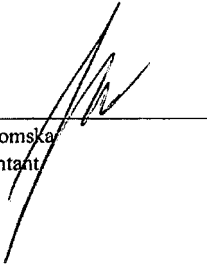
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2017 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 2016

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 2015 and 2014 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, On the Annual Financial Statements and Consolidated Financial Statements, except for the position of "Deferred tax liability" which has been presented according to requirements of IAS 12 "Income taxes".

The consolidated and separate financial statements were authorized for issue by the Board of Management on 6 March 2017. 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 available-for-sale assets as at 31 December 2016 and 2015.

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

At each reporting date the Company and the Group assess whether there is objective evidence that financial assets not carried at fair value through profit or loss are impaired. Financial assets are impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event has an impact on the future cash flows of the asset that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets are impaired can include default or delinquency by a borrower, restructuring of a loan or advance by the Company or the Group on terms that the Company or the Group would not otherwise consider, indications that a borrower or issuer will enter bankruptcy, the disappearance of an active market, or other observable data relating to a group of assets such as adverse changes in the payment status of borrowers or issuers in the group, or economic conditions that correlate with defaults in the group. In addition, for an investment in an equity security, a significant or prolonged decline in its fair value below its cost is objective evidence of impairment.

The Company and the Group consider evidence of impairment for leases at both a specific asset and collective level.

Collectively assessed impairment allowance cover credit losses inherent in portfolio of loans and leases with similar credit risk characteristics when there is objective evidence to suggest that they contain impaired loans, but individual impaired items cannot yet be identified. In assessing the need for collective loss allowances, management considers factors such as credit quality, portfolio size, concentration and economic factors. In order to estimate the required allowance, assumptions are made to define the way inherent losses are modeled and to determine the required input parameters, based on historical experience and current economic conditions. The accuracy of the allowance depends on the estimates of future cash flows for specific counterparty allowance and the model assumptions and parameters used in determining collective allowance.

In assessing collective impairment the Company and the Group use statistical modelling of historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgment as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical modelling. Default rates, loss rates and the expected timing of future recoveries are regularly benchmarked against actual outcomes to ensure that they remain appropriate.

Impairment losses on assets carried at amortised cost are measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Losses are recognised in income statement and reflected in an allowance account against loans and advances. Interest on the impaired asset continues to be recognised through the unwinding of the discount. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through income statement.

The specific allowances for impairment applies to financial assets evaluated individually for impairment and is based upon management's best estimate of the present value of the cash flows that are expected to be received. In estimating these cash flows, management makes judgments about a counterparty's financial position and the net realizable value of any underlying collateral. Each impaired asset is assessed on its merits, and the workout strategy and estimate of cash flows considered recoverable are independently approved by the Credit Risk function.

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

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.

(iii) Deferred tax asset on tax losses to be carried forward

A deferred tax asset is recognized to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which the deductible temporary differences can be utilised. Key assumptions used on deferred tax asset recognition are: unlimited time period of tax loss carried forward offsetting, the same level of taxable profits in future. The management believes that the deferred tax asset is fully recoverable as at 31 December 2016.

(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 2016 and 31 December 2015 the Company and the Group have created provisions for issued guarantees, litigation cases, unused vacations, bonuses, 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

Classification

The Company and the Group holds the following financial assets:

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. For the purposes of these financial statements, loans and receivables include leases and loans, and are accounted for at amortized cost using the effective interest method. Certain expenses, such as legal fees or sales commissions for employees acting as agents or other expenses that are incurred in securing a loan are treated as part of the cost of the transaction.

Liabilities at amortised cost include loans and balances to banks.

During 2016 and 2015, 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:

- held-to-maturity investments and 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.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

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 available-for-sale securities.

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.

31 December 2016

EUR
1 USD 1.0541

31 December 2015

EUR
1.0887

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

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 or 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.

Reposessed 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.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Taxes

Income tax expense comprises current and deferred 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 Latvian tax regulations and is based on the taxable profit reported for the taxation period.

Deferred tax is provided for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the asset can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

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

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 2016 and 31 December 2015.

There were no financial instruments held by the Company and the Group as at 31 December 2016 and 31 December 2015, for which there would be any effect on other comprehensive income resulting from changes in interest rates.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

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.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(1) INTEREST AND FEE INCOME

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Interest income from finance leases	16,768,475	16,768,475	17,107,406	17,107,406
Rental income from operating leases	57,636	57,636	70,534	70,534
Administration fee income	1,385,574	1,631,331	1,404,307	1,669,410
Total interest and fee income	18,211,685	18,457,442	18,582,247	18,847,350

(2) INTEREST EXPENSE

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	3,627,391	3,627,391	4,740,237	4,740,237
Interest charges on loans from European Investment Bank	126,925	126,925	-	-
Interest charges on loans from UniCredit S.p.A	3,259	3,259	-	-
Total interest expense	3,757,575	3,757,575	4,740,237	4,740,237

(3) PERSONNEL EXPENSES

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Salary expenses	2,332,395	2,408,533	2,275,704	2,367,207
Social insurance	628,404	646,557	575,818	597,432
Provision for unused annual leave	16,306	17,657	(1,236)	(799)
Provision for bonuses	772,434	791,993	715,483	750,728
Total personnel expenses	3,749,539	3,865,140	3,565,769	3,714,568

(4) OTHER OPERATING INCOME

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Penalties received	1,244,777	1,244,777	1,424,268	1,424,268
Other income	550,890	467,466	391,427	316,192
Write back provisions for terminated risk sharing agreement and other provisions	-	-	330,193	330,193
Income from terminated risk sharing agreement	-	-	93,448	93,448
Profit on disposal of property and equipment leased under operating lease terms	13,119	13,119	20,463	20,463
Total other operating income	1,808,786	1,725,362	2,259,792	2,184,564

(5) OTHER OPERATING EXPENSE

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Net loss on disposal of leased assets	245,556	245,556	251,132	251,132
Provisions for litigation cases	-	-	467,932	467,932
Other expenses	236,836	236,845	126,622	126,622
Total other operating expense	482,392	482,401	845,686	845,686

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(6) GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Office rent expenses	420,853	422,775	410,136	415,723
Professional fees	370,405	370,673	301,275	301,465
IT services	355,378	358,188	248,280	249,436
Transport expenses	196,218	208,563	184,952	200,153
Communication expenses	137,128	138,214	128,048	130,566
Depreciation of property and equipment for own use and leasehold improvements (Note 8)	103,311	104,867	77,659	79,433
Business trip expenses	90,320	91,316	117,827	118,075
Advertising	69,756	69,756	85,048	85,048
Representation costs	59,876	59,876	56,194	56,225
Recruitment and training	50,728	51,008	38,827	39,427
Amortization of intangible assets (Note 8)	45,879	45,879	72,297	72,297
Insurance costs	44,989	49,255	40,193	45,581
VAT expensed	34,523	34,523	63,992	63,992
Intercompany service charge	30,247	30,247	40,000	40,000
Penalties	22,948	22,948	3,158	3,158
Participation in associations	22,650	24,191	20,350	21,526
Bank charges	3,012	3,378	57,368	57,754
Loss on disposal of property and equipment property for own use	388	388	2,447	2,447
Other expenses	129,711	130,241	107,972	109,888
Total other administrative expenses	2,183,320	2,216,286	2,056,023	2,092,104

(7) INCOME TAX

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Current tax charge	(273,472)	(284,998)	(188,795)	(201,790)
Deferred income tax (decrease)/ increase on other items (Note 22)	(1,166,111)	(1,166,111)	(781,315)	(781,315)
Corporate tax (income)/ expense	(1,439,583)	(1,451,109)	(970,110)	(983,105)

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

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

Company 2016	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 2015	527,411	998,396	1,525,807
Additions	33,295	258,065	291,360
Disposal	(89,916)	(146,597)	(236,513)
31 December 2016	470,790	1,109,864	1,580,654
Depreciation			
31 December 2015	475,886	724,628	1,200,514
Charge for 2016	45,879	103,311	149,190
Disposal	(89,462)	(137,852)	(227,314)
31 December 2016	432,303	690,087	1,122,390
Net book value			
31 December 2015	51,525	273,768	325,293
31 December 2016	38,487	119,777	158,264

Group 2016	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 2015	527,412	1,009,113	1,536,525
Additions	33,295	258,607	291,902
Disposal	(89,917)	(146,597)	(236,514)
31 December 2016	470,790	1,121,123	1,591,913
Depreciation			
31 December 2015	475,887	732,341	1,208,228
Charge for 2016	45,879	104,867	150,746
Disposal	(89,463)	(137,852)	(227,315)
31 December 2016	432,303	699,356	1,131,659
Net book value			
31 December 2015	51,525	276,772	328,297
31 December 2016	38,487	121,772	160,259

Company 2015	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 2014	519,751	937,314	1,457,065
Additions	21,957	106,609	128,566
Disposal	(14,298)	(45,527)	(59,825)
31 December 2015	527,411	998,396	1,525,807
Depreciation			
31 December 2014	417,887	687,587	1,105,474
Charge for 2015	72,297	77,659	149,956
Disposal	(14,298)	(40,618)	(54,916)
31 December 2015	475,886	724,628	1,200,514
Net book value			
31 December 2014	101,865	249,727	351,592
31 December 2015	51,525	273,768	325,293

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

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

Group 2015	Software and licenses/ EUR	Property and equipment EUR	Total intangible assets EUR
Cost			
31 December 2014	519,752	948,031	1,467,783
Additions	21,957	106,609	128,566
Disposal	(14,298)	(45,527)	(59,825)
31 December 2015	527,412	1,009,113	1,536,525
Depreciation			
31 December 2014	417,888	693,526	1,111,414
Charge for 2015	72,297	79,433	151,730
Disposal	(14,298)	(40,618)	(54,916)
31 December 2015	475,887	732,341	1,208,228
Net book value			
31 December 2014	101,865	254,505	356,370
31 December 2015	31,525	276,772	308,297

(9) PROPERTY AND EQUIPMENT UNDER OPERATING LEASE TERMS

Company and Group 2015	Vehicles EUR	Total property and equipment under operating lease terms EUR
Cost		
31 December 2015	216,796	216,796
Additions	37,903	37,903
Disposal	(101,761)	(101,761)
31 December 2016	152,938	152,938
Depreciation		
31 December 2015	56,771	56,771
Charge for 2016	59,969	59,969
Disposal	(67,587)	(67,587)
31 December 2015	49,153	49,153
Net book value		
31 December 2015	160,025	160,025
31 December 2016	103,785	103,785

Group 2014 and Group 2015	Vehicles EUR	Total property and equipment under operating lease terms EUR
Cost		
31 December 2014	73,015	73,015
Additions	171,276	171,276
Disposal	(27,495)	(27,495)
31 December 2015	216,796	216,796
Depreciation		
31 December 2014	17,082	17,082
Charge for 2015	64,160	64,160
Disposal	(24,471)	(24,471)
31 December 2014	56,771	56,771
Net book value		
31 December 2014	55,933	55,933
31 December 2015	160,025	160,025

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(10) INVESTMENT IN SUBSIDIARY

The investment in subsidiary amounting to EUR 15,080 represents investment in the share capital of UniCredit Insurance Broker SIA. The holding in the subsidiary share capital amounts to 100% as at 31 December 2016 and 2015. The net assets of the subsidiary as at 31 December 2016 amount to EUR 134,660 (31.12.2015: EUR 127,759). The profit for the year 2016 amounts to EUR 69,183 (2015: EUR 61,551).

(11) FUTURE MINIMUM LEASE PAYMENTS UNDER OPERATING LEASE AGREEMENTS

	Company and Group 2016 EUR	Company and Group 2015 EUR
Minimum lease payments up to 1 year	42,041	55,099
Minimum lease payments 1 to 5 years	63,854	100,021
Total minimum lease payments	105,895	155,120

(12) NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES

Amounts below represent the maximum credit exposure of finance lease contracts.

Company and Group as at 31 December 2016	Short-term, EUR	Long-term, EUR	Total, EUR
Gross investment in finance lease	126,967,108	253,347,983	380,315,092
Guarantee funds received *	(13,462)	-	(13,462)
Unearned finance income	(13,361,073)	(19,059,179)	(32,420,252)
Net investment in finance lease before allowances	103,592,573	234,288,804	347,881,377
Specific impairment allowance	(5,698,525)	(596,138)	(6,294,663)
Collective assessment impairment allowance	(463,134)	(1,025,428)	(1,488,562)
Net investment in finance lease as at 31 December 2016	97,430,914	232,597,238	330,028,152

Company and Group as at 31 December 2015	Short-term, EUR	Long-term, EUR	Total, EUR
Gross investment in finance lease	123,049,929	228,963,091	352,013,020
Guarantee funds received *	(13,462)	-	(13,462)
Unearned finance income	(12,303,760)	(16,813,929)	(29,117,688)
Net investment in finance lease before allowances	100,732,707	212,149,162	312,881,869
Specific impairment allowance	(4,959,936)	(176,892)	(5,136,828)
Collective assessment impairment allowance	(600,442)	(971,511)	(1,571,953)
Net investment in finance lease as at 31 December 2015	95,172,329	211,000,759	306,173,088

	Company and Group 2016 EUR	Company and Group 2015 EUR
Unearned finance income up to 1 year	13,361,073	12,303,760
Unearned finance income 1 to 5 years	18,586,521	16,348,808
Unearned finance income over 5 years	472,658	465,121
Total unearned finance income	32,420,252	30,117,688

* Received guarantee funds represent credit risk covered by Attīstības finanšu institūcija Altum AS as at 31 December 2016 and 2015.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(13) LOANS BREAKDOWN BY THE TYPE OF THE BORROWER

Amounts below represent the maximum credit exposure of loans:

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Short term loans to individuals	3,070,974	3,070,974	4,129,131	4,129,131
Short term loans to corporate entities	25,099,670	25,099,670	23,377,860	23,377,860
Gross short term loans	28,170,644	28,170,644	27,506,991	27,506,991
Specific impairment allowance	(8,672,330)	(8,672,330)	(10,437,296)	(10,437,296)
Collective assessment impairment allowance	(188,078)	(188,078)	(218,395)	(218,395)
Net short term loans	19,310,236	19,310,236	16,851,300	16,851,300
Long term loans to individuals	8,294,968	8,294,968	8,976,409	8,976,409
Long term loans to corporate entities	12,532,718	12,532,718	20,061,232	20,061,232
Gross long term loans	20,827,686	20,827,686	29,037,641	29,037,641
Specific impairment allowance	(836,963)	(836,963)	(752,009)	(752,009)
Collective assessment impairment allowance	(103,803)	(103,803)	(202,391)	(202,391)
Net long term loans	19,886,920	19,886,920	28,083,241	28,083,241
Net loans total	39,197,156	39,197,156	44,934,541	44,934,541

Credit exposure of loans by industries:

	Company and Group 2016 EUR	Company and Group 2015 EUR
Loans to individuals	11,365,942	13,105,540
Manufacturing	10,458,862	9,330,363
Real estate activities	8,975,797	11,397,743
Municipal authorities	3,863,760	5,795,123
Trade	3,447,159	6,263,047
Agriculture	2,970,695	1,076,087
Construction	2,632,111	3,006,495
Electricity and gas supply	2,252,049	2,512,397
Administrative and support services	1,386,862	2,568,695
Professional, scientific and technical activities	798,967	874,421
Transport and storage	126,779	365,962
Information and communication	113,412	132,017
Other	605,935	116,742
Gross loans total	39,197,156	44,934,541
Specific impairment allowance	(9,509,293)	(11,189,305)
Collective assessment impairment allowance	(291,881)	(420,786)
Net loans total	29,396,082	33,324,450

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

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

Geographical analysis of the loan portfolio:

		Company and Group 2016 EUR	Company and Group 2015 EUR
Latvia		29,275,048	33,705,561
Lithuania		4,983,369	12,667,043
Estonia		13,097,044	8,402,741
EU countries		1,148,979	954,513
Non EU countries		493,890	814,774
Gross loans total		48,998,330	56,594,621
Specific impairment allowance		(9,509,293)	(11,189,305)
Collective assessment impairment allowance		(291,881)	(420,786)
Net loans total		39,197,156	44,984,530

(14) TRADE RECEIVABLES

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Individuals				
Not past due	641,782	641,782	846,370	846,370
Past due 1-30 days	2,960	2,960	2,916	2,916
Past due 31-90 days	349,239	349,239	127,191	127,191
Past due 91-180 days	48,805	48,805	28,992	28,992
More than 180 days	189,545	189,545	276,252	276,252
Gross individuals	1,232,331	1,232,331	1,281,711	1,281,711
Specific impairment allowance	(449,241)	(449,241)	(229,139)	(229,139)
Net individuals	783,090	783,090	1,052,572	1,052,572
Corporate entities				
Not past due	5,956,788	5,973,271	2,925,913	2,947,952
Past due 1-30 days	14,904	14,904	16,675	16,675
Past due 31-90 days	2,215,606	2,215,606	2,138,719	2,138,719
Past due 91-180 days	399,291	399,291	469,098	469,098
More than 180 days	1,305,394	1,305,394	1,410,889	1,410,889
Gross corporate entities	9,891,983	9,918,466	6,960,294	6,983,333
Specific impairment allowance	(1,557,063)	(1,557,063)	(1,291,051)	(1,291,051)
Net corporate entities	8,334,920	8,361,403	5,669,243	5,692,282
Total trade receivables	9,118,010	9,144,493	6,721,815	6,744,854

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.

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 2016

Notes (continued)

(15) ALLOWANCE FOR DOUBTFUL RECEIVABLES

Changes in specific and collective impairment are:

	Company and Group 2016 EUR	Company and Group 2015 EUR
Specific impairment allowance as at the beginning of the reporting year	17,846,323	38,270,132
Collective impairment allowance as at the beginning of the reporting year	1,992,739	1,462,085
Total impairment allowance as at the beginning of the reporting year	19,839,062	19,732,217
Increase in specific impairment allowance	2,845,185	1,691,837
Increase /(decrease) in collective impairment allowance	(212,348)	530,654
Change in allowance for doubtful receivables	2,632,837	2,222,491
Specific impairment foreign currency fluctuation result to income statement*	1,857	1,250,831
Collective impairment allowance foreign currency fluctuation result to income statement*	52	-
Total net charge to income statement	2,634,746	3,473,322
Write-off of lost loans	(2,883,105)	(23,366,477)
Changes in impairment allowance	(2,881,248)	(21,895,646)
Specific impairment allowance as at the end of the reporting year	17,810,260	17,846,323
Collective impairment allowance as at the end of the reporting year	1,780,443	1,992,739
Total impairment allowance as at the end of the reporting year	19,590,703	19,839,062

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

(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 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Passenger cars	133,317,900	133,317,900	120,352,739	120,352,739
Commercial transport	82,810,332	82,810,332	79,250,898	79,250,898
Industrial machinery	72,609,954	72,609,954	67,828,829	67,828,829
Manufacturing equipment	51,051,242	51,051,242	48,227,555	48,227,555
Air, water transport	2,671,913	2,671,913	2,949,059	2,949,059
Rail transport	2,669,389	2,669,389	2,924,666	2,924,666
Other equipment	1,469,320	1,469,320	334,334	334,334
Other	2,616,112	2,632,595	1,027,833	1,049,872
Total	349,106,152	349,252,543	334,395,413	334,917,454

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(17) OTHER RECEIVABLES

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Accepted, but not yet deductible VAT	680,505	680,505	775,578	775,578
Safety deposits	171,128	171,128	169,439	169,439
Advance payments for administrative services	1,435	1,050	37,103	37,103
Other receivables	11	300	191	10
Total other receivables	853,079	852,983	992,311	992,130

(18) PREPAID EXPENSES

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Insurance, subscription of periodicals, administrative expenses	87,965	89,177	35,053	36,552
Other	35,069	35,069	42,588	42,588
Total prepaid expenses	123,034	124,246	77,641	79,140

(19) CASH AND BANK

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Cash at bank	12,508,817	12,638,819	6,718,836	6,837,000
Deposits with initial maturity of less than 3 months	2,379	2,379	2,379	2,379
Total cash and bank	12,511,196	12,641,198	9,041,215	9,839,379

(20) SHAREHOLDERS' EQUITY

Share capital of the Company as at 31 December 2016 amounts to EUR 15,569,120 (31.12.2015: EUR 15,569,120) and consists of 1,556,912 shares with a nominal value of 10 EUR each (31.12.2015: 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 2016 was UniCredit S.p.A. (31.12.2015: UniCredit Bank Austria AG).

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.

(21) PROVISIONS

Share options reserve of EUR 10,078 (31.12.2015: EUR 11,618) 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 include provision for AG UniCredit Bank Austria guarantee amounted to EUR 295,484 (2015: EUR 295,484) and provisions for litigation cases amounted to EUR 441,937 (2015: EUR 457,936), provisions for IT services amounted to EUR 1,800 (2015: EUR 3,405).

	Company 2016 EUR	Provision for litigation cases EUR	Provision for share options EUR	Other provisions EUR	Total EUR
At the beginning of reporting year		759,676	11,618	883,989	1,655,283
Increase		799,678	-	208,337	1,008,015
Decrease		(675,851)	(1,540)	(220,711)	(898,102)
At the end of the reporting year		883,503	10,078	871,615	1,765,196

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(21) PROVISIONS (continued)

Group 2016	Provisions for bonuses EUR	Provisions for share options EUR	Other provisions EUR	Total EUR
At the beginning of reporting year	790,573	11,618	883,989	1,686,180
Increase	819,236	-	208,337	1,027,573
Decrease	(697,491)	(1,540)	(220,711)	(919,742)
At the end of the reporting year	912,318	10,078	871,615	1,794,011

Company 2016	Provisions for bonuses EUR	Provisions for share options EUR	Other provisions EUR	Total EUR
At the beginning of reporting year	756,301	10,288	527,041	1,293,630
Increase	682,557	1,330	603,028	1,286,915
Decrease	(679,182)	-	(246,080)	(925,262)
At the end of the reporting year	759,676	11,618	883,989	1,655,283

Group 2015	Provisions for bonuses EUR	Provisions for share options EUR	Other provisions EUR	Total EUR
At the beginning of reporting year	777,845	10,288	527,040	1,315,173
Increase	717,803	1,330	603,029	1,322,162
Decrease	(705,075)	-	(246,080)	(951,155)
At the end of the reporting year	790,573	11,618	883,989	1,686,180

(22) DEFERRED TAX ASSET

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Deferred tax at the beginning of the reporting year	3,833,490	3,833,490	4,614,805	4,614,805
Recognized deferred income tax (expense)/income on other items (Note 7)	(1,166,111)	(1,166,111)	(781,315)	(781,315)
Deferred income tax at the end of the reporting year	2,667,379	2,667,379	3,833,490	3,833,490

Deferred income tax has been calculated by applying tax rates of 15% (2015: 15%) to the following temporary differences between the values of assets and liabilities for financial and tax purposes:

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Deferred tax on loss carried forward*	2,460,623	2,460,623	3,618,987	3,618,987
Property and equipment	(29,151)	(29,151)	(21,725)	(21,725)
Provisions for bonuses, unused annual leave, and other provisions	235,907	235,907	236,228	236,228
Recognized deferred income tax at the end of the reporting year	2,667,379	2,667,379	3,833,490	3,833,490

* 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, based on projections that SIA UniCredit Leasing will have enough taxable profits in the future periods against which the tax losses will be offset.

At the fiscal year ending 31 December 2016 taxable profits of 7,7 million EUR (2015: 5,1 million EUR) were offset against tax losses carried forward, which results in the remaining tax loss carried forward of 16,4 million EUR (2015: 24,1 million EUR) for subsequent periods. The offsetting period is defined under current tax laws without any time limits.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(23) TRADE PAYABLES

Trade payables as at 31 December 2016 for the Company amount to EUR 6,634,703 (2015: EUR 5,360,263), as at 31 December 2016 for the Group - EUR 6,637,878 (2015: EUR 5,363,494). There are no overdue trade payables for the Company and the Group as at 31 December 2016 and 2015. Trade payables mainly represent balances due to lease object suppliers.

(24) LONG TERM LOANS FROM AFFILIATED COMPANIES

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Loan from UniCredit Bank Austria AG	99,523,684	99,523,684	189,249,429	189,249,429
Total long term loans from affiliated companies	99,523,684	99,523,684	189,249,429	189,249,429

The Company has active loan agreements with UniCredit Bank Austria AG as at 31 December 2016 for loans of EUR 229 million with different maturities by the year 2020 and short term loan agreements with UniCredit S.p.A. as at 31 December 2016 for loans of EUR 114 million.

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 as at 31 December 2016 as follows:

	EUR	EUR
Up to 1 year	243,725,745	243,725,745
1 to 5 years	99,523,684	99,523,684
Total	343,249,429	343,249,429

Loans payable to UniCredit Bank Austria AG are classified as short-term and long-term portions in the original currencies as at 31 December 2015 as follows:

	EUR	EUR
Up to 1 year	150,812,516	150,812,516
1 to 5 years	189,249,429	189,249,429
Total	340,061,945	340,061,945

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

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to UniCredit Bank Austria AG	129,725,745	129,725,745	150,812,516	150,812,516
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to UniCredit S.p.A.	114,000,000	114,000,000	-	-
Credit line facility from UniCredit Bank Austria AG	-	-	2,069,547	2,069,547
Total short term loans and accounts payable	243,725,745	243,725,745	152,882,063	152,882,063

Short-term loans as at 31 December 2016 for the Company amount to EUR 243,725,745 temporarily due to change of shareholding from Bank Austria AG to UniCredit S.p.A. which will also be the future lender of the Company. Starting with 1Q 2017 short-term funding will be replaced with funding aligned with tenor of assets. (See Note 32)

Concluded credit line agreement with UniCredit Bank Austria AG was terminated as at 31 December 2016.

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG	158,208	158,208	42,773	42,773
Accounts payable to UniCredit Leasing S.p.A.	38,858	38,858	43,176	43,176
Accounts payable to UniCredit S.p.A.	3,259	3,259	-	-
Total accounts payable	200,325	200,325	85,949	85,949
Total short term loans and accounts payable to affiliated companies	243,725,745	243,725,745	152,968,012	152,968,012

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(26) DEFERRED INCOME

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Long-term				
Deferred income from advance payments	2,338	2,338	5,721	5,721
Other	-	-	709	709
Total	2,338	2,338	6,430	6,430
Short-term				
Deferred income from advance payments	11,268	11,268	10,538	10,538
Deferred income from periodical payments	-	-	611	611
Other	741	741	3,672	3,672
Total	12,009	12,009	14,821	14,821

(27) LOANS FROM CREDIT INSTITUTIONS

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Long-term part	12,500,000	12,500,000	-	-
Short-term part	2,543,875	2,543,875	-	-
Total	15,043,875	15,043,875	-	-

Loans from credit institutions include loan from European Investment Fund. Maturity is year 2019.

(28) ACCRUED LIABILITIES

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Other accrued liabilities	30,425	30,878	28,103	28,103
Accrued liabilities for unused annual vacations	142,700	148,428	125,989	130,367
Total	173,125	179,306	154,092	158,470

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
At the beginning of reporting period	125,989	130,367	126,837	130,778
Increase	16,711	18,061	-	-
Decrease	-	-	(848)	(411)
At the end of reporting period	142,700	148,428	125,989	130,367

(29) AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Average number of employees during the reporting year in Latvia	59	64	55	61
Average number of employees during the reporting year in Estonia	17	17	17	17
Average number of employees during the reporting year in Lithuania	23	23	21	21

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(30) 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. All related party transactions in year 2016 were made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions.

The loan and credit line balances outstanding as at 31 December 2016 and 2015 were as follows:

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Loan from UniCredit Bank Austria AG	229,249,429	229,249,429	340,061,945	340,061,945
Loan from UniCredit S.p.A.	114,000,000	114,000,000	-	-
Credit line facility from UniCredit Bank Austria AG	-	-	2,069,547	2,069,547
Total	343,249,429	343,249,429	342,131,492	342,131,492

The interest charges on the loans and credit line facility from affiliated companies for year 2016 and year 2015 were as follows:

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	3,627,391	3,627,391	4,740,237	4,740,237
Interest charges on loans from UniCredit S.p.A.	3,259	3,259	-	-
Total	3,630,650	3,630,650	4,740,237	4,740,237

Accounts payable to affiliated companies are accrued liabilities for interest payments and management services. Accounts payable to affiliated companies as at 31 December 2016 and 2015 were as follows:

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG	158,208	158,208	42,773	42,773
Accounts payable to UniCredit Leasing S.p.A.	38,858	38,858	43,176	43,176
Accounts payable to UniCredit S.p.A.	3,259	3,259	-	-
Total	200,325	200,325	85,949	85,949

The Company has concluded agreements for employee secondment with UniCredit S.p.A. Zweigniederlassung Wien and ended secondment agreement with UniCredit Bank Austria AG. Income from secondment for 2016 was EUR 192,185 (2015: EUR 152,738). As at 31.12.2016 receivables with UniCredit S.p.A. Zweigniederlassung Wien was EUR 50,254 (2015: EUR 0), with UniCredit Bank Austria was EUR 11,466 (2015: EUR 85,346).

The Company has concluded service agreement with UniCredit Insurance Broker SIA. Income from services provided and cost allocation was EUR 21,872 (2015: EUR 11,850). Receivables with UniCredit Insurance Broker SIA as at 31 December 2016 was EUR 1,663 (2015: EUR 0).

The Company has concluded service agreement with UCTAM Baltics SIA. Income from cost allocation was EUR 6,726 (2015: EUR 6,781). Receivables with UCTAM Baltics SIA as at 31 December 2015 was EUR 570 (2015: EUR 1,829).

Within the merger in midyear 2014 AS UniCredit Finance has transferred to the Company agreement for IT related services with UGIS Austria GmbH. Expense for IT services as at 31 December 2016 was EUR 66,000 (2015: EUR 48,975).

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2016

Notes (continued)

(30) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Income from lease agreements and bank charges for year 2016 and 2015 was as follows:

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Bank charges for loan administration and issued guarantee UniCredit Bank Austria AG	31,896	31,896	29,273	29,273
Total	31,896	31,896	29,273	29,273

The management fee for year 2016 and year 2015 were as follows:

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Management fee UniCredit S.p.A.	30,247	30,247	40,000	40,000

Current account balances as at 31 December 2016 with AG UniCredit bank Austria was EUR 4,705,795 (2015: EUR 207). Based on management's assesment, all related party transactions in year 2016 have been carried out in the normal course of business.

Management remuneration amounts to the following:

	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
Salaries	348,099	383,814	279,456	314,800
Social insurance	90,637	99,471	46,995	55,333
Share options	-	-	1,330	1,330
Total	438,736	483,285	327,781	371,463

(31) 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 2016 EUR	Group 2016 EUR	Company 2015 EUR	Group 2015 EUR
EUR	5,143,074	5,143,074	2,644,124	2,644,124
Total	5,143,074	5,143,074	2,644,124	2,644,124

(32) SUBSEQUENT EVENTS

On February 28, 2017 Company repaid short-term loan to Unicredit S.p.A for the amount of 40 mlj EUR and concluded long-term loan for the amount of 48 mlj EUR with its maturity date prolonged to 5 years. Company is planning to structure its remaining short-term loans from Unicredit S.p.A as long-term loans on March and June 2017.

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":

Report on the Audit of the Financial Statements

Translation from Latvian

Our opinion on the financial statements

We have audited the accompanying separate financial statements of SIA "UniCredit Leasing" (the Company) and consolidated financial statements of the Company and its subsidiary (the Group) set out on pages 5 to 32 of the accompanying annual report, which comprise the Company's and Group's balance sheet as of 31 December 2016, the statement of profit and loss, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and the notes to the financial statements including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying separate and consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company and the Group as at 31 December 2016, and of their financial performance and their cash flows for the year then ended in accordance with the Law of the Republic of Latvia On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report.

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

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

Reporting on other information including the Management report

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report as set out on page 4 of the accompanying annual report.

Our opinion on the separate and consolidated financial statements does not cover the other information, including the Management 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.

If, based on the work we have performed and in light of the knowledge and understanding of the entity and its environment obtained, 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.

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

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion, the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of Law of the Republic of Latvia On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports, and we have nothing else to report in regard of other information.

Deloitte nozīmē vienu vai vairākus no sekojošiem: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, Lielbritānijas sabiedrību ar ierobežotu atbildību („DTTL”), tās grupas sabiedrības un ar tām saistītās sabiedrības DTTL un katrā no tās grupas sabiedrībām ir juridiski nošķirta un neatkarīga vienība. DTTL nozīmē arī „Deloitte Global”, kurš nesniedz pakalpojumus klientiem. Lai saņemtu detalizētu informāciju par DTTL un tās grupas sabiedrībām, lūdzam apmeklēt www.deloitte.com/lv/about.

Latvijā pakalpojumus sniedz "Deloitte Audits Latvia" SIA, "Deloitte Latvia" SIA un ZAB "Deloitte Legal" (kopīgi saukti: "Deloitte Latvia"), kas ir Deloitte Central Europe Holdings Limited meitas sabiedrības. Deloitte Latvia ir viena no vadošajām profesionālo pakalpojumu organizācijām Latvijā, kas sniedz audītu, nodokļu, juridiskos, finanšu konsultāciju un uzņēmuma riska konsultāciju pakalpojumus ar vairāk kā 130 vietējo un ārvalstu ekspertu palīdzību.

Šis paziņojums satur tikai vispārīgu informāciju, un nevienam no Deloitte Touche Tohmatsu Limited, tās grupas sabiedrībām, vai to saistītajiem uzņēmumiem (kollektīvi, "Deloitte Tikis"), izmantojot šo paziņojumu, nesniedz profesionālas konsultācijas vai pakalpojumus. Nevienam Deloitte Tikis uzņēmumam nav atbildīgs par jebkādiem zaudējumiem, kas nodarīti jebkurai personai, kas atsaucas vai paļaujas uz šo publikāciju.

© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (continued)

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the 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 of the Republic of Latvia On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports 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 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 or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the 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 financial statements.

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

- identify and assess the risks of material misstatement of the 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;
- 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 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 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 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 to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves 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 Nr. 43

Roberts Stugis
Board member

Rīga, Latvia
6 March 2017

Kitija Kepite
Certified auditor

Certificate No. 182

Deloitte nozīmē vienu vai vairākus no sekojošiem: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, Lielbritānijas sabiedrību ar ierobežotu atbildību („DTTL”), tās grupas sabiedrības un ar tām saistītās sabiedrības, DTTL un katra no tās grupas sabiedrībām ir juridiski nošķirta un neatkarīga vienība. DTTL nozīmē arī „Deloitte Global”, kurš nesniedz pakalpojumus klientiem. Lai saņemtu detalizētu informāciju par DTTL un tās grupas sabiedrībām, lūdzam apmeklēt www.deloitte.com/lv/about.

Latvijā pakalpojumus sniedz „Deloitte Audits Latvia” SIA, „Deloitte Latvia” SIA un ZAB „Deloitte Legal” (kopīgi saukti „Deloitte Latvia”), kas ir Deloitte Central Europe Holdings Limited meitas sabiedrības. Deloitte Latvia ir viena no vadošajām profesionālo pakalpojumu organizācijām Latvijā, kas sniedz audita, nodokļu, juridiskos, finanšu konsultāciju un uzņēmuma riska konsultāciju pakalpojumus ar vairāk kā 130 vietējo un ārvalstu ekspertu palīdzību.

Šis paziņojums satur tikai vispārīgu informāciju, un nevienam no Deloitte Touche Tohmatsu Limited, tās grupas sabiedrībām, vai to saistītajiem uzņēmumiem (kollektīvi, „Deloitte Tīkls”), izmantojot šo paziņojumu, nesniedz profesionālas konsultācijas vai pakalpojumus. Nevienam Deloitte Tīkla uzņēmumam nav atbildības par jebkādiem zaudējumiem, kas nodarīti jebkurai personai, kas atsauks vai paļaujas uz šo publikāciju.

© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

Tõlge inglise keelest

UniCredit Leasing SIA

**Äriühingu konsolideerimata ja kontserni
konsolideeritud 2016. majandusaasta
aruanne, mis on koostatud Läti
õigusaktidest tulenevate nõuete alusel**

* 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
2016. 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	11–32
Sõltumatute audiitorite aruanne	33–34

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Teave äriühingu ja kontserni kohta	
Äriühingu ärinimi	UniCredit Leasing
Äriühingu õiguslik seisund	piiratud vastutusega äriühing
Registrinumber, registreerimiskoht ja -kuupäev	40003423085 Riia, 14. detsember 1998 Äriregistris ümber registreeritud 9. augustil 2004
Juriidiline ja tegevuskoha aadress	Mūkusalas iela 41 Riia LV-1004 Läti
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 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, Läti
Majandusaasta	1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2016
Eelmine majandusaasta	1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2015
Äriühingu NACE kood	6491. Kapitalirent
Audiitorite nimed ja aadressid	SIA Deloitte Audits Latvia Grēdu iela 4a Riia LV-1019 Läti Kitija Kepite vandeaudiitor litsents nr 182

Juhatuse tegevusaruanne

Põhitegevus

UniCredit Leasing SIA (edaspidi: äriühing) kuulub UniCrediti kontserni. Äriühing on tegutsenud Läti turul 1999. aastast saadik. Äriühing pakub tooteid varade finantseerimiseks (kapitali- ja kasutusrent) Lätis, Leedus ja Eestis.

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 eesmärk on pakkuda äriühingule ja selle klientidele lisaväärtust ning minimeerida võimalikke riske, mis on seotud kindlustamata liisinguesemetega.

Äriühingu tulemused aruandeaastal

2016. aastal mängis äriühing jätkuvalt tähtsat osa kõigi kolme Balti riigi turgudel ning kasvas uue äritegevuse loomise tulemusel märkimisväärselt Leedus. Samuti tugevdas äriühing oma rolli kõikidel turgudel, olles erinevate kohalike ning üleeuroopaliste väikestele ja keskmise suurusega ettevõtjatele mõeldud toetusprogrammide esindaja tihedas koostöös Invegaga Leedus, Kredexiga Eestis, Altumiga Lätis ja Euroopa Investeeringufondiga, kellega äriühing algatas uuenduslike VKEde toetusprogrammi InnoFin, mis hõlmab Lätit, Leedut ja Eestit.

2016. majandusaasta tõestas äriühingu võimet kasvada pika aja jooksul jätkusuutlikult, mida kinnitas tulu (brutokasumi) suurenemine 4,25% võrreldes aastaga 2015. Järjepidev ja stabiilne kasumi suurendamine võimaldas äriühingul parandada märgatavalt omakapitali positsiooni, mis kasvas 2015. aastaga võrreldes 18,2%, ulatudes 37,2 miljoni euroni.

Finantsriski maandamine

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

Krediidiriskiga seoses on äriühing heaks kiitnud konservatiivsed ja mõistlikud krediidipõhimõtted, mis tuginevad UniCrediti kontserni krediidipõhimõtete ja suuniste raamistikule, kuid arvestavad samas ka kohaliku turu eripärasid. Praegu järgitakse äriühingus kehtestatud krediidipõhimõtet, et koostööd tehakse vaid nende liisinguvõtjatega, kellel on usaldusväärne krediidialalugu, ja et klientidele määratud krediidilimiite ei ületata.

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.

Äriühingu võetud laenudel on muutuvad intressimäärad. Äriühingu juhtkond vähendab intressiriski mõju liisingutoodete müümisel nii, et võetud laenu intressimäära liik viiakse vastavusse lõppkliendi pakutava rahastamisvahendi intressimäära liigiga.

Äriühing püüab juhtida likviidsusrisiki piisavate krediidiressursside säilitamise teel, et olla suuteline kohustisi õigel ajal täitma. Seepärast leiab äriühingu juhtkond, et äriühing saab piisavalt raharessursse ning selle likviidsus ei ole ohus.

Äriühingu tulevane areng ja filiaalide tegevus

Äriühing kavatseb suurendada oma uue äritegevuse mahtu kõikides Balti riikides, keskendudes Eesti ja Leedu filiaalide arendamisele.

Juhatuse ettepanek kasumi jaotamise kohta

Juhatus teeb äriühingu osanikule ettepaneku kinnitada raamatupidamise aastaaruanne järgmiste andmetega: äriühingu ja kontserni koguvara vastavalt 405 514 081 eurot ja 405 652 361 eurot ning puhaskasum vastavalt 5 722 439 eurot ja 5 730 070 eurot. Äriühingu majandusaasta kasum 5 722 439 eurot tuleks jätta jaotamata, et tagada äriühingu tegevuse jätkumine ja areng.

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Tallinn, 6. märts 2017

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE
31. DETSEMBRIL 2016 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

	Lisa	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Intressi- ja teenustasutulu	1	18 211 685	18 457 442	18 582 247	18 847 350
Intressikulu	2	(3 757 575)	(3 757 575)	(4 740 237)	(4 740 237)
Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara kulum	8	(59 969)	(59 969)	(64 160)	(64 160)
Brutokasum		14 394 141	14 639 898	13 777 850	14 042 953
Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes	15	(2 632 837)	(2 632 837)	(2 222 491)	(2 222 491)
Tööjõukulud	3	(3 749 539)	(3 864 740)	(3 565 769)	(3 714 568)
Muud tegevustulud	4	1 808 786	1 725 362	2 259 799	2 184 564
Muud tegevuskulud	5	(482 392)	(482 401)	(845 686)	(845 686)
Üldhalduskulud	6	(2 188 320)	(2 216 286)	(2 056 023)	(2 092 194)
Puhaskasum valuutakursi muutustest		12 183	12 183	47 509	47 509
Kasum enne maksustamist		7 162 022	7 181 179	7 395 189	7 400 087
Tulumaksukulud	7	(273 472)	(284 998)	(188 795)	(201 790)
Kasum pärast äriühingu tulumaksu mahaarvamist		6 888 550	6 896 181	7 206 394	7 198 297
Muude kirjetega seotud edasilükkunud tulumaks	7, 22	(1 166 111)	(1 166 111)	(781 315)	(781 315)
Majandusaasta kasum		5 722 439	5 730 070	6 425 079	6 416 982

Lehekülgedel 11–32 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2017 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

/allkiri/

Koostanud

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD BILANSS 31. DETSEMBRI
2016. AASTA SEISUGA**

	Lisa	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Varad					
Põhivara					
Immateriaalne põhivara	8	38 487	38 487	51 525	51 525
Materiaalne põhivara					
Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara	8	419 777	421 767	273 768	276 772
Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara	9	103 785	103 785	160 025	160 025
Materiaalne põhivara kokku		523 562	525 552	433 793	436 797
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Investeering tütarettevõtjasse	10	15 080	-	15 082	-
Pikaajaline investeering kapitalirenditehingutesse	12	232 667 238	232 667 238	211 000 759	211 000 759
Pikaajalised laenud	13	19 886 920	19 886 920	28 083 241	28 083 241
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		252 569 238	252 554 158	239 099 082	239 084 000
Edasilükkunud tulumaksu vara	22	2 667 379	2 667 379	3 833 490	3 833 490
Põhivara kokku		255 798 666	255 785 576	243 417 890	243 405 812
Käibevara					
Nõuded					
Nõuded ostjate vastu	14	9 118 010	9 134 493	6 722 825	6 744 864
Muud nõuded	17	853 079	852 983	982 311	982 130
Enammakstud maksud		368 946	372 715	1 892 429	1 894 698
Ettemakstud kulud	18	123 034	124 246	77 641	79 140
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	12	107 430 914	107 430 914	105 172 329	105 172 329
Lühiajalised laenud	13	19 310 236	19 310 236	16 851 300	16 851 300
Nõuded kokku		137 204 219	137 225 587	131 698 835	131 724 461
Raha ja pangakontod	19	12 511 196	12 641 198	6 721 215	6 839 379
Käibevara kokku		149 715 415	149 866 785	138 420 050	138 563 840
Varad kokku		405 514 081	405 652 361	381 837 940	381 969 652

Lehekülgedel 11–32 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2017 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

/allkiri/

Koostanud

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD BILANSS 31. DETSEMBRI
2016. AASTA SEISUGA**

	Lisa	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Kohustised ja omakapital					
Omakapital					
Osakapital	20	15 569 120	15 569 120	15 569 120	15 569 120
Reservkapital	20	637 447	637 447	637 447	637 447
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		20 915 872	21 015 987	15 193 433	15 285 917
Omakapital kokku		37 122 439	37 222 554	31 400 000	31 492 484
Eraldised					
Eraldised kokku	21	1 765 196	1 794 011	1 655 283	1 686 180
Kohustised					
Pikaajalised kohustised					
Laenuid sidusettevõtjalt	24	99 523 684	99 523 684	189 249 429	189 249 429
Laenuid krediidiasutustelt	27	12 500 000	12 500 000	-	-
Edasilükkunud tulu	26	2 338	2 338	6 430	6 430
Pikaajalised kohustised kokku		112 026 022	112 026 022	189 255 859	189 255 859
Lühiajalised kohustised					
Võlad tarnijatele	23	6 634 703	6 637 878	5 360 263	5 363 494
Sidusettevõtjatele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenuid ja võlad	25	243 926 070	243 926 070	152 968 011	152 968 011
Krediidiasutustele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenuid ja võlad	27	2 543 875	2 543 875	-	-
Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed		21 623	21 617	161 939	161 939
Muud võlad		370 445	370 445	537 650	538 372
Viitkohustised	28	173 125	179 306	154 092	158 470
Edasilükkunud tulu	26	12 009	12 009	14 821	14 821
Klientidelt laekunud ettemaksed		918 574	918 574	330 022	330 022
Lühiajalised kohustised kokku		254 600 424	254 609 774	159 400 809	159 404 762
Kohustised kokku		366 626 446	366 635 796	348 656 668	348 660 621
Eraldised, kohustised ja omakapital kokku		405 514 081	405 652 361	381 837 940	381 969 652

Lehekülgedel 11–32 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2017 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

/allkiri/

Koostanud

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

43

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2016 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

	Lisa	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Äritegevusest saadud / (äritegevuses kasutatud) rahavood					
Kasum enne maksustamist		7 162 022	7 181 179	7 395 189	7 400 087
Korrigeerimine					
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete kulum ning immateriaalse põhivara amortisatsioon	8, 9	209 160	210 716	214 116	215 890
Muude eraldiste (vähenemine)/suurenemine	21	(16 076)	(22 536)	360 805	370 596
Intressi- ja muud sarnased kulud	2	3 757 575	3 757 575	4 740 237	4 740 237
Kahjum oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara realiseerimisest		388	388	2 447	2 447
Äritegevuse rahavood enne muudatusi käibekapitalis		11 113 069	11 127 322	12 712 794	12 729 257
Korrigeerimine					
Nõuded ostjate vastu, (suurenemine)/vähenemine		(787 863)	(782 099)	1 507 573	1 511 789
Võlad tarnijatele ja muud võlad, suurenemine/(vähenemine)		1 697 681	1 703 078	(1 634 376)	(1 636 132)
Kapitalirenditehingute ja laenude netoinvesteeringu (suurenemine)/vähenemine		(18 187 679)	(18 187 679)	10 439 098	10 439 098
Äritegevusest saadud rahavood kokku		(6 164 792)	(6 139 378)	23 025 089	23 044 013
Äriühingu tulumaks		(277 565)	(290 597)	(579 656)	(598 711)
Äritegevusest saadud netorahavood		(6 442 357)	(6 429 975)	22 445 433	22 445 301
Investeeringustegevusest saadud / (investeeringustegevuses kasutatud) rahavood					
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara soetamine ja renditud varale tehtud parendused		(258 065)	(258 607)	(106 609)	(106 609)
Immateriaalse põhivara soetamine		(33 295)	(33 295)	(21 957)	(21 957)
Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara soetamine		(37 903)	(37 903)	(171 276)	(171 276)
Tulu oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara müügist		42 985	42 985	5 486	5 486
Investeeringud tütarettevõtjasse		2	-	-	-
(Investeeringustegevuses kasutatud) netorahavood		(286 276)	(286 820)	(294 356)	(294 356)
Finantseerimistegevuses kasutatud rahavood					
Saadud/(tasatud) laenud, neto		16 276 189	16 276 189	(21 814 169)	(21 814 169)
Makstud intressid		(3 757 575)	(3 757 575)	(4 740 237)	(4 740 237)
(Finantseerimistegevuses kasutatud) netorahavood		12 518 614	12 518 614	(26 554 406)	(26 554 406)
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine (vähenemine), neto		5 789 981	5 801 819	(4 403 329)	(4 403 461)
Raha ja selle ekvivalendid aruandeaasta alguses	19	6 721 215	6 839 379	11 124 544	11 242 840
Raha ja selle ekvivalendid aruandeaasta lõpus	19	12 511 196	12 641 198	6 721 215	6 839 379

Lehekülgedel 11–32 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2017 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

/allkiri/

Koostanud

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 31. DETSEMBRIL 2016
LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

	Osakapital EUR	Reservkapital EUR	Äriühingu jaotamata kasum EUR	Äriühing Kokku EUR
Saldo 31. detsembri 2014. aasta seisuga	15 569 120	637 447	8 768 354	24 974 921
Majandusaasta puhaskasum	-	-	6 425 079	6 425 079
Saldo 31. detsembri 2015. aasta seisuga	15 569 120	637 447	15 193 433	31 400 000
Majandusaasta puhaskasum	-	-	5 722 439	5 722 439
Saldo 31. detsembri 2016. aasta seisuga	15 569 120	637 447	20 915 872	37 122 439

Lehekülgedel 11–32 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2017 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

/allkiri/

Koostanud

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE

KONTSERNI OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 31. DETSEMBRIL 2016 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Osakapital EUR	Reservkapital EUR	Kontserni jaotamata kasum EUR	Kontserni Kokku EUR
Saldo 31. detsembri 2014. aasta seisuga	15 569 120	637 447	8 868 935	25 075 502
Majandusaasta puhaskasum	-	-	6 416 982	6 416 982
Saldo 31. detsembri 2015. aasta seisuga	15 569 120	637 447	15 285 917	31 492 484
Majandusaasta puhaskasum	-	-	5 730 070	5 730 070
Saldo 31. detsembri 2016. aasta seisuga	15 569 120	637 447	21 015 987	37 222 554

Lehekülgedel 11–32 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2017 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

/allkiri/

Koostanud

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

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. 2015. aasta ja 2014. 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, raamatupidamise aastaaruannete seaduse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seaduse alusel, välja arvatud kirje „Edasilükkunud tulumaksu kohustised”, mida on kajastatud standardi IAS 12 „Tulumaks” nõuete kohaselt.

Juhatus kinnitas konsolideeritud ja konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande 6. märtsil 2017. Osanikel on õigus juhtkonna koostatud ja esitatud raamatupidamise aastaaruanne tagasi lükata ning nõuda uue raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Hindamisalused

Äriühingu ja kontserni konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõtteil. 2016. aasta ja 2015. aasta 31. detsembri seisuga ei ole äriühingul ega kontsernil õiglasest 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 lõppemise kuupäevani.

Kontsernisisesed tehinguid ja kontsernisestest 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

Kooskõlas 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 krediidiastutuse 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 oletusi vaadatakse läbi jooksvalt. 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
Äriühing ja kontsern hindavad igal aruande kuupäeval, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastamata finantsvarade väärtus on langenud. Finantsvarade väärtus on langenud, kui objektiivsete tõendite alusel on näha, et kahjum on tekkinud pärast vara esmast kajastamist ning et kahjumi tekkimine mõjutab vara tulevase rahavooge, mida saab usaldusväärselt mõõta.

Objektiivsed tõendid finantsvarade väärtuse langemise kohta võivad olla laenusaaja kohustuste täitmata jätmise või maksevõimetuse, laenu või nõude restruktureerimise äriühingu või kontserni poolt tingimustel, mida äriühing või kontsern muidu ei kaaluks, märgid laenusaaja või emitendi pankroti saabumise kohta, aktiivse turu kadumine või muud varade grupiga seotud jälgitavad andmed, näiteks grupi kuuluvate laenusajate või emitentide makseseisundi kahjulikud muutused või majandustingimused, mis seostuvad grupi kohustuste täitmata jätmisega. Kapitaliväärtpaberisse tehtud investeeringu korral on objektiivne tõend väärtuse languse kohta ka selle õiglase väärtuse märkimisväärne või pikaajaline langus allapoole selle soetusmaksumust.

Äriühing ja kontsern analüüsivad tõendeid renditehingute väärtuse languse kohta nii konkreetse varaobjekti tasandil kui ka varagrupi tasandil.

Kogumipõhist allahindlust kasutatakse sellise krediidikahju puhul, mis on omane sarnaste krediidiriski omadustega laenude ja liisingute portfellile, kui objektiivsed tõendid viitavad sellele, et krediidikahju sisaldab allahinnatud laene, kuid eraldi allahinnatud kirjeid ei ole veel võimalik tuvastada. Kahjust tuleneva kogumipõhiste allahindluste vajaduse hindamisel kaalub juhtkond selliseid tegureid nagu krediitkvaliteet, portfelli suurus, kontsentratsioon ja majandusnäitajad. Vajaliku allahindluse hindamiseks tehakse oletusi, et määrata kindlaks, kuidas asjakohased kahjud on tekkinud, ja kinnitada nõutavad sisendi parameetrid, mis põhinevad varasematel kogemustel ja praegustel majandustingimustel. Allahindluse täpsus oleneb tulevaste rahavoogude hinnangutest vastaspoole spetsiifilise allahindluse puhul ning näidisoletustest ja -parameetritest, mida on kasutatud kogumipõhise allahindluse kindlaksmääramisel.

Kogumipõhisel vara väärtuse languse hindamisel kasutavad äriühing ja kontsern kohustuste täitmata jätmise tõenäosust, tagastuste ajastust ja tekitatud kahju puudutavate varasemate suundumuste statistilist mudelit, mida on korrigeeritud, lähtudes juhtkonna otsustest selle kohta, kas olemasolevad majandus- ja laenuingimused on sellised, et tegelik kahjum võib kujuneda ajalooliste mudelite põhjal prognoositust suuremaks või väiksemaks. Kohustuste täitmata jätmise tõenäosust, võimaliku kahju suurust ja tulevaste tagastuste prognoositust ajastust võrreldakse korrapäraselt tegelike tulemustega, et veenduda nende kohasuses.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud vara väärtuse langusest tulenevat kahjumit hinnatakse finantsvara bilansilise jääkmaksumuse ning vara algse tegeliku intressimäära meetodil diskonteeritud prognoositavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevuse alusel. Kahjumit kajastatakse kasumiaruandes laenude ja nõuete allahindluse real. Langenud väärtusega vara intressi kajastatakse jätkuvalt diskonto tühistamise kaudu. Kui hilisema sündmuse tõttu väheneb väärtuse langusest tulenev kahjum, storneeritakse kasumiaruandes väärtuse langusest tuleneva kahjumi vähenemine.

Spetsiifilisi allahindlusi kasutatakse selliste finantsvarade puhul, mida on väärtuse langusega seoses eraldi hinnatud, ja need põhinevad juhtkonna parimal hinnangul eeldatavasti laekuvate rahavoogude nüüdisväärtuse kohta. Neid rahavoogusid hinnates teeb juhtkond otsuseid vastaspoole finantsseisundi ja tagatise netorealiseerimismaksumuse kohta. Iga langenu väärtusega vara hinnatakse eraldi ning kaetavaks peetavate rahavoogude kohta välja töötatud strateegia ja hinnangu kiidab heaks krediidiriski üksus.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Kaetava väärtuse arvutamine

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

(ii) Mittefinantsvara väärtuse langus

Vara väärtuse langus

Äriühingu mittefinantsvarade bilansilist jääkmaksumust analüüsitakse igal aruande kuupäeval, 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 storneerita. Muude varade puhul hinnatakse eelnevatel perioodidel kajastatud väärtuse langusest tulenevat kahjumit igal aruande kuupäeval, 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.

(iii) Edasikantava maksukahjumiga seotud edasilükkunud tulumaksu vara

Edasilükkunud tulumaksu vara kajastatakse ulatuses, mille puhul tekib tõenäoliselt maksustatav kasum, millega saab mahaarvamisele kuuluvad ajutised erinevused tasaarveldada. Edasilükkunud tulumaksu vara kajastamisel kasutatud peamised eeldused: edasikantava maksukahjumi tasaarvestamine määramata aja jooksul, sama suurusega maksustatav kasum tulevikus. Juhtkonna arvamus kohaselt on edasilükkunud tulumaksu vara võimalik 31. detsembri 2016. aasta seisuga täielikult katta.

(iv) Eraldiste kajastamine

Eraldisi 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 2016. aasta ja 31. detsembri 2015. aasta seisuga on äriühing ja kontsern loonud eraldised väljastatud garantiideks, kohtuvaidlusteks, kasutamata põhipuhkusteks, preemiadeks, 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, 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.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Renditehingud

Kapitalirendilepingud

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

Kapitalirendi tingimustel renditud vara korral kajastatakse minimaalsete netorendimakssete nüüdisväärtust nõudena. Brutoõude 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 akumulieeritud 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 rendimaksed koosnevad kõikide nende osamaksete kogusummast, mida äriühing ja kontsern rendilepingu kehtivuse jooksul eelduste kohaselt saavad, ning renditud vara jääkväärtuse garanteeritud summast.

Finantsinstrumendid

Liigitamine

Äriühingul ja kontsernil on järgmised finantsvarad.

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederivatiivsed finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul. Käesolevas raamatupidamise aastaaruandes kuuluvad laenude ja nõuete hulka renditehingud ja laenud ning neid kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit. Teatavaid kulusid, näiteks õigusabikulud või agendina tegutsevate töötajate vahendustasud või muud kulud, mida kantakse laenu tagamisel, käsitletakse tehingu maksumuse osana.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud kohustised on pankadele tasutavad laenud ja pankade saldod.

2016. ja 2015. 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 tavapärase viisi sooritatud finantsvarade ostutehinguid kajastatakse arveldamiskuupäeval.

Hindamine

Finantsvara või -kohustist hinnatakse esmalt õiglase väärtuse alusel. Kui finantsvara või -kohustist ei ole kajastatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, hinnatakse seda finantsvara või -kohustise soetamisega või väljaandmisega otseselt seostatavate tehingukulude alusel.

Pärast esmast kajastamist hinnatakse finantsvarasid õiglase väärtuse alusel ilma selliste tehingukulude mahaarvamisetä, mis võivad tekkida vara müümise või muu realiseerimise korral, välja arvatud:

- lunastustähtajani hoitavad investeeringud ning laenud ja nõuded, mida hinnatakse amortiseeritud soetusmaksumuse alusel tegeliku intressimäära meetodil, ning
- investeeringud omakapitaliinstrumentidesse, mille 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 õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, ning neid, mis tekivad siis, kui õiglases 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.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Tegelik 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 finantsinstrumenti kõiki lepingutingimusi, kuid mitte tulevast krediidikahju.

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

Õiglase väärtuse hindamise põhimõtted

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

Äriühingul ja kontsernil ei ole õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud finantsinstrumente ega müügivalmis väärtpabereid.

Kajastamise lõpetamine

Finantsvara kajastamine lõpetatakse, kui finantsvarast saadavate rahavoogude lepingulised õigused lõpevad või kui äriühing ja kontsern annavad kõik finantsvara omandiõigusega seonduvad 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 sisse makseteta.

Teenustasutulu kajastatakse siis, kui seonduvat teenust osutatakse. Kui laenukohustust eelduste kohaselt ositi ei kasutata, kajastatakse vastava laenukohustuse tasu lineaarselt laenukohustuse 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 toimumise kuupäeval kehtiva keskpankade vahetuskursi järgi. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised arvestatakse aruande kuupäeval 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 kajastatakse õiglases väärtuses, arvestatakse arvestusvaluutasse ümber õiglase väärtuse kindlaksmääramise kuupäeval kehtiva hetkekursi alusel. Mitterahalised varad ja kohustised, mida on hinnatud soetusmaksumuse põhimõttel välisvaluutas, arvestatakse ümber tehingu toimumise kuupäeval kehtiva vahetuskursi alusel.

31. detsember 2016

EUR

1 USD 1,0541

31. detsember 2015

EUR

1,0887

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. 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 sotsiaalkindlustusmakseid) järgi.

Töötajate lühiajalised hüvitised

Töötajate lühiajaliste hüvitiste tasumise kohustust hinnatakse 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 kulum 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.

	Protsent 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.

	Protsent aastas
Kontoriseadmed	20–35
Arvutid	35
Sõidukid	20
Muud	20

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

Realiseerimisest saadud kasum ja 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 aruande kuupäeval.

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 aastaaruandes alates kontrolli alguskuupäevast kuni kontrolli lõppemise kuupäevani. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud samaste 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 müüdüd vara väärtuse võrra. Jääkväärtus viiakse nulli ning võlgnevus eksisteerib õiguslikult edasi.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Maksud

Tulumaksukulu koosneb jooksvatest ja edasilükkunud 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 aruande kuupäeva seisuga, samuti eelnevate aastate eest tasumisele kuuluvate maksude korrigeeritud summad.

15% äriühingu tulumaksu arvestatakse Läti Vabariigi maksuseaduste järgi ja see tugineb maksustamisperioodi maksustatavale kasumile.

Edasilükkunud maksude arvutamisel lähtutakse finantsaruandluses ajutistest erinevustest varade ja kohustiste bilansilise jääkmaksumuse ning maksustamiseks kasutatavate summade vahel. Edasilükkunud makse hinnatakse selliste maksumäärade alusel, mida ajutistele erinevustele storneerimise korral eeldatavalt kohaldatakse, ning seda tehakse õigusaktide alusel, mis aruande kuupäeval kehtivad või on sisuliselt jõustunud.

Edasilükkunud tulumaksu vara kajastatakse vaid ulatuses, mille puhul tekib tõenäoliselt tulevane maksustatav kasum, millega saab vara tasaarveldada. Edasilükkunud tulumaksu vara vaadatakse üle igal aruande kuupäeval ning seda vähendatakse seotud maksusoodustuste ulatuses, mille realiseerimine ei ole enam tõenäoline.

Raha ja selle 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 muutmise oht ei ole märkimisväärne ning mida äriühing ja kontsern kasutavad lühiajaliste kohustiste ja kohustuste haldamiseks.

Seotud pooled

Seotud pooled 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 põhimõtteid ja muid õigusnorme, mis on kehtestatud riskide tuvastamiseks, hindamiseks, vältimiseks ning tõhusaks

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 muudatuste mõjust puhtale intressitulule ühe aasta kohta pärast bilansikuupäeva, põhinedes ujuva intressimääraga mittekaueldavatel finantsvaradel ja -kohustistel, mida omatakse 31. detsembril 2016 ja 31. detsembril 2015.

Äriühingule ja kontsernile ei kuulunud 31. detsembri 2016. aasta ja 31. detsembri 2015. aasta seisuga finantsinstrumente, mille puhul oleks intressimäärade muutuste tõttu tekkinud mõju muule koondkasumile.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

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 laenusaaajale või seotud laenusaaajate 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.

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

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

- laenu-/krediiditaotluste ülevaatamise ja kinnitamise kord;
- meetodid laenusaaajate 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 krediidiprotsess edukalt, peab iga konkreetne tehing vastama krediidipõhimõtetes 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 likviidsusrisiki 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
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(1) INTRESSI- JA TEENUSTASUTULU

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Kapitalirenditehingutelt saadav intressitulu	16 768 475	16 768 475	17 107 406	17 107 406
Kasutusrenditehingutelt saadav renditulu	57 636	57 636	70 534	70 534
Haldustasu tulu	1 385 574	1 631 331	1 404 307	1 669 410
Intressi- ja teenustasutulu kokku	18 211 685	18 457 442	18 582 247	18 847 350

(2) INTRESSIKULU

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	3 627 391	3 627 391	4 740 237	4 740 237
Euroopa Investeerimispankalt saadud laenude intressikulu	126 925	1 26 925	-	-
UniCredit S.p.A-lt saadud laenude intressikulu	3 259	3 259	-	-
Intressikulu kokku	3 757 575	3 757 575	4 740 237	4 740 237

(3) TÖÖJÕUKULUD

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Palgakulud	2 332 395	2 408 533	2 275 704	2 367 207
Sotsiaalkindlustusmaksed	628 404	646 557	575 818	597 432
Eraldis kasutamata põhipuhkusteks	16 306	17 657	(1 236)	(799)
Eraldis preemiateks	772 434	791 993	715 483	750 728
Tööjõukulud kokku	3 749 539	3 864 740	3 565 769	3 714 568

(4) MUUD TEGEVUSTULUD

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Saadud leppetrahvid	1 244 777	1 244 777	1 424 268	1 424 268
Muu tulu	550 890	467 466	391 427	316 192
Taastatud eraldised seoses lõpetatud riskijagamislepingutega ning muud eraldised	-	-	330 193	330 193
Tulu lõpetatud riskijagamislepingutest	-	-	93 448	93 448
Kasum kasutusrendi tingimustel renditud materiaalse põhivara realiseerimisest	13 119	13 119	20 463	20 463
Muud tegevustulud kokku	1 808 786	1 725 362	2 259 799	2 184 564

(5) MUUD TEGEVUSKULUD

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Puhaskahjum renditud vara realiseerimisest	245 556	245 556	251 132	251 132
Eraldised kohtuvaidlusteks	-	-	467 932	467 932
Muud kulud	236 836	236 845	126 622	126 622
Muud tegevuskulud kokku	482 392	482 401	845 686	845 686

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(6) ÜLDHALDUSKULUD

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Kontori rendikulud	420 853	422 775	410 136	415 723
Teenustasud	370 405	370 673	301 275	301 465
IT-teenused	355 378	358 188	248 280	249 436
Veokulud	196 218	208 563	184 952	200 153
Sidekulud	137 128	138 214	128 048	130 566
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja renditud varale tehtud parenduste kulum (lisa 8)	103 311	104 867	77 659	79 433
Lähetuskulud	90 320	91 316	117 827	118 075
Reklaamikulud	69 756	69 756	85 048	85 048
Esinduskulud	59 876	59 876	56 194	56 225
Uute töötajate värbamine ja koolitus	50 728	51 008	38 827	39 427
Immateriaalse põhivara amortisatsioon (lisa 8)	45 879	45 879	72 297	72 297
Kindlustuskulud	44 989	49 255	40 193	45 581
Kuludesse kantud käibemaks	34 523	34 523	63 992	63 992
Ettevõtetevaheline teenustasu	30 247	30 247	40 000	40 000
Leppetrahvid	22 948	22 948	3 158	3 158
Ühenduste liikmemaksud	22 650	24 191	20 350	21 526
Pangatasud	3 012	3 378	57 368	57 754
Kahjum oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara realiseerimisest	388	388	2 447	2 447
Muud kulud	129 711	130 241	107 972	109 888
Muud halduskulud kokku	2 188 320	2 216 286	2 056 023	2 092 194

(7) TULUMAKS

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Jooksvad maksukulud	(273 472)	(284 998)	(188 795)	(201 790)
Muude kirjetega seotud edasilükkunud tulumaksu (vähenemine)/suurenemine (lisa 22)	(1 166 111)	(1 166 111)	(781 315)	(781 315)
Äriühingu tulumaksu (tulu)/kulu	(1 439 583)	(1 451 109)	(970 110)	(983 105)

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(8) IMMATERIAALNE PÕHIVARA JA OMA TARBEKS MÕELDUD MATERIAALNE PÕHIVARA

Äriühing 2016	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 2015	527 411	998 396	1 525 807
Soetamine	33 295	258 065	291 360
Võõrandamine	(89 916)	(146 597)	(236 513)
31. detsember 2016	470 790	1 109 864	1 580 654
Kulum			
31. detsember 2015	475 886	724 628	1 200 514
2016. aasta kulu	45 879	103 311	149 190
Võõrandamine	(89 462)	(137 852)	(227 314)
31. detsember 2016	432 303	690 087	1 122 390
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2015	51 525	273 768	325 293
31. detsember 2016	38 487	419 777	458 264

Kontsern 2016	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku EUR	Materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2015	527 412	1 009 113	1 536 525
Soetamine	33 295	258 607	291 902
Võõrandamine	(89 917)	(146 597)	(236 514)
31. detsember 2016	470 790	1 121 123	1 591 913
Kulum			
31. detsember 2015	475 887	732 341	1 208 228
2016. aasta kulu	45 879	104 867	150 746
Võõrandamine	(89 463)	(137 852)	(227 315)
31. detsember 2016	432 303	699 356	1 131 659
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2015	51 525	276 772	328 297
31. detsember 2016	38 487	421 767	460 254

Äriühing 2015	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku EUR	Materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2014	519 751	937 314	1 457 065
Soetamine	21 957	106 609	128 566
Võõrandamine	(14 298)	(45 527)	(59 825)
31. detsember 2015	527 411	998 396	1 525 807
Kulum			
31. detsember 2014	417 887	687 587	1 105 474
2015. aasta kulu	72 297	77 659	149 956
Võõrandamine	(14 298)	(40 618)	(54 916)
31. detsember 2015	475 886	724 628	1 200 514
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2014	101 865	249 727	351 592
31. detsember 2015	51 525	273 768	325 293

Lisad (järg)

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

Kontsern 2015	Tarkvara ja litsentsid / EUR	Materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2014	519 752	948 031	1 467 783
Soetamine	21 957	106 609	128 566
Võõrandamine	(14 298)	(45 527)	(59 825)
31. detsember 2015	527 412	1 009 113	1 536 525
Kulum			
31. detsember 2014	417 888	693 526	1 111 414
2015. aasta kulu	72 297	79 433	151 730
Võõrandamine	(14 298)	(40 618)	(54 916)
31. detsember 2015	475 887	732 341	1 208 228
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2014	101 865	254 505	356 370
31. detsember 2015	51 525	276 772	328 297

(9) KASUTUSRENDI TINGIMUSTEL RENDITUD MATERIAALNE PÕHIVARA

Äriühing ja kontsern 2016	Sõidukid EUR	Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus		
31. detsember 2015	216 796	216 796
Soetamine	37 903	37 903
Võõrandamine	(101 761)	(101 761)
31. detsember 2016	152 938	152 938
Kulum		
31. detsember 2015	56 771	56 771
2016. aasta kulu	59 969	59 969
Võõrandamine	(67 587)	(67 587)
31. detsember 2015	49 153	49 153
Bilansiline puhasväärtus		
31. detsember 2015	160 025	160 025
31. detsember 2016	103 785	103 785

Äriühing ja kontsern 2015	Sõidukid EUR	Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus		
31. detsember 2014	73 015	73 015
Soetamine	171 276	171 276
Võõrandamine	(27 495)	(27 495)
31. detsember 2015	216 796	216 796
Kulum		
31. detsember 2014	17 082	17 082
2015. aasta kulu	64 160	64 160
Võõrandamine	(24 471)	(24 471)
31. detsember 2014	56 771	56 771
Bilansiline puhasväärtus		
31. detsember 2014	55 933	55 933
31. detsember 2015	160 025	160 025

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(10) INVESTEERING TÜTARETTEVÕTJASSE

15 080 euro suurune investering tütarettevõtjasse on investering UniCredit Insurance Broker SIA osakapitali. 31. detsembri 2016. aasta ja 2015. aasta seisuga on osalus tütarettevõtja osakapitalis 100%. 31. detsembri 2016. aasta seisuga on tütarettevõtja netovara 134 660 eurot (31.12.2015: 127 759 eurot). 2016. aasta kasumi suurus on 69 183 eurot (2015: 61 551 eurot).

(11) KASUTUSRENDILEPINGUTE TULEVASED MINIMAALSED RENDIMAKSED

	Äriühing ja kontsern 2016 EUR	Äriühing ja kontsern 2015 EUR
Minimaalsed rendimaksud kuni 1 aasta jooksul	42 041	55 099
Minimaalsed rendimaksud 1–5 aasta jooksul	63 854	100 021
Minimaalsed rendimaksud kokku	105 895	155 120

(12) NETOINVESTEERING KAPITALIRENDITEHINGUTESSE

Alltoodud summad kajastavad kapitalirendilepingute maksimaalset krediidiriski.

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2016. aasta seisuga	Lühiajaline EUR	Pikaajaline EUR	Kokku EUR
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse	126 967 108	253 347 983	380 315 092
Saadud tagatised*	(13 462)	-	(13 462)
Realiseerimata finantstulu	(13 361 073)	(19 059 179)	(32 420 252)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne allahindluste tegemist	113 592 573	234 288 804	347 881 377
Spetsiifiline allahindlus	(5 698 525)	(596 138)	(6 294 663)
Kogumipõhine allahindlus	(463 134)	(1 025 428)	(1 488 562)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembri 2016. aasta seisuga	107 430 914	232 667 238	340 098 152

Äriühing ja kontsern 31. detsembri 2015. aasta seisuga	Lühiajaline EUR	Pikaajaline EUR	Kokku EUR
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse	123 049 929	228 963 091	352 013 020
Saadud tagatised*	(13 462)	-	(13 462)
Realiseerimata finantstulu	(12 303 760)	(16 813 929)	(29 117 688)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne allahindluste tegemist	110 732 707	212 149 162	322 881 869
Spetsiifiline allahindlus	(4 959 936)	(176 892)	(5 136 828)
Kogumipõhine allahindlus	(600 442)	(971 511)	(1 571 953)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembri 2015. aasta seisuga	105 172 329	211 000 759	316 173 088

	Äriühing ja kontsern 2016 EUR	Äriühing ja kontsern 2015 EUR
Realiseerimata finantstulu kuni 1 aasta jooksul	13 361 073	12 303 760
Realiseerimata finantstulu 1–5 aasta jooksul	18 586 521	16 348 808
Realiseerimata finantstulu rohkem kui 5 aasta jooksul	472 658	465 121
Realiseerimata finantstulu kokku	32 420 252	29 117 688

* Saadud tagatised kajastavad krediidiriski, mille on 31. detsembri 2016. aasta ja 2015. aasta seisuga katnud Attiistības finanšu institūcija Altum AS.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(13) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LIIKIDE JÄRGI

Alltoodud summad kajastavad laenude maksimaalset krediidiriski.

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Lühiajalised laenud füüsilistele isikutele	3 070 974	3 070 974	4 129 131	4 129 131
Lühiajalised laenud juriidilistele isikutele	25 099 670	25 099 670	23 377 860	23 377 860
Lühiajalised laenud, bruto	28 170 644	28 170 644	27 506 991	27 506 991
Spetsiifiline allahindlus	(8 672 330)	(8 672 330)	(10 437 296)	(10 437 296)
Kogumipõhine allahindlus	(188 078)	(188 078)	(218 395)	(218 395)
Lühiajalised laenud, neto	19 310 236	19 310 236	16 851 300	16 851 300
Pikaajalised laenud füüsilistele isikutele	8 294 968	8 294 968	8 976 409	8 976 409
Pikaajalised laenud juriidilistele isikutele	12 532 718	12 532 718	20 061 232	20 061 232
Pikaajalised laenud, bruto	20 827 686	20 827 686	29 037 641	29 037 641
Spetsiifiline allahindlus	(836 963)	(836 963)	(752 009)	(752 009)
Kogumipõhine allahindlus	(103 803)	(103 803)	(202 391)	(202 391)
Pikaajalised laenud, neto	19 886 920	19 886 920	28 083 241	28 083 241
Laenud kokku, neto	39 197 156	39 197 156	44 934 541	44 934 541

Laenude krediidirisk tööstusharude kaupa

	Äriühing ja kontsern 2016 EUR	Äriühing ja kontsern 2015 EUR
Laenud füüsilistele isikutele	11 365 942	13 105 540
Tootmine	10 458 862	9 330 363
Kinnisvara	8 975 797	11 397 743
Kohalikud omavalitsusasutused	3 863 760	5 795 123
Kaubandus	3 447 159	6 263 047
Põllumajandus	2 970 695	1 076 087
Ehitus	2 632 111	3 006 495
Elektri- ja gaasivarustus	2 252 049	2 512 397
Haldus- ja tugiteenused	1 386 862	2 568 695
Kutse-, teadus- ja tehnikategevus	798 967	874 421
Veondus ja ladustamine	126 779	365 962
Informatsioon ja side	113 412	132 017
Muud	605 935	116 742
Laenud kokku, bruto	48 998 330	56 544 632
Spetsiifiline allahindlus	(9 509 293)	(11 189 305)
Kogumipõhine allahindlus	(291 881)	(420 786)
Laenud kokku, neto	39 197 156	44 934 541

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(13) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LIIKIDE JÄRGI (järg)

Laenuportfelli geograafiline liigitus

	Äriühing ja kontsern 2016 EUR	Äriühing ja kontsern 2015 EUR
Läti	29 275 048	33 705 561
Leedu	4 983 369	12 667 043
Eesti	13 097 044	8 402 741
ELi liikmesriigid	1 148 979	954 513
Kolmandad riigid	493 890	814 774
Laenud kokku, bruto	48 998 330	56 544 632
Spetsiifiline allahindlus	(9 509 293)	(11 189 305)
Kogumipõhine allahindlus	(291 881)	(420 786)
Laenud kokku, neto	39 197 156	44 934 541

(14) NÕUDED OSTJATE VASTU

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Füüsilised isikud				
Tähtaeg saabumata	641 782	641 782	846 370	846 370
Tähtajast möödas 1–30 päeva	2 960	2 960	2 916	2 916
Tähtajast möödas 31–90 päeva	349 239	349 239	127 191	127 191
Tähtajast möödas 91–180 päeva	48 805	48 805	28 992	28 992
Üle 180 päeva	189 545	189 545	276 252	276 252
Füüsilised isikud, bruto	1 232 331	1 232 331	1 281 721	1 281 721
Spetsiifiline allahindlus	(449 241)	(449 241)	(229 139)	(229 139)
Füüsilised isikud, neto	783 090	783 090	1 052 582	1 052 582
Juriidilised isikud				
Tähtaeg saabumata	5 956 788	5 973 271	2 925 913	2 947 952
Tähtajast möödas 1–30 päeva	14 904	14 904	16 675	16 675
Tähtajast möödas 31–90 päeva	2 215 606	2 215 606	2 138 719	2 138 719
Tähtajast möödas 91–180 päeva	399 291	399 291	469 098	469 098
Üle 180 päeva	1 305 394	1 305 394	1 410 889	1 410 889
Juriidilised isikud, bruto	9 891 983	9 908 466	6 961 294	6 983 333
Spetsiifiline allahindlus	(1 557 063)	(1 557 063)	(1 291 051)	(1 291 051)
Juriidilised isikud, neto	8 334 920	8 351 403	5 670 243	5 692 282
Nõuded ostjate vastu kokku	9 118 010	9 134 493	6 722 825	6 744 864

Kapitalirenditehingutesse tehtud investeeringute pikaajaline ja lühiajaline osa kajastab arvetena veel esitamata ning tasumisele mittek kuuluvat osa kapitalirendiportfelli koguriskist.

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

Võlgnevuste eraldist hinnatakse koos klientide koguriskile määratud eraldisega.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(15) EBATÕENÄOLISELT LAEKUVAD NÕUDED

Spetsiifilistes ja kogumipõhistes allahindlustes on tehtud järgmised muudatused.

	Äriühing ja kontsern 2016 EUR	Äriühing ja kontsern 2015 EUR
Spetsiifiline allahindlus aruandeaasta alguses	17 846 323	38 270 132
Kogumipõhine allahindlus aruandeaasta alguses	1 992 739	1 462 085
Allahindlus aruandeaasta alguses kokku	19 839 062	39 732 217
Spetsiifilise allahindluse suurendamine	2 845 185	1 691 837
Kogumipõhise allahindluse suurendamine/(vähendamine)	(212 348)	530 654
Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes	2 632 837	2 222 491
Spetsiifilise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	1 857	1 250 831
Kogumipõhise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	52	-
Netomuutus kasumiaruandes kokku	2 634 746	3 473 322
Saamata jäänud laenude mahakandmine	(2 883 105)	(23 366 477)
Muudatused allahindlustes	(248 359)	(19 893 155)
Spetsiifiline allahindlus aruandeaasta lõpus	17 810 260	17 846 323
Kogumipõhine allahindlus aruandeaasta lõpus	1 780 443	1 992 739
Allahindlused aruandeaasta lõpus kokku	19 590 703	19 839 062

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

(16) TAGATISTE ANALÜÜS

Äriühingu ja kontserni sõlmitud rendilepingute tagatiseks on rendilepingute alusel rahastatud objektid.

Kapitalirenditehingutesse ja ostjate vastu olevatesse nõuetesse tehtud investeeringute puhasrisk kokku jaotub tagatise liikide alusel järgmiselt.

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Sõiduautod	133 317 900	133 317 900	120 352 739	120 352 739
Kommertstranspordivahendid	82 810 332	82 810 332	79 250 898	79 250 898
Tööstuslikud masinad	72 609 954	72 609 954	67 828 829	67 828 829
Tootmiseseadmed	51 051 242	51 051 242	48 227 555	48 227 555
Õhu- ja veetranspordivahendid	2 671 913	2 671 913	2 949 059	2 949 059
Raudteetranspordivahendid	2 669 389	2 669 389	2 924 666	2 924 666
Muud seadmed	1 469 320	1 469 320	334 334	334 334
Muud	2 616 112	2 632 595	1 027 833	1 049 872
Portfelli puhasväärtus	349 216 162	349 232 645	322 895 913	322 917 952

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(17) MUUD NÕUDED

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Vastu võetud, kuid mahaarvamisele veel mittekuuluv käibemaks	680 505	680 505	775 578	775 578
Tagatishoiused	171 128	171 128	169 439	169 439
Haldusteenuste eest tasutud ettemaksed	1 435	1 050	37 103	37 103
Muud nõuded	11	300	191	10
Muud nõuded kokku	853 079	852 983	982 311	982 130

(18) ETTEMAKSTUD KULUD

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Kindlustus, ajakirjandusväljaannete tellimused, halduskulud	87 965	89 177	35 053	36 552
Muud	35 069	35 069	42 588	42 588
Ettemakstud kulud kokku	123 034	124 246	77 641	79 140

(19) RAHA JA PANGAKONTOD

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Raha pangakontodel	12 508 817	12 638 819	6 718 836	6 837 000
Hoiused esialgse tähtajaga alla kolme kuu	2 379	2 379	2 379	2 379
Raha ja pangakontod kokku	12 511 196	12 641 198	6 721 215	6 839 379

(20) OMAKAPITAL

31. detsembri 2016. aasta seisuga oli äriühingu osakapitali suurus 15 569 120 eurot (31.12.2015: 15 569 120 eurot) ja see koosnes 1 556 912 osast, millest iga osa nimiväärtus oli 10 eurot (31.12.2015: 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 2016. aasta seisuga oli ainuosanik UniCredit S.p.A. (31.12.2015: UniCredit Bank Austria AG).

Reservkapital

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

(21) ERALDISED

10 078 euro suurune osaoptsioonide reserv (31.12.2015: 11 618 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 koosnevad 295 484 euro suurusest eraldisest AG UniCredit Bank Austria garantiiks (2015: 295 484 eurot), 441 937 euro suurusest eraldisest kohtuvaidlusteks (2015: 457 936 eurot) ning 1800 euro suurusest eraldisest IT-teenusteks (2015: 3405 eurot).

Äriühing 2016	Eraldised preemiateks EUR	Eraldised osaoptsioonideks EUR	Muud eraldised EUR	Kokku EUR
Aruandeaasta alguses	759 676	11 618	883 989	1 655 283
Suurenemine	799 678	-	208 337	1 008 015
Vähenemine	(675 851)	(1 540)	(220 711)	(898 102)
Aruandeaasta lõpus	883 503	10 078	871 615	1 765 196

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(21) ERALDISED (järg)

Kontsern 2016	Eraldised preemiateks EUR	Eraldised osaoptsioonid eks EUR	Muud eraldised EUR	Kokku EUR
Aruandeaasta alguses	790 573	11 618	883 989	1 686 180
Suurenemine	819 236	-	208 337	1 027 573
Vähenedmine	(697 491)	(1 540)	(220 711)	(919 742)
Aruandeaasta lõpus	912 318	10 078	871 615	1 794 011

Äriühing 2015	Eraldised preemiateks EUR	Eraldised osaoptsioonid eks EUR	Muud eraldised EUR	Kokku EUR
Aruandeaasta alguses	756 301	10 288	527 041	1 293 630
Suurenemine	682 557	1 330	603 028	1 286 915
Vähenedmine	(679 182)	-	(246 080)	(925 262)
Aruandeaasta lõpus	759 676	11 618	883 989	1 655 283

Kontsern 2015	Eraldised preemiateks EUR	Eraldised osaoptsioonid eks EUR	Muud eraldised EUR	Kokku EUR
Aruandeaasta alguses	777 845	10 288	527 040	1 315 173
Suurenemine	717 803	1 330	603 029	1 322 162
Vähenedmine	(705 075)	-	(246 080)	(951 155)
Aruandeaasta lõpus	790 573	11 618	883 989	1 686 180

(22) EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Edasilükkunud maksud aruandeaasta alguses	3 833 490	3 833 490	4 614 805	4 614 805
Muude kirjetega seotud kajastatud edasilükkunud tulumaksu (kulu)/tulu (lisa 7)	(1 166 111)	(1 166 111)	(781 315)	(781 315)
Edasilükkunud tulumaksu vara aasta lõpus	2 667 379	2 667 379	3 833 490	3 833 490

Edasilükkunud tulumaks on arvatud 15% maksumäära alusel (2015: 15%), mida on rahalistel ja maksulistel eesmärkidel kohaldatud järgmistele ajutistele erinevustele varade ja kohustiste väärtuste vahel.

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Edasikantava kahjumiga seotud edasilükkunud maksud*	2 460 623	2 460 623	3 618 987	3 618 987
Materiaalne põhivara	(29 151)	(29 151)	(21 725)	(21 725)
Eraldised preemiateks ja kasutamata põhipuhkusteks ning muud eraldised	235 907	235 907	236 228	236 228
Kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara	2 667 379	2 667 379	3 833 490	3 833 490

* 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 prognooside põhjal, et SIA-l UniCredit Leasing on tulevastel perioodidel piisavalt maksustatavat kasumit, millega saab maksukahjumi tasaarvestada.

31. detsembril 2016 lõppenud majandusaastal tasaarvestati 7,7 miljoni euro suurune (2015: 5,1 miljoni euro suurune) maksustatav kasum edasikantud maksukahjumiga, mille tulemuseks oli 16,4 miljoni euro suurune (2015: 24,1 miljoni euro suurune) järgnevatel perioodidesse edasikantav maksukahjum. Tasaarvestusperiood on määratud kehtivate maksuseaduste alusel ilma tähtaegadeta.

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(23) VÕLAD TARNIJATELE

31. detsembri 2016. aasta seisuga moodustasid äriühingu võlad tarnijatele 6 634 703 eurot (2015: 5 360 263 eurot), 31. detsembri 2016. aasta seisuga oli sama näitaja kontserni puhul 6 637 878 eurot (2015: 5 363 494 eurot). 2016. ja 2015. aasta 31. detsembri seisuga ei olnud äriühingul ega kontsernil tarnijatele tähtjaks tasumata võlgu. Võlad tarnijatele koosnevad peamiselt võlgadest rendiobjektide tarnijatele.

(24) PIKAAJALISED LAENUD SIDUSETTEVÕTJATELT

	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	99 523 684	99 523 684	189 249 429	189 249 429
Pikaajalised laenud sidusettevõtjalt kokku	99 523 684	99 523 684	189 249 429	189 249 429

Äriühingul on 31. detsembri 2016. aasta seisuga UniCredit Bank Austria AGga kehtivad laenulepingud 229 miljoni euro suurustele summadele, mille tähtaeg saabub erineval ajal kuni aastani 2020, ning 31. detsembri 2016. aasta seisuga UniCredit S.p.Aga lühiajalised laenulepingud 114 miljoni euro suurustele summadele.

UniCredit Bank Austria AG-le ja UniCredit S.p.A.-le tasumisele kuuluvad laenud liigitati 31. detsembri 2016. aasta seisuga algses valuutas lühiajalisteks ja pikaajalisteks makseteks järgmiselt.

	EUR	Kokku EUR
Kuni 1 aasta	243 725 745	243 725 745
1–5 aastat	99 523 684	99 523 684
Kokku	343 249 429	343 249 429

UniCredit Bank Austria AG-le tasumisele kuuluvad laenud liigitati 31. detsembri 2015. aasta seisuga algses valuutas lühiajalisteks ja pikaajalisteks makseteks järgmiselt.

	EUR	Kokku EUR
Kuni 1 aasta	150 812 516	150 812 516
1–5 aastat	189 249 429	189 249 429
Kokku	340 061 945	340 061 945

(25) LÜHIAJALISED LAENUD JA VÕLAD SIDUSETTEVÕTJATELE

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
UniCredit Bank Austria AG-le tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	129 725 745	129 725 745	150 812 516	150 812 516
UniCredit S.p.A.-le tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	114 000 000	114 000 000	-	-
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud krediidi limit	-	-	2 069 547	2 069 547
Lühiajalised laenud kokku	243 725 745	243 725 745	152 882 063	152 882 063

31. detsembri 2016. aasta seisuga moodustasid äriühingu lühiajalised laenud ajutiselt 243 725 745 eurot, mis tulenes osaluse üleminekust Bank Austria AG-lt UniCredit S.p.A.-le, kellest saab ka äriühingu edasine laenuandja. 2017. aasta esimesest kvartalist asendatakse lühiajaline rahastamine rahastamisega, mis on viidud kooskõlla varade kehtivusajaga (vt lisa 32).

UniCredit Bank Austria AGga sõlmitud krediidi limitid lõpetati 31. detsembri 2016. aasta seisuga.

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Võlad UniCredit Bank Austria AG-le	158 208	158 208	42 773	42 773
Võlad UniCredit Leasing S.p.A.-le	38 858	38 858	43 176	43 176
Võlad UniCredit S.p.A.-le	3 259	3 259	-	-
Võlad kokku	200 325	200 325	85 948	85 948
Sidusettevõtjatele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad kokku	243 926 070	243 926 070	152 968 011	152 968 011

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

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(26) EDASILÜKKUNUD TULU

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Pikaajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	2 338	2 338	5 721	5 721
Muud	-	-	709	709
Kokku	2 338	2 338	6 430	6 430
Lühiajaline	11 268	11 268	10 538	10 538
Edasilükkunud tulu ettemaksetest				
Edasilükkunud tulu perioodilistest maksetest	-	-	611	611
Muud	741	741	3 672	3 672
Kokku	12 009	12 009	14 821	14 821
Kokku	14 347	14 347	21 251	21 251

(27) KREDIIDIASUTUSTELT SAADUD LAENUD

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Pikaajaline osa	12 500 000	12 500 000	-	-
Lühiajaline osa	2 543 875	2 543 875	-	-
Kokku	15 043 875	15 043 875	-	-

Krediidiuasutustelt saadud laenude hulka kuulub Euroopa Investeeringufondilt saadud laen. Selle tähtaeg saabub 2019. aastal.

(28) VIITKOHUSTISED

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Muud viitkohustised	30 425	30 878	28 103	28 103
Kasutamata põhipuhkustega seotud viitkohustised	142 700	148 428	125 989	130 367
Kokku	173 125	179 306	154 092	158 470

Kasutamata põhipuhkustega seotud viitkohustiste muutused	Äriühing 2016	Kontsern 2016	Äriühing 2015	Kontsern 2016
Aruandeaasta alguses	125 989	130 367	126 837	130 778
Suurenemine	16 711	18 061	-	-
Vähennemine	-	-	(848)	(411)
Aruandeaasta lõpus	142 700	148 428	125 989	130 367

(29) TÖÖTAJATE KESKMINE ARV

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Lätis	59	64	55	61
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Eestis	17	17	17	17
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Leedus	23	23	21	21
Kokku	99	104	93	99

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(30) TEHINGUD SEOTUD POOLTEGA

Seotud pooled 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. Kõik seotud pooltega 2016. aastal toimunud tehingud tehti reaalturuväärtuse põhimõttel sõlmitud tehingutega võrdsetel tingimustel.

Tasumata laenu- ja krediitilimiitide jäägid 31. detsembri 2016. aasta ja 2015. aasta seisuga

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	229 249 429	229 249 429	340 061 945	340 061 945
UniCredit S.p.A.-lt saadud laen	114 000 000	114 000 000	-	-
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud krediitilimiit	-	-	2 069 547	2 069 547
Kokku	343 249 429	343 249 429	342 131 492	342 131 492

Sidusettevõtjatelt saadud laenude ja krediitilimiitide intressikulu 2016. ja 2015. aastal

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	3 627 391	3 627 391	4 740 237	4 740 237
UniCredit S.p.A.-lt saadud laenude intressikulu	3 259	3 259	-	-
Kokku	3 630 650	3 630 650	4 740 237	4 740 237

Võlad sidusettevõtjatele koosnevad intressimaksete ja juhtimisteenustega seotud viitkohustistest. Võlad sidusettevõtjatele 31. detsembri 2016. aasta ja 2015. aasta seisuga

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Võlad UniCredit Bank Austria AG-le	158 208	158 208	42 773	42 773
Võlad UniCredit Leasing S.p.A.-le	38 858	38 858	43 176	43 176
Võlad UniCredit S.p.A.-le	3 259	3 259	-	-
Kokku	200 325	200 325	85 948	85 948

Äriühing sõlmis UniCredit S.p.A. Zweigniederlassung Wieniga töötajate lähetuslepingud ja lõpetas töötajate lähetuslepingu UniCredit Bank Austria AGga. Lähetustest saadud tulu 2016. aasta seisuga oli 192 185 eurot (2015: 152 738 eurot). 31. detsembri 2016. aasta seisuga olid nõuded UniCredit S.p.A. Zweigniederlassung Wieneri vastu 50 254 eurot (2015: 0 eurot) ja UniCredit Bank Austria vastu 11 466 eurot (2015: 85 346 eurot).

Äriühing on sõlminud teenuselepingu UniCredit Insurance Broker SIAga. Tulu teenuste osutamisest ja kulude paigutusest oli 21 872 eurot (2015: 11 850 eurot). Nõuded UniCredit Insurance Broker SIA vastu 31. detsembri 2016. aasta seisuga olid 1663 eurot (2015: 0 eurot).

Äriühing on sõlminud teenuselepingu UCTAM Baltics SIAga. Tulu kulude paigutusest oli 6726 eurot (2015: 6781 eurot). 31. detsembri 2015. aasta seisuga olid nõuded UCTAM Baltics SIA vastu 570 eurot (2015: 1829 eurot).

2014. aasta keskpaigus toimunud ühinemise käigus andis AS UniCredit Finance äriühingule üle UGIS Austria GmbHga sõlmitud IT-teenuste lepingu. Kulud IT-teenuste eest olid 31. detsembri 2016. aasta seisuga 66 000 eurot (2015: 48 975 eurot).

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2016. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(30) TEHINGUD SEOTUD POOLTEGA (järg)

Rendilepingute ja pangatasude tulu 2016. ja 2015. aastal

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Pangatasud UniCredit Bank Austria AG laenuhalduse ja väljastatud garantii eest	31 896	31 896	29 273	29 273
Kokku	31 896	31 896	29 273	29 273
Juhtimistasu 2016. ja 2015. aasta eest				
	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
UniCredit S.p.A. juhtimistasu	30 247	30 247	40 000	40 000

31. detsembri 2016. aasta seisuga oli jooksevkontode jääk AGs UniCredit bank Austria 4 705 795 eurot (2015: 207 eurot). Juhtkonna hinnangul tehti kõik seotud pooltega 2016. aastal toimunud tehingud tavapärase äritegevuse raames.

Juhtkonna tasu

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
Töötasud	348 099	383 814	279 456	314 800
Sotsiaalkindlustusmaksed	90 637	99 471	46 995	55 333
Osaoptsioonid	-	-	1 330	1 330
Kokku	438 736	483 286	327 781	371 463

(31) KOHUSTUSED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

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

	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR	Äriühing 2015 EUR	Kontsern 2015 EUR
EUR	5 143 074	5 143 074	2 644 124	2 644 124
Kokku	5 143 074	5 143 074	2 644 124	2 644 124

(32) BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

28. veebruaril 2017. aastal maksis äriühing Unicredit S.p.A-le tagasi lühiajalise laenu summas 40 miljonit eurot ja sõlmis lepingu 48 miljoni euro suuruse pikaajalise laenu kohta, mille lõpptähtaega pikendati viie aasta võrra. Äriühing kavatseb struktureerida Unicredit S.p.A-lt saadud ülejäänud lühiajalised laenud pikaajalisteks laenudeks 2017. aasta märtsis ja juunis. 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.

/logo/

Deloitte Audits Latvia SIA
Grēdu iela 4a
Rīga LV-1019
Lāti

Tel +371 6707 4100
Faks +371 6707 4103
www.deloitte.com/lv

SÖLTUMATUTE AUDIITORITE ARUANNE

SIA UniCredit Leasing osanikule

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Tõlge lāti keelest

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta

Oleme auditeerinud SIA UniCredit Leasing (edaspidi: āriühing) konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannet ning āriühingu ja tema tūtarettevõtja (edaspidi: kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud majandusaasta aruande lk-del 5–32 ning mis sisaldavad āriühingu ja kontserni bilanssi 31. detsembri 2016. aasta seisuga, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisvārsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt āriühingu ja kontserni finantsseisundit 31. detsembri 2016. aasta seisuga ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Lāti Vabariigi āriühingute aastaaruannete seaduse ja konsolideeritud aastaaruannete seadusega.

Arvamuse alus

Viisime auditi lābi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (ISA). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Audiitorite kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”.

Me oleme āriühingust sõltumatud kooskõlas rahvusvahelise arvestuseksptide eetikastandardite komitee kutseliste arvestuseksptide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Lāti Vabariigi audiitorteenuste seaduses sisalduvate eetikanõuetega, mida raamatupidamise aastaaruande auditi suhtes Lāti Vabariigis kohaldatakse. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja audiitorteenuste seadusele.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsiooniga seotud aruandlus, sealhulgas juhtkonna tegevusaruanne

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab juhtkonna tegevusaruannet, mis on esitatud majandusaasta aruande leheküljel 4.

Meie arvamus konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas juhtkonna tegevusaruannet. Seoses meie konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknab oluliselt konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt vārkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö ning majandusüksuse ja selle keskkonna kohta saadud teadmiste ja omandatud arusaama põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt vārkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Peale selle on meie kohustus seoses juhtkonna tegevusaruandega kaaluda, kas juhtkonna tegevusaruanne on koostatud kooskõlas Lāti Vabariigi āriühingute aastaaruannete seaduse ja konsolideeritud aastaaruannete seaduse nõuetega.

Auditi käigus tehtud töö põhjal on juhtkonna aruandes esitatud informatsioon selle majandusaasta kohta, mida raamatupidamise aastaaruanne hõlmab, meie arvates raamatupidamise aastaaruandega kooskõlas ning see on koostatud Lāti Vabariigi āriühingute aastaaruannete seaduse ja konsolideeritud aastaaruannete seaduse nõuete põhjal. Meil ei ole muu informatsiooniga seoses millegi kohta aru anda.

/lāti keelne jalus/

© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

SÕLTUMATUTE AUDIITORITE ARUANNE (järg)

Juhtkonna ja valitsemisülesandega isikute kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab Läti Vabariigi äriühingute aastaaruannete seaduse ja konsolideeritud aastaaruannete seaduse kohaselt õiglase ülevaate andva konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama äriühingu suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas äriühingu likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv. Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad äriühingu raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvahelistele auditeerimise standarditele kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks äriühingu sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust kontserni suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima audiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad audiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada äriühingu suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamust konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas sisekontrolli mis tahes märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Deloitte Audits Latvia SIA
Litsents nr 43

Roberts Stūģis /allkiri/
juhatuse liige

Riia, Läti
6. märts 2017

/lätikeelne jalus/
© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

/allkiri/
Kitija Kepite
vandeaudiitor

tunnistus nr 182

*Marika Borovikova**Marika Borovikova*

ees- ja perekonnanimi

allkiri

Tartus, 16. juunil 2017.a.

Mina, Tartu notar Paavo Uibopuu, kelle büroo asub Tartus, Ülikooli tn 2, kinnitan mulle isiklikult tuntud tõlki **Marika Borovikova**, isikukood 47602236039, postiaadress Kūūni tänav 5b, Tartu linn, e-posti aadress tartu@luisa.ee, poolt minu juuresolekul kirjutatud **allkirja õigsust**.

Notar ei ole kontrollinud dokumendis sisalduvaid fakte ega tõlke õigsust.

Käesolevas dokumendis on sisukõikumine (70) nõõritud, nummerdatud ja pitsatiga kinnitatud lehte.

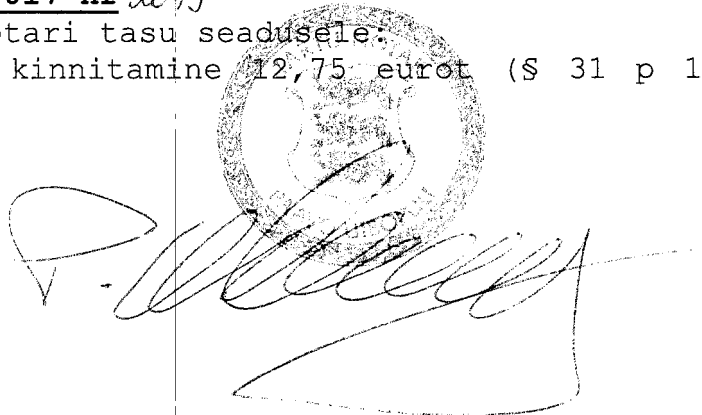
Ametitegevuse raamatus 2017 nr 2099

Notari tasu vastavalt notari tasu seadusele:

Tõlgi allkirja õigsuse kinnitamine 12,75 eurot (§ 31 p 12). eurot.

Käibemaks 2,55 eurot.

Kokku 15,30 eurot.

notar


SIA "UniCredit Leasing"
Reg.Nr. 40003423085
DALĪBNIEKA LĒMUMS NR.1/2017

Vīnē, 2016. gada 7. martā

SIA "UniCredit Leasing" (turpmāk tekstā saukta – Sabiedrība) vienīgais dalībnieks **UniCredit S.p.A.**, reg.Nr. 00348170101, juridiskā adrese: Via A. Specchi 16, 00186, Roma, Itālija,

NOLĒMA:

Šajā lēmumā lemt par šādiem jautājumiem:

- 1) 2016. gada pārskata izskatīšana un peļņas sadalīšana.
- 2) Valdes uzticamība.
- 3) Padomes uzticamība.
- 4) Auditora ievēlēšana.

1. Apstiprināt Sabiedrības 2016. gada pārskatu un Sabiedrības peļņu EUR 5 722 439 apmērā atstāt Sabiedrības rīcībā Sabiedrības darbības nodrošināšanai un attīstībai.

2. Paust atbalstu visām Valdes darbībām 2016. gadā un atzīt Valdi par uzticamu.

3. Paust atbalstu visām Padomes darbībām 2016. gadā un atzīt Padomi par uzticamu.

4. Par Sabiedrības revidentu 2017. gadam ievēlēt SIA „Deloitte Latvia”, vien.reģ.nr. 40003247787, jur.adrese: Grēdu 4a, Rīga LV-1019, Latvija.

DECISION No.1/2017
of the shareholder of SIA "UniCredit Leasing"
Reg.No. 40003423085

Vienna, March 7, 2016

The sole **shareholder** of SIA "UniCredit Leasing" (hereinafter – the Company) **UniCredit S.p.A.**, reg.No. 00348170101, legal address: Via A. Specchi 16, 00186, Rome, Italy.

HAS MADE THE DECISION:

To decide on the following issues:

- 1) Analysis of annual report for the year 2016 and distribution of profit.
- 2) Trust to the Board.
- 3) Trust to the Council.
- 4) Election of the auditor.

1. To approve the annual report for the year 2016 and to retain the profit of the Company in amount of EUR

5 722 439 in the Company to ensure activities and development of the Company.

2. To express support to all the actions of Management Board during the year 2016 and to find the Management Board trusty.

3. To express support to all the actions of the Council during the year 2016 and to find the Council trusty.

4. To elect SIA "Deloitte Latvia", united reg. No. 40003247787, address: Gredu 4a, Riga LV-1019, Latvia, as the auditor of the Company for the year 2017.

Vienīgā Dalībnieka vārdā/On behalf of the sole Shareholder:


Pasquale De Martino
Direktors/ Manager


Marco Tanga
Direktors/ Manager

TÕLKIJA ALLKIRJA ÕIGSUS

Tõlge inglise keelest

SIA UniCredit Leasing osaniku OTSUS nr 1/2017
Registrinumber 40003423085

Viin, 7. märts 2017

Äriühingu SIA UniCredit Leasing (edaspidi: äriühing) **ainuosanik UniCredit S.p.A.**, reg-nr 00348170101, juriidiline aadress Via A. Specchi 16, 00186 Rooma, Itaalia,

ON TEINUD JÄRGMISE OTSUSE:

teha otsus järgmistes küsimustes:

- 1) 2016. majandusaasta aruande analüüs ja kasumi jaotamine;
- 2) usalduse avaldamine juhatusele;
- 3) usalduse avaldamine nõukogule;
- 4) audiitori valimine;

1. kinnitada 2016. majandusaasta aruanne ja jätta jaotamata 5 722 439 euro suurune äriühingu kasum, et tagada äriühingu tegevuse jätkumine ja areng;
2. avaldada toetust juhatuse tegevusele 2016. aastal ja pidada juhatust usaldusväärseks;
3. avaldada toetust nõukogu tegevusele 2016. aastal ja pidada nõukogu usaldusväärseks;
4. valida SIA Deloitte Latvia, ühtne reg-nr 40003247787, aadress Gredu 4a, Rīa LV-1019, Läti, äriühingu 2017. aasta audiitoriks.

Ainuosaniku nimel

/allkiri/

Pasquale De Martino
juht

/allkiri/

Marco Tanga
juht

Paavo Uibopuu

ees- ja perekonnanimi

Marika Borovikova

allkiri

Tartus, 16. juunil 2017.a.

Mina, Tartu notar Paavo Uibopuu, kelle büroo asub Tartus, Ülikooli tn 2, kinnitan mulle isiklikult tuntud tõlki **Marika Borovikova**, isikukood 47602236039, postiaadress Küüni tänav 5b, Tartu linn, e-posti aadress tartu@luisa.ee, poolt minu juuresolekul kirjutatud **allkirja õigsust**.
Notar ei ole kontrollinud dokumendis sisalduvaid fakte ega tõlke õigsust.

Käesolevas dokumendis on kolm (3) nõõritud, nummerdatud ja pitsatiga kinnitatud lehte.

Ametitegevuse raamatus 2017 nr 1078

Notari tasu vastavalt notari tasu seadusele:

Tõlgi allkirja õigsuse kinnitamine 12,75 eurot (§ 31 p 12).
eurot.

Käibemaks 2,55 eurot.

Kokku 15,30 eurot.

Paavo Uibopuu

Sidevahendid

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