UniCredit Leasing SIA

Company Separate and Group Consolidated Annual report for 2012

Table of contents

Information about the Company and the Group

Name of the Company	SIA 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
Address	Mukusalas iela 41 Riga, LV–1004 Latvia
Names and addresses of shareholders	UniCredit Leasing S.p.A. (95%) viale Bianca Maria 4 I-20129, Milano Italy A/S UniCredit Bank (5%) Elizabetes iela 63 Riga, LV-1050 Latvia
Names and positions of Supervisory board members	Algimantas Kundrotas - Chairman of the Supervisory Board Frederik Linthout - Deputy Chairman of the Supervisory Board Alessandro Filippo Frera - Member of the Supervisory Board Taavi Laur - Member of the Supervisory Board Mauro Pellerino - Member of the Supervisory Board
Names and positions of Management board members	Jevgenijs Belezjaks - Chairman of the Management Board Pille Parind - Member of the Management Board Valdis Vasilevskis - Member of the Management Board
A consolidated subsidiary	SIA UniCredit Insurance Broker (100%) Mukusalas iela 41, Riga, Latvia
Financial year	1 January – 31 December 2012
Name and address of the auditor	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Riga, LV -1013 Latvia

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 in reporting year

In 2012 despite the continuing of Global economic crisis, the Company and the Group continued to operate following the guidelines of the UniCredit Leasing group. Due to sound management practices, the Company and the Group managed to further increase existing lease portfolio by more than 10% (2012 vs 2011), at the same time keeping high quality of new incoming leasing deals. The respective improvements are reflected in net profit of the Company and the Group, which has increased comparing with 2011 by 71% and 74% respectively.

As a result, the Company has maintained one of leading market positions in Latvia with market share of 17% in year 2012. The Company and the Group also strengthened its position for development in the Baltic region, continuing to develop a branch in Estonia, Tallinn, and Lithuania, Vilnius, which have substantially widened customer and partner base in neighbouring Baltic countries during 2012.

Although the leasing market conditions in year 2012 were still unfavorable, the Company and the Group was continuing to focus on the quality of products and services provided, as well as on differentiating product development, especially in "green" field, taking active participation and financing CO_2 saving technologies, from zero emission vehicles to large photovoltaic plants. The Company continued to be on the egde of innovations in technologies and financial services in Baltics, mentioning as an example first joint leasing Baltic project of European Investment Fund (Jeremie), which is dedicated to development of local economy via providing support to SME sector.

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's exposure to foreign exchange risk arises from various currency exposures, primarily because the majority of the Company's borrowings are denominated in EUR whereas its portfolio of operating leases is revalued to Latvian Lats at the moment of recognizing the leased asset. During the last years the Company was aiming to minimize that risk by controlling the number of deals in EUR. As a result the proportion of such operating lease deals has became insignificant.

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.

Distribution of profit proposed by the Management Board

The Board proposes that the Company's shareholders approve the Financial Statements for the reporting year according to which the Company's and the Group's total assets are LVL 176 738 005, and LVL 176 767 765 respectively and a net profit LVL 1 242 721, and LVL 1 266 110 respectively. The profit for the year in the amount of LVL 1 242 721 should support equity position of the company.

Algimantas Kundrotas
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Riga, 12 March 2013

COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

	Notes	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Interest and fee income	1	9 220 897	9 342 910	8 761 161	8 865 633
Interest expense	2	(4 173 429)	(4 173 429)	(4 674 442)	(4 674 442)
Depreciation of property and equipment under operating lease	8	(558 696)	(558 696)	(796 347)	(796 347)
Gross profit		**4 488 772**	**4 610 785**	**3 290 372**	**3 394 844**
Change in allowance for doubtful receivables	14	(924 455)	(924 455)	(1 032 482)	(1 032 482)
Personnel expenses	3	(1 213 549)	(1 246 555)	(1 128 732)	(1 165 507)
Other operating income	4	1 027 611	1 019 275	1 067 155	1 058 356
General administrative expenses	5	(1 712 061)	(1 765 222)	(1 039 135)	(1 098 539)
Net profit/(loss) on foreign exchange		(3 746)	(4 219)	5 410	4 989
Profit before tax		**1 662 572**	**1 689 609**	**1 162 588**	**1 161 661**
Income tax expense	6	(419 851)	(423 499)	(433 785)	(433 785)
Profit for the year		**1 242 721**	**1 266 110**	**728 803**	**727 876**

The accompanying notes on pages 12 to 51 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 12 March 2013 and signed on their behalf by:

Algimantas Kundrotas
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME FOR 31 DECEMBER 2012

	Notes	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Profit for the year		**1 242 721**	**1 266 110**	**728 803**	**727 876**
Other comprehensive income					
Foreign currency translation difference		515	528	(792)	(793)
Other comprehensive income for the year		**515**	**528**	**(792)**	**(793)**
Total comprehensive income for the year		**1 243 236**	**1 266 638**	**728 011**	**727 083**

The accompanying notes on pages 12 to 51 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 12 March 2013 and signed on their behalf by:

Algimantas Kundrotas
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2012

	Notes	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL (Reclassified)	Group 2011 LVL (Reclassified)
Assets					
Non-current assets					
Intangible assets	7	**122 664**	**127 164**	**100 703**	**105 203**
Property and equipment:					
Property and equipment for own use	7	100 996	102 548	118 917	120 494
Property and equipment under operating lease terms	8	828 643	828 643	1 707 540	1 707 540
Total property and equipment		**929 639**	**931 191**	**1 826 457**	**1 828 034**
Long-term financial investments:					
Investment in subsidiary	9	10 600	-	10 600	-
Long-term investment in finance leases	11	110 653 778	110 653 778	102 138 000	102 138 000
Long-term loans	12	65 680	65 680	109 200	109 200
Total long-term financial investments		**110 730 058**	**110 719 458**	**102 257 800**	**102 247 200**
Total non-current assets		**111 782 361**	**111 777 813**	**104 184 960**	**104 180 437**
Current assets					
Debtors					
Trade receivables	13	3 791 751	3 803 722	3 311 698	3 308 795
Other receivables	16	442 258	442 258	520 610	521 736
Overpaid corporate income tax	25	130 589	130 589	-	-
Prepaid expenses	17	95 597	96 253	55 242	56 213
Accrued income		11 854	11 854	18 747	18 747
Short-term investments in finance leases	11	54 549 555	54 549 555	45 077 367	45 077 367
Short-term loans	12	465 618	465 618	522 723	522 723
Total debtors		**59 487 222**	**59 499 849**	**49 506 387**	**49 505 581**
Cash and bank	18	**5 468 422**	**5 490 103**	**1 340 232**	**1 346 199**
Total current assets		**64 955 644**	**64 989 952**	**50 846 619**	**50 851 780**
Total assets		**176 738 005**	**176 767 765**	**155 031 579**	**155 032 217**

The accompanying notes on pages 12 to 51 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 12 March 2013 and signed on their behalf by:

Algimantas Kundrotas
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2012

	Notes	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL (Reclassified)	Group 2011 LVL (Reclassified)
Liabilities and shareholders' equity					
Equity					
Share capital	19	3 914 000	3 914 000	3 914 000	3 914 000
Statutory reserve	19	448 000	448 000	448 000	448 000
Foreign currency translation reserve		-	-	(515)	(528)
Accumulated losses		(1 358 731)	(1 336 990)	(2 601 452)	(2 603 100)
Total equity		**3 003 269**	**3 025 010**	**1 760 033**	**1 758 372**
Provisions					
Total provisions	20	**265 239**	**267 553**	**274 251**	**274 691**
Liabilities					
Non-current liabilities					
Loans from affiliated companies	23	77 242 034	77 242 034	35 656 832	35 656 832
Loans from financial institutions	27	54 795 962	54 795 962	73 434 178	73 434 178
Deferred income	26	39 933	39 933	36 164	36 164
Total non-current liabilities		**132 077 929**	**132 077 929**	**109 127 174**	**109 127 174**
Current liabilities					
Loans from financial institutions	27	18 641 631	18 641 631	35 828 194	35 828 194
Trade payables	22	1 669 721	1 671 589	2 370 256	2 372 016
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	24	20 784 362	20 784 362	4 907 438	4 907 438
Corporate income tax payable	25	-	3 648	415 748	415 748
Taxes and social insurance	25	64 983	65 077	97 220	97 220
Other payables		69 557	69 652	90 649	90 748
Deferred income	26	20 805	20 805	23 608	23 608
Advances received		140 509	140 509	137 008	137 008
Total current liabilities		**41 391 568**	**41 397 273**	**43 870 121**	**43 871 980**
Total liabilities		**173 469 497**	**173 475 202**	**152 997 295**	**152 999 154**
Total provisions, liabilities and shareholders' equity		**176 738 005**	**176 767 765**	**155 031 579**	**155 032 217**

The accompanying notes on pages 12 to 51 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 12 March 2013 and signed on their behalf by:

Algimantas Kundrotas
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

	Notes	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL (Reclassified)	Group 2011 LVL (Reclassified)
Cash flows from operating activities					
Profit before taxation		1 662 572	1 689 609	1 162 588	1 161 661
Adjustments for:					
Depreciation of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms and amortisation of intangible assets		645 075	645 736	869 267	869 298
Increase / (decrease) in other provisions		(9 012)	(7 138)	61 147	59 779
Interest and similar expenses		4 173 429	4 173 429	4 674 442	4 674 442
Profit from disposal of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms		(8 915)	(8 915)	(27 789)	(27 789)
Foreign currency recalculation reserves		515	528	(792)	(793)
Cash from operating activities before changes in working capital		**6 463 664**	**6 493 249**	**6 738 863**	**6 736 598**
Adjustments for:					
(Increase) / decrease in Trade receivables		(435 162)	(448 595)	290 075	301 457
Increase / (decrease) in Trade and other payables		(733 867)	(733 669)	199 823	199 060
Increase in net investment in finance leases and loans		(17 887 341)	(17 887 341)	(18 909 751)	(18 909 751)
Total cash from/(used in) operating activities		**(12 592 706)**	**(12 576 356)**	**(11 680 990)**	**(11 672 636)**
Corporate income tax paid		(966 188)	(966 188)	(196 465)	(196 465)
Net cash from operating activities		**(13 558 894)**	**(13 542 544)**	**(11 877 455)**	**(11 869 101)**
Cash flows from investing activities					
Purchase of property and equipment for own use and leasehold improvements		(35 133)	(37 233)	(80 265)	(81 729)
Purchase of intangible assets		(55 430)	(53 967)	(82 371)	(86 871)
Proceeds from sale of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms		329 260	329 260	844 886	844 886
Net cash flow from investing activities		**238 697**	**238 061**	**682 250**	**676 286**
Cash flows used in financing activities					
Loans repaid		21 637 347	21 637 347	15 827 019	15 827 019
Interest paid		(4 188 960)	(4 188 960)	(4 645 045)	(4 645 045)
Net cash used in financing activities		**17 448 387**	**17 448 387**	**11 181 974**	**11 181 974**
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		**4 128 190**	**4 143 904**	**(13 231)**	**(10 841)**
Cash and cash equivalents at the beginning of reporting year	18	1 340 232	1 346 199	1 353 463	1 357 040
Cash and cash equivalents at the end of reporting year	**18**	**5 468 422**	**5 490 103**	**1 340 232**	**1 346 199**

The accompanying notes on pages 12 to 51 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 12 March 2013 and signed on their behalf by:

Algimantas Kundrotas
Chairman of the Supervisory Board

Jevgēnijs Beležjaks
Chairman of the Management Board

COMPANY'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

	Share capital LVL	Statutory and other reserves LVL	Company's Retained earnings/ (accumulated losses) LVL	Company Total LVL
Balance as at 31 December 2010	3 914 000	448 277	(3 330 255)	1 032 022
Total comprehensive income:				
Net loss for the year	-	-	728 803	728 803
Other comprehensive income, net of income tax:				
Foreign currency translation difference	-	(792)	-	(792)
Total comprehensive income for the period	**-**	**(792)**	**728 803**	**728 011**
Balance as at 31 December 2011	**3 914 000**	**447 485**	**(2 601 452)**	**1 760 033**
Total comprehensive income:				
Net profit for the year			1 242 721	1 242 721
Other comprehensive income, net of income tax:				
Foreign currency translation difference		515		515
Total comprehensive income for the period		**515**	**1 242 721**	**1 243 236**
Balance as at 31 December 2012	**3 914 000**	**448 000**	**(1 358 731)**	**3 003 269**

The accompanying notes on pages 12 to 51 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 12 March 2013 and signed on their behalf by:

Algimantas Kundrotas
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

GROUP'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

	Share capital LVL	Statutory and other reserves LVL	Company's Retained earnings/ (accumulated losses) LVL	Company Total LVL
Balance as at 31 December 2010	**3 914 000**	**448 265**	**(3 330 976)**	**1 031 289**
Total comprehensive income:				
Net loss for the year	-	-	727 876	727 876
Other comprehensive income, net of income tax:				
Foreign currency translation difference	-	(793)	-	(793)
Total comprehensive income for the period	-	(793)	727 876	727 083
Balance as at 31 December 2011	**3 914 000**	**447 472**	**(2 603 100)**	**1 758 372**
Total comprehensive income:				
Net profit for the year	-	-	1 266 110	1 266 110
Other comprehensive income, net of income tax:				
Foreign currency translation difference	-	528		528
Total comprehensive income for the period	-	**528**	**1 266 110**	**1 266 638**
Balance as at 31 December 2012	**3 914 000**	**448 000**	**(1 336 990)**	**3 025 010**

The accompanying notes on pages 12 to 51 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 12 March 2013 and signed on their behalf by:

Algimantas Kundrotas
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Notes to the Consolidated 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 a 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 shareholders of the Company are UniCredit Global Leasing S.p.A. which holds 95% of the share capital and A/S UniCredit Bank. which holds 5% of the share capital. The Company's ultimate controlling party as at 31 December 2012 and 2011 was UniCredit S.p.A. which is listed.

BASIS OF PREPARATION

Statement of compliance

The consolidated and separate financial statements of the Company and the Group have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union.

The consolidated and separate financial statements were authorized for issue by the Board of Management on 12 March 2013. 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 2012 and 31 December 2011.

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.

Functional and Presentation Currency

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

Use of estimates and judgments

The preparation of financial statements in conformity with the IFRSs as adopted by the EU 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 judgement include:

(i) Impairment of financial assets

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

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.

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.

(ii) Impairment of non-financial assets

Impairment of operating lease assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, other than investment property, land and buildings presented under property, and deferred tax 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. The recoverable amount of goodwill is estimated at each reporting date.

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

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

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

(iii) Deferred tax asset recognition

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.

(iv) Recognition of provisions

Provisions are established for liabilities when it is probable that a past event has given rise to a present legal or constructive obligation and the amount can be reasonably estimated. Management exercises judgement in evaluating the probability that a loss will be incurred. The estimate of the amount of a loss requires management judgement in the selection of a proper calculation model and the specific assumptions related to the particular exposure.

(v) Classification of lease

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.

NEW STANDARDS AND INTERPRETATIONS NOT YET ADOPTED

The following new Standards and Interpretations are not yet effective for the annual period ended 31 December 2012 and have not been applied in preparing these financial statements:

Amendments to IFRS 7 and IAS 32 on Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

Amendments to IFRS 7 Disclosures (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013; to be applied retrospectively) contain new disclosure requirements for financial assets and liabilities that are offset in the statement of financial position or subject to master netting arrangements or similar agreements.

Amendments to IAS 32 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014; to be applied retrospectively) clarify that an entity currently has a legally enforceable right to set-off if that right is not contingent on a future event and enforceable both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the entity and all counterparties. The Company and the Group do not expect the Amendments to have any impact on the financial statements since the Company and the Group do not apply offsetting to any of its financial assets and financial liabilities and have not entered into master netting arrangements.

IFRS 10 Consolidated Financial Statements, IFRS 11 Joint Arrangements, IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014; to be applied retrospectively). IFRS 10 provides a single model to be applied in the control analysis for all investees, including entities that currently are SPEs in the scope of SIC-12. IFRS 10 introduces new requirements to assess control that are different from the existing requirements in IAS 27 (2008). Under the new single control model, an investor controls an investee when:
(1) it is exposed or has rights to variable returns from its involvements with the investee;
(2) it has the ability to affect those returns through its power over that investee; and
(3) there is a link between power and returns.

The new IFRS 10 also includes the disclosure requirements and the requirements relating to the preparation of consolidated financial statements.

Under the new IFRS 11, joint arrangements are divided into two types, each having its own accounting model defined as follows:
• a joint operation is one whereby the jointly controlling parties, known as the joint operators, have rights to the assets, and obligations for the liabilities, relating to the arrangement.
• a joint venture is one whereby the jointly controlling parties, known as joint venturers, have rights to the net assets of the arrangement.

IFRS 11 effectively carves out from IAS 31 jointly controlled entities those cases in which, although there is a separate vehicle for the joint arrangement, separation is ineffective in certain ways. These arrangements are treated similarly to jointly controlled assets/operations under IAS 31, and are now called joint operations. IFRS 11 eliminates the free choice of equity accounting or proportionate consolidation; the equity method must always be used in financial statements.

IFRS 12 requires additional disclosures relating to significant judgements and assumptions made in determining the nature of interests in an entity or arrangement, interests in subsidiaries, joint arrangements and associates and unconsolidated structured entities. The Company and the Group do not expect that the new standards will have a material impact on the financial statements.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Presentation of Items of Other Comprehensive Income (effective for annual periods beginning on or after 1 July 2012; to be applied retrospectively). The amendments:
• require that an entity presents separately the items of other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss in the future from those that would never be reclassified to profit or loss. If items of other comprehensive income are presented before related tax effects, then the aggregated tax amount should be allocated between these sections.
• change the title of the Statement of Comprehensive Income to Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, however, other titles are also allowed to be used.

The impact of the initial application of the amendments will depend on the specific items of other comprehensive income at the date of initial application. If the Company and the Group were to adopt the amendments from 1 January 2012, then the following items of the other comprehensive income would be presented as items that may be reclassified to profit or loss in the future: LVL 515 recognised in the foreign currency translation reserve and the related tax effects of LVL 515, recognised in other comprehensive income. The remaining amounts and items of other comprehensive income would never be reclassified to profit or loss. If the Group were to adopt the amendments from 1 January 2012, then the following items of the other comprehensive income would be presented as items that may be reclassified to profit or loss in the future: LVL 528 recognised in the foreign currency translation reserve and the related tax effects of LVL 528 recognised in other comprehensive income. The remaining amounts and items of other comprehensive income would not be reclassified to profit or loss.

Amendments to IAS 12: Deferred Tax: Recovery of Underlying Assets (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013; to be applied retrospectively). The amendments introduce a rebuttable presumption that the carrying value of investment property measured using the fair value model would be recovered entirely by sale. Management's intention would not be relevant unless the investment property is depreciable and held within a business model whose objective is to consume substantially all of the asset's economic benefits over the life of the asset. This is the only instance in which the presumption can be rebutted. The amendments are not relevant to the Company's consolidated financial statements, since the Company and the Group do not have any investment properties measured using the fair value model in IAS 40.

IAS 19 (2011) Employee Benefits (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013: to be applied retrospectively. Transitional provisions apply). The amendment requires actuarial gains and losses to be recognised immediately in other comprehensive income. The amendment removes the corridor method previously applicable to recognising actuarial gains and losses, and eliminates the ability for entities to recognise all changes in the defined benefit obligation and in plan assets in profit or loss, which currently is allowed under the requirements of IAS 19. The amendment also requires the expected return on plan assets recognised in profit or loss to be calculated based on rate used to discount the defined benefit obligation. The amendments are not relevant to the Company's and the Group's financial statements, since the Company and the Group do not have any defined benefit plans.

IAS 27 (2011) Separate Financial Statements (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014) introduces minor clarifications. The Standard no longer addresses the principle of control and requirements relating to the preparation of consolidated financial statements. which have been incorporated into IFRS 10. Consolidated Financial Statements.

IAS 28 (2011) Investments in Associates and Joint Ventures (Amendments effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014: to be applied retrospectively). There are limited amendments made to IAS 28 (2008):
• Associates and joint ventures held for sale. IFRS 5, Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations applies to an investment, or a portion of an investment, in an associate or a joint venture that meets the criteria to be classified as held for sale. For any retained portion of the investment that has not been classified as held for sale, the equity method is applied until disposal of the portion held for sale. After disposal, any retained interest is accounted for using the equity method if the retained interest continues to be an associate or a joint venture.
• Changes in interests held in associates and joint ventures. Previously, IAS 28 (2008) and IAS 31 specified that the cessation of significant influence or joint control triggered remeasurement of any retained stake in all cases, even if significant influence was succeeded by joint control. IAS 28 (2011) now requires that in such scenarios the retained interest in the investment is not remeasured.

The Company and the Group do not expect the amendments to Standard to have material impact on the financial statements since the Company and the Group do not have any investments in associates or joint ventures that will be impacted by the amendments.

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 regular loans, credit card balances and leases. 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 deposits and balances to banks and current accounts and deposits from customers.

During 2012, 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.

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.

Fair value measurement principles

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the measurement date.

The Company and the Group have no financial instruments at fair value through profit or loss or available-for-sale securities.

The estimated fair values of all other financial assets and liabilities are calculated using discounted cash flow techniques based on estimated future cash flows and discount rates for a similar instrument at 31 December 2012. Since the absolute majority of lease portfolio is financed on floating interest rate basis, the company is not exposed to any fair value fluctuations - the book value is considered to approximate fair value.

The estimates of fair value are intended to approximate the amount for which a financial instrument could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realisable in an immediate sale of the assets or settlement of liabilities.

The estimated fair values of all financial instruments of the Company and the Group approximate their carrying values at 31 December 2012 and 2011.

Gains and losses on subsequent measurement

For financial assets and liabilities carried at amortised cost, a gain or loss is recognised in the income statement when the financial asset or liability is derecognised or impaired, and through the amortisation process.

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.

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.

Interest income from finance leases is allocated over the lease term and is recognised in the income statement using the effective interest rate method. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability. When calculating the effective interest rate, the Company and the Group estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instruments, 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.

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

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 exn all cases. even if significant influe

The assets and liabilities of foreign operations are translated to the presentation currency at the exchange rate at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated to presentation currency at exchange rates that approximate those on the date of the transactions. Differences arising on translation to presentation currency are recognized in other comprehensive income. Foreign exchange rates for the key currencies at the end of the reporting period were the following:

	31 December 2012	31 December 2011
	LVL	LVL
1 USD	0.531	0.544
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.20400	0.20400
1 SEK	0.0816	0.0782

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 2012 and 31 December 2011 the Company and the Group have created provisions for unused vacations. bonuses.

Short-term employee benefits

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

Intangible assets

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

	% per annum
Licences	20-33
Software	20-35

Property and equipment

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

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

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

Leasehold improvements are amortised on a straight-line basis over the shorter of estimated useful life of the leasehold improvement and the term of the lease.

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 Broker SIA carried at cost of LVL 10 600.

Dividends

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

Repossessed assets

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

Share-based payment transactions

The fair value of options, as at grant date, granted to employees is recognized as an employee expense, with a corresponding increase in other comprehensive income, over the period in which the employees become unconditionally entitled to the options. The amount recognised as an expense is adjusted so, that the amount ultimately recognized as an expense is based on the number of share options that do meet the related service and non-market performance conditions at the vesting date.

The fair value of the amount payable to employees in respect of share appreciation rights that are settled in cash is recognised as an expense with a corresponding increase in liabilities, over the period in which the employees become unconditionally entitled to payment. The liability is remeasured at each reporting date and at settlement date. Any changes in the fair value of the liability are recognized as personnel expenses in profit and loss

Stock Options: the fair value are measured by applying the "Hull and White" model. This model is based on a trinomial tree price distribution using the Boyle's algorithm and estimates the early exercise probability on the basis of a deterministic model connected to:

- reaching a market share value equals to an exercise price multiple;
- probability beneficiaries' early exit after the end of the vesting period.

Performance Shares are a type of stock option plans with equity-settled share-based payments. The fair value is equal to the market price of the share minus the present value of dividends not allocated in the period running from the grant date to the share settlement date.

Recognition of forfeiting transactions

Selected lease receivables under finance lease and operating lease contracts are forfeited to UniCredit Bank AS - the rights to the lease receivables under the selected agreements are sold to UniCredit Bank AS Estonian Branch. After the forfeiting, the Company administers the forfeited lease agreements. The revenues from the forfeiting deals. except for the residual value of the respective forfeited property and equipment, is recognised as accounts payable on forfeited deals in the statement of financial position. The deferred income from forfeiting deals is recognised in the profit and loss account on a straight-line basis over the remaining lease term after the forfeiting transaction has been performed. As at 31 December 2012 accounts payable for forfeited deals amount to LVL 383 373 (2011: LVL 424 658).

Impairment

Financial assets

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 for a security, 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. All individually significant leases are assessed for specific impairment. All individually significant leases found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified. Leases that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together leases with similar risk characteristics.

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 judgement 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.

Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's and the Group's non-financial assets, other than deferred tax 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. The recoverable amount of goodwill, if any, is estimated at each reporting date.

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 income statement. Impairment losses recognised in respect of cash-generating units are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the units and then to reduce the carrying amount of the other assets in the unit (group of units) on a pro rata basis.

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

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

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.

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 not recognised for the following temporary differences: the initial recognition of goodwill, the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss, and differences relating to investments in subsidiaries to the extent that they probably will not reverse in the foreseeable future. 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

A related party is a person or entity that is related to the entity that is preparing its financial statements (referred to in IAS 24 Related Party Disclosures as the "reporting entity").

a) A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:
i) has control or joint control over the reporting entity;
ii) has significant influence over the reporting entity; or
iii) is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
b) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
i) The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
ii) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
iii) Both entities are joint ventures of the same third party.
iv) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.

v) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
vi) The entity is controlled, or jointly controlled by a person identified in (a).
vii) A person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

Related parties are defined as Company's shareholders, corporate members of the UniCredit Group, members of the Board of Directors, their close relatives and companies in which have a significant influence or control. The ultimate parent company of the Company and the Group is UniCredit Global Leasing S.p.A.

Risk and risk management

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

Currency risk

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

The Company and the Group take on exposure to the effects of fluctuations in foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Company and the Group seek to match assets, liabilities and memorandum items denominated in foreign currencies in order to avoid significant foreign currency exposures. The LVL is currently pegged to the Euro. Changes in government policy on the peg, if any, would increase the foreign currency risk.

A 20 percent strengthening of the lat against the following currencies as at 31 December would have increased (decreased) net profit by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant. The analysis is performed on the same basis for 2012 and 2011.

A 20 percent depreciation of the lat against the below currencies at 31 December would have had the equal but opposite effect on the below currencies to the amounts shown below, on the basis that all other variables remain constant.

	Total comprehensive income 2012 LVL	Total comprehensive income 2011 LVL
Company, 31 December		
USD	(19 076)	(15 775)
EUR	(406 422)	(217 911)
LTL	17 128	57 110
Group, 31 December		
USD	(19 076)	(15 775)
EUR	(409 051)	(219 633)
LTL	17 128	57 110

Currency analysis of Company's and Group's financial assets and financial liabilities are disclosed in Note 32.

Interest rate risk

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 following demonstrates the sensitivity to reasonably possible changes in the interest rates of the Company's and the Group's income statement. The analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

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 2012 and 31 December 2011.

There were no financial instruments held by the Company and the Group as at 31 December 2012 and 31 December 2011, for which there would be any effect on other comprehensive income resulting from changes in interest rates.

An increase and decrease of the interest rates by 100 basis points would result in the following change to the income statement, the effect on the other comprehensive income would be the same:

Company	Net income 2012 LVL	Other comprehensive income 2012 LVL	Net income 2011 LVL	Other comprehensive income 2011 LVL
100 bp parallel increase	(36 674)	(36 674)	(6 460)	(6 460)
100 bp parallel decrease	36 674	36 674	(6 460)	6 460

Group	Net income 2012 LVL	Other comprehensive income 2012 LVL	Net income 2011 LVL	Other comprehensive income 2011 LVL
100 bp parallel increase	(36 674)	(36 674)	(6 460)	(6 460)
100 bp parallel decrease	36 674	36 674	(6 460)	6 460

Repricing maturity analysis showing the earlier of the interest rate contracted re-pricing dates or contractual maturity of financial assets and financial liabilities is disclosed in Note 31.

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.

Financial liabilities by maturity profile are disclosed in Note 33.

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 when the leasing market conditions improve; to maintain the strong capital base to support the development of its business.

Maximum credit risk

The table below shows the maximum credit risk for the components of the statement of the financial position, including derivatives. Credit risk exposure is disclosed based on subjected to credit risk net carrying amount of statement of financial position items less doubtful loans and receivables.

Maximum credit risk exposure

	2012	2011
Long-term investment in finance leases	110 653 778	102 138 000
Long-term loans	65 680	109 200
Trade receivables	3 791 751	3 311 698
Short-term investments in finance leases	54 549 555	45 077 367
Short-term loans	465 618	522 723
Total items of the statement of financial position subjected to credit risk	**169 526 382**	**151 158 988**
Commitments and contingencies from lease agreements	587 289	405 554
Forecasted and contingent liabilities	**587 289**	**405 554**
Maximum credit risk in total	**170 113 671**	**151 564 542**

Prior period reclassifications

Based on management judgement as a result of reclassification of guarantees received from Latvian Guarantee Association amounted to 521,534 LVL the following adjustements were made in Group's consolidated and Company's separated statement of financial position as at 31 December 2011.

The reclassicication has no effect on the net result of the Company and the Group.

Company 2011	31.12.2011 Carrying amount (as previously reported) LVL	Reclassification LVL	31.12.2011 Carrying amount (Reclassified) LVL
Long-term investments in finance leases	102 613 728	(475 728)	102 138 000
Short-term investments in finance leases	45 123 173	(45 806)	45 077 367
Assets	**147 736 901**	**(521 534)**	**147 215 367**
Other payables	612 183	(521 534)	90 649
Provisions, liabilities and shareholder's equity	**612 183**	**(521 534)**	**90 649**

Group 2011	31.12.2011 Carrying amount (as previously reported) LVL	Reclassification LVL	31.12.2011 Carrying amount (Reclassified) LVL
Long-term investments in finance leases	102 613 728	(475 728)	102 138 000
Short-term investments in finance leases	45 123 173	(45 806)	45 077 367
Assets	**147 736 901**	**(521 534)**	**147 215 367**
Other payables	612 282	(521 534)	90 748
Provisions, liabilities and shareholder's equity	612 282	(521 534)	90 748

Notes (continued)

(1) INTEREST AND FEE INCOME

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Interest income from finance leases	7 767 382	7 767 093	7 168 802	7 168 332
Rental income from operating leases	651 786	651 786	930 616	930 616
Administration fee income	801 729	924 031	661 743	766 685
Total interest and fee income	**9 220 897**	**9 342 910**	**8 761 161**	**8 865 633**

Interest income from impaired finance lease agreements for the Company and the Group as at 31 December 2012 are LVL 176 503 (2011: LVL 109 323).

(2) INTEREST EXPENSE

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Interest charges on loans from Investkredit Bank AG	2 134 523	2 134 523	3 036 075	3 036 075
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	1 679 181	1 679 181	1 337 350	1 337 350
Interest charges on loans from A/S UniCredit Bank	53 573	53 573	120 509	120 509
Interest charges on credit line facility from A/S UniCredit Bank	104 275	104 275	97 433	97 433
Interest charges on loans from European Investment Bank	201 877	201 877	83 075	83 075
Total interest expenses	**4 173 429**	**4 173 429**	**4 674 442**	**4 674 442**

(3) PERSONNEL EXPENSES

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Salary expenses	864 663	886 696	755 708	776 916
Social insurance	252 499	261 598	220 119	237 054
Provision for unused annual leave (Note 20)	4 975	6 849	17 827	16 459
Provision for bonuses (Note 20)	91 412	91 412	135 078	135 078
Total personnel expenses	**1 213 549**	**1 246 555**	**1 128 732**	**1 165 507**

(4) OTHER OPERATING INCOME

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Penalties received	876 104	876 104	837 591	837 591
Profit on disposal of finance lease assets and other income	142 449	134 113	199 568	190 769
Profit on disposal of property and equipment leased under operating lease terms	9 058	9 058	29 996	29 996
Total other operating income	**1 027 611**	**1 019 275**	**1 067 155**	**1 058 356**

Notes (continued)

(5) GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Maintenance and other expenses related to lease agreements	614 020	614 020	274 743	274 743
Office rent expenses	125 302	126 769	128 559	130 084
Transport expenses	96 777	105 021	82 564	87 669
Contractual work expenses	126 873	161 244	73 896	120 237
Depreciation of property and equipment for own use and leasehold improvements (Note 7)	52 910	53 571	55 947	55 978
Business trip expenses	34 017	34 539	36 528	37 051
Communication expenses	50 143	51 050	53 027	54 052
IT services	41 870	43 195	38 613	38 964
Professional fees	52 990	53 392	62 554	63 533
Bank charges	198 991	199 225	79 953	80 239
Amortization of intangible assets (Note 7)	33 469	33 470	16 973	16 973
VAT expensed	18 264	18 264	23 740	23 740
Insurance costs	16 716	19 401	15 788	17 788
Penalties	100 436	102 405	6 644	6 644
Recruitment and training	8 477	8 477	14 971	15 542
Representation costs	26 551	26 551	20 103	20 250
Participation in associations	7 178	7 498	5 260	5 545
Advertising	11 719	11 719	20 708	20 708
Loss on disposal of property and equipment property for own use	144	144	2 165	2 165
Management fee	69 357	69 357	-	-
Other expenses	25 857	25 910	26 399	26 634
Total other operating expenses	**1 712 061**	**1 765 222**	**1 039 135**	**1 098 539**

(6) INCOME TAX

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Current tax charge	419 851	423 499	514 797	514 797
Deferred tax charge (Note 21)	-	-	(81 012)	(81 012)
Corporate tax expense	**419 851**	**423 499**	**433 785**	**433 785**

Corporate income tax differs from the theoretically calculated tax amount that would arise applying the 15% rate (2011: 15%) as stipulated by the legislation to profit before taxation as follows:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Profi before tax	1 662 572	1 689 609	1 162 588	1 161 661
Theoretically calculated tax at tax rate 15%	249 386	253 441	174 388	174 249
Tax effect of non deductible expenses	52 152	52 152	54 468	55 383
Tax effect of unrecognized deferred tax asset	150 730	149 913	204 929	204 153
Other	(32 417)	(32 007)	-	-
Corporate tax expense	**419 851**	**423 499**	**433 785**	**433 785**

Notes (continued)

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

Company 2012	Software and licenses/ Total intangible assets LVL	Property and equipment for own use LVL	Total intangible assets and property and equipment for own use LVL
Cost			
31 December 2011	145 514	358 840	504 354
Additions	55 430	35 133	90 563
Disposal	(8 080)	(4 071)	(12 151)
31 December 2012	**192 864**	**389 902**	**582 766**
Depreciation			
31 December 2011	44 811	239 923	284 734
Charge for 2012	33 469	52 910	86 379
Disposal	(8 080)	(3 927)	(12 007)
31 December 2012	**70 200**	**288 906**	**359 106**
Net book value			
31 December 2011	**100 703**	**118 917**	**219 620**
31 December 2012	**122 664**	**100 996**	**223 660**

Group 2012	Software and licenses/ Total intangible assets LVL	Property and equipment for own use LVL	Total intangible assets and property and equipment for own use LVL
Cost			
31 December 2011	150 014	360 461	510 475
Additions	53 967	37 233	91 199
Reclassification	1 464	(1 464)	-
Disposal	(8 080)	(4 071)	(12 151)
31 December 2012	**197 365**	**392 159**	**589 523**
Depreciation			
31 December 2011	44 811	239 967	284 778
Charge for 2012	33 470	53 571	87 040
Disposal	(8 080)	(3 927)	(12 007)
31 December 2012	**70 201**	**289 611**	**359 811**
Net book value			
31 December 2011	**105 203**	**120 494**	**225 697**
31 December 2012	**127 164**	**102 548**	**229 712**

Company 2011	Software and licenses/ Total intangible assets LVL	Property and equipment for own use LVL	Total intangible assets and property and equipment for own use LVL
Cost			
31 December 2010	63 143	307 803	370 946
Additions	82 371	80 265	162 636
Disposal	-	(29 228)	(29 228)
31 December 2011	**145 514**	**358 840**	**504 354**
Depreciation			
31 December 2010	27 838	209 730	237 568
Charge for 2011	16 973	55 947	72 920
Disposal	-	(25 754)	(25 754)
31 December 2011	**44 811**	**239 923**	**284 734**
Net book value			
31 December 2010	35 305	98 073	133 378
31 December 2011	100 703	118 917	219 620

Notes (continued)

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

Group 2011	Software and licenses/ Total intangible assets LVL	Property and equipment for own use LVL	Total intangible assets and property and equipment for own use LVL
Cost			
31 December 2010	63 143	307 960	371 103
Additions	86 871	81 729	168 600
Disposal	-	(29 228)	(29 228)
31 December 2011	**150 014**	**360 461**	**510 475**
Depreciation			
31 December 2010	27 838	209 743	237 581
Charge for 2011	16 973	55 978	72 951
Disposal	-	(25 754)	(25 754)
31 December 2011	**44 811**	**239 967**	**284 778**
Net book value			
31 December 2010	**35 305**	**98 217**	**133 522**
31 December 2011	**105 203**	**120 494**	**225 697**

(8) PROPERTY AND EQUIPMENT UNDER OPERATING LEASE TERMS

Company and Group 2012	Vehicles LVL	Total property and equipment under operating lease terms LVL
Cost		
31 December 2011	4 937 483	4 937 483
Additions	-	-
Disposal	(1 294 711)	(1 294 711)
31 December 2012	**3 642 772**	**3 642 772**
Depreciation		-
31 December 2011	3 229 943	3 229 943
Charge for 2012	558 696	558 696
Disposal	(974 510)	(974 510)
31 December 2012	**2 814 129**	**2 814 129**
Net book value		-
31 December 2011	**1 707 540**	**1 707 540**
31 December 2012	**828 643**	**828 643**

Company and Group 2011	Vehicles LVL	Total property and equipment under operating lease terms LVL
Cost		
31 December 2010	6 956 690	6 956 690
Additions	-	-
Disposal	(2 019 207)	(2 019 207)
31 December 2011	**4 937 483**	**4 937 483**
Depreciation		
31 December 2010	3 639 180	3 639 180
Charge for 2011	796 347	796 347
Disposal	(1 205 584)	(1 205 584)
31 December 2011	**3 229 943**	3 229 943
Net book value		
31 December 2010	**3 317 510**	3 317 510
31 December 2011	**1 707 540**	**1 707 540**

(9) INVESTMENT IN SUBSIDIARY

Investment in subsidiary amounting to LVL 10 600 represents investment in the the share capital of "UniCredit Insurance Broker". Number of shares held in the subsidiary amounts to 100% as at 31 December 2012 and 31 December 2011. The net assets of the subsidiary as at 31.12.2012 amount to LVL 40 360 (31.12.2011: LVL 23 360).

Notes (continued)

(10) MINIMUM LEASE PAYMENTS UNDER OPERATING LEASE AGREEMENTS

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Minimum lease payments up to 1 year	957 360	957 360	930 754	930 754
Minimum lease payments 1 to 5 years	1 910	1 910	905 823	905 823
Total minimum lease payments	**959 270**	**959 270**	**1 836 577**	**1 836 577**

(11) NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES

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

Company and Group 2012	Short-term, LVL	Long-term, LVL	Total, LVL
Gross investment in finance lease as at 31 December 2012	64 568 869	120 867 899	185 436 768
Guarantees received as at 31 December 2012	(138 507)	-	(138 507)
Unearned finance income 31 December 2012	(6 918 154)	(9 457 218)	(16 375 372)
Net investment in finance lease before allowances 31 December 2012	**57 512 208**	**111 410 681**	**168 922 889**
Specific impairment allowance as at 31 December 2012	(2 772 861)	(355 250)	(3 128 111)
Collective assessment impairment allowance as at 31 December 2012	(189 792)	(401 653)	(591 445)
Net investment in finance lease 31 December 2012	**54 549 555**	**110 653 778**	**165 203 333**

Company and Group 2011	Short-term, LVL	Long-term, LVL	Total, LVL
Gross investment in finance lease as at 31 December 2011	52 697 720	115 027 665	167 725 385
Guarantees received as at 31 December 2011	(45 806)	(475 728)	(521 534)
Unearned finance income 31 December 2011	(6 802 354)	(9 244 557)	(16 046 911)
Net investment in finance lease before allowances 31 December 2010	**45 849 560**	**105 307 380**	**151 156 940**
Specific impairment allowance as at 31 December 2011	(586 632)	(2 807 678)	(3 394 310)
Collective assessment impairment allowance as at 31 December 2011	(185 561)	(361 702)	(547 263)
Net investment in finance lease 31 December 2011	**45 077 367**	**102 138 000**	**147 215 367**

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Unearned finance income up to 1 year	6 918 154	6 918 154	6 802 354	6 802 354
Unearned finance income 1 to 5 years	9 269 859	9 269 859	9 018 630	9 018 630
Unearned finance income over 5 years	187 359	187 359	225 927	225 927
Total unearned finance income	**16 375 372**	**16 375 372**	**16 046 911**	**16 046 911**

Received guarantees represent credit risk covered by Latvian Guarantee Agency SIA as at 31 December 2012 and 31 December 2011.

Notes (continued)

(12) LOANS BREAKDOWN BY THE TYPE OF THE BORROWER

Amounts below represent the maximum credit exposure of loans:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Short term loans to individuals	71 096	71 096	33 148	33 148
Short term loans to corporate entities	486 483	486 483	534 447	534 447
Gross short term loans	**557 579**	**557 579**	**567 595**	**567 595**
Specific impairment allowance	(69 844)	(69 844)	(35 232)	(35 232)
Collective assessment impairment allowance	(22 117)	(22 117)	(9 640)	(9 640)
Net short term loans	**465 618**	**465 618**	**522 723**	**522 723**
Long term loans to private persons	6 050	6 050	1 677	1 677
Long term loans to corporate entities	59 965	59 965	152 256	152 256
Gross long term loans	**66 015**	**66 015**	**153 933**	**153 933**
Specific impairment allowance	-	-	(42 694)	(42 694)
Collective assessment impairment allowance	(335)	(335)	(2 039)	(2 039)
Net long term loans	**65 680**	**65 680**	**109 200**	**109 200**
Loans total	**531 298**	**531 298**	**631 923**	**631 923**

Credit exposure of loans by industries:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Agriculture	69 591	69 591	175 925	175 925
Manufacturing	138 979	138 979	192 216	192 216
Hotels and restaurants	645	645	606	606
Transport	301 242	301 242	269 548	269 548
Health and social care	1 161	1 161	16 334	16 334
Households	77 146	77 146	34 825	34 825
Others	34 830	34 830	32 074	32 074
Gross loans total	**623 594**	**623 594**	**721 528**	**721 528**
Specific impairment allowance	(69 844)	(69 844)	(77 926)	(77 926)
Collective assessment impairment allowance	(22 452)	(22 452)	(11 679)	(11 679)
Net loans total	**531 298**	**531 298**	**631 923**	**631 923**

All of the loans are issued in Latvia.

Notes (continued)

(13) TRADE RECEIVABLES

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Individuals				
Not past due	345 049	345 049	295 365	295 365
Past due 1-30 days	5 628	5 628	-	-
Past due 31-90 days	95 047	95 047	86 169	86 169
Past due 91-180 days	13 870	13 870	21 118	21 118
More than 180 days	299 103	299 103	273 936	273 936
Gross individuals	**758 697**	**758 697**	**676 588**	**676 588**
Specific impairment allowance	(417 354)	(417 354)	(384 738)	(384 738)
Net individuals	**341 343**	**341 343**	**291 850**	**291 850**
Corporate entities				
Not past due	2 007 735	2 019 706	1 589 741	1 586 838
Past due 1-30 days	96 910	96 910	72 743	72 743
Past due 31-90 days	891 024	891 024	984 401	984 401
Past due 91-180 days	268 355	268 355	143 628	143 628
More than 180 days	1 453 380	1 453 380	1 484 428	1 484 428
Gross corporate entities	**4 717 404**	**4 729 375**	**4 274 941**	**4 272 038**
Specific impairment allowance	(1 266 996)	(1 266 996)	(1 255 093)	(1 255 093)
Net corporate entities	**3 450 408**	**3 462 379**	**3 019 848**	**3 016 945**
Total trade receivables	**3 791 751**	**3 803 722**	**3 311 698**	**3 308 795**

Long-term and short-term investments in finance lease represents 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.

As at 31 December 2012 trade receivables collective impairment allowance amounts to LVL 10 714 and is included in finance leases portfolio collective assessment impairment allowance (refer to notes 11 and 14).

Notes (continued)

(14) ALLOWANCE FOR DOUBTFUL RECEIVABLES

Changes in specific and collective impairment are:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Specific impairment allowance as at the beginning of the reporting period	5 112 067	5 112 067	4 775 321	4 775 321
Collective impairment allowance as at the beginning of the reporting period	558 942	558 942	530 376	530 376
Total impairment allowance as at the beginning of the reporting period	**5 671 009**	**5 671 009**	**5 305 697**	**5 305 697**
Increase in specific impairment allowance	869 500	869 500	1 004 052	1 004 052
Decrease in specific impairment allowance	(1 099 262)	(1 099 262)	(667 170)	(667 170)
Increase in collective impairment allowance	55 010	55 010	28 566	28 566
Foreign currency exchange result*	(55)	(55)	(136)	(136)
Total increase in impairment allowance	**(174 807)**	**(174 807)**	**365 312**	**365 312**
Specific impairment allowance as at the end of the reporting period	4 882 305	4 882 305	5 112 067	5 112 067
Collective impairment allowance as at the end of the reporting period	613 897	613 897	558 942	558 942
Total impairment allowance as at the end of the reporting period	**5 496 202**	**5 496 202**	**5 671 009**	**5 671 009**

*As of 2011 allowances are allocated by currencies and revalued in lats for financial reporting purposes.

(15) ANALYSIS OF COLLATERALS

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

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL (Reclassified)	Group 2011 LVL (Reclassified)
Commercial transport	65 578 384	65 578 384	54 187 366	54 187 366
Passenger cars	52 204 984	52 204 984	44 760 686	44 760 686
Industrial technique	29 424 994	29 424 994	29 188 743	29 188 743
Manufacturing equipment	17 370 379	17 370 379	18 651 247	18 651 247
Rail transport	2 103 225	2 103 225	1 401 597	1 401 597
Other equipment	937 604	937 604	1 302 138	1 302 138
Air, water transport	1 080 351	1 080 351	726 202	726 202
Other	681 140	693 111	576 937	574 034
Commercial pledge	145 321	145 321	364 072	364 072
Net lease portfolio	**169 526 382**	**169 538 353**	**151 158 988**	**151 156 085**

(16) OTHER RECEIVABLES

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
VAT overpaid (Note 25)	228 882	228 882	172 969	172 969
Other taxes overpaid and other receivables	213 376	213 376	347 641	348 767
Total other debtors	**442 258**	**442 258**	**520 610**	**521 736**

Notes (continued)

(17) PREPAID EXPENSES

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Insurance and subscription of periodicals	24 472	25 128	18 825	19 797
Other	71 125	71 125	36 417	36 416
Total prepaid expenses	**95 597**	**96 253**	**55 242**	**56 213**

(18) CASH AND BANK

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Cash at bank	4 910 410	4 932 092	1 083 939	1 089 906
Cash in transit	558 012	558 011	256 293	256 293
Total cash and bank	**5 468 422**	**5 490 103**	**1 340 232**	**1 346 199**

(19) SHAREHOLDERS' EQUITY

Share capital

Share capital as at 31 December 2012 amounts to LVL 3 914 000 (2011: LVL 3 914 000) and consists of 3 914 shares with a nominal value of LVL 1 000, all fully paid.

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 and the Group.

The shareholders as at 31 December 2012 and 2011 were as follows:

	2012 %	2011 %
A/S "UniCredit Bank"	5%	5%
UniCredit Leasing S.p.A.	95%	95%
Total	**100%**	**100%**

Statutory reserve

The statutory reserve of LVL 448 000 represents distributable reserve, which were received from the shareholders in 2002 as a subsidy with the purpose of increasing shareholders' equity.

Notes (continued)

(20) PROVISIONS

Share options reserve of LVL 31 612 (2011: LVL 16 768) 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.

According to UniCredit Group Long-Term Incentive Plan of 2012. the Chairman of the Board has stock options in amount of 12 365 shares with vesting period to June 2012 and 29 905 shares with vesting period to December 2013. and performance shares in amount of 2 394 shares with vesting period to December 2013. Other employees have stock options in amount of 4 000 shares with vesting period to December 2014.

Company 2012	Provisions for unused annual leave LVL	Provisions for bonuses LVL	Provisions for share options LVL	Other provisions LVL	Total LVL
At the beginning of reporting year	**66 568**	**190 915**	**16 768**	**-**	**274 251**
Increase	4 974	128 668	14 844	440	**148 926**
Paid out	-	(157 938)	-	-	**(157 938)**
At the end of the reporting year	**71 542**	**161 645**	**31 612**	**440**	**265 239**

Group 2012	Provisions for unused annual leave LVL	Provisions for bonuses LVL	Provisions for share options LVL	Other provisions LVL	Total LVL
At the beginning of reporting year	**67 008**	**190 915**	**16 768**	**-**	**274 691**
Increase	6 848	128 668	14 844	440	**150 800**
Paid out	-	(157 938)	-	-	**(157 938)**
At the end of the reporting year	**73 856**	**161 645**	**31 612**	**440**	**267 553**

Company 2011	Provisions for unused annual leave LVL	Provisions for bonuses LVL	Provisions for share options LVL	Other provisions LVL	Total LVL
At the beginning of reporting year	**48 741**	**157 464**	**4 171**	**2 728**	**213 104**
Increase	17 827	135 078	12 597	461	**165 963**
Paid out	-	(101 627)	-	(3 189)	**(104 816)**
At the end of the reporting year	**66 568**	**190 915**	**16 768**	**-**	**274 251**

Group 2011	Provisions for unused annual leave LVL	Provisions for bonuses LVL	Provisions for share options LVL	Other provisions LVL	Total LVL
At the beginning of reporting year	**50 549**	**157 464**	**4 171**	**2 728**	**214 912**
Increase	16 459	135 078	12 597	461	**164 595**
Paid out	-	(101 627)	-	(3 189)	**(104 816)**
At the end of the reporting year	**67 008**	**190 915**	**16 768**	**-**	**274 691**

Notes (continued)

(21) DEFERRED TAX LIABILITY

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Deferred tax at the beginning of the reporting year	-	-	81 012	81 012
Decrease in deferred tax liability during the reporting year	-	-	(81 012)	(81 012)
Deferred tax at the end of the reporting year	**-**	**-**	**-**	**-**

Deferred tax has been calculated by applying tax rates of 15% (2011: 15%) to the following temporary differences between the values of assets and liabilities for financial and tax purposes:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Property and equipment	140 051	140 051	274 138	274 138
Provisions for unused annual leave	(9 755)	(9 755)	(9 745)	(9 745)
Provisions for bonuses	(28 988)	(28 988)	(31 152)	(31 152)
Allowance for doubtful debts	(361 427)	(361 427)	(342 630)	(342 630)
Tax losses	-	-	-	(817)
Not recognised deferred tax asset	260 119	260 119	109 389	110 206
Deferred tax liability	**-**	**-**	**-**	**-**

There are no other comprehensive income items subject to deffered tax. Deferred tax assets occur mainly due impairment allowance. Due to prudence principle and uncertainty whether the Comany and the Group will be able to recover all impaired loans or treat them as a deductable expense, deferred tax asset is not recognised.

(22) TRADE PAYABLES

Trade payables as at 31 December 2012 for the Company amount to LVL 1 669 721 (2011: LVL 2 370 256), as at 31 December 2012 and for the Group - LVL 1 671 589 (2011: LVL 2 372 016). There are no overdue trade payables for the Company and the Group as at 31 December 2012 and 2011.

(23) LONG TERM LOANS FROM AFFILIATED COMPANIES

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Loan from UniCredit Bank Austria AG	77 073 969	77 073 969	35 140 158	35 140 158
Loan from A/S UniCredit Bank	168 065	168 065	516 674	516 674
Total long term loans from affiliated companies	**77 242 034**	**77 242 034**	**35 656 832**	**35 656 832**

Loans payable to A/S UniCredit Bank are classified as short-term and long-term portions based on maturity as at 31 December 2012 as follows:

	EUR	LVL
Up to 1 year	624 141	438 649
1 to 5 years	239 135	168 065
Total	**863 276**	**606 714**

Loans payable to A/S UniCredit Bank are classified as short-term and long-term portions based on maturity as at 31 December 2011 as follows:

	EUR	LVL
Up to 1 year	1 315 266	924 374
1 to 5 years	735 161	516 674
Total	**2 050 427**	**1 441 048**

The loan balance represents a number of loan agreements to be repayable with different maturities by the year 2015. The repayment is determined based on repayment schedule for each particular lease agreement financed by these loans. Average interest rate in 2012 was 4.89% (in 2011: 5.08%).

Notes (continued)

(23) LONG TERM LOANS FROM AFFILIATED COMPANIES (continued)

The short-term portion (up to 1 year) of the loans principal and accrued interest on loans repayable to 31 December 2013 are disclosed in Note 24.

The Company has concluded a loan agreements with UniCredit Bank Austria AG for a loans of EUR 137 million with different maturities by the year 2017. Average interest rate applied is 3 months EURIBOR plus 1.97% (2011: 3 month EURIBOR plus 2.04%)

Loans payable to UniCredit Bank Austria AG are classified as long-term portions in the original currency as at 31 December 2012 as follows:

	EUR	LVL
Up to 1 year	26 995 255	18 972 373
1 to 5 years	109 666 378	77 073 969
Total	**136 661 633**	**96 046 342**

Loans payable to UniCredit Bank Austria AG are classified as long-term portions in the original currency as at 31 December 2011 as follows:

	EUR	LVL
1 to 5 years	49 999 940	35 140 158
Total	**49 999 940**	**35 140 158**

Interests payable on loans from affiliated companies conform to the rates on similar resources in Latvian credit institutions.

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

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to A/S UniCredit Bank	438 649	438 649	924 374	924 374
Credit line facility from A/S UniCredit Bank	898 920	898 920	3 538 330	3 538 330
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to UniCredit Bank Austria AG	18 972 373	18 972 373	-	-
Total short-term-loans	**20 309 942**	**20 309 942**	**4 462 704**	**4 462 704**

The Company and the Group have concluded credit line agreement with A/S UniCredit Bank with right to apply for the overdraft up to 15 million EUR with maturity by 30 September 2013. The interest rate applied as at 31 December 2012 for loan in foreign currency is 3 months EURIBOR plus 1.95 %. 3 months LIBOR plus 2.70 % and for loan in lats 3 month RIGIBOR plus 1.5%.

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Accounts payable to A/S UniCredit Bank	409 737	409 737	444 734	444 734
Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG	906	906	-	-
Accounts payable to UniCredit Leasing OOO	5 271	5 271	-	-
Accounts payable to UniCredit Leasing S.p.A	58 506	58 506	-	-
Total account payable	**474 420**	**474 420**	**444 734**	**444 734**
Total short term loans and accounts payable to affiliated companies	20 784 362	20 784 362	4 907 438	4 907 438

Notes (continued)

(25) TAX AND SOCIAL INSURANCE

a) Tax and social insurance calculated, paid and reported in Latvia:

Company	Withholding Tax LVL	Corporate income tax LVL	VAT LVL	Social insurance LVL	Personal income tax LVL	Other taxes LVL	Total LVL
Liabilities 31 December 2011	43 680	415 748	38 316	3 260		-	501 004
(Overpaid) 31 December 2011					(19)		(19)
Calculated for year 2012	181 579	419 851	293 598	271 416	163 276	100	1 329 821
Paid in year 2012	(169 429)	(966 188)	(369 558)	(274 676)	(163 160)	(100)	(1 943 112)
Liabilities 31 December 2012	55 830	-	-	-	97	-	55 927
(Overpaid) 31 December 2012	-	(130 589)	(37 644)	-	-	-	(168 233)

Group	Withholding Tax LVL	Corporate income tax LVL	VAT LVL	Social insurance LVL	Personal income tax LVL	Other taxes LVL	Total LVL
Liabilities 31 December 2011	43 680	415 748	38 316	3 260		-	501 004
(Overpaid) 31 December 2011					(19)		(19)
Calculated for year 2012	181 579	423 499	293 598	291 101	175 150	105	1 364 989
Paid in year 2012	(169 429)	(966 188)	(369 558)	(294 304)	(174 997)	(105)	(1 974 582)
Liabilities 31 December 2012	55 830	3 648	-	57	134	-	59 669
(Overpaid) 31 December 2012	-	(130 589)	(37 644)	-	-	-	(168 233)

b) Tax and social insurance calculated, paid and reported in Lithuania and Estonia:

Company	Withholding Tax LVL	Corporate income tax LVL	VAT LVL	Social insurance LVL	Personal income tax LVL	Other taxes LVL	Total LVL
Liabilities 31 December 2011	-	-	2 963	5 200	2 764	1 037	11 964
(Overpaid) 31 December 2011	-	-	(172 969)	-	-	-	(172 969)
Calculated for year 2012	-	-	(21 232)	102 091	49 546	13 805	144 210
Paid in year 2012	-	-	-	(102 111)	(49 529)	(13 747)	(165 387)
Liabilities 31 December 2012	-	-		5 180	2 781	1 095	9 056
(Overpaid) 31 December 2012	-	-	(191 238)	-	-	-	(191 238)

Group	Withholding Tax LVL	Corporate income tax LVL	VAT LVL	Social insurance LVL	Personal income tax LVL	Other taxes LVL	Total LVL
Liabilities 31 December 2011	-	-	2 963	5 200	2 764	1 037	11 964
(Overpaid) 31 December 2011	-	-	(172 969)	-	-	-	(172 969)
Calculated for year 2012	-	-	(21 232)	102 091	49 546	13 805	144 210
Paid in year 2012	-	-	-	(102 111)	(49 529)	(13 747)	(165 387)
Liabilities 31 December 2012	-	-	-	5 180	2 781	1 095	9 056
(Overpaid) 31 December 2012	-	-	(191 238)	-	-	-	(191 238)

Notes (continued)

(25) TAX AND SOCIAL INSURANCE (continued)

Total Company and Group tax liabilities / (overpayments) as at 31 December 2012 and 31 December 2011 are as follows:

Company and Group	Withholding Tax LVL	Corporate income tax LVL	VAT LVL	Social insurance LVL	Personal income tax LVL	Other taxes LVL	Total LVL
Liabilities 31 December 2011, Company	43 680	415 748	41 279	8 460	2 764	1 037	512 968
(Overpaid) 31 December 2011, Company	-	-	(172 969)	-	(19)	-	(172 988)
Liabilities 31 December 2011, Group	43 680	415 748	41 279	8 460	2 764	1 037	512 968
(Overpaid) 31 December 2011, Group	-	-	(172 969)	-	(19)	-	(172 988)
Liabilities 31 December 2012, Company	55 830	-	-	5 180	2 878	1 095	64 983
(Overpaid) 31 December 2012, Company	-	(130 589)	(228 882)	-	-	-	(359 471)
Liabilities 31 December 2012, Group	55 830	3 648	-	5 237	2 915	1 095	68 725
(Overpaid) 31 December 2012, Group	-	(130 589)	(228 882)	-	-	-	(359 471)

Overpaid VAT is disclosed under other receivables (Note 16).

(26) DEFERRED INCOME

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Long-term				
Deferred income from advance payments	25 623	25 623	35 160	35 160
Other	14 310	14 310	1 004	1 004
Total	**39 933**	**39 933**	**36 164**	**36 164**
Short-term				
Deferred income from advance payments	10 697	10 697	18 362	18 362
Deferred income from periodical payments	914	914	404	404
Other	9 194	9 194	4 842	4 842
Total	**20 805**	**20 805**	**23 608**	**23 608**
Total	**60 738**	**60 738**	**59 772**	**59 772**

Notes (continued)

(27) LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

The Company has concluded loan agreements with Investcredit Bank AG for a loan of EUR 140 million with maturity by 2016. The interest rate applied is 3 months EURIBOR plus 2.176 %. The Company has concluded loan agreements with European Investment Bank for a loan of EUR 22 million and for a loan of 10 million with maturity by the year 2016. The interest rate applied is 3 months EURIBOR plus 0.8114% and 3 months EURIBOR plus 1.1139%, respectively. The Company's liabilities as at 31 December 2012 are as follows:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Long-term (above 1 year)				
Loan from Investkredit Bank AG	42 075 210	42 075 210	56 215 480	56 215 480
Loan from European Investment Bank	12 720 752	12 720 752	17 218 698	17 218 698
Total	**54 795 962**	**54 795 962**	**73 434 178**	**73 434 178**

Short-term (up to 1 year)				
Loan from Investkredit Bank AG	14 140 301	14 140 301	31 314 475	31 314 475
Loan from European Investment Bank	4 501 330	4 501 330	4 513 719	4 513 719
Total	**18 641 631**	**18 641 631**	**35 828 194**	**35 828 194**

(28) AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Average number of employees during the reporting year in Latvia	33	34	35	38
Average number of employees during the reporting year in Estonia	8	8	8	9
Average number of employees during the reporting year in Lithuania	3	3	3	3
Total	**44**	**45**	**46**	**50**

(29) 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 2012 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 2012 and as at 31 December 2011 were as follows:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Loan from A/S UniCredit Bank	606 714	606 714	1 441 048	1 441 048
Loan from UniCredit Bank Austria AG	96 046 342	96 046 342	35 140 158	35 140 158
Credit line facility from A/S UniCredit Bank	898 920	898 920	3 538 330	3 538 330
Total	**97 551 976**	**97 551 976**	**40 119 536**	**40 119 536**

The interest charges on the loans and credit line facility from affiliated companies for year 2012 and year 2011 were as follows:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Interest charges on loans from A/S UniCredit Bank	53 573	53 573	120 509	120 509
Interest charges on credit line facility from A/S UniCredit	104 275	104 275	97 433	97 433
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	1 679 181	1 679 181	1 337 350	1 337 350
Total	**1 837 029**	**1 837 029**	**1 555 292**	**1 555 292**

Notes (continued)

(29) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Accounts payable to affiliated companies are liabilities for forfeited agreements, accrued liabilities for interest payments, internal audit and management services. Accounts payable to affiliated companies as at 31 December 2012 and as at 31 December 2011 were as follows:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Accounts payable to A/S UniCredit Bank	409 737	409 737	444 734	444 734
Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG	906	906	-	-
Accounts payable to UniCredit Leasing OOO	5 271	5 271	-	-
Accounts payable to UniCredit Leasing S.p.A	58 506	58 506	-	-
Total	**474 420**	**474 420**	**444 734**	**444 734**

The Company has signed operating lease agreements with A/S UniCredit Bank for lease of cars. The balance of lease receivables from A/S UniCredit Bank as at 31 December 2012 was LVL 98 249 (2011: LVL 67 428). The Company has signed operating lease agreements with A/S UniCredit bank Lithuanian Branch for lease of cars. The balance of lease receivables from A/S UniCredit Bank Lithuanian branch as at 31 December 2012 was LVL 72 628 (2011: LVL 29 508). The conditions of the agreements conform to the leasing market standards and none of the agreements are accounted for as non standard.

The Company has concluded agreement for advisory services with UniCredit Leasing OOO and for employee secondment with UniCredit Leasing S.p.A. and UniCredit Leasing S.p.A S.p.A Zweigniederlassung Wien. Income from consultancy services and secondment as at 31 December 2012 was LVL 108 572 (2011: LVL 92 301). Receivables with UniCredit Leasing OOO as at 31 December 2012 was LVL 48 473 (2011: LVL 48 473), with UniCredit Leasing S.p.A. was LVL 42 409 (2011: LVL 26 878), with UniCredit Leasing S.p.A S.p.A Zweigniederlassung Wien was LVL 41 842 (2011: LVL 72 029).

The Company has concluded loan agreement and service agreement with UniCredit Insurance Broker SIA. Interest income from loan as at 31 December 2012 was LVL 289 (2011: LVL 470). Income from services provided and cost allocation was LVL 8 337 (2011: LVL 8 783).

Income from lease agreements and bank charges for year 2012 and 2011 was as follows:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Interest income from finance leases from A/S UniCredit Bank	4 917	4 917	3 701	3 701
Administration fee from A/S UniCredit Bank	195	195	9	9
Income from recharging expenses to A/S UniCredit Bank	661	661	449	449
Bank charges A/S UniCredit Bank	9 711	9 711	7 411	7 445
Bank charges for guarantee issued by A/S UniCredit Bank	-	-	461	461
Bank charges for guarantee issued by UniCredit S.p.A.	133 644	133 644	41 185	41 185
Bank charges for loan administration UniCredit Bank Austria AG	414	414	92	92
Expenses for liability insurance UniCredit S.p.A.	206	206	908	908
Expenses for office rent from A/S UniCredit Bank Lithuanian Branch	10 543	10 543	8 387	8 387
Total	**160 291**	**160 291**	**62 602**	**62 636**

The management fee for year 2012 and year 2011 were as follows:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Management fee UniCredit Leasing S.p.A.Zweigniederlassung Wien	69 357	69 357	-	-

Notes (continued)

(29) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

The Company's interest income from current account balances and bank deposits for year 2012 and year 2011 were as follows:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Interest incomes from current account balances and bank deposits in A/S UniCredit Bank	4 793	4 793	1 148	1 148
Interest incomes from Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG	-	-	900	900
Total	**4 793**	**4 793**	**2 048**	**2 048**

The Company has concluded agreement for advisory services with UniCredit Leasing OOO and for employee secondment with UniCredit Leasing S.p.A. and UniCredit Leasing S.p.A Vienna Branch. Income from consultancy services and secondment as at 31 December 2012 was LVL 108 572 (2011: LVL 92 301).

The Company has concluded agreement for internal audit services with UniCredit Leasing OOO. Expense for internal audit sevices as at 31 December 2012 was LVL 5 271 (2011: LVL 0).

All related party transactions in year 2012 were made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions.

Management remuneration amounts to the following:

	Company 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
Salaries	154 003	175 903	141 351	164 753
Social insurance	40 948	46 224	37 445	43 083
Share options	14 844	14 844	12 597	12 597
Total	**209 795**	**236 971**	**191 393**	**220 433**

(30) FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

The Company and the Group have no financial instruments at fair value through profit or loss or available-for-sale securities.

The estimated fair values of all other financial assets and liabilities are calculated using discounted cash flow techniques based on estimated future cash flows and discount rates for a similar instrument at 31 December 2012. Since the absolute majority of lease portfolio is financed on floating interest rate basis. the company is not exposed to any fair value fluctuations - the book value is considered to approximate fair value.

The estimates of fair value are intended to approximate the amount for which a financial instrument could be exchanged between knowledgeable. willing parties in an arm's length transaction. However. given the uncertainties and the use of subjective judgment. the fair value should not be interpreted as being realisable in an immediate sale of the assets or settlement of liabilities.

The estimated fair values of all financial instruments of the Company and the Group approximate their carrying values at 31 December 2012 and 2011. as all interest-free amounts are short term and market rates are applied to financial assets with longer maturities.

Notes (continued)

(31) REPRICING MATURITY OF FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

The following table shows the earlier of the interest rate contracted re-pricing dates or contractual maturity of financial assets and financial liabilities of the Company as at 31 December 2012.

Company	1 month LVL	1-3 months LVL	3-6 months LVL	6-12 months LVL	1-5 years LVL	Non-interest bearing LVL	Total LVL
Financial Assets							
Non-current financial assets:							
Long term investment in finance leases	-	110 503 549	-	-	150 229	-	110 653 778
Long-term loans	-	62 887	-	-	2 793	-	65 680
Total non-current financial assets	-	**110 566 436**	-	-	**153 022**	-	**110 719 458**
Current financial assets:							
Trade receivables	-	-	-	-	-	3 791 751	3 791 751
Short-term investments in finance leases	160 703	54 218 021	71 666	99 165	-	-	54 549 555
Short -term loans	193	463 631	591	1 203	-	-	465 618
Total current financial assets:	**160 896**	**54 681 652**	**72 257**	**100 368**	-	**3 791 751**	**58 806 924**
Cash and bank	**5 468 422**	-	-	-	-	-	**5 468 422**
Total financial assets	**5 629 318**	**165 248 088**	**72 257**	**100 368**	**153 022**	**3 791 751**	**174 994 804**

Company	1 month LVL	1-3 months LVL	3-6 months LVL	6-12 months LVL	1-5 years LVL	Non-interest bearing LVL	Total LVL
Financial Liabilities							
Non-current financial liabilities:							
Loans from affiliated companies	-	77 073 969	-	-	168 065	-	77 242 034
Loans from financial institutions	-	54 795 962	-	-	-	-	54 795 962
Total non-current financial liabilities	-	**131 869 931**	-	-	**168 065**	-	**132 037 996**
Current financial liabilities:							
Loans from financial institutions	-	18 641 631	-	-	-	-	18 641 631
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	168 220	19 974 173	64 720	102 829	-	474 420	20 784 362
Trade payables	-	-	-	-	-	1 669 721	1 669 721
Total current financial liabilities	**168 220**	**38 615 804**	**64 720**	**102 829**	-	**2 144 141**	**41 095 714**
Total financial liabilities	**168 220**	**170 485 735**	**64 720**	**102 829**	**168 065**	**2 144 141**	**173 133 710**
Total interest sensitivity gap	**5 461 098**	**(5 237 647)**	**7 537**	**(2 461)**	**(15 043)**	**1 647 610**	**1 861 094**

Notes (continued)

(31) REPRICING MATURITY OF FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)

The following table shows the earlier of the interest rate contracted re-pricing dates or contractual maturity of financial assets and financial liabilities of the Group as at 31 December 2012.

Group	1 month LVL	1-3 months LVL	3-6 months LVL	6-12 months LVL	1-5 years LVL	Non-interest bearing LVL	Total LVL
Financial Assets							
Non-current financial assets:							
Long-term investment in finance leases	-	110 503 549	-	-	150 229	-	110 653 778
Long-term loans	-	62 887	-	-	2 793	-	65 680
Total non-current assets	-	**110 566 436**	-	-	**153 022**	-	**110 719 458**
Current financial assets:							
Trade receivables	-	-	-	-	-	3 803 722	3 803 722
Short-term investments in finance leases	160 703	54 218 021	71 666	99 165	-	-	54 549 555
Short-term loans	193	463 631	591	1 203	-	-	465 618
Total current financial assets:	**160 896**	**54 681 652**	**72 257**	**100 368**	-	**3 803 722**	**58 818 895**
Cash and bank	**5 490 103**	-	-	-	-	-	**5 490 103**
Total financial assets	**5 650 999**	**165 248 088**	**72 257**	**100 368**	**153 022**	**3 803 722**	**175 028 456**

Group	1 month LVL	1-3 months LVL	3-6 months LVL	6-12 months LVL	1-5 years LVL	Non-interest bearing LVL	Total LVL
Financial Liabilities							
Non-current financial liabilities:							
Loans from affiliated companies	-	77 073 969	-	-	168 065	-	77 242 034
Loans from financial institutions	-	54 795 962	-	-	-	-	54 795 962
Total non-current liabilities	-	**131 869 931**	-	-	**168 065**	-	**132 037 996**
Current financial liabilities:							
Loans from financial institutions	-	18 641 631	-	-	-	-	18 641 631
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	168 220	19 974 173	64 720	102 829	-	474 420	20 784 362
Trade payables	-	-	-	-	-	1 671 589	1 671 589
Total current financial liabilities	**168 220**	**38 615 804**	**64 720**	**102 829**	-	**2 146 009**	**41 097 582**
Total financial liabilities	**168 220**	**170 485 735**	**64 720**	**102 829**	**168 065**	**2 146 009**	**173 135 578**
Total interest sensitivity gap	5 482 779	(5 237 647)	7 537	(2 461)	(15 043)	1 657 713	1 892 878

Notes (continued)

(31) REPRICING MATURITY OF FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)

The following table shows the earlier of the interest rate contracted re-pricing dates or contractual maturity of financial assets and financial liabilities of the Company as at 31 December 2011 (reclassified).

Company	1 month LVL	1-3 months LVL	3-6 months LVL	6-12 months LVL	1-5 years LVL	Non-interest bearing LVL	Total LVL
Financial Assets							
Non-current financial assets:							
Long term investment in finance leases	-	101 694 072	-	-	443 928	-	102 138 000
Long-term loans	-	106 148	-	-	3 052	-	109 200
Total non-current financial assets	-	**101 800 220**	-	-	**446 980**	-	**102 247 200**
Current financial assets:							
Trade receivables	-	-	-	-	-	3 311 698	3 311 698
Short-term investments in finance leases	32 406	44 307 705	136 964	600 292	-	-	45 077 367
Short -term loans	140	521 255	447	881	-	-	522 723
Total current financial assets:	**32 546**	**44 828 960**	**137 411**	**601 173**	-		**48 911 788**
Cash and bank	**1 340 232**	-	-	-	-	-	**1 340 232**
Total financial assets	**1 372 778**	**146 629 180**	**137 411**	**601 173**	**446 980**	**3 311 698**	**152 499 220**

Company	1 month LVL	1-3 months LVL	3-6 months LVL	6-12 months LVL	1-5 years LVL	Non-interest bearing LVL	Total LVL
Financial Liabilities							
Non-current financial liabilities:							
Loans from affiliated companies	-	35 140 158	-	-	516 674	-	35 656 832
Loans from financial institutions	-	73 434 178	-	-	-	-	73 434 178
Total non-current financial liabilities	-	**108 574 336**	-	-	**516 674**	-	**109 091 010**
Current financial liabilities:							
Loans from financial institutions	-	35 828 194	-	-	-	-	35 828 194
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	48 552	3 627 373	133 039	653 739	-	444 735	4 907 438
Trade payables	-	-	-	-	-	2 370 256	2 370 256
Total current financial liabilities	**48 552**	**39 455 567**	**133 039**	**653 739**	-	**2 814 991**	**43 105 888**
Total financial liabilities	**48 552**	**148 029 903**	**133 039**	**653 739**	**516 674**	**2 814 991**	**152 196 898**
Total interest sensitivity gap	**1 324 226**	**(1 400 723)**	**4 372**	**(52 566)**	**(69 694)**	**496 707**	**302 322**

Notes (continued)

(31) REPRICING MATURITY OF FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)

The following table shows the earlier of the interest rate contracted re-pricing dates or contractual maturity of financial assets and financial liabilities of the Group as at 31 December 2011 (reclassified).

Group	1 month	1-3 months	3-6 months	6-12 months	1-5 years	Non-interest bearing	Total
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Assets							
Non-current financial assets:							
Long-term investment in finance leases		101 694 072			443 928		102 138 000
Long-term loans		106 148			3 052		109 200
Total non-current assets	-	**101 800 220**	-	-	**446 980**	-	**102 247 200**
Current financial assets:							
Trade receivables						3 308 795	3 308 795
Short-term investments in finance leases	32 406	44 307 705	136 964	600 292			45 077 367
Short-term loans	140	521 255	447	881			522 723
Total current financial assets:	**32 546**	**44 828 960**	**137 411**	**601 173**	-	**3 308 795**	**48 908 885**
Cash and bank	**1 346 199**						**1 346 199**
Total financial assets	**1 378 745**	**146 629 180**	**137 411**	**601 173**	**446 980**	**3 308 795**	**152 502 284**

Group	1 month	1-3 months	3-6 months	6-12 months	1-5 years	Non-interest bearing	Total
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Liabilities							
Non-current financial liabilities:							
Loans from affiliated companies		35 140 158			516 674		35 656 832
Loans from financial institutions		73 434 178					73 434 178
Total non-current liabilities	-	**108 574 336**	-	-	**516 674**	-	**109 091 010**
Current financial liabilities:							
Loans from financial institutions		35 828 194					35 828 194
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	48 552	3 627 373	133 039	653 739	-	444 735	4 907 438
Trade payables						2 372 016	2 372 016
Total current financial liabilities	**48 552**	**39 455 567**	**133 039**	**653 739**	-	**2 816 751**	**43 107 648**
Total financial liabilities	**48 552**	**148 029 903**	**133 039**	**653 739**	**516 674**	**2 816 751**	**152 198 658**
Total interest sensitivity gap	**1 330 193**	**(1 400 723)**	**4 372**	**(52 566)**	**(69 694)**	**492 044**	**303 626**

Notes (continued)

(32) CURRENCY ANALYSIS

The following table shows the currency structure of financial assets and financial liabilities of the Company as at 31 December 2012.

Company	LVL	EUR	USD	LTL	Total
Financial assets					
Non-current financial assets:					
Long term investment in finance leases	376 067	110 255 929	21 782	-	110 653 778
Long term loans		65 680	-	-	65 680
Total non-current financial assets	**376 067**	**110 321 609**	**21 782**	-	**110 719 458**
Current financial assets:					
Trade receivables	15 696	3 479 338	296 717	-	3 791 751
Short-term investments in finance leases	185 629	54 170 661	193 265	-	54 549 555
Short -term loans	4 843	460 775	-	-	465 618
Total current financial assets	**206 168**	**58 110 774**	**489 982**	-	**58 806 924**
Cash and bank	68 016	5 312 003	77 434	10 969	5 468 422
Total financial assets	**650 251**	**173 744 386**	**589 198**	**10 969**	**174 994 804**

Company	LVL	EUR	USD	LTL	Total
Financial liabilities					
Non-current financial liabilities:					
Loans from affiliated companies	-	77 242 034	-	-	77 242 034
Loans from financial institutions	-	54 795 962	-	-	54 795 962
Total non-current financial liabilities	-	**132 037 996**	-	-	**132 037 996**
Current financial liabilities					
Loans from financial institutions	-	18 641 631	-	-	18 641 631
Short term loans and accounts payable to affiliated companies	779 833	19 510 712	493 817	-	20 784 362
Trade payables	51 174	1 521 936	-	96 611	1 669 721
Total current financial liabilities	**831 007**	**39 674 279**	**493 817**	**96 611**	**41 095 714**
Total financial liabilities	**831 007**	**171 712 275**	**493 817**	**96 611**	**173 133 710**
Net on statement of financial position	**(180 756)**	**2 032 111**	**95 381**	**(85 642)**	**1 861 094**
Capital commitments (liabilities)	-	**(192 429)**	-	**(394 860)**	**(587 289)**
Capital commitments (long term investments)	-	**587 289**	-	-	**587 289**
Net off statement of financial position	-	-	-	-	-
Net on and off statement of financial positions	**(180 756)**	**2 426 971**	**95 381**	**(480 502)**	**1 861 094**

Capital commitments consist of lease agreements that have been concluded, but not yet delivered.

Notes (continued)

(32) CURRENCY ANALISYS (continued)

The following table shows the currency structure of financial assets and financial liabilities of the Group as at 31 December 2012.

Group	LVL	EUR	USD	LTL	Total
Financial assets					
Non-current financial assets:					
Long-term investment in finance leases	376 067	110 255 929	21 782	-	110 653 778
Long-term loans		65 680			65 680
Total non-current financial assets	**376 067**	**110 321 609**	**21 782**	**-**	**110 719 458**
Current financial assets:					
Trade receivables	25 328	3 481 677	296 717	-	3 803 722
Short-term investments in finance leases	185 629	54 170 661	193 265	-	54 549 555
Short-term loans	4 843	460 775	-	-	465 618
Total current financial assets	**215 800**	**58 113 113**	**489 982**	**-**	**58 818 895**
Cash and bank	**78 609**	**5 323 091**	**77 434**	**10 969**	**5 490 103**
Total financial assets	**670 476**	**173 757 813**	**589 198**	**10 969**	**175 028 456**

Group	LVL	EUR	USD	LTL	Total
Financial liabilities					
Non-current financial liabilities:					
Loans from affiliated companies	-	77 242 034	-	-	77 242 034
Loans from financial institutions	-	54 795 962	-	-	54 795 962
Total non-current financial liabilities	**-**	**132 037 996**	**-**	**-**	**132 037 996**
Current financial liabilities					
Loans from financial institutions	-	18 641 631	-	-	18 641 631
Short term loans and accounts payable to affiliated companies	779 833	19 510 712	493 817	-	20 784 362
Trade payables	52 757	1 522 221	-	96 611	1 671 589
Total current financial liabilities	**832 590**	**39 674 564**	**493 817**	**96 611**	**41 097 582**
Total financial liabilities	**832 590**	**171 712 560**	**493 817**	**96 611**	**173 135 578**
Net on statement of financial position	**(162 114)**	**2 045 253**	**95 381**	**(85 642)**	**1 892 878**
Capital commitments (liabilities)	**-**	**(192 429)**	**-**	**(394 860)**	**(587 289)**
Capital commitments (long term investments)	**-**	**587 289**	**-**	**-**	**587 289**
Net off statement of financial position	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Net on and off statement of financial positions	**(162 114)**	**2 440 113**	**95 381**	**(480 502)**	**1 892 878**

Capital commitments consist of lease agreements that have been concluded, but not yet delivered.

Notes (continued)

(32) CURRENCY ANALYSIS (continued)

The following table shows the currency structure of financial assets and financial liabilities of the Company as at 31 December 2011 (reclassified).

Company	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Total
Financial assets							
Non-current financial assets:							
Long term investment in finance leases	201 321	101 733 980	202 699	-	-	-	102 138 000
Long term loans	-	109 200	-	-	-	-	109 200
Total non-current financial assets	**201 321**	**101 843 180**	**202 699**	-	-	-	**102 247 200**
Current financial assets:							
Trade receivables	18 911	3 292 776	11	-	-	-	3 311 698
Short-term investments and finance leases	91 343	44 906 478	79 546	-	-	-	45 077 367
Short -term loans	1 364	521 359	-	-	-	-	522 723
Total current financial assets	**111 618**	**48 720 613**	**79 557**	-	-	-	**48 911 788**
Cash and bank	**54 039**	**792 784**	**484 164**	**9 216**	**27**	**2**	**1 340 232**
Total financial assets	**366 978**	**151 356 577**	**766 420**	**9 216**	**27**	**2**	**152 499 220**

Company	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Total
Financial liabilities							
Non-current financial liabilities:							
Loans from affiliated companies	-	35 656 832	-	-	-	-	35 656 832
Loans from financial institutions	-	73 434 178	-	-	-	-	73 434 178
Total non-current financial liabilities	-	**109 091 010**	-	-	-	-	**109 091 010**
Current financial liabilities							
Loans from financial institutions	-	35 828 194	-	-	-	-	35 828 194
Short term loans and accounts payable to affiliated companies	900 334	3 319 560	687 544	-	-	-	4 907 438
Trade payables	47 231	2 028 260	-	294 765	-	-	2 370 256
Total current financial liabilities	**947 565**	**41 176 014**	**687 544**	**294 765**	-	-	**43 105 888**
Total financial liabilities	**947 565**	**150 267 024**	**687 544**	**294 765**	-	-	**152 196 898**
Net on statement of financial position	**(580 587)**	**1 089 553**	**78 876**	**(285 549)**	**27**	**2**	**302 322**
Capital commitments (liabilities)	**(36 485)**	**(369 069)**	-	-	-	-	**(405 554)**
Capital commitments (long term	**36 485**	**369 069**	-	-	-	-	**405 554**
Net off statement of financial position	-	-	-	-	-	-	-
Net on and off statement of financial	**(580 587)**	**1 089 553**	**78 876**	**(285 549)**	**27**	**2**	**302 322**

Capital commitments consist of lease agreements that have been concluded, but not yet delivered.

Notes (continued)

(32) CURRENCY ANALYSIS (continued)

The following table shows the currency structure of financial assets and financial liabilities of the Group as at 31 December 2011 (reclassified).

Group	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Total
Financial assets							
Non-current financial assets:							
Long-term investment in finance leases	201 321	101 733 980	202 699	-	-	-	102 138 000
Long-term loans	-	109 200	-	-	-	-	109 200
Total non-current financial assets	**201 321**	**101 843 180**	**202 699**	-	-	-	**102 247 200**
Current financial assets:							
Trade receivables	7 835	3 300 949	11	-	-	-	3 308 795
Short-term investments in finance leases	91 343	44 906 478	79 546	-	-	-	45 077 367
Short-term loans	1 364	521 359	-	-	-	-	522 723
Total current financial assets	**100 542**	**48 728 786**	**79 557**	-	-	-	**48 908 885**
Cash and bank	**59 142**	**793 648**	**484 164**	**9 216**	**27**	**2**	**1 346 199**
Total financial assets	**361 005**	**151 365 614**	**766 420**	**9 216**	**27**	**2**	**152 502 284**

Group	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Total
Financial liabilities							
Non-current financial liabilities:							
Loans from affiliated companies	-	35 656 832	-	-	-	-	35 656 832
Loans from financial institutions	-	73 434 178	-	-	-	-	73 434 178
Total non-current financial liabilities	-	**109 091 010**	-	-	-	-	**109 091 010**
Current financial liabilities							
Loans from financial institutions	-	35 828 194	-	-	-	-	35 828 194
Short term loans and accounts payable to affiliated companies	900 334	3 319 560	687 544	-	-	-	4 907 438
Trade payables	48 568	2 028 683	-	294 765	-	-	2 372 016
Total current financial liabilities	**948 902**	**41 176 437**	**687 544**	**294 765**	-	-	**43 107 648**
Total financial liabilities	**948 902**	**150 267 447**	**687 544**	**294 765**	-	-	**152 198 658**
Net on statement of financial position	**(587 897)**	**1 098 167**	**78 876**	**(285 549)**	**27**	**2**	**303 626**
Capital commitments (liabilities)	**(36 485)**	**(369 069)**	-	-	-	-	**(405 554)**
Capital commitments (long term	**36 485**	**369 069**	-	-	-	-	**405 554**
Net off statement of financial position	-	-	-	-	-	-	-
Net on and off statement of financial	**(587 897)**	**1 098 167**	**78 876**	**(285 549)**	**27**	**2**	**303 626**

Capital commitments consist of lease agreements that have been concluded, but not yet delivered.

Notes (continued)

(33) FINANCIAL LIABILITIES BY MATURITY PROFILE

The following table shows financial liabilities of the Company by remaining contractual maturity dates as at 31 December 2012. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows in comparison with carrying amounts of financial liabilities. comprising discounted cash flows as at the reporting date.

Company	1 month LVL	1-3 months LVL	3-6 months LVL	6-12 months LVL	1-5 years LVL	Total gross amount outflow/ (inflow) LVL	Carrying amount LVL
Financial Liabilities							
Loans and payables to affiliated companies	643 297	6 060 144	4 745 582	11 369 387	79 328 494	102 146 904	98 026 396
Trade payables	1 669 721	-	-	-	-	1 669 721	1 669 721
Loans from financial institutions	-	4 842 595	4 958 701	10 153 450	56 230 851	76 185 597	73 437 593
Total financial liabilities	**2 313 018**	**10 902 739**	**9 704 283**	**21 522 837**	**135 559 345**	**180 002 222**	**173 133 710**
Credit related commitments	**587 289**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**587 289**

The following table shows financial liabilities of the Group by remaining contractual maturity dates as at 31 December 2012. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows in comparison with carrying amounts of financial liabilities. comprising discounted cash flows as at the reporting date.

Group	1 month LVL	1-3 months LVL	3-6 months LVL	6-12 months LVL	1-5 years LVL	Total gross amount outflow/ (inflow) LVL	Carrying amount LVL
Financial Liabilities							
Loans and payables to affiliated companies	643 297	6 060 144	4 745 582	11 369 387	79 328 494	102 146 904	98 026 396
Trade payables	1 671 589	-	-	-	-	1 671 589	1 671 589
Loans from financial institutions	-	4 842 595	4 958 701	10 153 450	56 230 851	76 185 597	73 437 593
Total financial liabilities	**2 314 886**	**10 902 739**	**9 704 283**	**21 522 837**	**135 559 345**	**180 004 090**	**173 135 578**
Credit related commitments	**587 289**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**587 289**

Notes (continued)

(33) FINANCIAL LIABILITIES BY MATURITY PROFILE (continued)

The following table shows financial liabilities of the Company by remaining contractual maturity dates as at 31 December 2011. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows in comparison with carrying amounts of financial liabilities, comprising discounted cash flows as at the reporting date.

Company	1 month	1-3 months	3-6 months	6-12 months	1-5 years	Total gross amount outflow/ (inflow)	Carrying amount
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Liabilities							
Loans and payables to affiliated companies	502 811	399 124	447 728	4 822 718	40 457 500	46 629 881	40 564 270
Trade payables	2 370 256	-	-	-	-	2 370 256	2 370 256
Loans from financial institutions	-	7 749 737	12 914 438	18 578 464	78 281 187	117 523 826	109 262 372
Total financial liabilities	**2 873 067**	**8 148 861**	**13 362 166**	**23 401 182**	**118 738 687**	**166 523 963**	**152 196 898**
Credit related commitments	**405 554**	-	-	-	-	-	**405 554**

The following table shows financial liabilities of the Group by remaining contractual maturity dates as at 31 December 2011. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows in comparison with carrying amounts of financial liabilities, comprising discounted cash flows as at the reporting date.

Group	1 month	1-3 months	3-6 months	6-12 months	1-5 years	Total gross amount outflow/ (inflow)	Carrying amount
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Liabilities							
Loans and payables to affiliated companies	502 811	399 124	447 728	4 822 718	40 457 500	46 629 881	40 564 270
Trade payables	2 372 016	-	-	-	-	2 372 016	2 372 016
Loans from financial institutions	-	7 749 737	12 914 438	18 578 464	78 281 187	117 523 826	109 262 372
Total financial liabilities	**2 873 067**	**8 148 861**	**13 362 166**	**23 401 182**	**118 738 687**	**166 523 963**	**152 198 658**
Credit related commitments	**405 554**	-	-	-	-	-	**405 554**

Notes (continued)

(34) 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 2012 LVL	Group 2012 LVL	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL
EUR	192 429	192 429	369 069	369 069
LVL	-	-	36 485	36 485
LTL	394 860	394 860	-	-
Total	**587 289**	**587 289**	**405 554**	**405 554**

(35) SUBSEQUENT EVENTS

There are no subsequent events, which would have significant effect on the financial position of the Company or the Group or their operation after 31 December 2012.

KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Riga LV 1013
Latvia

Phone +371 670 380 00
Fax +371 670 380 02
Internet: www.kpmg.lv

Independent Auditors' Report

To the shareholders of UniCredit Leasing SIA

Report on the Separate and Consolidated Financial Statements

We have audited the accompanying separate financial statements of UniCredit Leasing SIA ("the Company"), which comprise the separate statement of financial position as at 31 December 2012, separate income statement, separate statement of comprehensive income, separate statement of changes in shareholders' equity and separate statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, as set out on pages 5 to 51. We have also audited the accompanying consolidated financial statements of UniCredit Leasing SIA and its subsidiary ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2012, consolidated in income statement, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in shareholders' equity and consolidated cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, as set out on pages 5 to 51.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditors' Responsibility

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

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

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

Opinion

In our opinion, the separate financial statements give a true and fair view of the financial position of UniCredit Leasing SIA as at 31 December 2012, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of UniCredit Leasing SIA and its subsidiary as at 31 December 2012, and of the consolidated financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In addition, our responsibility is to assess whether the accounting information included in the Report of Management Board as set out on page 4, the preparation of which is the responsibility of the Management, is consistent with the consolidated financial statements. Our work with respect to the management report was limited to the aforementioned scope and did not include a review of any information other than drawn from the consolidated financial statements. In our opinion, the management report is consistent with the consolidated financial statements.

KPMG Baltics SIA
License No 55

Ondrej Fikrle
Partner pp KPMG Baltics SIA
Riga, Latvia
12 March 2013

Inga Lipšāne
Sworn Auditor
Certificate No 112

This report is an English translation of the original Latvian. In the event of discrepancies between the two reports, the Latvian version prevails.

SIA "UniCredit Leasing"
DALĪBNIEKU SAPULCES LĒMUMS NR.1

Rīga 2013.gada 18.martā

SIA "UniCredit Leasing" (turpmāk tekstā saukta – Sabiedrība) **dalībnieki:**

1) AS „UniCredit Bank", vien.reģ.nr. 40003323953, tās valdes priekšsēdētāja Algimantas Kundrotas un valdes locekļa Günter Friedl personās, kuri rīkojas uz statūtu pamata;
2) UniCredit Leasing S.p.A., reģ.nr. 03648050015, tās direktora vietnieka Carlo Marini personā, kurš rīkojas uz 2012.gada 20.aprīļa Valdes lēmuma pamata;

kuri pārstāv Sabiedrības lēmumu pieņemšanai nepieciešamo kvorumu.

VIENBALSĪGI NOLĒMA:

1. Šajā lēmumā lemt par šādiem jautājumiem:
   1) 2012.gada pārskata izskatīšana un peļņas sadalīšana.
   2) Valdes uzticamība.
   3) Padomes uzticamība.
   4) Auditora ievēlēšana.

2. Apstiprināt Sabiedrības 2012.gada pārskatu un Sabiedrības peļņu LVL 1 242 721,00 apmērā atstāt Sabiedrības rīcībā Sabiedrības pašu kapitāla nodrošināšanai.

3. Paust atbalstu visām Valdes darbībām 2012.gadā un atzīt Valdi par uzticamu.

4. Paust atbalstu visām Padomes darbībām 2012.gadā un atzīt Padomi par uzticamu.

5. Par Sabiedrības revidentu 2013.gadam ievēlēt SIA „Deloitte Latvia", vien.reģ.nr. 40003247787, jur.adrese: Grēdu 4a, Rīga LV-1019, Latvija.

DECISION No.1
of the meeting of SIA "UniCredit Leasing" shareholders

Rīga March 18, 2013

The **shareholders** of SIA "UniCredit Leasing" (hereinafter – the Company):

1) AS „UniCredit Bank", united reg.No. 40003323953, in the person of the chairman of the board Algimantas Kundrotas and member of board Günter Friedl, who acts on a basis of articles of association;
2) UniCredit Leasing S.p.A., reg. No. 03648050015, represented by deputy general manager Carlo Marini, who acts on a basis of the Resolution of its Board of Directors dated 20th April 2012;

constituting a quorum, which is necessary for making decisions,

HAVE MADE THE UNANIMOUS DECISION:

1. To decide on the following issues:
   1) Analysis of annual report for the year 2012 and distribution of profit.
   2) Trust to the Board.
   3) Trust to the Council
   4) Election of the auditor.

2. To approve the annual report for the year 2012 and to use the profit of the Company in amount of LVL 1 242 721,00 for supporting equity position of the Company.

3. To express support to all the actions of Management Board during the year 2012 and to find the Management Board trusty.

4. To express support to all the actions of the Council during the year 2012 and to find the Council trusty.

5. To elect SIA „Deloitte Latvia", united reg. No. 40003247787, address: Grēdu 4a, Rīga LV-1019, Latvia, as the auditor of the Company for the year 2013.

Paraksti / Signatures:

AS „UniCredit Bank"

Algimantas Kundrotas

Günter Friedl

UniCredit Leasing S.p.A.

Carlo Marini

Tõlge inglise keelest

UniCredit Leasing SIA

Äriühingu konsolideerimata ja kontserni konsolideeritud 2012. majandusaasta aruanne

Sisukord

Teave äriühingu ja kontserni kohta

Äriühingu ärinimi	SIA UniCredit Leasing
Äriühingu õiguslik seisund	piiratud vastutusega äriühing
Registreerimisnumber, -koht ja -kuupäev	40003423085 Riia, 14. detsember 1998 Äriregistris ümber registreeritud 9. augustil 2004
Aadress	Mūkusalas iela 41 Riia LV-1004 Läti
Osanike nimed ja aadressid	UniCredit Leasing S.p.A. (95%) viale Bianca Maria 4 I-20129 Milano Itaalia AS UniCredit Bank (5%) Elizabetes iela 63 Riia LV-1050 Läti
Nõukogu liikmete nimed ja ametikohad	Algimantas Kundrotas – nõukogu esimees Frederik Linthout – nõukogu aseesimees Alessandro Filippo Frera – nõukogu liige Taavi Laur – nõukogu liige Mauro Pellerino – nõukogu liige
Juhatuse liikmete nimed ja ametikohad	Jevgenijs Belezjaks – juhatuse esimees Pille Parind – juhatuse liige Valdis Vasilevskis – juhatuse liige
Konsolideeritud tütarettevõte	SIA UniCredit Insurance Broker (100%) Mūkusalas iela 41, Riia, Läti
Majandusaasta	1. jaanuar – 31. detsember 2012
Audiitori nimi ja aadress	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Riia LV-1013 Läti

Juhatuse aruanne

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

Äriühingu konsolideeritud majandusaasta aruanne on koostatud 14. jaanuaril 2008 asutatud tütarettevõtte SIA UniCredit Insurance Broker (edaspidi: tütarettevõte; koos äriühinguga: kontsern) konsolideerimise teel. Tütarettevõte osutab kindlustusmaakleri teenuseid, mille eesmärgiks on pakkuda äriühingule ja selle klientidele lisaväärtust ning minimeerida võimalikke riske, mis on seotud kindlustamata liisinguesemetega.

Äriühingu tulemused aruandeaastal
Hoolimata jätkuvast üleilmsest majanduskriisist, jätkasid äriühing ja kontsern 2012. aastal tegevust kontserni UniCredit Leasing suuniste kohaselt. Tänu usaldusväärsetele juhtimistavadele õnnestus äriühingul ja kontsernil 2012. aastal jätkata olemasoleva liisinguportfelli suurendamist enam kui 10% võrra (2011. aastaga võrreldes) ning samal ajal säilitada uute liisingutehingute kvaliteeti. Nimetatud areng peegeldub äriühingu ja kontserni puhaskasumis, mis on 2011. aastaga võrreldes kasvanud vastavalt 71% ja 74% võrra.

Selle tulemusel on äriühing 2012. aastal oma 17% turuosaga säilitanud ühe juhtpositsioonidest Läti turul. Äriühing ja kontsern tugevdasid samuti oma arengupositsiooni Baltimaades, jätkates Eestis Tallinnas ja Leedus Vilniuses filiaalide arendamist, mis on 2012. aastal oluliselt suurendanud klientide ja partnerite hulka naabruses asuvates Balti riikides.

Kuigi liisinguturu tingimused olid 2012. aastal veel ebasoodsad, oli äriühingu ja kontserni jätkuva tähelepanu all pakutavate toodete ja osutatavate teenuste kvaliteet, samuti tootearenduse erisused, eriti rohelises valdkonnas, aktiivne osalemine CO_2-säästlikes tehnoloogiates ja nende rahastamises alates nullheitega sõidukitest ning lõpetades suurte fotogalvaanilise energia tootmise rajatistega. Äriühing oli jätkuvalt innovaatiliste tehnoloogiate ja finantsteenuste juhtiv pakkuja Baltimaades. Näitena võib esile tõsta Euroopa Investeerimisfondi (Jeremie) esimese Baltimaade ühisliisinguprojekti, mis on suunatud kohaliku majanduse arendamisele VKE sektori toetamise kaudu.

Finantsriski maandamine
Äriühingu tegevus on avatud mitmetele finantsriskidele, sealhulgas krediidiriskile, valuutariskile, intressimäära riskile 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 kontserni UniCredit Group krediidipõhimõtete ja suuniste raamistikule, kuid samas on arvestatud ka kohaliku turu eripärasid. Praegu järgitakse äriühingus kehtestatud põhimõtet, et koostööd tehakse vaid usaldusväärse krediidiajalooga liisinguvõtjatega ja et igale kliendile määratud krediidilimiite ei ületata.

Äriühing on avatud erinevatele valuutariskidele eelkõige põhjusel, et enamus äriühingu võetud laenudest on fikseeritud eurodes, kusjuures äriühingu kasutusrendiportfell arvestatakse liisitud vara kajastamise hetkel ümber Läti lattidesse. Äriühingu eesmärk on viimastel aastatel olnud selle riski viimine miinimumini ja eurodes tehtavate tehingute arvu jälgitakse hoolikalt. Selle tulemusel on nimetatud kasutusrenditehingute osakaal kaduvväike.

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

Äriühing püüab juhtida likviidsusriski piisavate krediidiressursside säilitamise teel, et olla suuteline kohustusi õigeaegselt täitma. Seepärast leiab äriühingu juhtkond, et äriühing saab piisavalt raharessursse ning selle likviidsus ei ole ohus.

Juhatuse ettepanek kasumi jaotamise kohta
Juhatus teeb äriühingu osanikele ettepaneku kinnitada majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne järgmiste andmetega: äriühingu ja kontserni koguvara vastavalt 176 738 005 Läti latti ja 176 767 765 Läti latti ning puhaskasum vastavalt 1 242 721 Läti latti ja 1 266 110 Läti latti. Aasta kasumit summas 1 242 721 Läti latti tuleks kasutada äriühingu omakapitali suurendamiseks.

/allkiri/	*/allkiri/*
Algimantas Kundrotas	Jevgenijs Belezjaks
nõukogu esimees	juhatuse esimees

Riia, 12. märts 2013

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KASUMIARUANNE

	Lisa	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Intressitulu ja muu tulu	1	9 220 897	9 342 910	8 761 161	8 865 633
Intressikulu	2	(4 173 429)	(4 173 429)	(4 674 442)	(4 674 442)
Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara kulum	8	(558 696)	(558 696)	(796 347)	(796 347)
Brutokasum		**4 488 772**	**4 610 785**	**3 290 372**	**3 394 844**
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete muutus	14	(924 455)	(924 455)	(1 032 482)	(1 032 482)
Tööjõukulu	3	(1 213 549)	(1 246 555)	(1 128 732)	(1 165 507)
Muud äritulud	4	1 027 611	1 019 275	1 067 155	1 058 356
Üldhalduskulud	5	(1 712 061)	(1 765 222)	(1 039 135)	(1 098 539)
Puhaskasum/(kahjum) valuutakursi muutustest		(3 746)	(4 219)	5 410	4 989
Kasum enne maksustamist		**1 662 572**	**1 689 609**	**1 162 588**	**1 161 661**
Tulumaksukulud	6	(419 851)	(423 499)	(433 785)	(433 785)
Majandusaasta kasum		**1 242 721**	**1 266 110**	**728 803**	**727 876**

Lehekülgedel 12–51 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 12. märtsil 2013 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Algimantas Kundrotas
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Majandusaasta kasum		**1 242 721**	**1 266 110**	**728 803**	**727 876**
Muu koondkasum					
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused		515	528	(792)	(793)
Perioodi muu koondkasum		**515**	**528**	**(792)**	**(793)**
Perioodi koondkasum kokku		**1 243 236**	**1 266 638**	**728 011**	**727 083**

Lehekülgedel 12–51 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 12. märtsil 2013 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Algimantas Kundrotas
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE SEISUGA 31. DETSEMBER 2012

	Lisa	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL (ümber liigitatud)	Kontsern 2011 LVL (ümber liigitatud)
Varad					
Põhivara					
Immateriaalne põhivara	7	**122 664**	**127 164**	**100 703**	**105 203**
Materiaalne põhivara					
Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara	7	100 996	102 548	118917	120 494
Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara	8	828 643	828 643	1 707 540	1 707 540
Materiaalne põhivara kokku		**929 639**	**931 191**	**1 826 457**	**1 828 034**
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Investeering tütarettevõttesse	9	10 600	–	10 600	–
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	11	110 653 778	110 653 778	102 138 000	102 138 000
Pikaajalised laenud	12	65 680	65 680	109 200	109 200
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		**110 730 058**	**110 719 458**	**102 257 800**	**102 247 200**
Põhivara kokku		**111 782 361**	**111 777 813**	**104 184 960**	**104 180 437**
Käibevara					
Nõuded					
Nõuded ostjate vastu	13	3 791 751	3 803 722	3 311 698	3 308 795
Muud nõuded	16	442 258	442 258	520 610	521 736
Enammakstud ettevõtte tulumaks	25	130 589	130 589	–	–
Ettemakstud kulud	17	95 597	96 253	55 242	56 213
Viitlaekumised		11 854	11 854	18 747	18 747
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	11	54 549 555	54 549 555	45 077 367	45 077 367
Lühiajalised laenud	12	465 618	465 618	522 723	522 723
Nõuded kokku		**59 487 222**	**59 499 849**	**49 506 387**	**49 505 581**
Raha ja pangakontod	18	**5 468 422**	**5 490 103**	**1340 232**	**1 346 199**
Käibevara kokku		**64 955 644**	**64 989 952**	**50 846 619**	**50 851 780**
Varad kokku		**176 738 005**	**176 767 765**	**155 031 579**	**155 032 217**

Lehekülgedel 12–51 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 12. märtsil 2013 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/ | */allkiri/*

Algimantas Kundrotas
nõukogu esimees

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE SEISUGA 31. DETSEMBER 2012

	Lisa	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2012 LVL (ümber liigitatud)	Kontsern 2011 LVL (ümber liigitatud)
Kohustused ja omakapital					
Omakapital					
Osakapital	19	3 914 000	3 914 000	3 914 000	3 914 000
Kohustuslik reservkapital	19	448 000	448 000	448 000	448 000
Välisvaluuta ümberhindlusreserv		–	–	(515)	(528)
Akumuleeritud kahjum		(1 358 731)	(1 336 990)	(2 601 452)	(2 603 100)
Omakapital kokku		**3 003 269**	**3 025 010**	**1 760 033**	**1 758 372**
Eraldised					
Eraldised kokku	**20**	**265 239**	**267 553**	**274 251**	**274 691**
Kohustused					
Pikaajalised kohustused					
Laenud sidusettevõtetelt	23	77 242 034	77 242 034	35 656 832	35 656 832
Laenud finantseerimisasutustelt	27	54 795 962	54 795 962	73 434 178	73 434 178
Edasilükkunud tulu	26	39 933	39 933	36 164	36 164
Pikaajalised kohustused kokku		**132 077 929**	**732 077 929**	**109 127 174**	**109 127 174**
Lühiajalised kohustused					
Laenud finantseerimisasutustelt	27	18 641 631	18 641 631	35 828 194	35 828 194
Võlad tarnijatele	22	1 669 721	1 671 589	2 370 256	2 372 016
Lühiajalised laenud ja võlad sidusettevõtetele	24	20 784 362	20 784 362	4 907 438	4 907 438
Ettevõtte tulumaksu kohustus	25	–	3 648	415 748	415 748
Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed	25	64 983	65 077	97 220	97 220
Muud kohustused		69 557	69 652	90 649	90 748
Edasilükkunud tulu	26	20 805	20 805	23 608	23 608
Saadud ettemaksed		140 509	140 509	137 008	137 008
Lühiajalised kohustused kokku		**41 391 568**	**41 397 273**	**43 870 121**	**43 871 980**
Kohustused kokku		**173 469 497**	**173 475 202**	**152 997 295**	**152 999 154**
Eraldised, kohustused ja omakapital kokku		**176 738 005**	**176 767 765**	**155 031579**	**155 032 217**

Lehekülgedel 12–51 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 12. märtsil 2013 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Algimantas Kundrotas
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL (ümber liigitatud)	Kontsern 2011 LVL (ümber liigitatud)
Rahavood äritegevusest					
Kasum enne maksustamist		1 662 572	1 689 609	1 162 588	1 161 661
Korrigeerimine					
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete kulum ning immateriaalse põhivara amortisatsioon		645 075	645 736	869 267	869 298
Muude eraldiste suurenemine/(vähenemine)		(9 012)	(7 138)	61 147	59 779
Intressikulu ja muud sarnased kulud		4 173 429	4 173 429	4 674 442	4 674 442
Kasum oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete realiseerimisest		(8 915)	(8 915)	(27 789)	(27 789)
Välisvaluuta ümberhindlusreservid		515	528	(792)	(793)
Rahavood äritegevusest enne muudatusi käibekapitalis		**6 463 664**	**6 493 249**	**6 738 863**	**6 736 598**
Korrigeerimine					
Nõuded ostjate vastu, (suurenemine)/vähenemine		(435 162)	(448 595)	290 075	301 457
Võlad tarnijatele ja muud võlad, suurenemine/(vähenemine)		(733 867)	(733 669)	199 823	199 060
Kapitalirenditehingute ja laenude netoinvesteeringu suurenemine		(17 887 341)	(17 887 341)	(18 909 751)	(18 909 751)
Äritegevusest saadud / (äritegevuses kasutatud) rahavood kokku		**(12 592 706)**	**(12 576 356)**	**(11 680 990)**	**(11 672 636)**
Tasutud ettevõtte tulumaks		(966 188)	(966 188)	(196 465)	(196 465)
Netorahavood äritegevusest		**(13 558 894)**	**(13 542 544)**	**(11 877 455)**	**(11 869 101)**
Rahavood investeerimistegevusest					
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ostmine ja renditud varale tehtud parendused		(35 133)	(37 233)	(80 265)	(81 729)
Immateriaalse põhivara soetamine		(55 430)	(53 967)	(82 371)	(86 871)
Tulu oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete müügist		329 260	329 260	844 886	844 886
Netorahavoog investeerimistegevusest		**238 697**	**238 061**	**682 250**	**676 286**
Finantseerimistegevuses kasutatud rahavood					
Tagasi makstud laenud		21 637 347	21 637 347	15 827 019	15 827 019
Makstud intressid		(4 188 960)	(4 188 960)	(4 645 045)	(4 645 045)
Finantseerimistegevuses kasutatud netorahavood		**17 448 387**	**17 448 387**	**11 181 974**	**11 181 974**
Raha ja selle ekvivalentide netosuurenemine/(-vähenemine)		**4 128 190**	**4 143 904**	**(13 231)**	**(10 841)**
Raha ja selle ekvivalendid aruandeaasta alguses	18	1 340 232	1 346 199	1 353 463	1 357 040
Raha ja selle ekvivalendid aruandeaasta lõpus	**18**	**5 468 422**	**5 490 103**	**1 340 232**	**1346199**

Lehekülgedel 12–51 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 12. märtsil 2013 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Algimantas Kundrotas
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

ÄRIÜHINGU 31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KONSOLIDEERIMATA OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Osakapital LVL	Kohustuslik reservkapital ja muud reservid LVL	Äriühingu jaotamata kasum / (akumuleeritud kahjum) LVL	Äriühing kokku LVL
Saldo seisuga 31. detsember 2010	**3 914 000**	**448 277**	**(3 330 255)**	**1 032 022**
Koondkasum kokku				
Aruandeaasta puhaskahjum	–	–	728 803	728 803
Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks				
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused	–	(792)	–	(792)
Aruandeperioodi koondkasum kokku	–	**(792)**	**728 803**	**728 011**
Saldo seisuga 31. detsember 2011	**3 914 000**	**447 485**	**(2 601 452)**	**1 760 033**
Koondkasum kokku				
Majandusaasta puhaskasum			1 242 721	1 242 721
Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks				
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused		515		515
Aruandeperioodi koondkasum kokku		**515**	**1 242 721**	**1 243 236**
Saldo seisuga 31. detsember 2012	**3 914 000**	**448 000**	**(1 358 731)**	**3 003 269**

Lehekülgedel 12–51 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 12. märtsil 2013 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Algimantas Kundrotas
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

KONTSERNI 31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KONSOLIDEERIMATA OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Osakapital LVL	Kohustuslik reservkapital ja muud reservid LVL	Äriühingu jaotamata kasum / (akumuleeritud kahjum) LVL	Äriühing kokku LVL
Saldo seisuga 31. detsember 2010	**3 914 000**	**448 265**	**(3 330 976)**	**1 031 289**
Koondkasum kokku				
Aruandeaasta puhaskahjum	–	–	727 876	727 876
Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks				
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused	–	(793)	–	(793)
Aruandeperioodi koondkasum kokku	–	**(793)**	**727 876**	**727 083**
Saldo seisuga 31. detsember 2011	**3 914 000**	**447 472**	**(2 603 100)**	**1 758 372**
Koondkasum kokku				
Majandusaasta puhaskasum	–	–	1 266 110	1 266 110
Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks				
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused	–	528		528
Aruandeperioodi koondkasum kokku	–	**528**	**1 266 110**	**1 266 638**
Saldo seisuga 31. detsember 2012	**3 914 000**	**448 000**	**(1 336 990)**	**3 025 010**

Lehekülgedel 12–51 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 12. märtsil 2013 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Algimantas Kundrotas
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

ÜLDTEAVE

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

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

Äriühingu osanikud on UniCredit Global Leasing S.p.A., kellele kuulub 95% osakapitalist, ja AS UniCredit Bank, kellele kuulub 5% osakapitalist. Äriühingu üle oli täielik kontroll seisuga 31. detsember 2012 ja 2011 äriühingul UniCredit S.p.A., mis on börsil noteeritud.

KOOSTAMISE ALUSED

Vastavuse kinnitus
Äriühingu ja kontserni konsolideeritud ja konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Euroopa Liidus kehtivate rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite (IFRS) kohaselt.

Juhatus kinnitas konsolideeritud ja konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande 12. märtsil 2013. 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 põhimõttel. Seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011 ei ole äriühingul ega kontsernil läbi kasumiaruande õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente ega müügivalmis varasid.

Konsolideerimise alused
Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on tütarettevõtted need ettevõtted, mida äriühing kontrollib. Äriühingul on otsene või kaudne kontroll tütarettevõtte üle siis, kui tal on võimalik mõjutada ettevõtte finants- ja tegevuspõhimõtteid, et saada selle tegevusest kasu. Tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruanne on lisatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse alates kontrolli tegelikust alguskuupäevast kuni kontrolli tegeliku lõppemise kuupäevani.

Kontsernisiseseid tehinguid ja kontsernisisestest tehingutest tulenevat realiseerimata kasumit ei ole konsolideerimisel arvesse võetud. Realiseerimata kahjumit pole samuti arvesse võetud, ent see kahjum jäetakse kõrvale määral, mille puhul puuduvad tõendid väärtuse languse kohta.

Arvestus- ja esitusvaluuta
Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud äriühingu ja kontserni arvestusvaluutas – Läti lattides (LVL), välja arvatud juhul, kui aruandes on märgitud teisiti. Leedu ja Eesti filiaalide arvestusvaluuta on vastavalt litid ja eurod.

Hinnangute ja otsuste kasutamine
ELi kehtestatud IFRSile vastava raamatupidamise aastaaruande koostamiseks peab juhtkond langetama otsuseid, andma hinnanguid ja tegema oletusi, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ning kajastatud varasid ja kohustusi, tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud oletused tuginevad varasematele kogemustele ja muudele teguritele, mida peetakse asjaolusid arvestades mõistlikuks ja mis on aluseks varade ja kohustuste 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 tulevasi perioode.

Peamised hindamise ebakindluse allikad ja peamised otsustusvaldkonnad on järgmised.

(i) Finantsvara väärtuse langus

Kapitalirenditehingutesse, antud laenudesse ja ostjate vastu tekkinud nõuetesse tehtud investeeringute allahindlusreserv

Konkreetseid allahindlusreserve kohaldatakse finantsvaradele, mida on väärtuse langusega seoses eraldi hinnatud ja mis põhinevad juhtkonna parimal hinnangul eeldatavasti laekuvate rahavoogude nüüdisväärtuse kohta. Neid rahavoogusid hinnates teeb juhtkond otsuseid vastaspoole finantsseisundi ja tagatise netorealiseerimismaksumuse kohta. Iga langenud väärtusega vara hinnatakse eraldi ning kaetavaks peetavate rahavoogude väljatöötatud strateegia ja hinnangu kiidab heaks krediidiriski üksus.

Ühiselt hinnatud allahindlusreserv hõlmab krediidikahju, mis on omane sarnase krediidiriski omadustega laenude ja liisingute portfellile, kui objektiivsed tõendid viitavad sellele, et need sisaldavad allahinnatud laene, kuid eraldi allahinnatud kirjeid ei ole veel võimalik tuvastada. Kahjust tuleneva ühisallahindluse vajaduse hindamisel kaalub juhtkond selliseid tegureid nagu krediidikvaliteet, 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 konkreetse vastaspoole allahindluse puhul ning näidisoletustest ja -parameetritest, mida on kasutatud ühisallahindluse kindlaksmääramisel.

(ii) Mitterahalise vara väärtuse langus

Kasutusrendi varade väärtuse langus

Äriühingu mitterahaliste varade bilansilist jääkmaksumust, välja arvatud kinnisvarainvesteeringuid, maad ja ehitisi, mida kajastatakse varade all, ja edasilükkunud maksude ettemakseid ja tagasinõudeid, analüüsitakse igal aruande kuupäeval, et teha kindlaks, kas esineb märke vara väärtuse langusest. Selliste märkide olemasolu korral hinnatakse vara kaetavat väärtust. Firmaväärtuse kaetavat väärtust hinnatakse igal aruande kuupäeval.

Väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse siis, kui vara bilansiline jääkmaksumus või selle rahavoogusid genereeriv üksus 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 rahavood nüüdisväärtuseni, kasutades maksueelset diskonteerimismäära, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja varaga seotud spetsiifilisi riske.

Firmaväärtuse langusest tulenevat kahjumit ei storneerita. Muude varade osas 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 kasutatavates hinnangutes on toimunud muutusi. Väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse üksnes vara bilansilise jääkmaksumuse ulatuses, mis ei ületa bilansilist jääkmaksumust, millest on maha arvatud kulum ja amortisatsioon ning mis oleks määratud, kui väärtuse langusest tulenevat kahjumit ei oleks kajastatud.

(iii) Edasilükkunud maksude ettemaksete ja tagasinõuete kajastamine

Edasilükkunud maksude ettemakseid ja tagasinõudeid kajastatakse ulatuses, mille puhul on tõenäoline maksustatava kasumi teke, millega saab mahaarvamisele kuuluvad ajutised erinevused tasaarveldada.

(iv) Eraldiste kajastamine

Eraldised moodustatakse kohustustele, kui on tõenäoline, et minevikus toimunud sündmusest on tulenenud juriidiline või faktiline kohustus ja selle summat on võimalik usaldusväärselt hinnata. Juhtkond hindab kahju tekkimise tõenäosust oma otsustusvõime kohaselt. Kahju summa hindamine eeldab juhtkonnalt otsustusvõimet õige arvestusmudeli valimisel ning konkreetse kahjuriskiga seonduvate oletuste tegemist.

(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. Ning vastupidi, renditud vara omandiõigusega rendiperioodi vältel ei kaasne vara valmistamisega seotud riskid, mis tekivad enne vara valmistamist finantseeriva liisingulepingu jõustumist, ning renditud varaga teenuste osutamise kulud ning meie arvates ei tuleks neile rendilepingu liigitamise hindamisel üldiselt tähelepanu pöörata. Rendilepingu liigitus määratakse rendilepingu alguses ning seda ei tohi muuta, välja arvatud juhul, kui rendilepingut muudetakse.

UUED STANDARDID JA TÕLGENDUSED, MIDA EI OLE VEEL KOHALDATUD

Järgmised uued standardid ja tõlgendused ei ole 31. detsembril 2012 lõppenud aruandeaasta seisuga veel kehtima hakanud ja neid ei ole käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud.

IFRS 7 ja IAS 32 „Finantsvarade ja finantskohustuste tasaarvestamine" muudatused.

IFRS 7 „Avalikustatav teave" muudatused (kohaldatakse aruandeaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem; kohaldatakse tagasiulatuvalt) sisaldavad uusi avalikustamisnõudeid finantsvarade ja -kohustuste kohta, mis tasaarvestatakse finantsseisundi aruandes või mille suhtes kehtib tasaarvelduste raamkokkulepe või muu sarnane kokkulepe.

IAS 32 muudatused (kohaldatakse aruandeaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem; kohaldatakse tagasiulatuvalt) selgitab, et (majandus)üksusel on hetkel kasutatav juriidiliselt rakendatav õigus kajastatud summasid tasaarvestada, kui see õigus ei sõltu mingist sündmusest tulevikus ning ei ole rakendatav ei tavapärase äritegevuse käigus ega juhul, kui (majandus)üksus ja kõik vastaspooled ei täida oma kohustusi või muutuvad maksejõuetuks või pankrotistuvad. Äriühingu ja kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused raamatupidamise aastaaruannet, kuna äriühing ega kontsern ei tasaarvesta oma finantsvarasid ega finantskohustusi ega ole sõlminud tasaarvelduste raamkokkuleppeid.

IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded", IFRS 11 „Ühised ettevõtmised". IFRS 12 „Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine" (kohaldatakse aruandeaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem; kohaldatakse tagasiulatuvalt). IFRS 10 loob ühtse mudeli, mida kohaldatakse kõigi investeerimisobjektide, sh (majandus)üksuste, kes on SIC-12 mõistes eriotstarbelised majandusüksused, kontrolli analüüsimisel. IFRS 10 kehtestab uued kontrolli hindamise nõuded, mis on olemasolevatest IAS 27 (2008) nõuetest erinevad. Ühtse kontrollimudeli alusel kontrollib investor investeerimisobjekti, kui:
(1) ta on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuvale kasumile;
(2) ta saab mõjuvõimu kaudu, mis tal on investeerimisobjekti üle, mõjutada seda kasumit; ning
(3) mõjuvõimu ja kasumi vahel on seos.

Uus IFRS 10 sisaldab samuti avalikustamise nõudeid ning konsolideeritud finantsaruannete koostamisega seonduvaid nõudeid.

Uus IFRS 11 jagab ühised ettevõtmised kahte liiki, millest kummalgi on oma raamatupidamismudel:
- ühine äriüksus on ühine ettevõtmine, mille puhul on ettevõtmise üle ühist kontrolli omavatel osapooltel, keda nimetatakse ühisoperaatoriteks, õigused ettevõtmisega seotud varade suhtes ja kohustused ettevõtmisega seotud kohustiste suhtes.
- ühisettevõte on ühine ettevõtmine, mille puhul on ettevõtmise üle ühist kontrolli omavatel osapooltel, keda nimetatakse ühisettevõtjateks, õigused ettevõtte netovara suhtes.

IFRS 11 käsitleb neid IAS 31 kohaselt ühiselt kontrollitavate majandusüksuste juhtumeid, mille puhul ühistegevuseks on olemas eraldi üksus, kuid eraldamine ei pruugi olla tegelik. Sellist ühistegevust käsitletakse sarnaselt ühiselt kontrollitavate varade/ühisettevõtmiste käsitlusele IAS 31 alusel ja seda nimetatakse nüüd ühiselt kontrollitavaks tegevuseks. IFRS 11 kaotab võimaluse valida kapitaliosaluse meetodi ja proportsionaalse konsolideerimise vahel, finantsaruannetes tuleb alati kasutada kapitaliosaluse meetodit.

IFRS 12 nõuab lisaandmete avaldamist oluliste hinnangute ja eelduste kohta, mille alusel kvalifitseeriti osalus teises majandusüksuses, ettevõtmises, tütarettevõtjates, ühisettevõtmistes ja sidusettevõtjates ning konsolideerimata struktureeritud üksustes. Äriühingu ja kontserni hinnangul ei mõjuta uued standardid finantsaruandeid oluliselt.

Muudetud IAS 1 „Finantsaruannete esitamine: muu koondkasumi kirjete esitamine" (rakendatakse alates majandusaastatest, mis algavad 1. juulil 2012 või pärast seda, ja kohaldatakse tagasiulatuvalt). Muudatustega
- nõutakse, et need muu koondkasumi kirjed, mis võidakse tulevikus liigitada ümber kasumiks või kahjumiks, esitataks eraldi kirjetest, mida kunagi kasumiks või kahjumiks ümber ei liigitata. Kui muu koondkasumi kirjed esitatakse enne nendega seotud maksumõjusid, tuleb näidata kõigi vastavate kirjetega seotud tulumaksu kogusumma;
- pealkiri „Koondkasumiaruanne" asendatakse pealkirjaga „Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne". Samas on lubatud kasutada ka teisi pealkirju.

Nende muudatuste esmakordse rakendamise mõju sõltub konkreetsetest muu koondkasumi kirjetest esmakordse rakendamise kuupäeva seisuga. Kui äriühing ja kontsern hakkaksid muudatusi rakendama 1. jaanuarist 2012, siis kirjetena, mis võidakse tulevikus liigitada ümber kasumiks või kahjumiks, esitataks järgmised kirjed: 515 LVL, mis on kajastatud välisvaluuta ümberhindlusreservis, ja sellega seotud maksumõjud 515 LVL, mis on kajastatud muus koondkasumis. Muid koondkasumis kajastatud summasid ega kirjeid ei liigitata kunagi kasumiks või kahjumiks. Kui kontsern hakkaks muudatusi rakendama 1. jaanuarist 2012, siis kirjetena, mis võidakse tulevikus liigitada ümber kasumiks või kahjumiks, esitataks järgmised kirjed: 528 LVL, mis on kajastatud välisvaluuta ümberhindlusreservis, ja sellega seotud maksumõjud 528 LVL, mis on kajastatud muus koondkasumis. Muid koondkasumis kajastatud summasid ega kirjeid kasumiks või kahjumiks ei liigitata.

Muudetud IAS 12 „Tulumaks – edasilükkunud tulumaks: alusvarade maksumuse katmine" (rakendatakse alates majandusaastatest, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või pärast seda, ja kohaldatakse tagasiulatuvalt). Muudatustega tuuakse sisse ümberlükatav eeldus, et kinnisvarainvesteeringu bilansiline väärtus, hinnatuna õiglases väärtuses, kaetakse tulevikus müügi kaudu täies ulatuses. Juhtkonna kavatsus on asjakohane ainult siis, kui kinnisvarainvesteering on amortiseeritav ja seda hoitakse vastavalt ärimudelile, mille eesmärk on kasutada ära sisuliselt kogu varast selle eluea jooksul saadav majanduslik kasu. See on ainus juhtum, kui nimetatud eelduse saab ümber lükata. Need muudatused ei mõjuta äriühingu konsolideeritud finantsaruandeid, sest äriühingul ega kontsernil ei ole kinnisvarainvesteeringuid, mille hindamisel kasutatakse õiglase väärtuse meetodit IAS 40 kohaselt.

IAS 19 (2011) „Hüvitised töötajatele" (rakendatakse alates majandusaastatest, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või pärast seda, ja kohaldatakse tagasiulatuvalt; kehtestatud on üleminekusätted). Muudatuse kohaselt tuleb kindlustusmatemaatiline kasum ja kahjum kajastada vahetult muus koondkasumis. Muudatus kaotab nn koridorimeetodi, mida varem kindlustusmatemaatilise kasumi ja kahjumi kajastamisel kasutati, ning võimaluse kajastada kõik muutused kindlaksmääratud hüvitiste kohustuses ja plaani varades kasumi või kahjumi all, mida IAS 19 praegu lubab. Samuti tuleb muudatuse kohaselt kajastada plaani varadelt oodatav tulu kasumi all või võtta kahjumi arvutamisel aluseks kindlaksmääratud hüvitiste kohustuse diskonteerimise määr. Muudatused ei mõjuta äriühingu ega kontserni finantsaruandeid, sest äriühingul ega kontsernil ei ole kindlaksmääratud hüvitistega plaane.

Muudetud IAS 27 (2011) „Konsolideerimata finantsaruanded" (rakendatakse alates majandusaastatest, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või pärast seda) sisaldab väiksemaid täpsustusi. Standard ei käsitle enam konsolideeritud finantsaruannete koostamise kontrollimist ja nõudeid, mis sisalduvad nüüd standardis IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded".

IAS 28 (2011) „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse" (muudatusi rakendatakse alates majandusaastatest, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või pärast seda, ja kohaldatakse tagasiulatuvalt). IAS 28 (2008) on vähesel määral muudetud järgmiselt.

- Müügiks hoitavad sidus- ja ühisettevõtted. IFRS 5 „Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad" kohaldatakse sidus- või ühisettevõttesse tehtud investeeringu või selle osa suhtes, mis vastab müügiks hoitava vara kriteeriumitele. Investeeringu ülejäänud osa (mis ei ole liigitatud müügiks hoitava varana) suhtes kohaldatakse kapitaliosaluse meetodit kuni müügiks hoitava osa võõrandamiseni. Pärast võõrandamist arvestatakse võimalikku säilinud osalust kapitaliosaluse meetodil, kui see osalus on jätkuvalt käsitletav sidus- või ühisettevõttena.
- Muudatused seoses osalustega sidus- ja ühisettevõtetes. IAS 28 (2008) ja IAS 31 nägid varem ette, et märkimisväärse mõju või ühise kontrolli lõppemisel tuleb järelejäänud osalus igal juhul ümber hinnata, isegi kui märkimisväärne mõju asendus ühise kontrolliga. IAS 28 (2011) kohaselt niisugustel juhtudel järelejäänud osalust investeeringus enam ümber ei hinnata.

Äriühingu ja kontserni hinnangul need standardi muudatused finantsaruandeid oluliselt ei mõjuta, sest äriühingul ja kontsernil ei ole sidus- või ühisettevõtetes investeeringud, mida need muudatused puudutaksid.

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Renditehingud

Kapitalirent

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 netorendimaksete nüüdisväärtust nõudena. Brutonõude 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.

Kasutusrent

Kasutusrent on rent, mis ei ole kapitalirent.

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

Minimaalsed rendimaksed koosnevad kõikide 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 regulaarsed laenud, krediitkaardi saldod ja renditehingud 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 maksumuses kajastatud kohustused on pankade hoiused ja saldod ning klientide jooksevkontod ja hoiused.

2012. aastal äriühing ega kontsern riskimaandamisinstrumentide arvestust ei kohaldanud.

Kajastamine

Finantsvarasid ja -kohustusi kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui äriühing või kontsern saab instrumendi kohta sõlmitud lepingu osaliseks. Kõiki tavapärasel viisil sooritatud finantsvarade ostutehinguid kajastatakse arveldamiskuupäeval.

Hindamine

Finantsvara või -kohustust hinnatakse esmalt õiglase väärtuse alusel. Kui finantsvara või -kohustust ei ole kasumiaruandes õiglases väärtuses kajastatud, hinnatakse seda finantsvara või -kohustuse soetamisega või väljaandmisega otseselt seostatavate tehingukulude alusel.

Pärast esmast kajastamist hinnatakse finantsvarasid õiglase väärtuse alusel ilma selliste tehingukulude mahaarvamiseta, 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, millel ei ole aktiivsel turul noteeritud turuhinda ja mille soetusmaksumuse alusel määratud õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt hinnata.

Kõiki finantskohustusi, välja arvatud need, mis on läbi kasumiaruande määratud õiglases väärtuses, ning need, 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 seotud osamakse bilansilisele jääkmaksumusele ning amortiseeritakse instrumendi tegeliku intressimäära alusel.

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

Õiglase väärtuse hindamise põhimõtted

Õiglane väärtus on summa, mille eest hindamiskuupäeval saab teadlike ja huvitatud osaliste vahelises turuväärtuse põhimõttel sõlmitavas tehingus vara vahetada või kohustust täita.

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

Kõikide muude finantsvarade ja -kohustuste hinnangulised õiglased väärtused arvutatakse hinnangulistel tulevastel rahavoogudel põhinevate diskonteeritud rahavoogude meetodi alusel ja sarnase instrumendi diskontomäärade alusel 31. detsembril 2012. Kuna liisinguportfelli valdava osa finantseerimine toimub ujuva intressimäära alusel, ei ole äriühing avatud õiglase väärtuse kõikumistele – bilansilist väärtust loetakse ligikaudselt võrdseks õiglase väärtusega.

Õiglase väärtuse hindamise eesmärk on määrata ligikaudne summa, mille eest saaks finantsinstrumenti teadlike ja huvitatud osaliste vahel turuväärtuse põhimõttel sõlmitavas tehingus vahetada. Ent arvestades ebakindlust ja subjektiivse hinnangu kasutamist, ei tohiks õiglast väärtust tõlgendada realiseeritavana vahetul varade müügil või kohustuste arveldamisel.

Äriühingu ja kontserni kõikide finantsinstrumentide hinnangulised õiglased väärtused vastavad nende bilansilisele jääkmaksumusele seisuga 31. detsember 2012 ja 2011.

Hilisemast hindamisest tulenev kasum ja kahjum

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja -kohustuste puhul kajastatakse kasumit või kahjumit kasumiaruandes siis, kui finantsvara või -kohustuse kajastamine lõpetatakse või nende väärtus langeb, ning seda tehakse amortiseerimise teel.

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 kohustuste real. Finantskohustuse kajastamine lõpeb kohustuse lõppemisel.
Äriühing ja kontsern lõpetavad samuti asjakohaste varade kajastamise, kui kantakse maha nõuded, mis on seotud ebatõenäoliselt laekuvaks peetava varaga.

Tulu ja kulu kajastamine
Puhastulu on kapitalirenditehingutest saadav intressitulu, kasutusrenditehingutest saadav renditulu ja aruandeaastal kajastatud tulu ilma haldustasudeta ja sissemakseteta.

Kapitalirenditehingutest saadav intressitulu jaotatakse kogu rendiperioodi peale ära ning seda kajastatakse kasumiaruandes tegeliku intressimäära meetodil. Tegelik intressimäär on määr, millega diskonteeritakse täpselt finantsvara või -kohustuse oodatava kasutusea jooksul toimuvaid prognoositud tulevasi sularaha makseid ja laekumisi. Tegeliku intressimäära arvutamisel võtavad äriühing ja kontsern tulevaste rahavoogude hindamisel arvesse finantsinstrumendi kõiki lepingutingimusi, kuid mitte tulevast krediidikahju.

Tegeliku intressimäära mõõtmisse on kaasatud teenustasutulu ja -kulu, mis moodustab finantsvarade ja -kohustuste tegeliku intressimäära lahutamatu osa.

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.

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

Välisvaluuta
Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber tehingu arvestusvaluutasse vastavalt tehingu toimumise kuupäeval kehtivale keskpankade vahetuskursile. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused arvestatakse aruande kuupäeval ümber arvestusvaluutasse sel kuupäeval kehtiva vahetuskursi alusel. Rahaliste varade ja kohustuste puhul on valuutakursi muutustest tingitud kasum või kahjum perioodi alguses kehtiva arvestusvaluuta amortiseeritud soetusmaksumuse, mida perioodi jooksul korrigeeritakse tegeliku intressimäära ja -maksetega, ning perioodi lõpus kehtiva vahetuskursi alusel ümber arvestatud valuuta amortiseeritud soetusmaksumuse vaheline erinevus. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses, arvestatakse arvestusvaluutasse ümber õiglase väärtuse kindlaksmääramise kuupäeval kehtiva vahetuskursi alusel. Mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse soetusmaksumuses välisvaluutas, arvestatakse ümber

Välismaiste äriüksuste varad ja kohustused arvestatakse esitusvaluutasse ümber aruandekuupäeval kehtiva vahetuskursi alusel. Välismaiste äriüksuste tulud ja kulud arvestatakse esitusvaluutasse ümber vahetuskursside alusel, mis on ligilähedased tehingu kuupäeva kurssidele. Esitusvaluutasse ümberarvestamisest tingitud erinevusi kajastatakse muu koondkasumi real. Põhivaluutade vahetuskursid olid aruandeperioodi lõpus järgmised:

	31. detsember 2012	31. detsember 2011
	LVL	LVL
1 USD	0,531	0,544
1 EUR	0,702804	0,702804
1 LTL	0,20400	0,20400
1 SEK	0,0816	0,0782

Eraldised
Eraldisi kajastatakse siis, kui äriühingul või kontsernil on minevikus aset leidnud sündmustest tulenev õiguslik või faktiline kohustus, mida saab usaldusväärselt hinnata, ning on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks on vaja majanduskasu väljavoolu. Kui mõju on materiaalne, määratakse eraldised prognoositavate rahavoogude diskonteerimise teel maksueelse määra alusel, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja kohustusega seotud spetsiifilisi riske. Seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011 on äriühing ja kontsern loonud eraldised kasutamata puhkusteks ja preemiateks.

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 kohustust, kui äriühingul või kontsernil on juriidiline või faktiline kohustus tasuda see summa töötaja poolt 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 kasutuskõlblikuks muutmisel. 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. Kulumit arvestatakse lineaarselt, hinnates iga varaobjekti alla selle hinnangulise jääkväärtuseni vara eeldatava kasuliku tööea jooksul, 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 järelejäänud kasuliku tööea jooksul.

Renditud varale tehtud parendused amortiseeritakse lineaarselt renditud varale tehtud parenduste eeldatava kasuliku tööea või rendiperioodi jooksul, olenevalt sellest, kumb on lühem.

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 igal aruande kuupäeval üle.

Investeeringud tütarettevõtetesse
Tütarettevõtted on äriühingu või kontserni kontrollitavad üksused. Äriühingul või kontsernil on kontroll tütarettevõtte üle siis, kui tal on võimalik mõjutada üksuse finants- ja tegevuspõhimõtteid, et saada üksuse tegevusest kasu. Kontrolli hindamisel võetakse arvesse võimalikke hääleõigusi, mida saab antud hetkel kasutada. Tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruanne on lisatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse alates kontrolli alguskuupäevast kuni kontrolli lõppemise kuupäevani. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud sarnaste tehingute ja sarnastel asjaoludel toimunud muude sündmuste ühtsete arvestuspõhimõtete alusel.

Äriühing on investeerinud oma tütarettevõttesse UniCredit Broker SIA 10 600 Läti latti, 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), siis ei kajastata vara eraldi, ent võlgnevus tasaarvestatakse või seda vähendatakse vara väärtuse võrra. Jääkväärtus langeb täies ulatuses ning võlgnevus eksisteerib õiguslikult edasi.

Osapõhised maksetehingud
Töötajatele jaotatud optsioonide üleandmise kuupäeva õiglast väärtust kajastatakse tööjõukulude all koos vastava muu koondkasumi suurenemisega perioodi jooksul, mil töötajatel tekib tingimusteta õigus optsioonidele. Kuludena kajastatud summat korrigeeritakse nii, et lõppkokkuvõttes kuluna kajastatud summa põhineb nende osaoptsioonide arvul, mis ei vasta omandi üleandmise kuupäeval seotud teenuse ja turuvälisel tegevustulemusel põhinevatele omandi üleandmise tingimustele.

Töötajatele tasutava summa õiglane väärtus osa hinna tõusust tulenevate õiguste suhtes, mida arveldatakse rahas, kajastatakse kuluna kohustuste vastava suurenemisena perioodil, mil töötajatel tekib tingimusteta õigus maksele. Kohustust hinnatakse uuesti igal aruande kuupäeval ja arveldamiskuupäeval. Kohustuse õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes tööjõukuluna.

Osade eelismüük: õiglast väärtust hinnatakse tulevaste intressimäärade mudeli (*Hull and White*) abil. Selle mudeli aluseks on hindade jaotamine kolmeharulise puu põhimõttel Boyle'i algoritmi abil ning sellisel juhul hinnatakse varasemat täitmistõenäosust deterministliku mudeli põhjal seoses järgmisega:

- turuosa väärtuse saavutamine võrdub täitmishinna täiskordsega;
- tõenäoliselt väljuvad kasusaajad kiiresti pärast omandi üleandmise perioodi.

Eeldatava tõusva väärtusega osad on üht liiki osade eelismüügi plaan, millega kaasnevad omakapitaliga arveldatavad osapõhised maksed. Õiglane väärtus võrdub osa turuhinnaga, millest on maha arvatud üleandmise kuupäevast kuni osa arvelduskuupäevani kestval perioodil jaotamata jäänud dividendide nüüdisväärtus.

Maksekohustuste ostutehingute ehk *forfeiting*-tehingute kajastamine
Kapitalirendi- ja kasutusrenditehingutest tulenevad valitud rendinõuded ostab maksekohustustena UniCredit Bank AS – õigused rendinõuetele valitud lepingute alusel müüakse UniCredit Bank AS Eesti filiaalile. Pärast maksekohustuste ostu haldab neid rendilepinguid äriühing. Maksekohustuste ostutehingute tulusid, välja arvatud maksekohustuste ostu objektiks oleva asjakohase materiaalse põhivara jääkväärtus, kajastatakse finantsseisundi aruandes maksekohustuste ostutehingute võlgadena. Maksekohustuste ostutehingute edasilükkunud tulu kajastatakse kasumiaruandes lineaarselt järelejäänud rendiperioodi jooksul pärast maksekohustuste ostutehingu täitmist. Seisuga 31. detsember 2012 oli maksekohustuste ostutehingute võlasumma 383 373 Läti latti (2011: 424 658 latti).

Allahindlus

Finantsvarad
Äriühing ja kontsern hindavad igal aruande kuupäeval, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvarade, mida ei ole kasumiaruandes kajastatud õiglases väärtuses, 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 tulevasi rahavooge, mida saab usaldusväärselt mõõta.

Objektiivsed tõendid finantsvarade väärtuse langemise kohta võivad olla laenusaaja kohustuste täitmata jätmine või maksevõimetus, laenu või nõude restruktureerimine äriühingu või kontserni poolt tingimustel, mida äriühing või kontsern muidu ei kaaluks, märgid laenusaaja või emitendi pankroti kohta, väärtpaberi aktiivse turu kadumine või muud varade grupiga seotud jälgitavad andmed, näiteks gruppi kuuluvate laenusaajate või emitentide makseseisundi kahjulikud muutused või majandustingimused, mis seostuvad grupi kohustuste täitmata jätmisega. Lisaks on objektiivne tõend väärtuse languse kohta kapitaliväärtpaberi investeeringu korral 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. Kõiki olulisi renditehinguid hinnatakse eraldi neile omase väärtuste languse alusel. Kõiki olulisi renditehinguid, mille väärtus ei ole üksikult langenud, hinnatakse seejärel koos, et avastada juba toimunud, kuid veel avaldumata väärtuse langus. Renditehinguid, mis ei ole üksikult olulised, hinnatakse väärtuse languse tuvastamiseks koos, rühmitades kokku sarnaste riskiomadustega renditehingud.

Ühisel vara väärtuse languse hindamisel kasutavad äriühing ja kontsern statistilist mudelit kohustuste täitmatajätmise tõenäosuse varasemate suundumuste, tagastuste ajastuse ja tekitatud kahju kohta, mida on korrigeeritud lähtuvalt juhtkonna otsustest selle kohta, kas olemasolevad majandus- ja laenutingimused on sellised, et tegelik kahjum võib kujuneda ajalooliste mudelite põhjal prognoositust suuremaks või väiksemaks. Ebaõnnestumise tõenäosust, võimaliku kahju suurust ja tulevaste tagastuste prognoositud 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 allahindlusreservi real. Langenud väärtusega vara intressi kajastatakse jätkuvalt diskonto amortiseerimise kaudu. Kui hilisem sündmus põhjustab väärtuse langusest tuleneva kahjumi vähenemise, siis kasumiaruandes väärtuse langusest tuleneva kahjumi vähenemine storneeritakse.

Mitterahalised varad
Äriühingu ja kontserni mitterahaliste varade bilansilist jääkmaksumust, välja arvatud edasilükkunud maksude ettemakseid ja tagasinõudeid, analüüsitakse igal aruande kuupäeval, et teha kindlaks, kas esineb märke vara väärtuse langusest. Selliste märkide olemasolu korral hinnatakse tagatisvara kaetavat väärtust. Firmaväärtuse kaetavat väärtust hinnatakse igal aruande kuupäeval.

Väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse siis, kui vara bilansiline jääkmaksumus või selle rahavoogusid genereeriv üksus 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 kasumiaruandes. 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 rahavood nüüdisväärtuseni, kasutades maksueelset diskonteerimismäära, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja varaga seotud spetsiifilisi riske.

Firmaväärtuse langusest tulenevat kahjumit ei storneerita. Muude varade osas 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 kasutatavates hinnangutes on toimunud muutusi. Väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse üksnes vara bilansilise jääkmaksumuse ulatuses, mis ei ületa bilansilist jääkmaksumust, millest on maha arvatud kulum ja amortisatsioon ning mis oleks määratud, kui väärtuse langusest tulenevat kahjumit ei oleks kajastatud.

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

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 aruande kuupäeva seisuga sisuliselt jõustunud, samuti eelnevate aastate eest tasumisele kuuluvate maksude korrigeeritud summad.

15% ettevõtte tulumaksu arvestatakse vastavalt Läti Vabariigi maksuseadustele ja see tugineb maksustamisperioodi maksustatavale kasumile.

Edasilükkunud maksude arvutamisel lähtutakse finantsaruandluse eesmärgil ajutistest erinevustest varade ja kohustuste bilansilise jääkmaksumuse ja maksustamiseks kasutatavate summade vahel. Edasilükkunud makse ei kajastata järgmiste ajutiste erinevuste korral: firmaväärtuse esmasel kajastamisel ning varade ja kohustuste esmasel kajastamisel tehingus, mis ei ole seotud äriühendusega ning mis ei mõjuta ei raamatupidamist ega maksustatavat kasumit ega kahjumit; seda ei kajastata ka tütarettevõtetesse tehtavate investeeringutega seotud erinevuste ulatuses, mida tõenäoliselt lähitulevikus ei storneerita. Edasilükkunud makse hinnatakse selliste maksumäärade alusel, mida eeldatavalt ajutistele erinevustele storneerimise korral kohaldatakse, ning seda tehakse õigusaktide alusel, mis kehtivad või on aruande kuupäeva seisuga sisuliselt jõustunud.

Edasilükkunud maksude ettemakseid ja tagasinõudeid kajastatakse vaid ulatuses, mille puhul on tõenäoline tulevase maksustatava kasumi teke, millega saab vara tasaarveldada. Edasilükkunud maksude ettemaksed ja tagasinõuded vaadatakse üle igal aruande kuupäeval ning neid vähendatakse seotud maksusoodustuste ulatuses, mille realiseerimine ei ole enam tõenäoline.

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

Seotud osapooled
Seotud osapool on isik või (majandus)üksus, kes on seotud finantsaruandeid koostava (majandus)üksusega (rahvusvahelises raamatupidamisstandardis (IAS) 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine" nimetatud kui „aruandev (majandus)üksus").

a) Isik või selle isiku lähedased pereliikmed on seotud aruandva (majandus)üksusega, kui see isik:
i) omab aruandva (majandus)üksuse üle kontrolli või ühist kontrolli;
ii) omab märkimisväärset mõju aruandva (majandus)üksuse üle või
iii) on aruandva (majandus)üksuse või aruandva (majandus)üksuse emaettevõtte juhtkonna üks võtmeisik.
b) (Majandus)üksus on seotud aruandva (majandus)üksusega, kui kehtib üks järgmistest tingimustest:
i) (majandus)üksus ja aruandev (majandus)üksus on sama kontserni liikmed (mis tähendab, et iga emaettevõte, tütarettevõte ja sõsarettevõte on seotud teistega);
ii) üks (majandus)üksus on teise (majandus)üksuse sidusettevõte või ühisettevõtmine (või sellise kontserni liikme sidusettevõte või ühisettevõtmine, mille liige on teine (majandus)üksus);
iii) mõlemad (majandus)üksused on sama kolmanda osalise ühisettevõtmised;
iv) üks (majandus)üksus on kolmanda (majandus)üksuse ühisettevõtmine ja teine (majandus)üksus on kolmanda (majandus)üksuse sidusettevõte;
v) (majandus)üksus on töösuhtejärgsete hüvitiste skeem aruandva (majandus)üksuse või sellega seotud (majandus)üksuse töötajate kasuks. Kui aruandev (majandus)üksus on ise selline skeem, on skeemi sissemakseid tegevad tööandjad samuti seotud aruandva (majandus)üksusega;
vi) (majandus)üksuse üle omab kontrolli või ühist kontrolli punktis a määratletud isik;
vii) punkti a alapunktis i määratletud isik omab märkimisväärset mõju (majandus)üksuse üle või on (majandus)üksuse (või (majandus)üksuse emaettevõtte) juhtkonna üks võtmeisik.

Seotud osapooled on äriühingu osanikud, kontserni UniCredit Group liikmed, juhatuse liikmed, nende lähisugulased ja äriühingud, mille üle eeltoodud isikutel on oluline mõju või kontroll. Äriühingu ja kontserni emaettevõte on UniCredit Global Leasing S.p.A.

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

Valuutarisk
Valuutarisk on risk, mis tekib äriühingu ja kontserni varade ja kohustuste valuutastruktuuri erinevuste tõttu. Valuutakursside muutused põhjustavad muutusi varade ja kohustuste 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, kohustused ja bilansivälised instrumendid omavahel vastavusse, et vältida olulisi valuutariske. Läti latt on praegu seotud euroga. Kui valitsuse poliitikat muudetaks seoses sidumisega, siis valuutarisk suureneks.

Lati 20% tugevnemine alltoodud valuutade suhtes seisuga 31. detsember oleks suurendanud (vähendanud) puhaskasumit alltoodud summades. Käesoleva analüüsi puhul on eeldatud, et kõik muud muutujad, eelkõige intressimäärad, jäävad samaks. Analüüs on koostatud 2012. ja 2011. aasta analüüsiga samadel alustel.

Lati 20% nõrgenemine alltoodud valuutade suhtes seisuga 31. detsember oleks avaldanud samasugust, ent vastupidist mõju alltoodud summadele, kui kõik muud muutujad oleksid jäänud samaks.

	2012. a koondkasum kokku LVL	**2011. a koondkasum kokku LVL**
Äriühing, 31. detsember		
USD	(19 076)	(15 775)
EUR	(406 422)	(217 911)
LTL	17 128	57 110
Kontsern, 31. detsember		
USD	(19 076)	(15 775)
EUR	(409 051)	(219 633)
LTL	17 128	57 110

Äriühingu ja kontserni finantsvarade ja finantskohustuste valuutaanalüüs on esitatud lisas 32.

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

Alljärgnev näitab äriühingu ja kontserni kasumiaruande tundlikkust põhjendatult võimalike intressimäära muutuste suhtes. Käesoleva analüüsi puhul on eeldatud, et kõik muud muutujad, sh eelkõige valuutakursid, jäävad samaks.

Kasumiaruande tundlikkus tuleneb intressimäärade oletatavate muudatuste mõjust puhtale intressitulule ühe aasta kohta pärast bilansikuupäeva, põhinedes ujuva intressimääraga mittekaubeldavatel finantsvaradel ja -kohustustel, mida omatakse 31. detsembril 2012 ja 31. detsembril 2011.

Äriühingule ja kontsernile ei kuulunud seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011 finantsinstrumente, mille puhul oleks intressimäärade muutustest tulenevalt tekkinud mõju muule koondkasumile.

Intressimäärade tõus ja langus 100 baaspunkti võrra tooks kaasa järgmise muudatuse kasumiaruandes, seejuures mõju muule koondkasumile oleks sama.

Äriühing	Puhastulu 2012 LVL	Muu koondkasum 2012 LVL	Puhastulu 2011 LVL	Muu koondkasum 2011 LVL
Paralleelne suurenemine 100 baaspunkti võrra	(36 674)	(36 674)	(6 460)	(6 460)
Paralleelne vähenemine 100 baaspunkti võrra	36 674	36 674	(6 460)	6 460

Kontsern	Puhastulu 2012 LVL	Muu koondkasum 2012 LVL	Puhastulu 2011 LVL	Muu koondkasum 2011 LVL
Paralleelne suurenemine 100 baaspunkti võrra	(36 674)	(36 674)	(6 460)	(6 460)
Paralleelne vähenemine 100 baaspunkti võrra	36 674	36 674	(6 460)	6 460

Lisas 31 on esitatud ümberhindluse tähtaegade analüüs, milles on näidatud intressimäära lepingujärgseid ümberhindluse kuupäevi või finantsvarade ja -kohustuste lepingulisi tähtaegu (olenevalt sellest, kumb saabub varem).

Krediidirisk
Äriühing ja kontsern on avatud krediidiriskile, mis tekib siis, kui vastaspool ei ole suuteline maksma summasid õigeaegselt. Äriühing ja kontsern struktureerivad võetud krediidiriski tasemed, kehtestades ühe laenusaaja või seotud laenusaajate rühma puhul ning tööstusvaldkondade puhul 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 laenusaaja suutlikkust tasuda intressimakseid ja põhiosa makseid ning muutes kehtestatud limiite vastavalt vajadusele.

Nõuetekohaste riskimaandusvõtete rakendamiseks on äriühing ja kontsern töötanud välja krediidipõhimõtete ja -suuniste kogumiku krediidiriskide juhtimiseks ning äriühingu ja kontserni krediidipõhimõtetes on sätestatud:

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

Kõnealused põhimõtted sisaldavad sätteid selle kohta, 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 ja positsioonide juhtimisel. Siia kuulub risk, mis seisneb äriühingu või kontserni suutmatuses rahastada varasid õigetel 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 likviidsusriski nii, et piisavad krediidiressursid oleksid kohustuste õigeaegseks täitmiseks olemas. Seepärast leiab äriühingu ja kontserni juhtkond, et äriühingul ja kontsernil on piisavalt raharessursse ning selle likviidsus ei ole ohus.

Finantskohustused tähtaegade järgi on esitatud lisas 33.

Kapitali juhtimine
Lätis ei kohaldada liisingufirmade suhtes kapitaliga seotud õigusnorme; siiski kontrollib äriühingu ja kontserni juhtkond tsentraalsel tasandil kapitali adekvaatsust ja kapitali kasutamist.

Äriühingu ja kontserni põhimõte on toetada äriühingu ja kontserni suutlikkust tegutseda käigusoleva ettevõttena, et liisinguturu tingimuste paranedes osanikele tulu teenida ning säilitada tugev kapitalibaas tegevuse arengu soodustamiseks.

Maksimaalne krediidirisk

Alljärgnev tabel näitab finantsseisundi aruande kirjete, sh derivatiivide, maksimaalset krediidiriski. Krediidirisk avalikustatakse finantsseisundi aruande krediidiriskile allutatud kirjete bilansilise netoväärtuse alusel, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad laenud ja nõuded.

Maksimaalne krediidirisk

	2012	2011
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	110 653 778	102 138 000
Pikaajalised laenud	65 680	109 200
Nõuded ostjate vastu	3 791 751	3 311 698
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	54 549 555	45 077 367
Lühiajalised laenud	465 618	522 723
Finantsseisundi aruande krediidiriskile allutatud kirjed kokku	**169 526 382**	**151 158 988**

Liisingulepingutest tulenevad kohustused ja tingimuslikud kohustused	587 289	405 554
Prognoositud ja tingimuslikud kohustused	**587 289**	**405 554**
Maksimaalne krediidirisk kokku	**170 113 671**	**151 564 542**

Eelmise perioodi ümberliigitamised

Läti tagatisrahastu agentuurilt /*Latvijas Garantiju aģentūra*/ 521 534 Läti lati suuruses summas saadud tagatiste ümberliigitamisel tehti juhtkonna hinnangu põhjal ümberliigitamisel järgmised korrigeerimised kontserni konsolideeritud ja äriühingu konsolideerimata finantsseisundi aruandes seisuga 31. detsember 2011.

Ümberliigitamine ei mõjuta äriühingu ega kontserni puhastulemit.

Äriühing 2011	**31.12.2011 Bilansiline jääkmaksumus (esialgsed andmed) LVL**	**Ümberliigitamine LVL**	**31.12.2011 Bilansiline jääkmaksumus (ümber liigitatud) LVL**
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	102 613 728	(475 728)	102 138 000
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	45 123 173	(45 806)	45 077 367
Varad	**147 736 901**	**(521 534)**	**147 215 367**
Muud kohustused	612 183	(521 534)	90 649
Eraldised, kohustused ja omakapital	**612 183**	**(521 534)**	**90 649**

Kontsern 2011	**31.12.2011 Bilansiline jääkmaksumus (esialgsed andmed) LVL**	**Ümberliigitamine LVL**	**31.12.2011 Bilansiline jääkmaksumus (ümber liigitatud) LVL**
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	102 613 728	(475 728)	102 138 000
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	45 123 173	(45 806)	45 077 367
Varad	**147 736 901**	**(521 534)**	**147 215 367**
Muud kohustused	612 282	(521 534)	90 748
Eraldised, kohustused ja omakapital	**612 282**	**(521 534)**	**90 748**

Lisad (järg)

(1) INTRESSI- JA TEENUSTASUTULU

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Kapitalirenditehingutelt saadav intressitulu	7 767 382	7 767 093	7 168 802	7 168 332
Kasutusrenditehingutelt saadav renditulu	651 786	651 786	930 616	930 616
Haldustasu tulu	801 729	924 031	661 743	766 685
Intressi- ja teenustasutulu kokku	**9 220 897**	**9 342 910**	**8 761 161**	**8 865 633**

Äriühingu ja kontserni intressitulu allahinnatud kapitalirendilepingutelt seisuga 31. detsember 2012 on 176 503 Läti latti (2011: 109 323 latti).

(2) INTRESSIKULU

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Investkredit Bank AG-lt saadud laenude intressikulu	2 134 523	2 134 523	3 036 075	3 036 075
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	1 679 181	1 679 181	1 337 350	1 337 350
ASilt UniCredit Bank saadud laenude intressikulu	53 573	53 573	120 509	120 509
ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiidi intressikulu	104 275	104 275	97 433	97 433
Euroopa Investeerimispangalt saadud laenude intressikulu	201 877	201 877	83 075	83 075
Intressikulu kokku	**4 173 429**	**4 173 429**	**4 674 442**	**4 674 442**

(3) TÖÖJÕUKULU

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Palgakulud	864 663	886 696	755 708	776 916
Sotsiaalkindlustusmaksed	252 499	261 598	220 119	237 054
Eraldis kasutamata põhipuhkusteks (lisa 20)	4 975	6 849	17 827	16 459
Eraldis preemiateks (lisa 20)	91 412	91 412	135 078	135 078
Tööjõukulu kokku	**1 213 549**	**1 246 555**	**1 128 732**	**1 165 507**

(4) MUUD TEGEVUSTULUD

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Saadud trahvisummad	876 104	876 104	837 591	837 591
Kasum kapitalirendi varade realiseerimisest ja muu tulu	142 449	134 113	199 568	190 769
Kasum kasutusrendi tingimustel renditud materiaalse põhivara realiseerimisest	9 058	9 058	29 996	29 996
Muud tegevustulud kokku	**1027 611**	**1 019 275**	**1 067 155**	**1 058 356**

Lisad (järg)

(5) ÜLDHALDUSKULUD

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Liisingulepingutega seotud hooldus- ja muud kulud	614 020	614 020	274 743	274 743
Kontori rendikulud	125 302	126 769	128 559	130 084
Veokulud	96 777	105 021	82 564	87 669
Lepingulise tööga seotud kulud	126 873	161 244	73 896	120 237
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja renditud varale tehtud parenduste kulum (lisa 7)	52 910	53 571	55 947	55 978
Lähetuskulud	34 017	34 539	36 528	37 051
Sidekulud	50 143	51 050	53 027	54 052
IT-teenused	41 870	43 195	38 613	38 964
Teenustasud	52 990	53 392	62 554	63 533
Pangatasud	198 991	199 225	79 953	80239
Immateriaalse põhivara kulum (lisa 7)	33 469	33 470	16 973	16 973
Kuludesse kantud käibemaks	18 264	18 264	23 740	23 740
Kindlustuskulud	16 716	19 401	15 788	17 788
Trahvid	100 436	102 405	6 644	6 644
Värbamine ja koolitus	8 477	8 477	14 971	15 542
Esinduskulud	26 551	26 551	20 103	20 250
Osalus sidusettevõtetes	7 178	7 498	5 260	5 545
Reklaamikulud	11 719	11 719	20 708	20 708
Kahjum oma tarbeks mõeldud materiaalse vara realiseerimisest	144	144	2 165	2 165
Haldustasu	69 357	69 357	–	–
Muu kulu	25 857	25 910	26 399	26 634
Muud tegevuskulud kokku	**1 712 061**	**1 765 222**	**1 039 135**	**1 098 539**

(6) TULUMAKS

	Kontsern 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Äriühing 2011 LVL
Jooksvad maksukulud	419 851	423 499	514 797	514 797
Edasilükkunud maksukulud (lisa 21)	–	–	(81 012)	(81 012)
Ettevõtte tulumaksu kulud	**419 851**	**423 499**	**433 785**	**433 785**

Ettevõtte tulumaks erineb teoreetiliselt arvutatud maksusummast, mis oleks tekkinud seadusjärgse 15% määra (2011: 15%) kohaldamisel kasumile enne maksustamist järgmiselt.

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Kasum enne maksustamist	1 662 572	1 689 609	1 162 588	1 161 661
Teoreetiliselt arvutatud maksukohustus 15% maksumäära korral	249 386	253 441	174 388	174 249
Mittemahaarvatavate kulude maksumõju	52 152	52 152	54 468	55 383
Kajastamata edasilükkunud maksuvarade maksumõju	150 730	149 913	204 929	204 153
Muud	(32 417)	(32 007)	–	–
Ettevõtte tulumaksu kulud	**419 851**	**423 499**	**433 785**	**433 785**

Lisad (järg)

(7) IMMATERIAALNE PÕHIVARA JA OMA TARBEKS MÕELDUD MATERIAALNE PÕHIVARA

Äriühing 2012	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL
Soetusmaksumus			
31. detsember 2011	145 514	358 840	504 354
Lisakulutused	55 430	35 133	90 563
Võõrandamine	(8 080)	(4 071)	(12 151)
31. detsember 2012	**192 864**	**389 902**	**582 766**
Kulum			
31. detsember 2011	44 811	239 923	284 734
2012. aasta kulu	33 469	52 910	86 379
Võõrandamine	(8 080)	(3 927)	(12 007)
31. detsember 2012	**70 200**	**288 906**	**359 106**
Raamatupidamislik puhasväärtus			
31. detsember 2011	**100 703**	**118 917**	**219 620**
31. detsember 2012	**122 664**	**100 996**	**223 660**

Kontsern 2012	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL
Soetusmaksumus			
31. detsember 2011	150 014	360 461	510 475
Lisakulutused	53 967	37 233	91 199
Ümberliigitamine	1 464	(1 464)	–
Võõrandamine	(8 080)	(4 071)	(12 151)
31. detsember 2012	**197 365**	**392 159**	**589 523**
Kulum			
31. detsember 2011	44 811	239 967	284 778
2012. aasta kulu	33 470	53 571	87 040
Võõrandamine	(8 080)	(3 927)	(12 007)
31. detsember 2012	**70 201**	**289 611**	**359 811**
Raamatupidamislik puhasväärtus			
31. detsember 2011	**105 203**	**120 494**	**225 697**
31. detsember 2012	**127 164**	**102 548**	**229 712**

Äriühing 2011	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL
Soetusmaksumus			
31. detsember 2010	63 143	307 803	370 946
Lisakulutused	82 371	80 265	162 636
Võõrandamine	–	(29 228)	(29 228)
31. detsember 2011	**145 514**	**358 840**	**504 354**
Kulum			
31. detsember 2010	27 838	209 730	237 568
2011. aasta kulu	16 973	55 947	72 920
Võõrandamine	–	(25 754)	(25 754)
31. detsember 2011	**44 811**	**239 923**	**284 734**
Raamatupidamislik puhasväärtus			
31. detsember 2010	**35 305**	**98 073**	**133 378**
31. detsember 2011	**100 703**	**118 917**	**219 620**

Lisad (järg)

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

Kontsern 2011	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL
Soetusmaksumus			
31. detsember 2010	63 143	307 960	371 103
Lisakulutused	86 871	81 729	168 600
Võõrandamine	–	(29 228)	(29 228)
31. detsember 2011	**150 014**	**360 461**	**510 475**
Kulum			
31. detsember 2010	27 838	209 743	237 581
2011. aasta kulu	16 973	55 978	72 951
Võõrandamine	–	(25 754)	(25 754)
31. detsember 2011	**44 811**	**239 967**	**284 778**
Raamatupidamislik puhasväärtus			
31. detsember 2010	**35 305**	**98 217**	**133 522**
31. detsember 2011	**105 203**	**120 494**	**225 697**

(8) KASUTUSRENDI TINGIMUSTEL RENDITUD MATERIAALNE PÕHIVARA

Äriühing ja kontsern 2012	Sõidukid LVL	Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku LVL
Soetusmaksumus		
31. detsember 2011	4 937 483	4 937 483
Lisakulutused	–	–
Võõrandamine	(1 294 711)	(1 294 711)
31. detsember 2012	**3 642 772**	**3 642 772**
Kulum		–
31. detsember 2011	3 229 943	3 229 943
2012. aasta kulu	558 696	558 696
Võõrandamine	(974 510)	(974 510)
31. detsember 2012	**2 814 129**	**2 814 129**
Raamatupidamislik puhasväärtus		–
31. detsember 2011	**1 707 540**	**1 707 540**
31. detsember 2012	**828 643**	**828 643**

Äriühing ja kontsern 2011	Sõidukid LVL	Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku LVL
Soetusmaksumus		
31. detsember 2010	6 956 690	6 956 690
Lisakulutused	–	–
Võõrandamine	(2 019 207)	(2 019 207)
31. detsember 2011	**4 937 483**	**4 937 483**
Kulum		
31. detsember 2010	3 639 180	3 639 180
2011. aasta kulu	796 347	796 347
Võõrandamine	(1 205 584)	(1 205 584)
31. detsember 2011	**3 229 943**	**3 229 943**
Raamatupidamislik puhasväärtus		
31. detsember 2010	**3 317 510**	**3 317 510**
31. detsember 2011	**1 707 540**	**1 707 540**

(9) INVESTEERING TÜTARETTEVÕTTESSE

Investeering tütarettevõttesse summas 10 600 Läti latti on investeering UniCredit Insurance Broker SIA osakapitali. Seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011 moodustasid tütarettevõttes olevad osad 100%. Seisuga 31.12.2012 on tütarettevõtte netovarade suurus 40 360 Läti latti (31.12.2011: 23 360 latti).

Lisad (järg)

(10) KASUTUSRENDILEPINGUTE MINIMAALSED RENDIMAKSED

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Minimaalsed rendimaksed kuni 1 aasta jooksul	957 360	957 360	930 754	930 754
Minimaalsed rendimaksed 1–5 aasta jooksul	1 910	1 910	905 823	905 823
Minimaalsed rendimaksed kokku	**959 270**	**959 270**	**1836 577**	**1 836 577**

(11) NETOINVESTEERING KAPITALIRENDITEHINGUTESSE

Alltoodud summad kajastavad kapitalirendilepingute maksimaalset krediidiriski.

Äriühing ja kontsern 2012	Lühiajaline LVL	Pikaajaline LVL	Kokku LVL
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse seisuga 31. detsember 2012	64 568 869	120 867 899	185 436 768
Saadud garantiid seisuga 31. detsember 2012	(138 507)	-	(138 507)
Realiseerimata finantstulu seisuga 31. detsember 2012	(6 918 154)	(9 457 218)	(16 375 372)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne eraldiste tegemist 31. detsembril 2012	**57 512 208**	**111 410 681**	**168 922 889**
Eriallahindlus seisuga 31. detsember 2012	(2 772 861)	(355 250)	(3 128 111)
Ühisallahindlus seisuga 31. detsember 2012	(189 792)	(401 653)	(591 445)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembril 2012	**54 549 555**	**110 653 778**	**165 203 333**

Äriühing ja kontsern 2011	Lühiajaline LVL	Pikaajaline LVL	Kokku LVL
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse seisuga 31. detsember 2011	52 697 720	115 027 665	167 725 385
Saadud garantiid seisuga 31. detsember 2011	(45 806)	(475 728)	(521 534)
Realiseerimata finantstulu seisuga 31. detsember 2011	(6 802 354)	(9 244 557)	(16 046 911)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne eraldiste tegemist 31. detsembril 2010	**45 849 560**	**105 307 380**	**151 156 940**
Eriallahindlus seisuga 31. detsember 2011	(586 632)	(2 807 678)	(3 394 310)
Ühisallahindlus seisuga 31. detsember 2011	(185 561)	(361 702)	(547 263)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembril 2011	**45 077 367**	**102 138 000**	**147 215 367**

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Realiseerimata finantstulu kuni 1 aasta jooksul	6 918 154	6 918 154	6 802 354	6 802 354
Realiseerimata finantstulu 1–5 aasta jooksul	9 269 859	9 269 859	9 018 630	9 018 630
Realiseerimata finantstulu rohkem kui 5 aasta jooksul	187 359	187 359	225 927	225 927
Realiseerimata finantstulu kokku	**16 375 372**	**16375372**	**16 046 911**	**16 046 911**

Saadud garantiid kajastavad Latvijas Garantiju aģentūra SIA poolt kaetud krediidiriski seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011.

Lisad (järg)

(12) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LÕIKES

Alltoodud summad kajastavad laenude maksimaalset krediidiriski.

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Lühiajalised laenud eraisikutele	71 096	71 096	33 148	33 148
Lühiajalised laenud äriüksustele	486 483	486 483	534 447'	534 447
Lühiajalised laenud, bruto	**557 579**	**557 579**	**567 595**	**567 595**
Eriallahindlus	(69 844)	(69 844)	(35 232)	(35 232)
Ühisallahindlus	(22 117)	(22 117)	(9 640)	(9 640)
Lühiajalised laenud, neto	**465 618**	**465 618**	**522 723**	**522 723**
Pikaajalised laenud eraisikutele	6 050	6 050	1 677	1 677
Pikaajalised laenud äriüksustele	59 965	59 965	152 256	152 256
Pikaajalised laenud, bruto	**66 015**	**66 015**	**153 933**	**153 933**
Eriallahindlus	–	–	(42 694)	(42 694)
Ühisallahindlus	(335)	(335)	(2 039)	(2 039)
Pikaajalised laenud, neto	**65 680**	**65 680**	**109 200**	**109 200**
Laenud kokku	**531 298**	**531 298**	**631 923**	**631 923**

Laenude krediidirisk tööstusvaldkondade kaupa:

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Põllumajandus	69 591	69 591	175 925	175 925
Tootmine	138 979	138 979	192 216	192 216
Hotellid ja restoranid	645	645	606	606
Vedu	301 242	301 242	269 548	269 548
Tervishoid ja sotsiaalhooldus	1 161	1 161	16 334	16 334
Kodumajapidamised	77 146	77 146	34 825	34 825
Muud	34 830	34 830	32 074	32 074
Laenud kokku, bruto	**623 594**	**623 594**	**721 528**	**721 528**
Eriallahindlus	(69 844)	(69 844)	(77 926)	(77 926)
Ühisallahindlus	(22 452)	(22 452)	(11 679)	(11 679)
Laenud kokku, neto	**531 298**	**531 298**	**631 923**	**631 923**

Kõik laenud on antud Lätis.

Lisad (järg)

(13) NÕUDED OSTJATE VASTU

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Eraisikud				
Tähtaeg saabumata	345 049	345 049	295 365	295 365
Tähtajast möödas 1–30 päeva	5 628	5 628	–	–
Tähtajast möödas 31–90 päeva	95 047	95 047	86 169	86 169
Tähtajast möödas 91–180 päeva	13 870	13 870	21 118	21 118
Üle 180 päeva	299 103	299 103	273 936	273 936
Eraisikud, bruto	**758 697**	**758 697**	**676 588**	**676 588**
Eriallahindlus	(417 354)	(417 354)	(384 738)	(384 738)
Eraisikud, neto	**341 343**	**341 343**	**291 850**	**291 850**
Äriüksused				
Tähtaeg saabumata	2 007 735	2 019 706	1 589 741	1 586 838
Tähtajast möödas 1–30 päeva	96 910	96 910	72 743	72 743
Tähtajast möödas 31–90 päeva	891 024	891 024	984 401	984 401
Tähtajast möödas 91–180 päeva	268 355	268 355	143 628	143 628
Üle 180 päeva	1 453 380	1 453 380	1 484 428	1 484 428
Äriüksused, bruto	**4 717 404**	**4 729 375**	**4 274 941**	**4 272 038**
Eriallahindlus	(1 266 996)	(1 266 996)	(1 255 093)	(1 255 093)
Äriüksused, neto	**3 450 408**	**3 462 379**	**3 019 848**	**3 016 945**
Nõuded ostjate vastu kokku	**3 791 751**	**3 803 722**	**3 311 698**	**3 308 795**

Kapitalirenditehingute investeeringute pikaajaline ja lühiajaline osa kajastab arvetena veel esitamata ja tasumisele mittekuuluvat osa kapitalirendiportfelli koguriskist.

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

Seisuga 31. detsember 2012 moodustab ostjate vastu olevate nõuete ühisallahindlus 10 714 Läti latti ning see sisaldub kapitalirendiportfelli ühisallahindluses (vt lisad 11 ja 14).

Lisad (järg)

(14) EBATÕENÄOLISELT LAEKUVAD ARVED

Eriallahindluse ja ühisallahindluse muutused

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Eriallahindlus aruandeperioodi alguses	5 112 067	5 112 067	4 775 321	4 775 321
Ühisallahindlus aruandeperioodi alguses	558 942	558 942	530 376	530 376
Allahindlusreserv aruandeperioodi alguses kokku	**5 671 009**	**5 671 009**	**5 305 697**	**5 305 697**
Eriallahindlusreservi suurendamine	869 500	869 500	1 004 052	1 004 052
Eriallahindlusreservi vähendamine	(1 099 262)	(1 099 262)	(667 170)	(667 170)
Ühisallahindlusreservi suurendamine	55 010	55 010	28 566	28 566
Välisvaluuta vahetuse tulem*	(55)	(55)	(136)	(136)
Allahindlusreservi kasv kokku	**(174 807)**	**(174 807)**	**365 312**	**365 312**
Eriallahindlus aruandeperioodi lõpus	4 882 305	4 882 305	5 112 067	5 112 067
Ühisallahindlus aruandeperioodi lõpus	613 897	613 897	558 942	558 942
Allahindlusreserv aruandeperioodi lõpus kokku	**5 496 202**	**5 496 202**	**5 671 009**	**5 671 009**

* Alates 2011. aastast toimuvad allahindlused valuutade kaupa ning on finantsaruandluseks lattidesse ümber arvestatud.

(15) TAGATISTE ANALÜÜS

Äriühingu ja kontserni sõlmitud rendilepingute tagatiseks on rendilepingute objektid. Kapitalirenditehingutesse, laenudesse ja ostjate vastu olevatesse nõuetesse tehtud investeeringute puhasrisk kokku jaotub tagatise liigile vastavalt järgmiselt:

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL (ümber liigitatud)	Kontsern 2011 LVL (ümber liigitatud)
Äritranspordi vahendid	65 578 384	65 578 384	54 187 366	54 187 366
Sõiduautod	52 204 984	52 204 984	44 760 686	44 760 686
Tööstustehnika	29 424 994	29 424 994	29 188 743	29 188 743
Tootmisseadmed	17 370 379	17 370 379	18 651 247	18 651 247
Raudteetranspordi vahendid	2 103 225	2 103 225	1 401 597	1 401 597
Muud seadmed	937 604	937 604	1 302 138	1 302 138
Õhu- ja veetranspordi vahendid	1 080 351	1 080 351	726 202	726 202
Muud	681 140	693 111	576 937	574 034
Kommertspant	145 321	145 321	364 072	364 072
Liisinguportfell, neto	**169 526 382**	**169 538 353**	**151 158 988**	**151 156 085**

(16) MUUD NÕUDED

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Enammakstud käibemaks (lisa 25)	228 882	228 882	172 969	172 969
Muud enammakstud maksud ja muud nõuded	213 376	213 376	347 641	348 767
Muud nõuded kokku	**442 258**	**442 258**	**520 610**	**521 736**

Lisad (järg)

(17) ETTEMAKSTUD KULUD

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Kindlustus ja ajakirjandusväljaannete tellimused	24 472	25 128	18 825	19 797
Muud	71 125	71 125	36 417	36 416
Ettemakstud kulud kokku	**95 597**	**96 253**	**55 242**	**56 213**

(18) RAHA JA PANGAKONTOD

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Raha pangakontodel	4 910 410	4 932 092	1 083 939	1 089 906
Sularaha teel	558 012	558 011	256 293	256 293
Raha ja pangakontod kokku	**5 468 422**	**5 490 103**	**1 340 232**	**1 346 199**

(19) OMAKAPITAL

Osakapital

31. detsembril 2012 oli osakapitali suurus 3 914 000 Läti latti (2011: 3 914 000 latti) ja see koosnes 3914 osast, millest iga osa nimiväärtus oli 1000 latti ning mille eest oli täies ulatuses tasutud.

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

Osanikud seisuga 31. detsember 2012 ja 2011 olid järgmised.

	2012 %	2011 %
AS UniCredit Bank	5%	5%
UniCredit Leasing S.p.A.	95%	95%
Kokku	**100%**	**100%**

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital summas 448 000 Läti latti koosneb jaotuskõlblikust reservist, mis saadi osanikelt 2002. aastal toetusena, et suurendada omakapitali.

Lisad (järg)

(20) ERALDISED

31 612 Läti lati (2011: 16 768 latti) suurune osaoptsioonide reserv eraldatakse preemiaprogrammi jaoks, mis põhineb UniCredit S.p.A. osadel (osaoptsioonid ja eeldatavasti tõusva väärtusega osad), mida kajastatakse kulude all kohustuste vastava suurenemisena perioodi jooksul, mil töötajatel tekib tingimusteta õigus väljamaksele.

Kontserni UniCredit Group 2012. aasta pikaajalise preemiaprogrammi kohaselt on juhatuse esimehel 12 365 osa ulatuses osaoptsioone, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb juunis 2012, 29 905 osa ulatuses osaoptsioone, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb detsembris 2013, ja tulemuslikkuse eest eraldatava 2394 osa ulatuses osaoptsioone, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb detsembris 2013. Teistel töötajatel on 4000 osa ulatuses osaoptsioone, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb detsembris 2014.

Äriühing 2012	**Kasutamata põhipuhkuste reserv LVL**	**Eraldised preemiateks LVL**	**Osaoptsioonide eraldised LVL**	**Muud eraldised LVL**	**Kokku LVL**
Aruandeaasta alguses	**66 568**	**190 915**	**16 768**	–	**274 251**
Suurenemine	4 974	128 668	14 844	440	**148 926**
Välja makstud	–	(157 938)	–	–	**(157 938)**
Aruandeaasta lõpus	**71 542**	**161 645**	**31 612**	**440**	**265 239**

Kontsern 2012	**Kasutamata põhipuhkuste reserv LVL**	**Eraldised preemiateks LVL**	**Osaoptsioonide eraldised LVL**	**Muud eraldised LVL**	**Kokku LVL**
Aruandeaasta alguses	**67 008**	**190 915**	**16 768**	–	**274 691**
Suurenemine	6 848	128 668	14 844	440	**150 800**
Välja makstud	–	(157 938)	–	–	**(157 938)**
Aruandeaasta lõpus	**73 856**	**161 645**	**31 612**	**440**	**267 553**

Äriühing 2011	**Kasutamata põhipuhkuste reserv LVL**	**Eraldised preemiateks LVL**	**Osaoptsioonide eraldised LVL**	**Muud eraldised LVL**	**Kokku LVL**
Aruandeaasta alguses	**48 741**	**157 464**	**4 171**	**2 728**	**213 104**
Suurenemine	17 827	135 078	12 597	461	**165 963**
Välja makstud	–	(101 627)	–	(3 189)	**(104 816)**
Aruandeaasta lõpus	**66 568**	**190 915**	**16 768**	–	**274 251**

Kontsern 2011	**Kasutamata põhipuhkuste reserv LVL**	**Eraldised preemiateks LVL**	**Osaoptsioonide eraldised LVL**	**Muud eraldised LVL**	**Kokku LVL**
Aruandeaasta alguses	**50 549**	**157 464**	**4 171**	**2 728**	**214912**
Suurenemine	16 459	135 078	12 597	461	**164 595**
Välja makstud	–	(101 627)	–	(3 189)	**(104 816)**
Aruandeaasta lõpus	**67 008**	**190 915**	**16 768**	–	**274 691**

Lisad (järg)

(21) EDASILÜKKUNUD MAKSUKOHUSTUSED

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Edasilükkunud maksud aruandeaasta alguses	–	–	81 012	81 012
Edasilükkunud maksukohustuse vähenemine aruandeaastal	–	–	(81 012)	(81 012)
Edasilükkunud maksud aruandeaasta lõpus	–	–	–	–

Edasilükkunud maksud on arvutatud 15% maksumäära alusel (2011: 15%), mida on rahalistel ja maksulistel eesmärkidel kohaldatud järgmistele ajutistele erinevustele varade ja kohustuste väärtuste vahel.

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Materiaalne põhivara	140 051	140 051	274 138	274 138
Kasutamata põhipuhkuste reserv	(9 755)	(9 755)	(9 745)	(9 745)
Eraldised preemiateks	(28 988)	(28 988)	(31 152)	(31 152)
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reserv	(361 427)	(361 427)	(342 630)	(342 630)
Maksukahjum	–	–	–	(817)
Kajastamata edasilükkunud maksuvarad	260 119	260 119	109 389	110 206
Edasilükkunud maksukohustused	–	–	–	–

Muude koondkasumiaruande kirjete suhtes edasilükkunud tulumaksu ei kohaldata. Edasilükkunud tulumaksu vara tekkimine on peamiselt seotud väärtuse langusest tuleneva allahindlusega. Lähtudes konservatiivsuse põhimõttest ning asjaolust, et äriühing ja kontsern ei ole kindlad, kas neil on võimalik kõigi allahinnatud laenude väärtus katta või seda mahaarvatava kuluna käsitleda, edasilükkunud tulumaksu vara ei kajastata.

(22) VÕLAD TARNIJATELE

Seisuga 31. detsember 2012 moodustasid äriühingu võlad tarnijatele 1 669 721 Läti latti (2011: 2 370 256 latti), seisuga 31. detsember 2012 oli sama näitaja kontserni puhul 1 671 589 Läti latti (2011: 2 372 016 latti). Seisuga 31. detsember 2012 ja 2011 ei ole äriühingul ega kontsernil tarnijatele tasumata võlgu.

(23) PIKAAJALISED LAENUD SIDUSETTEVÕTETELT

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	77 073 969	77 073 969	35 140 158	35 140 158
ASilt UniCredit Bank saadud laen	168 065	168 065	516 674	516 674
Pikaajalised laenud sidusettevõtetelt kokku	**77 242 034**	**77 242 034**	**35 656 832**	**35 656 832**

ASile UniCredit Bank tasumisele kuuluvad laenud on seisuga 31. detsember 2012 liigitatud tähtaegade alusel lühiajalisteks ja pikaajalisteks makseteks.

	EUR	LVL
Kuni 1 aasta	624 141	438 649
1–5 aastat	239 135	168 065
Kokku	**863 276**	**606 714**

ASile UniCredit Bank tasumisele kuuluvad laenud on seisuga 31. detsember 2011 liigitatud tähtaegade alusel lühiajalisteks ja pikaajalisteks makseteks.

	EUR	LVL
Kuni 1 aasta	1 315 266	924 374
1–5 aastat	735 161	516 674
Kokku	**2 050 427**	**1 441 048**

Laenujääk moodustub selliste laenulepingute arvust, mis tuleb tagasi maksta erinevatel tähtaegadel aastaks 2015. Tagasimaksed määratakse iga konkreetse laenudega rahastatud liisingulepingu maksegraafiku alusel. 2012. aastal oli keskmine intressimäär 4,89% (2011: 5,08%).

Lisad (järg)

(23) PIKAAJALISED LAENUD SIDUSETTEVÕTETELT (järg)

31. detsembriks 2013 tagasimaksmisele kuuluvate laenude põhiosa lühiajaline osa (kuni 1 aasta) ja kogunenud intress on esitatud lisas 24.

Äriühing on sõlminud erineva tagasimaksetähtajaga (aastaks 2017) laenulepingud UniCredit Bank Austria AGga 137 miljoni euro suuruses summas. Keskmine kohaldatav intressimäär on 3 kuu EURIBOR + 1,97% (2011: 3 kuu EURIBOR + 2,04%).

UniCredit Bank Austria AG-le tasumisele kuuluvad laenud on seisuga 31. detsember 2012 liigitatud algses valuutas pikaajalisteks makseteks järgmiselt.

	EUR	LVL
Kuni 1 aasta	26 995 255	18 972 373
1–5 aastat	109 666 378	77 073 969
Kokku	**136 661 633**	**96 046 342**

UniCredit Bank Austria AG-le tasumisele kuuluvad laenud on seisuga 31. detsember 2011 liigitatud algses valuutas pikaajalisteks makseteks järgmiselt.

	EUR	LVL
1–5 aastat	49 999 940	35 140 158
Kokku	**49 999 940**	**35 140 158**

Sidusettevõtetelt saadud laenude intress vastab Läti krediidiasutuste sarnaste vahendite määradele.

(24) LÜHIAJALISED LAENUD JA VÕLAD SIDUSETTEVÕTETELE

	Äriühing 2012 LVL	**Kontsern 2012 LVL**	**Äriühing 2011 LVL**	**Kontsern 2011 LVL**
ASile UniCredit Bank tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	438 649	438 649	924 374	924 374
ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiit	898 920	898 920	3 538 330	3 538 330
UniCredit Bank Austria AG-le tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	18 972 373	18 972 373	–	–
Lühiajalised laenud kokku	**20 309 942**	**20 309 942**	**4 462 704**	**4 462 704**

Äriühing ja kontsern on ASiga UniCredit Bank sõlminud krediidilimiidi lepingu, millega kaasneb õigus taotleda arvelduskrediiti kuni 15 miljoni euro ulatuses tähtajaga 30. september 2013. Välisvaluutas antud laenule kohaldatav intressimäär on 3 kuu EURIBOR + 1,95%, 3 kuu LIBOR + 2,70% ning Läti lattides antud laenu puhul 3 kuu RIGIBOR + 1,5%.

	Äriühing 2012 LVL	**Kontsern 2012 LVL**	**Äriühing 2011 LVL**	**Kontsern 2011 LVL**
Võlad ASile UniCredit Bank	409 737	409 737	444 734	444 734
Võlad UniCredit Bank Austria AG-le	906	906	–	–
Võlad äriühingule UniCredit Leasing OOO	5 271	5 271	–	–
Võlad äriühingule UniCredit Leasing S.p.A.	58 506	58 506	–	–
Võlad kokku	**474 420**	**474 420**	**444 734**	**444 734**
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad kokku	**20 784 362**	**20 784 362**	**4 907 438**	**4 907 438**

Lisad (järg)

(25) MAKSUD JA SOTSIAALKINDLUSTUSMAKSED

a) Lätis arvutatud, makstud ja kajastatud maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed

Äriühing	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2011	**43 680**	**415 748**	**38 316**	**3 260**		–	**501 004**
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011					**(19)**		**(19)**
Arvutatud 2012. aasta kohta	181 579	419 851	293 598	271 416	163 276	100	**1 329 821**
Tasutud 2012. aastal	(169 429)	(966 188)	(369 558)	(274 676)	(163 160)	(100)	**(1 943 112)**
Kohustused seisuga 31. detsember 2012	**55 830**	–	–	–	**97**	–	**55 927**
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2012	–	**(130 589)**	**(37 644)**	–	–	–	**(168 233)**

Kontsern	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2011	**43 680**	**415 748**	**38 316**	**3 260**	**(19)**	–	**501 004**
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011					**(19)**		**(19)**
Arvutatud 2012. aasta kohta	181 579	423 499	293 598	291 101	175 150	105	**1 364 989**
Tasutud 2012. aastal	(169 429)	(966 188)	(369 558)	(294 304)	(174 997)	(105)	**(1 974 582)**
Kohustused seisuga 31. detsember 2012	**55 830**	**3 648**	–	**57**	**134**	–	**59 669**
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2012	–	**(130 589)**	**(37 644)**	–	–	–	**(168 233)**

b) Leedus ja Eestis arvutatud, makstud ja kajastatud maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed

Äriühing	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2011	–	–	**2 963**	**5 200**	**2 764**	**1 037**	**11 964**
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011	–	–	**(172 969)**	–	–	–	**(172 969)**
Arvutatud 2012. aasta kohta	–	–	(21 232)	102 091	49 546	13 805	**144 210**
Tasutud 2012. aastal	–	–	–	(102 111)	(49 529)	(13 747)	**(165 387)**
Kohustused seisuga 31. detsember 2012	–	–		**5 180**	**2 781**	**1 095**	**9 056**
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2012	–	–	**(191 238)**	–	–	–	**(191 238)**

Kontsern	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2011	–	–	**2 963**	**5 200**	**2 764**	**1 037**	**11 964**
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011	–	–	**(172 969)**	–	–	–	**(172 969)**
Arvutatud 2012. aasta kohta	–	–	(21 232)	102 091	49 546	13 805	**144 210**
Tasutud 2012. aastal	–	–	–	(102 111)	(49 529)	(13 747)	**(165 387)**
Kohustused seisuga 31. detsember 2012	–	–	–	**5 180**	**2 781**	**1 095**	**9 056**
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2012	–	–	**(191 238)**	–	–	–	**(191 238)**

Lisad (järg)

(25) MAKSUD JA SOTSIAALKINDLUSTUSMAKSED (järg)

Äriühingu ja kontserni maksukohustused/(enammaksed) kokku seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011

Äriühing ja kontsern	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2011, äriühing	43 680	415 748	41 279	8 460	2 764	1 037	512 968
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011, äriühing	–	–	(172 969)	–	(19)	–	(172 988)
Kohustused seisuga 31. detsember 2011, kontsern	43 680	415 748	41 279	8 460	2 764	1 037	512 968
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011, äriühing	–	–	(172 969)	–	(19)	–	(172 988)
Kohustused seisuga 31. detsember 2012, äriühing	55 830	–	–	5 180	2 878	1095	64 983
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2012, äriühing	–	(130 589)	(228 882)	–	–	–	(359 471)
Kohustused seisuga 31. detsember 2012, kontsern	55 830	3 648	–	5 237	2 915	1 095	68 725
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2012, kontsern	–	(130 589)	(228 882)	–	–	–	(359 471)

Enammakstud käibemaks on kajastatud muude nõuete all (lisa 16).

(26) EDASILÜKKUNUD TULU

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Pikaajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	25 623	25 623	35 160	35 160
Muud	14310	14 310	1 004	1 004
Kokku	**39 933**	**39 933**	**36 164**	**36 164**
Lühiajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	10 697	10 697	18 362	18 362
Edasilükkunud tulu perioodilistest maksetest	914	914	404	404
Muud	9 194	9 194	4 842	4 842
Kokku	**20 805**	**20 805**	**23 608**	**23 608**
Kokku	**60 738**	**60 738**	**59 772**	**59 772**

Lisad (järg)

(27) LAENUD FINANTSEERIMISASUTUSTELT

Äriühing on sõlminud laenulepingud Investcredit Bank AGga 140 miljoni euro suuruses summas tähtajaga 2016. aastal. Kohaldatav intressimäär on 3 kuu EURIBOR + 2,176%. Äriühing on sõlminud laenulepingud Euroopa Investeerimispangaga 22 miljoni suuruses summas ja 10 miljoni suuruses summas tähtajaga 2016. aastal. Kohaldatav intressimäär on vastavalt 3 kuu EURIBOR + 0,8114% ning 3 kuu EURIBOR + 1,1139%. Äriühingu kohustused seisuga 31. detsember 2012 on järgmised.

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Pikaajaline (üle ühe aasta)				
Laen Investkredit Bank AG-lt	42 075 210	42 075 210	56 215 480	56 215 480
Laen Euroopa Investeerimispangalt	12 720 752	12 720 752	17 218 698	17 218 698
Kokku	**54 795 962**	**54 795 962**	**73 434 178**	**73 434 178**
Lühiajaline (kuni üks aasta)				
Laen Investkredit Bank AG-lt	14 140 301	14 140 301	31 314 475	31 314 475
Laen Euroopa Investeerimispangalt	4 501 330	4 501 330	4 513 719	4 513 719
Kokku	**18 641 631**	**18 641 631**	**35 828 194**	**35 828 194**

(28) TÖÖTAJATE KESKMINE ARV

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Lätis	33	34	35	38
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Eestis	8	8	8	9
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Leedus	3	3	3	3
Kokku	**44**	**45**	**46**	**50**

(29) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Seotud osapooled on osanikud, kellel on oluline mõju äriühingu ja kontserni üle, äriühingud, milles neil on enamusosalus, nõukogu ja juhatuse liikmed, tippjuhtkond, nende lähisugulased ja äriühingud, milles neil on enamusosalus, ning sidusettevõtted. Kõik 2012. aastal seotud osapooltega toimunud tehingud tehti turuväärtuse põhimõttel sõlmitud tehingutega võrdsetel tingimustel.

Tasumata laenu- ja krediidilimiitide jäägid seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
ASilt UniCredit Bank saadud laen	606 714	606 714	1 441 048	1 441 048
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	96 046 342	96 046 342	35 140 158	35 140 158
ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiit	898 920	898 920	3 538 330	3 538 330
Kokku	**97551 976**	**97 551 976**	**40 119 536**	**40 119 536**

Sidusettevõtetelt saadud laenude ja krediidilimiitide intressikulu 2012. ja 2011. aastal

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
ASilt UniCredit Bank saadud laenude intressikulu	53 573	53 573	120 509	120 509
ASilt UniCredit saadud krediidilimiidi intressikulu	104 275	104 253	97 433	97 433
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	1 679 181	1 679 181	1 337 350	1 337 350
Kokku	**1 837 029**	**1 837 029**	**2 555 292**	**1 555 292**

Lisad (järg)

(29) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)

Võlad sidusettevõtetele koosnevad maksekohustuste ostulepingute kohustustest ning intressimaksete, siseauditi ja juhtimisteenuste kohustustest. Võlad sidusettevõtetele seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011 olid järgmised.

	Äriühing 2012 LVL	**Kontsern 2012 LVL**	**Äriühing 2011 LVL**	**Kontsern 2011 LVL**
Võlad ASile UniCredit Bank	409 737	409 737	444 734	444 734
Võlad UniCredit Bank Austria AG-le	906	906	–	–
Võlad äriühingule UniCredit Leasing OOO	5 271	5 271	–	–
Võlad äriühingule UniCredit Leasing S.p.A.	58 506	58 506	–	–
Kokku	**474 420**	**474 420**	**444 734**	**444 734**

Äriühing on sõlminud autode liisimiseks kasutusrendilepingud ASiga UniCredit Bank. ASi UniCredit Bank liisingunõuete jääk seisuga 31. detsember 2012 oli 98 249 Läti latti (2011: 67 428 latti). Äriühing on sõlminud autode liisimiseks kasutusrendilepingud ASi UniCredit Bank Leedu filiaaliga. ASi UniCredit Bank Leedu filiaali liisingunõuete jääk seisuga 31. detsember 2012 oli 72 628 Läti latti (2011: 29 508 latti). Lepingutingimused vastavad liisinguturu normidele ning ükski leping ei ole ebatüüpiline.

Äriühing sõlmis äriühinguga UniCredit Leasing OOO nõustamisteenuste lepingu ning äriühinguga UniCredit Leasing S.p.A. ja UniCredit Leasing S.p.A S.p.A Zweigniederlassung Wieniga töötajate lähetuslepingu. Nõustamisteenustest ja lähetustest saadud tulu seisuga 31. detsember 2012 oli 108 572 Läti latti (2011: 92 301 latti). Nõuded UniCredit Leasing OOO vastu seisuga 31. detsember 2012 moodustasid 48 473 Läti latti (2011: 48 473 latti), UniCredit Leasing S.p.A. vastu 42 409 Läti latti (2011: 26 878 latti), UniCredit Leasing S.p.A S.p.A Zweigniederlassung Wieni vastu 41 842 Läti latti (2011: 72 029 latti).

Äriühing on sõlminud laenulepingu ja teenuslepingu äriühinguga UniCredit Insurance Broker SIA. Laenu intressitulu seisuga 31. detsember 2012 oli 289 Läti latti (2011: 470 latti). Tulu teenuste osutamisest ja kulude paigutusest oli 8337 Läti latti (2011: 8783 latti).

Liisingulepingute ja pangatasude tulu 2012. ja 2011. aastal oli järgmine.

	Äriühing 2012 LVL	**Kontsern 2012 LVL**	**Äriühing 2011 LVL**	**Kontsern 2011 LVL**
Intressitulu kapitalirenditehingutelt ASiga UniCredit Bank	4917	4 917	3 701	3 701
Haldustasu ASilt UniCredit Bank	195	195	9	9
Tulu kulude väljanõudmisest ASilt UniCredit Bank	661	661	449	449
Pangatasud ASilt UniCredit Bank	9 711	9711	7 411	7 445
Pangatasud ASi UniCredit Bank väljastatud garantii eest	–	–	461	461
Pangatasud UniCredit S.p.A. väljastatud garantii eest	133 644	133 644	41 185	41 185
Pangatasud UniCredit Bank Austria AG laenuhalduse eest	414	414	92	92
UniCredit S.p.A. vastutuskindlustuse kulud	206	206	908	908
ASi UniCredit Bank Leedu filiaalilt kontori rentimisega seotud kulud	10 543	10 543	8 387	8 387
Kokku	**160 291**	**160 291**	**62 602**	**62 636**

Juhtimistasu 2012. ja 2011. aasta eest oli järgmine.

	Äriühing 2012 LVL	**Kontsern 2012 LVL**	**Äriühing 2011 LVL**	**Kontsern 2011 LVL**
UniCredit Leasing S.p.A. Zweigniederlassung Wieni juhtimistasu	69 357	69 357	–	–

Lisad (järg)

(29) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)

Äriühingu intressitulu jooksevkontode jäägilt ja pangahoiustelt 2012. ja 2011. aastal

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Intressitulu jooksevkontode jäägilt ja pangahoiustelt ASis UniCredit Bank	4 793	4 793	1 148	1 148
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-lt saadud intressitulu	–	–	900	900
Kokku	**4 793**	**4 793**	**2 048**	**2 048**

Äriühing sõlmis äriühinguga UniCredit Leasing OOO nõustamisteenuste lepingu ning äriühinguga UniCredit Leasing S.p.A. ja selle Viini filiaaliga töötajate lähetuslepingu. Nõustamisteenustest ja lähetustest saadud tulu seisuga 31. detsember 2012 oli 108 572 Läti latti (2011: 92 301 latti).

Äriühing on sõlminud siseauditi teenuse osutamise lepingu äriühinguga UniCredit Leasing OOO. Siseauditi teenuste kulud seisuga 31. detsember 2012 moodustasid 5271 Läti latti (2011: 0 latti).

Kõik 2012. aastal seotud osapooltega toimunud tehingud tehti turuväärtuse põhimõttel sõlmitud tehingutega võrdsetel tingimustel.

Juhtkonna tasu on järgmine.

	Äriühing 2012 LVL	Kontsern 2012 LVL	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL
Töötasu	154 003	175 903	141 351	164 753
Sotsiaalkindlustusmaksed	40 948	46 224	37 445	43 083
Osaoptsioonid	14 844	14 844	12 597	12 597
Kokku	**209 795**	**236 971**	**191 393**	**220 433**

(30) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÕIGLANE VÄÄRTUS

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

Kõikide muude finantsvarade ja -kohustuste hinnangulised õiglased väärtused arvutatakse hinnangulistel tulevastel rahavoogudel põhinevate diskonteeritud rahavoogude meetodi alusel ja sarnase instrumendi diskontomäärade alusel 31. detsembril 2012. Kuna liisinguportfelli valdavat osa finantseeritakse ujuva intressimäära alusel, ei ole äriühing avatud õiglase väärtuse kõikumistele – bilansilist väärtust peetakse ligikaudselt võrdseks õiglase väärtusega.

Õiglase väärtuse hindamise eesmärk on määrata ligikaudne summa, mille eest saaks finantsinstrumenti teadlike ja huvitatud osaliste vahel turuväärtuse põhimõttel sõlmitavas tehingus vahetada. Ent arvestades ebakindlust ja subjektiivset hinnangut, ei tohiks õiglast väärtust tõlgendada realiseeritavana vahetul varade müügil või kohustuste arveldamisel.

Äriühingu ja kontserni kõikide finantsinstrumentide hinnangulised õiglased väärtused vastavad nende bilansilisele jääkmaksumusele seisuga 31. detsember 2012 ja 2011, kuna kõik intressivabad summad on lühiajalised ja turul kehtivaid intressimäärasid kohaldatakse pikema tähtajaga finantsvaradele.

Lisad (järg)

(31) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERHINDLUSE TÄHTAEG

Alltoodud tabelis on näidatud intressimäära lepingujärgsed ümberhindluse kuupäevad või äriühingu finantsvarade ja -kohustuste lepingulised tähtajad (olenevalt sellest, kumb saabub varem) seisuga 31. detsember 2012.

Äriühing	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Intressi mitte-kandev LVL	Kokku LVL
Finantsvarad							
Pikaajalised finantsvarad							
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	–	110 503 549	–	–	150 229	–	110 653 778
Pikaajalised laenud	–	62 887	–	–	2 793	–	65 680
Pikaajalised finantsvarad kokku	**–**	**110 566 436**	**–**	**–**	**153 022**	**–**	**110 719 458**
Lühiajalised finantsvarad							
Nõuded ostjate vastu	–	–	–	–	–	3 791 751	3 791 751
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	160 703	54 218 021	71 666	99 165	–	–	54 549 555
Lühiajalised laenud	193	463 631	591	1 203	–	–	465 618
Lühiajalised finantsvarad kokku	**160 896**	**54 681 652**	**72 257**	**100 368**	**–**	**3 791 751**	**58 806 924**
Raha ja pangakontod	**5 468 422**	–	–	–	–	–	**5 468 422**
Finantsvarad kokku	**5 629 318**	**165 248 088**	**72 257**	**100 368**	**153 022**	**3 791 751**	**174 994 804**

Äriühing	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Intressi mitte-kandev LVL	Kokku LVL
Finantskohustused							
Pikaajalised finantskohustused							
Laenud sidusettevõtetelt	–	77 073 969	–	–	168 065	–	77 242 034
Laenud finantseerimisasutustelt	–	54 795 962	–	–	–	–	54 795 962
Pikaajalised finantskohustused kokku	**–**	**131 869 931**	**–**	**–**	**168 065**	**–**	**132 037 996**
Lühiajalised finantskohustused							
Laenud finantseerimisasutustelt		18 641 631	–	–		–	18 641 631
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	168 220	19 974 173	64 720	102 829	–	474 420	20 784 362
Võlad tarnijatele	–	–	–	–	–	1 669 721	1 669 721
Lühiajalised finantskohustused kokku	**168 220**	**38 615 804**	**64 720**	**102 829**	**–**	**2 144 141**	**41 095 714**
Finantskohustused kokku	**168 220**	**170 485 735**	**64 720**	**102 829**	**168 065**	**2 144 141**	**173 133 710**
Intressitundlikkus kokku	**5 461 098**	**(5 237 647)**	**7 537**	**(2 461)**	**(15 043)**	**1 647 610**	**1 861 094**

Lisad (järg)

(31) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERHINDLUSE TÄHTAEG (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud intressimäära lepingujärgsed ümberhindluse kuupäevad või kontserni finantsvarade ja -kohustuste lepingulised tähtajad (olenevalt sellest, kumb saabub varem) seisuga 31. detsember 2012.

Kontsern	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Intressi mitte-kandev LVL	Kokku LVL
Finantsvarad							
Pikaajalised finantsvarad							
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	–	110 503 549	–	–	150 229	–	110 653 778
Pikaajalised laenud	–	62 887	–	–	2 793	–	65 680
Põhivara kokku	**–**	**110 566 436**	**–**	**–**	**153 022**	**–**	**110 719 458**
Lühiajalised finantsvarad							
Nõuded ostjate vastu	–	–	–	–	–	3 803 722	3 803 722
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	160 703	54 218 021	71 666	99 165	–	–	54 549 555
Lühiajalised laenud	193	463 631	591	1203	–	–	465 618
Lühiajalised finantsvarad kokku	**160 896**	**54 681 652**	**72 257**	**100 368**	**–**	**3 803 722**	**58 818 895**
Raha ja pangakontod	**5 490 103**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**5 490 103**
Finantsvarad kokku	**5 650 999**	**165 248 088**	**72 257**	**100 368**	**153 022**	**3 803 722**	**175 028 456**

Kontsern	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Intressi mitte-kandev LVL	Kokku LVL
Finantskohustused							
Pikaajalised finantskohustused							
Laenud sidusettevõtetelt	–	77 073 969	–	–	168 065	–	77 242 034
Laenud finantseerimisasutustelt	–	54 795 962	–	–	–	–	54 795 962
Pikaajalised kohustused kokku	**–**	**131 869 931**	**–**	**–**	**168 065**	**–**	**132 037 996**
Lühiajalised finantskohustused							
Laenud finantseerimisasutustelt	–	18 641 631	–	–	–	–	18 641 631
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	168 220	19 974 173	64 720	102 829	–	474 420	20 784 362
Võlad tarnijatele	–	–	–	–	–	1 671 589	1 671 589
Lühiajalised finantskohustused kokku	**168 220**	**38 615 804**	**64 720**	**102 829**	**–**	**2 146 009**	**41 097 582**
Finantskohustused kokku	**168 220**	**170 485 735**	**64 720**	**102 829**	**168 065**	**2 146 009**	**173 135 578**
Intressitundlikkus kokku	5 482 779	(5 237 647)	7 537	(2 461)	(15 043)	1 657 713	1 892 878

Lisad (järg)

(31) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERHINDLUSE TÄHTAEG (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud intressimäära lepingujärgsed ümberhindluse kuupäevad või äriühingu finantsvarade ja -kohustuste lepingulised tähtajad (olenevalt sellest, kumb saabub varem) seisuga 31. detsember 2011 (ümber liigitatud).

Äriühing	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Intressi mitte-kandev LVL	Kokku LVL
Finantsvarad							
Pikaajalised finantsvarad							
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	–	101 694 072	–	–	443 928	–	102 138 000
Pikaajalised laenud	–	106 148	–	–	3 052	–	109 200
Pikaajalised finantsvarad kokku	**–**	**101 800 220**	**–**	**–**	**446 980**	**–**	**102 247 200**
Lühiajalised finantsvarad							
Nõuded ostjate vastu	–	–	–	–	–	3 311 698	3 311 98
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	32 406	44 307 705	136 964	600 292	–	–	45 077 367
Lühiajalised laenud	140	521 255	447	881	–	–	522 723
Lühiajalised finantsvarad kokku	**32 546**	**44 828 960**	**137 411**	**601 173**	**–**		**48 911 788**
Raha ja pangakontod	**1 340 232**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1 340 232**
Finantsvarad kokku	**1 372 778**	**146 629 180**	**137 411**	**601 173**	**446 980**	**3 311 698**	**152 499 220**

Äriühing	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Intressi mitte-kandev LVL	Kokku LVL
Finantskohustused							
Pikaajalised finantskohustused							
Laenud sidusettevõtetelt	–	35 140 158	–	–	**516 674**	–	35 656 832
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 434 178	–	–	–	–	73 434 178
Pikaajalised finantskohustused kokku	**–**	**108 574 336**	**–**	**–**	**516 674**	**–**	**109 091 010**
Lühiajalised finantskohustused							
Laenud finantseerimisasutustelt	–	35 828 194	–	–	–	–	35 828 194
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	48 552	3 627 373	133 039	653 739	–	444 735	4 907 438
Võlad tarnijatele	–	–	–	–		2 370 256	2 370 256
Lühiajalised finantskohustused kokku	**48 552**	**39 455 567**	**133 039**	**653 739**	**–**	**2 814 991**	**43 105 888**
Finantskohustused kokku	**48 552**	**148 029 903**	**133 039**	**653 739**	**516 674**	**2 814 991**	**152 196 898**
Intressitundlikkus kokku	**1 324 226**	**(1 400 723)**	**4 372**	**(52 566)**	**(69 694)**	**496 707**	**302 322**

Lisad (järg)

(31) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERHINDLUSE TÄHTAEG (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud intressimäära lepingujärgsed ümberhindluse kuupäevad või kontserni finantsvarade ja -kohustuste lepingulised tähtajad (olenevalt sellest, kumb saabub varem) seisuga 31. detsember 2011 (ümber liigitatud).

Kontsern	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Intressi mitte-kandev LVL	Kokku LVL
Finantsvarad							
Pikaajalised finantsvarad							
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse		101 694 072			443 928		102 138 000
Pikaajalised laenud		106 148			3 052		109 200
Põhivara kokku	**–**	**101 800 220**	**–**	**–**	**446 980**	**–**	**102 247 200**
Lühiajalised finantsvarad							
Nõuded ostjate vastu						3 308 795	3 308 795
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	32 406	44 307 705	136 964	600 292			45 077 367
Lühiajalised laenud	140	521 255	447	881			522 723
Lühiajalised finantsvarad kokku	**32 546**	**44 828 960**	**137 411**	**601 173**	**–**	**3 308 795**	**48 908 885**
Raha ja pangakontod	**1 346 199**						**1 346 199**
Finantsvarad kokku	**1 378 745**	**146 629 180**	**137 411**	**601 173**	**446 980**	**3 308 795**	**152 502 284**

Kontsern	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Intressi mitte-kandev LVL	Kokku LVL
Finantskohustused							
Pikaajalised finantskohustused							
Laenud sidusettevõtetelt		35 140 158			516 674		35 656 832
Laenud finantseerimisasutustelt		73 434 178					73 434 178
Pikaajalised kohustused kokku	**–**	**108 574 336**	**–**	**–**	**516 674**	**–**	**109 091 010**
Lühiajalised finantskohustused							
Laenud finantseerimisasutustelt		35 828 194					35 828 194
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	48 552	3 627 373	133 039	653 739	–	444 735	4 907 438
Võlad tarnijatele						2 372 016	2372 016
Lühiajalised finantskohustused kokku	**48 552**	**39 455 567**	**133 039**	**653 739**	**–**	**2 816 751**	**43 107 648**
Finantskohustused kokku	**48 552**	**148 029 903**	**133 039**	**653 739**	**516 674**	**2 816 751**	**152 198 658**
Intressitundlikkus kokku	**1 330 193**	**(1 400 723)**	**4 372**	**(52 566)**	**(69 694)**	**492 044**	**303 626**

Lisad (järg)

(32) VALUUTAANALÜÜS

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2012.

Äriühing	LVL	EUR	USD	LTL	Kokku
Finantsvarad					
Pikaajalised finantsvarad					
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	376 067	110 255 929	21 782	–	110 653 778
Pikaajalised laenud		65 680	–	–	65 680
Pikaajalised finantsvarad kokku	**376 067**	**110 321 609**	**21 782**	**–**	**110 719 458**
Lühiajalised finantsvarad					
Nõuded ostjate vastu	15 696	3 479 338	296 717	–	3 791 751
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	185 629	54 170 661	193 265	–	54 549 555
Lühiajalised laenud	4 843	460 775	–	–	465 618
Lühiajalised finantsvarad kokku	**206 168**	**58 110 774**	**489 982**	**–**	**58 806 924**
Raha ja pangakontod	**68 016**	**5 312 003**	**77 434**	**10 969**	**5 468 422**
Finantsvarad kokku	**650 251**	**173 744 386**	**589 198**	**10 969**	**174 994 804**

Äriühing	LVL	EUR	USD	LTL	Kokku
Finantskohustused					
Pikaajalised finantskohustused					
Laenud sidusettevõtetelt	–	77 242 034	–	–	77 242 034
Laenud finantseerimisasutustelt	–	54795 962	–	–	54 795 962
Pikaajalised finantskohustused kokku	**–**	**132 037 996**	**–**	**–**	**L32 037 996**
Lühiajalised finantskohustused					
Laenud finantseerimisasutustelt	–	18 641 631	–	–	18 641 631
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	779 833	19 510 712	493 817		20 784 362
Võlad tarnijatele	51 174	1 521 936	–	96 611	1 669 721
Lühiajalised finantskohustused kokku	**831007**	**39 674 279**	**493 817**	**96 611**	**41 095 714**
Finantskohustused kokku	**831 007**	**171 712 275**	**493 817**	**96 611**	**173 133 710**
Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon	**(180 756)**	**2 032 111**	**95 381**	**(85 642)**	**1 861 094**
Kapitalikohustused (kohustused)	**–**	**(192 429)**	**–**	**(394 860)**	**(587 289)**
Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)	**–**	**587 289**	**–**	**–**	**587 289**
Finantsseisundi aruande väline netopositsioon	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon	**(180 756)**	**2 426 971**	**"95 381**	**(480 502)**	**1 861 094**

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

Lisad (järg)

(32) VALUUTAANALÜÜS (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2012.

Kontsern	LVL	EUR	USD	LTL	Kokku
Finantsvarad					
Pikaajalised finantsvarad					
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	376 067	110 255 929	21 782	–	110 653 778
Pikaajalised laenud		65 680			65 680
Pikaajalised finantsvarad kokku	**376 067**	**110 321 609**	**21 782**	**–**	**110 719 458**
Lühiajalised finantsvarad					
Nõuded ostjate vastu	25 328	3 481 677	296 717	–	3 803 722
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	185 629	54 170 661	193 265	–	54 549 555
Lühiajalised laenud	4 843	460 775	–	–	465 618
Lühiajalised finantsvarad kokku	**215 800**	**58 113 113**	**489 982**	**–**	**58 818 895**
Raha ja pangakontod	**78 609**	**5 323 091**	**77 434**	**10 969**	**5 490 103**
Finantsvarad kokku	**670 476**	**173 757 813**	**589 198**	**10 969**	**175 028 456**

Kontsern	LVL	EUR	USD	LTL	Kokku
Finantskohustused					
Pikaajalised finantskohustused					
Laenud sidusettevõtetelt	–	77 242 034	–	–	77 242 034
Laenud finantseerimisasutustelt	–	54 795 962	–	–	54 795 962
Pikaajalised finantskohustused kokku	**–**	**131 037 996**	**–**	**–**	**132 037 966**
Lühiajalised finantskohustused					
Laenud finantseerimisasutustelt	–	18 641 631	–	–	18 641 631
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	779 833	19 510 712	493 817	–	20 784 362
Võlad tarnijatele	52 757	1 522 221		96 611	1 671589
Lühiajalised finantskohustused kokku	**832 590**	**39 674 564**	**493 817**	**96 611**	**41 097 582**
Finantskohustused kokku	**832 590**	**171 712 560**	**493 817**	**96 611**	**173 135 578**
Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon	**(162 114)**	**2 045 253**	**95 381**	**(85 642)**	**1 892 878**
Kapitalikohustused (kohustused)	**–**	**(192 429)**	**–**	**(394 860)**	**(587 289)**
Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)	**–**	**587 289**	**–**	**–**	**587 289**
Finantsseisundi aruande väline netopositsioon	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon	**(162 114)**	**2 440 113**	**95 381**	**(480 502)**	**1 892 878**

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

Lisad (järg)

(32) VALUUTAANALÜÜS (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2011 (ümber liigitatud).

Äriühing	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Kokku
Finantsvarad							
Pikaajalised finantsvarad							
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	201 321	101 733 980	202 699	–	–	–	102 138 000
Pikaajalised laenud	–	109 200	–	–	–	–	109 200
Pikaajalised finantsvarad kokku	**201 321**	**101 843 180**	**202 699**	**–**	**–**	**–**	**102 247 200**
Lühiajalised finantsvarad							
Nõuded ostjate vastu	18 911	3 292 776	11	–	–	–	3 311 698
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	91 343	44 906 478	79 546	–	–	–	45 077 367
Lühiajalised laenud	1 364	521 359	–	–	–	–	522 723
Lühiajalised finantsvarad kokku	**111 618**	**48 720 613**	**79557**	**–**	**–**	**–**	**48 911 788**
Raha ja pangakontod	**54 039**	**792784**	**484 164**	**9 216**	**27**	**2**	**1 340 232**
Finantsvarad kokku	**366 978**	**151 356 577**	**766 420**	**9 216**	**27**	**2**	**152 499 220**

Äriühing	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Kokku
Finantskohustused							
Pikaajalised finantskohustused							
Laenud sidusettevõtetelt	–	35 656 832	–	–	–	–	35 656 832
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 434 178	–	–	–	–	73 434 178
Pikaajalised finantskohustused kokku	**–**	**109 091 010**	**–**	**–**	**–**	**–**	**109 091 010**
Lühiajalised finantskohustused							
Laenud finantseerimisasutustelt	–	35 828 194	–	–	–	–	35 828 194
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	900 334	3 319 560	687 544	–	–	–	4 907 438
Võlad tarnijatele	47 231	2 028 260	–	294 765	–	–	2 370 256
Lühiajalised finantskohustused kokku	**947 565**	**41 176 014**	**687 544**	**294 765**	**–**	**–**	**43 105 888**
Finantskohustused kokku	**947 565**	**150 267 024**	**687 544**	**294 765**			**152 196 898**
Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon	(580 587)	1 089 553	78 876	(285 549)	27	2	302 322
Kapitalikohustused (kohustused)	(36 485)	(369 069)	–	–	–	–	(405 554)
Kapitalikohustused (pikaajalised)	36 485	369 069	–	–	–	–	405 554
Finantsseisundi aruande väline netopositsioon	–	–	–	–	–	–	–
Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon	(580 587)	1 089 553	78 876	(285 549)	27	2	302 322

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

Lisad (järg)

(32) VALUUTAANALÜÜS (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2011 (ümber liigitatud).

Kontsern	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Kokku
Finantsvarad							
Pikaajalised finantsvarad							
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	201 321	101 733 980	202 699	–	–	–	102 138 000
Pikaajalised laenud	–	109 200	–	–	–	–	109 200
Pikaajalised finantsvarad kokku	**201 321**	**101 843 180**	**202 699**	–	–	–	**102 247 200**
Lühiajalised finantsvarad							
Nõuded ostjate vastu	7 835	3 300 949	11	–	–	–	3 308 795
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	91 343	44 906 478	79 546	–	–	–	45 077 367
Lühiajalised laenud	1 364	521 359	–	–	–	–	522 723
Lühiajalised finantsvarad kokku	**100 542**	**48 728 786**	**79 557**	–	–	–	**48 908 885**
Raha ja pangakontod	**59 142**	**793 648**	**484 164**	**9216**	**27**	**2**	**1 346 199**
Finantsvarad kokku	**361 005**	**151 365 614**	**766 420**	**9 216**	**27**		**152 502 284**

Kontsern	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Kokku
Finantskohustused							
Pikaajalised finantskohustused							
Laenud sidusettevõtetelt	–	35 656 832	–	–	–	–	35 656 832
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 434 178	–	–	–	–	73 434 178
Pikaajalised finantskohustused kokku	–	**109 091 010**	–	–	–	–	**109 091 010**
Lühiajalised finantskohustused							
Laenud finantseerimisasutustelt	–	35 828 194	–	–	–	–	35 828 194
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	900 334	3 319 560	687 544	–	–	–	4 907 438
Võlad tarnijatele	48 568	2 028 683	–	294 765	–	–	2 372 016
Lühiajalised finantskohustused kokku	**948 902**	**41 176 437**	**687 544**	**294 765**	–	–	**43 107 648**
Finantskohustused kokku	**948 902**	**150 267 447**	**687 544**	**294 765**			**152 198 658**
Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon	**(587 897)**	**1 098 167**	**78876**	**(285 549)**	**21**	**2**	**303 626**
Kapitalikohustused (kohustused)	**(36 485)**	**(369 069)**	–	–	–	–	**(405 554)**
Kapitalikohustused (pikaajalised)	**36 485**	**369 069**	–	–	–	–	**405 554**
Finantsseisundi aruande väline netopositsioon	–	–	–	–	–	–	–
Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon	**(587 897)**	**1 098 167**	**78 876**	**(285 549)**	**27**		**303 626**

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

Lisad (järg)

(33) FINANTSKOHUSTUSED TÄHTAEGADE JÄRGI

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantskohustused lepinguliste tähtaegade saabumiseni jäänud ajavahemike järgi seisuga 31. detsember 2012. Tabelis esitatud summad kajastavad lepingulisi diskonteerimata rahavoogusid võrrelduna selliste finantskohustuste bilansilise jääkmaksumusega, mis koosnevad aruande kuupäeva seisuga diskonteeritud rahavoogudest.

Äriühing	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Väljaminev/ (sissetulev) brutosumma kokku LVL	Bilansiline jääk-maksumus LVL
Finantskohustused							
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad laenud ja võlad	643 297	6 060 144	4 745 582	1 1 369 387	79 328 494	102 146 904	98 026 396
Võlad tarnijatele	1 669 721	–	–	–	–	1 669 721	1 669 721
Laenud finantseerimisasutustelt	–	4 842 595	4 958 701	10 153 450	56 230 851	76 185 597	73 437 593
Finantskohustused kokku	**2 313 018**	**10 902 739**	**9 704 283**	**21 522 837**	**135 559 345**	**180 002 222**	**173 133 710**
Krediidikohustused	**587 289**	–	–	–	–	–	**587 289**

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantskohustused lepinguliste tähtaegade saabumiseni jäänud ajavahemike järgi seisuga 31. detsember 2012. Tabelis esitatud summad kajastavad lepingulisi diskonteerimata rahavoogusid võrrelduna selliste finantskohustuste bilansilise jääkmaksumusega, mis koosnevad aruande kuupäeva seisuga diskonteeritud rahavoogudest.

Kontsern	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Väljaminev/ (sissetulev) brutosumma kokku LVL	Bilansiline jääk-maksumus LVL
Finantskohustused							
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad laenud ja võlad	643 297	6 060 144	4 745 582	11 369 387	79 328 494	102 146 904	98 026 396
Võlad tarnijatele	1 671 589	–	–	–	–	1 671 589	1 671 589
Laenud finantseerimisasutustelt	–	4 842 595	4 958 701	10 153 450	56 230 851	76 185 597	73 437 593
Finantskohustused kokku	**2 314 886**	**10 902 739**	**9 704 283**	**21 522 837**	**135 559 345**	**180 004 090**	**173 135 578**
Krediidikohustused	**587 289**	–	–	–	–	–	**587 289**

Lisad (järg)

(33) FINANTSKOHUSTUSED TÄHTAEGADE JÄRGI (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantskohustused lepinguliste tähtaegade saabumiseni jäänud ajavahemike järgi seisuga 31. detsember 2011. Tabelis esitatud summad kajastavad lepingulisi diskonteerimata rahavoogusid võrrelduna selliste finantskohustuste bilansilise jääkmaksumusega, mis koosnevad aruande kuupäeva seisuga diskonteeritud rahavoogudest.

Äriühing	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Väljaminev/ (sissetulev) brutosumma kokku LVL	Bilansiline jääk-maksumus LVL
Finantskohustused							
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad laenud ja võlad	502 811	399 124	447 728	4 822 718	40 457 500	46 629 881	40 564 270
Võlad tarnijatele	2 370 256	–	–	–	–	2 370 256	2 370 256
Laenud finantseerimisasutustelt	–	7 749 737	12 914 438	18 578 464	78 281 187	117 523 826	109 262 372
Finantskohustused kokku	**2 873 067**	**8 148 861**	**13 362 166**	**23 401 182**	**118 738 687**	**166 523 963**	**152 196 898**
Krediidikohustused	**405 554**	–	–	–	–	–	**405 554**

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantskohustused lepinguliste tähtaegade saabumiseni jäänud ajavahemike järgi seisuga 31. detsember 2011. Tabelis esitatud summad kajastavad lepingulisi diskonteerimata rahavoogusid võrrelduna selliste finantskohustuste bilansilise jääkmaksumusega, mis koosnevad aruande kuupäeva seisuga diskonteeritud rahavoogudest.

Kontsern	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Väljaminev/ (sissetulev) brutosumma kokku LVL	Bilansiline jääk-maksumus LVL
Finantskohustused							
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad laenud ja võlad	502 811	399 124	447 728	4 822 718	40 457 500	46 629 881	40 564 270
Võlad tarnijatele	2 372 016	–	–	–	–	2 372 016	2 372 016
Laenud finantseerimisasutustelt	–	7 749 737	12 914 438	18 578 464	78 281 187	117 523 826	109 262 372
Finantskohustused kokku	**2 873 067**	**8 148 861**	**13 362 166**	**23 401 182**	**118 738 687**	**166 523 963**	**152 198 658**
Krediidikohustused	**405 554**	–	–	–	–	–	**405 554**

Lisad (järg)

(34) KOHUSTUSED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

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

	Äriühing 2012 LVL	**Kontsern 2012 LVL**	**Äriühing 2011 LVL**	**Kontsern 2011 LVL**
EUR	192 429	192 429	369 069	369 069
LVL	–	–	36 485	36 485
LTL	394 860	394 860	–	–
Kokku	**587 289**	**587 289**	**405 554**	**405 554**

(35) BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Pärast 31. detsembrit 2012 ei ole toimunud sündmusi, mis avaldaksid olulist mõju äriühingu või kontserni finantsseisundile või tegevusele.

107

KPMG

KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Riia LV1013
Läti

Telefon +371 6703 8000
Faks +371 6703 8002
Kodulehekülg www.kpmg.lv

Sõltumatute audiitorite järeldusotsus

UniCredit Leasing SIA osanikele

Järeldusotsus konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta

Oleme auditeerinud UniCredit Leasing SIA (edaspidi: äriühing) konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb konsolideerimata finantsseisundi aruandest seisuga 31. detsember 2012, nimetatud kuupäeva seisuga lõppenud majandusaasta konsolideerimata kasumiaruandest, konsolideerimata koondkasumiaruandest, konsolideerimata omakapitali muutuste aruandest ja konsolideerimata rahavoogude aruandest ning olulisemate arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest, mis on esitatud lk 5–51. Oleme auditeerinud ka UniCredit Leasing SIA ja selle tütarettevõtte (edaspidi: kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb konsolideeritud finantsseisundi aruandest seisuga 31. detsember 2012, nimetatud kuupäeva seisuga lõppenud majandusaasta konsolideeritud kasumiaruandest, konsolideeritud koondkasumiaruandest, konsolideeritud omakapitali muutuste aruandest ja konsolideeritud rahavoogude aruandest ning olulisemate arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest, mis on esitatud lk 5–51.

Juhtkonna vastutus raamatupidamise aastaaruande eest

Juhtkond vastutab konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Euroopa Liidus kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega ning sisekontrollide eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada sellise pettusest või eksimusest põhjustatud oluliste vigade ja ebatäpsusteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Audiitori vastutus

Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Korraldasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega. Nende kohaselt tuleb meil järgida asjakohaseid eetikanõudeid ning audit planeerida ja teha viisil, mis võimaldab piisava kindlusega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne sisaldab olulisi vigu ja ebatäpsusi.

Audit hõlmab toiminguid, mille käigus saadakse tõendid konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud summade ja muude näitajate kohta. Valitud toimingud sõltuvad meie hinnangutest, sealhulgas raamatupidamise aastaaruandes pettusest või eksimusest põhjustatud oluliste vigade ja ebatäpsuste esinemise riski hinnangust. Riski hindamisel analüüsime äriühingu ja kontserni raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks vajaliku sisekontrollisüsteemi sobivust antud asjaolude korral kohaste auditiprotseduuride väljatöötamiseks, ent ei avalda arvamust äriühingu ega kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta. Audit hõlmab ka konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ning äriühingu ja kontserni juhtkonna raamatupidamishinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna.

KPMG

Oleme veendunud, et auditi käigus saadud tõendid on järeldusotsuse tegemiseks piisavad ja sobivad.

Arvamus

Meie arvates annab Euroopa Liidus kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt koostatud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne õige ja õiglase ülevaate UniCredit Leasing SIA finantsseisundist seisuga 31. detsember 2012, nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tulemustest ja rahavoogudest.

Meie arvates annab Euroopa Liidus kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne õige ja õiglase ülevaate UniCredit Leasing SIA ja selle tütarettevõtte konsolideeritud finantsseisundist seisuga 31. detsember 2012, nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud tulemustest ja rahavoogudest.

Järeldusotsus muude õigusaktidest tulenevate nõuete kohta

Lisaks on meie kohustuseks hinnata, kas lk 4 esitatud juhatuse aruandes (mille koostamine on juhtkonna kohustus) sisalduvad raamatupidamislikud andmed on kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega. Seoses tegevusaruandega piirdus meie töö ülalmainitud ulatusega ja hõlmas üksnes konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud teavet. Meie arvates on tegevusaruanne kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega.

KPMG Baltics SIA
Tegevusluba nr 55

/allkiri/
Ondrej Fikrle
KPMG Baltics SIA partner volituse alusel
Riia, Läti
12. märts 2013

/allkiri/
Inga Lipšāne
vandeaudiitor
Tunnistus nr 112

Käesolev järeldusotsus on lätikeelse originaali ingliskeelne tõlge. Kui kahes järeldusotsuses esineb lahknevusi, on ülimuslik lätikeelne versioon.

SIA UniCredit Leasing osanike koosoleku
OTSUS nr 1

Riias 18. märtsil 2013

SIA UniCredit Leasing (edaspidi: äriühing) **osanikud**:

1) AS UniCredit Bank, registrikood 40003323953, mida põhikirja alusel esindavad juhatuse esimees Algimantas Kundrotas ja juhatuse liige Günter Friedl;
2) UniCredit Leasing S.p.A., registrikood 03648050015, mida juhatuse 20. aprilli 2012. a otsuse alusel esindab peadirektori asetäitja Carlo Marini;

kes moodustasid kvoorumi, mis on vajalik otsuste vastuvõtmiseks,

ON TEINUD ÜHEHÄÄLSE OTSUSE:

1. teha otsus järgmistes küsimustes:
   1) 2012. majandusaasta aruande analüüs ja kasumi jaotamine,
   2) usalduse avaldamine juhatusele,
   3) usalduse avaldamine nõukogule,
   4) audiitori valimine;

2. kinnitada 2012. majandusaasta aruanne ja kasutada 1 242 721,00 Läti lati suurust äriühingu kasumit äriühingu omakapitali suurendamiseks;

3. avaldada toetust juhatuse tegevusele 2012. aastal ja pidada juhatust usaldusväärseks;

4. avaldada toetust nõukogu tegevusele 2012. aastal ja pidada nõukogu usaldusväärseks;

5. valida SIA Deloitte Latvia, registrikood 40003247787, aadress Grēdu 4a, Riia LV-1019, Läti, äriühingu 2013. a audiitoriks.

Allkirjad

/allkiri/
AS UniCredit Bank Algimantas Kundrotas

/allkiri/
Günter Friedl

/allkiri/
UniCredit Leasing S.p.A. Carlo Marini

Inglise keelest tõlkinud Edda Tede .
Tõlgitud OÜs Luisa Tõlkebüroo, tel 626 4282

Ametitoimingute raamatu registri nr ....
Tartus ...... mail 2013
Mina, allakirjutanud Tartu notar Mati Allik, kelle büroo asub Ülikooli 4 Tartus, kinnitan mulle isiklikult tuntud tõlkija Edda Teder'i, isikukood 47210252755, aadress Kaunase pst 6–15, Tartu, poolt minu juuresolekul omaks võetud allkirjade õigsust.
Tõlke õigsus ei ole notari poolt kontrollitud.
Käesolevas dokumendis on .... nummerdatud, nööritud ja pitseeritud lehte
Notari tasu 25.50 EUR (NTS § 31 p 12)
Käibemaks 5.10 EUR
Kokku 30.60 EUR

Notar

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kapitalirent	**64911**	**13216134**	**100.00%**	**Jah**

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	**+372 5025660**
E-posti aadress	**pille.parind@unicreditleasing.ee**
E-posti aadress	**info@unicreditleasing.ee**
Veebilehe aadress	**www.unicreditleasing.ee**