

UniCredit Leasing SIA

**Company Separate and Group Consolidated
Annual report for 2011**

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2011**Table of contents**

Information about the Company	3
Report of Management Board	4
Financial statements	
Income statement	5
Statement of Comprehensive Income	6
Statement of Financial Position	7 - 8
Statement of Cash Flows	9
Statement of Changes in Shareholders' Equity	10 - 11
Notes to the Financial Statements	12 - 48
Auditors' Report	49 - 50

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2011

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 41b 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	Ralf Cymanek- Chairman of the Supervisory Board Frederik Linthout - Deputy Chairman of the Supervisory Board Algimantas Kundrotas - Member of the Supervisory Board Vittorio Canesi - 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 41b, Riga, Latvia
Financial year	1 January – 31 December 2011
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 2011 despite the influence of the global economic crisis, as well as increasing European debt crisis, the Company continued to operate following the guidelines of the UniCredit Leasing group. Due to sound management practices, the Company managed to further increase existing lease portfolio by 16% (2011 vs 2010), when the industry tendency still was negative (-7.1% 2011 vs 2010), at the same time keeping high quality of new incoming leasing deals.

As a result, the Company has kept one of leading market positions in Latvia with market share of 20% in year 2011. The Company also strengthened its position for development in the Baltic region, continuing to develop a branch in Estonia, Tallinn, which has substantially widened customer and partner base in Estonia during 2011 as well as opening new branch in Vilnius, Lithuania, which in just few last months of 2011 has a leasing portfolio size of over 20 million Lithuanian Litas.

Although the leasing market conditions in year 2011 were still extremely unfavorable, given the continuing economical downturn, the Company was continuing to focus on the quality of products and services provided, as well as differentiating product development like unemployment insurance together with leading insurance company. The Company has also considerably strengthened its position in such important economy sectors as industrial leasing and commercial transportation becoming an indisputable expert in these fields.

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 become 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 155 553 113, and LVL 155 553 751 respectively and a net profit LVL 728 803, and LVL 727 876 respectively. The profit for the year in the amount of LVL 728 803 should be used to cover prior years' losses.


Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Riga, 14 March 2012

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

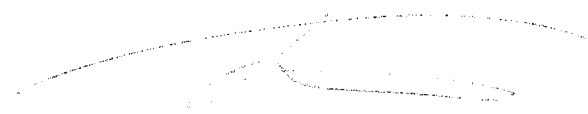
**COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2011**

	Notes	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Interest and fee income	1	8 761 161	8 865 633	7 326 023	7 426 480
Interest expense	2	(4 674 442)	(4 674 442)	(4 145 269)	(4 145 269)
Depreciation of property and equipment under operating lease	8	(796 347)	(796 347)	(1 126 855)	(1 126 855)
Gross profit		3 290 372	3 394 844	2 053 899	2 154 356
Change in allowance for doubtful receivables	14	(1 032 482)	(1 032 482)	(1 566 564)	(1 566 564)
Personnel expenses	3	(1 128 732)	(1 165 507)	(969 401)	(1 027 335)
Other operating income	4	1 067 155	1 058 356	1 327 490	1 320 807
General administrative expenses	5	(1 039 135)	(1 098 539)	(1 034 023)	(1 079 524)
Net loss on foreign exchange		5 410	4 989	(43 643)	(43 696)
Profit/(loss) before tax		1 162 588	1 161 661	(232 242)	(241 956)
Income tax expense	6	(433 785)	(433 785)	-	-
Profit/ (loss) for the year		728 803	727 876	(232 242)	(241 956)

The accompanying notes on pages 12 to 48 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 48 have been authorized for issue by the Management Board on 14 March 2012 and signed on their behalf by:


Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

6

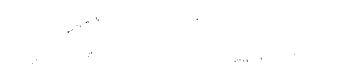
**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

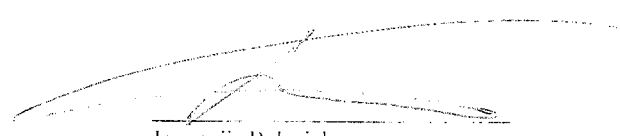
**COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR 31 DECEMBER 2011**

	Notes	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Income/ (loss) for the year		728 803	727 876	(232 242)	(241 956)
Other comprehensive income					
Foreign currency translation difference		(792)	(793)	743	739
Other comprehensive income for the year		(792)	(793)	743	739
Total comprehensive income/ (loss) for the year		728 011	727 083	(231 499)	(241 217)

The accompanying notes on pages 12 to 48 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 48 have been authorized for issue by the Management Board on 14 March 2012 and signed on their behalf by:


Ralf Cymank
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR

2011
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT
31 DECEMBER 2011

	Notes	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Assets					
Non-current assets					
Intangible assets	7	100 703	105 203	35 305	35 305
Property and equipment:					
Property and equipment for own use	7	118 917	120 494	98 073	98 217
Property and equipment under operating lease terms	8	1 707 540	1 707 540	3 317 510	3 317 510
Total property and equipment		1 826 457	1 828 034	3 415 583	3 415 727
Long-term financial investments:					
Investment in subsidiary	9	10 600	-	10 600	-
Long-term investment in finance leases	11	102 613 728	102 613 728	90 680 077	90 680 077
Long-term loans	12	109 200	109 200	821 156	821 156
Total long-term financial investments		102 733 528	102 722 928	91 511 833	91 501 233
Total non-current assets		104 660 688	104 656 165	94 962 721	94 952 265
Current assets					
Debtors					
Trade receivables	13	3 311 698	3 308 795	3 649 042	3 658 067
Other receivables	16	520 610	521 736	500 552	501 678
Prepaid expenses	17	55 242	56 213	38 244	38 669
Accrued income		18 747	18 747	8 534	8 534
Short-term investments in finance leases	11	45 123 173	45 123 173	36 228 627	36 228 627
Short-term loans	12	522 723	522 723	1 207 679	1 207 679
Total debtors		49 552 193	49 551 387	41 632 678	41 643 254
Cash and bank	18	1 340 232	1 346 199	1 353 463	1 357 040
Total current assets		50 892 425	50 897 586	42 986 141	43 000 294
Total assets		155 553 113	155 553 751	137 948 862	137 952 559

The accompanying notes on pages 12 to 48 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 48 have been authorized for issue by the Management Board on 14 March 2012 and signed on their behalf by:

Ralf Cymaneķ
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR

2011

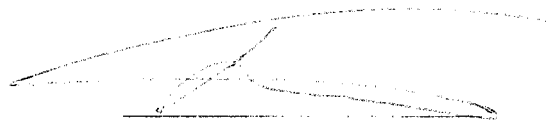
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT
31 DECEMBER 2011

	Notes	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
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)	277	265
Accumulated losses		(2 601 452)	(2 603 100)	(3 330 255)	(3 330 976)
Total equity		1 760 033	1 758 372	1 032 022	1 031 289
Provisions					
Total provisions	20	274 251	274 691	213 104	214 912
Liabilities					
Non-current liabilities					
Loans from affiliated companies	23	35 656 832	35 656 832	36 976 414	36 976 414
Loans from financial institutions	27	73 434 178	73 434 178	73 250 117	73 250 117
Deferred income	26	36 164	36 164	4 865	4 865
Deferred tax liability	21	-	-	81 012	81 012
Total non-current liabilities		109 127 174	109 127 174	110 312 408	110 312 408
Current liabilities					
Loans from financial institutions	27	35 828 194	35 828 194	18 030 435	18 030 435
Trade payables	22	2 370 256	2 372 016	1 589 940	1 592 044
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	24	4 907 438	4 907 438	5 713 260	5 713 260
Corporate income tax payable	25	415 748	415 748	97 417	97 417
Taxes and social insurance	25	97 220	97 220	30 548	31 066
Other payables		612 183	612 282	792 623	792 623
Deferred income	26	23 608	23 608	68 145	68 145
Advances received		137 008	137 008	68 960	68 960
Total current liabilities		44 391 655	44 393 514	26 391 328	26 393 950
Total liabilities		153 518 829	153 520 688	136 703 736	136 706 358
Total provisions, liabilities and shareholders' equity		155 553 113	155 553 751	137 948 862	137 952 559

The accompanying notes on pages 12 to 48 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 48 have been authorized for issue by the Management Board on 14 March 2012 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

9

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

**COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2011**

	Notes	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Cash flows from operating activities					
Profit/ (loss) before taxation		1 162 588	1 161 661	(232 242)	(241 956)
<u>Adjustments for:</u>					
Depreciation of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms and amortisation of intangible assets		869 267	869 298	1 196 684	1 196 697
Increase in other provisions		61 147	59 779	119 174	120 163
Interest and similar expenses		4 674 442	4 674 442	4 145 269	4 145 269
Profit from disposal of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms		(27 789)	(27 789)	(28 201)	(28 201)
Foreign currency recalculation reserves		(792)	(793)	743	739
Cash from operating activities before changes in working capital		6 738 863	6 736 598	5 201 427	5 192 711
<u>Adjustments for:</u>					
Decrease in Trade receivables		290 075	301 457	1 576 115	1 589 048
Increase in Trade and other payables		721 357	720 594	1 544 383	1 539 904
Increase / decrease in net investment in finance leases and loans		(19 431 285)	(19 431 285)	5 856 983	5 846 519
Total cash from/(used in) operating activities		(11 680 990)	(11 672 636)	14 178 908	14 168 182
Corporate income tax paid		(196 465)	(196 465)	-	-
Net cash from operating activities		(11 877 455)	(11 869 101)	14 178 908	14 168 182
Cash flows from investing activities					
Investment in share capital		-	-	3 514 000	3 514 000
Purchase of property and equipment for own use and leasehold improvements		(80 265)	(81 729)	(29 422)	(29 579)
Purchase of intangible assets		(82 371)	(86 871)	(19 814)	(19 814)
Acquisition of equipment further leased under operating lease terms		-	-	(341 428)	(341 428)
Proceeds from sale of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms		844 886	844 886	1 136 036	1 136 036
Increase in investment in subsidiary		-	-	-	-
Net cash flow from investing activities		682 250	676 286	4 259 372	4 259 215
Cash flows used in financing activities					
Loans repaid		15 827 019	15 827 019	(17 057 735)	(17 057 735)
Interest paid		(4 645 045)	(4 645 045)	(4 145 269)	(4 145 269)
Net cash used in financing activities		11 181 974	11 181 974	(21 203 004)	(21 203 004)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		(13 231)	(10 841)	(2 764 724)	(2 775 607)
Cash and cash equivalents at the beginning of reporting	18	1 353 463	1 357 040	4 118 187	4 132 647
Cash and cash equivalents at the end of reporting year	18	1 340 232	1 346 199	1 353 463	1 357 040

The accompanying notes on pages 12 to 48 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 48 have been authorized for issue by the Management Board on 14 March 2012 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

**COMPANY'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2011**

	Share capital LVL	Statutory and other reserves LVL	Company's Retained earnings/ (accumulated loss) LVL	Company Total LVL
Balance as at 31 December 2009	400 000	447 534	(3 098 013)	(2 250 479)
<i>Total comprehensive income:</i>				
Net loss for the year	-	-	(232 242)	(232 242)
Other comprehensive income, net of income tax:				
Foreign currency translation difference	-	743	-	743
Total comprehensive income for the period	-	743	(232 242)	(231 499)
<i>Transactions with shareholders</i>				
Increase in share capital	3 514 000	-	-	3 514 000
Balance as at 31 December 2010	3 914 000	448 277	(3 330 255)	1 032 022
<i>Total comprehensive income:</i>				
Net profit 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

The accompanying notes on pages 12 to 48 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 48 have been authorized for issue by the Management Board on 14 March 2012 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

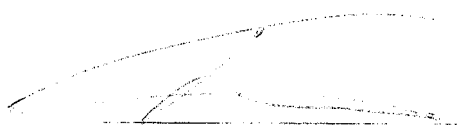
**GROUP'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS EQUITY FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2011**

	Share capital LVL	Statutory and other reserves LVL	Company's Retained earnings/ (accumulated loss) LVL	Company Total LVL
Balance as at 31 December 2009	400 000	447 526	(3 089 020)	(2 241 494)
<i>Total comprehensive income:</i>				
Net loss for the year	-	-	(241 956)	(241 956)
Other comprehensive income, net of income tax:				
Foreign currency translation difference	-	739	-	739
Total comprehensive income for the period	-	739	(241 956)	(241 217)
<i>Transactions with shareholders</i>				
Increase in share capital	3 514 000	-	-	3 514 000
Balance as at 31 December 2010	3 914 000	448 265	(3 330 976)	1 031 289
<i>Total comprehensive income:</i>				
Net profit 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

The accompanying notes on pages 12 to 48 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 48 have been authorized for issue by the Management Board on 14 March 2012 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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").

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 2011 and 2010 was UniCredit S.p.A. which is listed.

BASIS OF PREPARATION

Statement of compliance

The 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 financial statements were authorized for issue by the Board of Management on 15 March 2012. 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 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 2011 and 31 December 2010.

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, 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:

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.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 modelled 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.

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.

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.

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.

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.

Adoption of new and/or changed IFRSs and IFRIC interpretations

New and amended standards and interpretations that became effective during current accounting period but not applicable to the Company and the Group:

An amendment to standard IFRS 7 Disclosures related to the transfers of financial assets is effective for annual periods beginning after 1 July 2011, and this amendment has no significant impact on the financial statements of the Company and the Group.

Revised IAS 24 'Related Party Disclosure' (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2011). The amendment exempts government-related entities from the disclosure requirements in relation to related party transactions and outstanding balances, including commitments, with (a) a government that has control, joint control or significant influence over the reporting entity; and (b) another entity that is a related party because the same government has control, joint control or significant influence over both the reporting entity and the other entity.

The revised Standard requires specific disclosures to be provided if a reporting entity takes advantage of this exemption. The revised Standard also amends the definition of a related party which resulted in new relations being included in the definition, such as, associates of the controlling shareholder and entities controlled, or jointly controlled, by key management personnel. Revised IAS 24 is not expected to result in new relations requiring disclosure in the Company's and the Group's financial statements.

Amendment to *IFRIC 14 IAS 19 - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction* (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2011). The amendment of IFRIC 14 addresses the accounting treatment for prepayments made when there is also a minimum funding requirements (MFR). Under the amendments, an entity is required to recognize certain prepayments as an asset on the basis that the entity has a future economic benefit from the prepayment in the form of reduced cash outflows in future years in which MFR payments would otherwise be required. The amendments to IFRIC 14 is not relevant to the Company's and the Group's financial statements as the Company and the Group does not have any defined benefit plans with minimum funding requirements.

IFRIC 19 Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments (effective for annual periods beginning on or after 1 July 2010). The Interpretation clarifies that equity instruments issued to a creditor to extinguish all or part of a financial liability in a 'debt for equity swap' are consideration paid in accordance with IAS 39.41. The initial measurement of equity instruments issued to extinguish a financial liability is at the fair value of those equity instruments, unless that fair value cannot be reliably measured, in which case the equity instrument should be measured to reflect the fair value of the financial liability extinguished. The difference between the carrying amount of the financial liability (or part of the financial liability) extinguished and the initial measurement amount of equity instruments issued should be recognized in profit or loss.

The Company and the Group did not issue equity to extinguish any financial liability during the current period. Therefore, the Interpretation will have no impact on the comparative amounts in the Company's and the Group's financial statements for the year ending 31 December 2010. Further, since the Interpretation can relate only to transactions that will occur in the future, it is not possible to determine in advance the effects the application of the Interpretation will have.

Amendment to IAS 32 'Financial Instruments: Presentation – Classification of Rights Issues' (effective for annual periods beginning on or after 1 February 2010). The amendment requires that rights, options or warrants to acquire a fixed number of the entity's own equity instruments for a fixed amount of any currency are equity instruments if the entity offers the rights, options or warrants pro rata to all of its existing owners of the same class of its own non-derivative equity instruments. The amendments to IAS 32 are not relevant to the Company's and the Group's financial statements as the Company and the Group has not issued such instruments at any time in the past.

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

During 2011, the Company and the Group did not apply hedge accounting.

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.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

All regular way purchases and sales of investment securities are recognised at the settlement date, which is the date that an asset is delivered to or by an enterprise.

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.

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.

Offsetting

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

Recognition of income and expenses

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

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.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 exchange rate at the date of transaction.

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 2011	31 December 2010
	LVL	LVL
1 USD	0.544	0.535
1 EUR	0.702804	0.702804
1 EEK	-	0.0449
1 LTL	0.204	0.203
1 SEK	0.0782	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 2011 and 31 December 2010 the Company and the Group have created provisions for unused vacations, bonuses and implementation of a software.

Short-term employee benefits

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

Intangible assets

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

	% per annum
Licences	20-33
Software	20-35

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 has an investment, at cost, in its subsidiary UniCredit Broker SIA of LVL 10 600.

Dividends

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

Repossessioned 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 to reflect the number of share options for which the related service and non-market performance vesting conditions are expected to be met, such 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.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 and 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 2011 accounts payable for forfeited deals amount to LVL 424 658 (2010: LVL 384 281).

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.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011**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.

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

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 2011 and 2010.

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

	Total comprehensive income 2011	Total comprehensive income 2010
	LVL	LVL
Company, 31 December		
USD	(15 775)	(65 444)
EUR	(322 217)	485 542
LTL	57 110	-
EEK	-	(11 550)
Group, 31 December		
USD	(15 775)	(65 444)
EUR	(323 940)	483 375
LTL	57 110	-
EEK	-	(10 968)

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

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

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 2011 and 31 December 2010.

There were no financial instruments held by the Company and the Group as at 31 December 2011 and 31 December 2010, 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	Other comprehensive income	Net income	Other comprehensive income
	2011	2011	2010	2010
	LVL	LVL	LVL	LVL
100 bp parallel increase	(6 460)	(6 460)	(33 362)	(33 362)
100 bp parallel decrease	(6 460)	6 460	33 362	33 362

Group	Net income	Other comprehensive income	Net income	Other comprehensive income
	2011	2011	2010	2010
	LVL	LVL	LVL	LVL
100 bp parallel increase	(6 460)	(6 460)	(33 362)	(33 362)
100 bp parallel decrease	(6 460)	6 460	33 362	33 362

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.

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

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 management internally.

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.

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

(1) INTEREST AND FEE INCOME

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Interest income from finance leases	7 168 802	7 168 332	5504720	5504528
Rental income from operating leases	930 616	930 616	1252473	1252473
Administration fee income	661 743	766 685	568 830	669 479
Total interest and fee income	8 761 161	8 865 633	7 326 023	7 426 480

Interest income from impaired finance lease agreements for the Company and the Group as at 31 December 2011 are 109 323 LVL (2010: 84 004 LVL).

(2) INTEREST EXPENSE

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Interest charges on loans from Investkredit Bank AG	3 036 075	3 036 075	3032642	3032642
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	1 337 350	1 337 350	993 884	993 884
Interest charges on loans from A/S UniCredit Bank	120 509	120 509	97 252	97 252
Interest charges on loans from Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	-	-	1 469	1 469
Interest charges on credit line facility from A/S UniCredit Bank	97 433	97 433	20 022	20 022
Interest charges on loans from European Investment Bank	83 075	83 075	-	-
Total interest expenses	4 674 442	4 674 442	4 145 269	4 145 269

(3) PERSONNEL EXPENSES

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Salary expenses	755 708	776 916	638 688	678 241
Social insurance	220 119	237 054	178 365	196 746
Provision for unused annual leave (Note 20)	17 827	16 459	-	-
Provision for bonuses (Note 20)	135 078	135 078	152 348	152 348
Total personnel expenses	1 128 732	1 165 507	969 401	1 027 335

(4) OTHER OPERATING INCOME

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Penalties received	837 591	837 591	683 454	683 454
Profit on disposal of finance lease assets and other income	199 568	190 769	615 835	609 152
Profit on disposal of property and equipment leased under operating lease terms	29 996	29 996	28 201	28 201
Total other operating income	1 067 155	1 058 356	1 327 490	1 320 807

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

(5) GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Maintenance and other expenses related to lease agreements	274 743	274 743	363 764	363 764
Office rent expenses	128 559	130 084	98 686	99 799
Transport expenses	82 564	87 669	67 267	72 047
Contractual work expenses	73 896	120 237	31 731	61 890
Depreciation of property and equipment for own use and leasehold improvements (Note 7)	55 947	55 978	56 238	56 251
Business trip expenses	36 528	37 051	49 925	50 959
Communication expenses	53 027	54 052	48 540	49 748
IT services	38 613	38 964	34 774	34 786
Professional fees	62 554	63 533	33 238	33 567
Bank charges	79 953	80 239	23 204	23 655
Amortization of intangible assets	16 973	16 973	13 591	13 591
VAT expensed	23 740	23 740	12 242	12 242
Insurance costs	15 788	17 788	12 210	16 482
Penalties	6 644	6 644	8 950	8 950
Recruitment and training	14 971	15 542	6 251	6 350
Representation costs	20 103	20 250	5 983	6 066
Participation in associations	5 260	5 545	5 399	5 544
Advertising	20 708	20 708	4 740	4 740
Loss on disposal of property and equipment property for own use	2 165	2 165	-	-
Management fee	-	-	140 108	140 108
Other expenses	26 399	26 634	17 182	18 985
Total other operating expenses	1 039 135	1 098 539	1 034 023	1 079 524

(6) INCOME TAX

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Current tax charge	514 797	514 797	97 417	97 417
Deferred tax charge (Note 21)	(81 012)	(81 012)	(97 417)	(97 417)
Corporate tax expense	433 785	433 785	-	-

Corporate income tax differs from the theoretically calculated tax amount that would arise applying the 15% rate (2010: 15%) as stipulated by the legislation to profit before taxation as follows:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Profit/ (loss) before tax	1 162 588	1 161 661	(231 242)	(241 956)
Theoretically calculated tax at tax rate 15%	174 388	174 249	(34 686)	(36 294)
Tax effect of non deductible expenses	54 468	55 383	35 509	35 524
Tax effect of unrecognized deferred tax asset	204 929	204 153	(823)	770
Corporate tax expense	433 785	433 785	-	-

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

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

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

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

Company 2010	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 2009	71 249	283 730	354 979
Additions	19 814	29 422	49 236
Disposal	(27 920)	(5 349)	(33 269)
31 December 2010	63 143	307 803	370 946
Depreciation			
31 Dec. 09	42 167	158 726	200 893
Charge for 2010	13 591	56 238	69 829
Disposal	(27 920)	(5 234)	(33 154)
31 December 2010	27 838	209 730	237 568
Net book value			
31 December 2009	29 082	125 004	154 086
31 December 2010	35 305	98 073	133 378

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR

2011

Notes (continued)

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

Group 2010	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 2009	71 249	283 730	354 979
Additions	19 814	29 579	49 393
Disposal	(27 920)	(5 349)	(33 269)
31 December 2010	63 143	307 960	371 103
Depreciation			
31 December 2009	42 167	158 726	200 893
Charge for 2010	13 591	56 251	69 842
Disposal	(27 920)	(5 234)	(33 154)
31 December 2010	27 838	209 743	237 581
Net book value			
31 December 2009	29 082	125 004	154 086
31 December 2010	35 305	98 217	133 522

(8) PROPERTY AND EQUIPMENT UNDER OPERATING LEASE TERMS

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

Company and Group 2010	Vehicles LVL	Total property and equipment under operating lease terms LVL
Cost		
31 December 2009	10 034 692	10 034 692
Additions	341 428	341 428
Disposal	(3 419 430)	(3 419 430)
31 December 2010	6 956 690	6 956 690
Depreciation		
31 December 2009	4 824 035	4 824 035
Charge for 2010	1 126 855	1 126 855
Disposal	(2 311 710)	(2 311 710)
31 December 2010	3 639 180	3 639 180
Net book value		
31 December 2009	5 210 657	5 210 657
31 December 2010	3 317 510	3 317 510

(9) INVESTMENT IN SUBSIDIARY

Investment in subsidiary 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 2011 and 31 December 2010. The net assets of the subsidiary as at 31.12.2011 is LVL 23 360 (31.12.2010: LVL 14 298)

27

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

Notes (continued)

(10) MINIMUM LEASE PAYMENTS UNDER OPERATING LEASE AGREEMENTS

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Minimum lease payments up to 1 year	930 754	930 754	473 597	473 597
Minimum lease payments 1 to 5 years	905 823	905 823	3 218 332	3 218 332
Total minimum lease payments	1 836 577	1 836 577	3 691 929	3 691 929

(11) NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES

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

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
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	45 895 366	105 783 108	151 678 474
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	45 123 173	102 613 728	147 736 901

Company and Group 2010	Short-term, LVL	Long-term, LVL	Total, LVL
Gross investment in finance lease as at 31 December 2010	42 554 910	101 559 363	144 114 273
Unearned finance income 31 December 2010	(5 511 605)	(7 591 683)	(13 103 288)
Net investment in finance lease before allowances 31 December 2009	37 043 305	93 967 680	131 010 985
Specific impairment allowance as at 31 December 2010	(605 992)	(2 973 366)	(3 579 358)
Collective assessment impairment allowance as at 31 December 2010	(208 686)	(314 237)	(522 923)
Net investment in finance lease 31 December 2010	36 228 627	90 680 077	126 908 704

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Unearned finance income up to 1 year	6 802 354	6 802 354	5 511 605	5 511 605
Unearned finance income 1 to 5 years	9 018 630	9 018 630	7 426 877	7 426 877
Unearned finance income over 5 years	225 927	225 927	164 806	164 806
Total unearned finance income	16 046 911	16 046 911	13 103 288	13 103 288

(12) LOANS BREAKDOWN BY THE TYPE OF THE BORROWER

Amounts below represent the maximum credit exposure of loans:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Short term loans to individuals	33 148	33 148	34 075	34 075
Short term loans to corporate entities	534 447	534 447	1 184 985	1 184 985
Gross short term loans	567 595	567 595	1 219 060	1 219 060
Specific impairment allowance	(35 232)	(35 232)	(4 773)	(4 773)
Collective assessment impairment allowance	(9 640)	(9 640)	(6 608)	(6 608)
Net short term loans	522 723	522 723	1 207 679	1 207 679
Long term loans to private persons	1 677	1 677	22	22
Long term loans to corporate entities	152 256	152 256	824 417	824 417
Gross long term loans	153 933	153 933	824 439	824 439
Specific impairment allowance	(42 694)	(42 694)	(2 438)	(2 438)
Collective assessment impairment allowance	(2 039)	(2 039)	(845)	(845)
Net long term loans	109 200	109 200	821 156	821 156
Loans total	631 923	631 923	2 028 835	2 028 835

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

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

Credit exposure of loans by industries:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Agriculture	175 925	175 925	491 240	491 240
Manufacturing	192 216	192 216	973 685	973 685
Hotels and restaurants	606	606	37 418	37 418
Transport	269 548	269 548	270 397	270 397
Health and social care	16 334	16 334	77 352	77 352
Households	34 825	34 825	34 097	34 097
Others	32 074	32 074	159 310	159 310
Gross loans total	721 528	721 528	2 043 499	2 043 499
Specific impairment allowance	(77 926)	(77 926)	(7 211)	(7 211)
Collective assessment impairment allowance	(11 679)	(11 679)	(7 453)	(7 453)
Net loans total	631 923	631 923	2 028 835	2 028 835

All of the loans are issued in Latvia.

(13) TRADE RECEIVABLES

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Individuals				
Not past due	295 365	295 365	135 165	135 165
Past due 1-30 days	-	-	7 868	7 868
Past due 31-90 days	86 169	86 169	56 571	56 571
Past due 91-180 days	21 118	21 118	54 212	54 212
More than 180 days	273 936	273 936	210 911	210 911
Gross individuals	676 588	676 588	464 727	464 727
Specific impairment allowance	(384 738)	(384 738)	(94 496)	(94 496)
Net individuals	291 850	291 850	370 231	370 231
Corporate entities				
Not past due	1 589 741	1 586 838	1 442 811	1 451 836
Past due 1-30 days	72 743	72 743	55 772	55 772
Past due 31-90 days	984 401	984 401	814 357	814 357
Past due 91-180 days	143 628	143 628	166 121	166 121
More than 180 days	1 484 428	1 484 428	1 894 006	1 894 006
Gross corporate entities	4 274 941	4 272 038	4 373 067	4 382 092
Specific impairment allowance	(1 255 093)	(1 255 093)	(1 094 256)	(1 094 256)
Net corporate entities	3 019 848	3 016 945	3 278 811	3 287 836
Total trade receivables	3 311 698	3 308 795	3 649 042	3 658 067

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.

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

(14) ALLOWANCE FOR DOUBTFUL RECEIVABLES

Changes in specific and collective impairment are:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Specific impairment allowance as at the beginning of the reporting period	4 775 321	4 775 321	3 215 075	3 215 075
Collective impairment allowance as at the beginning of the reporting period	530 376	530 376	524 058	524 058
Total impairment allowance as at the beginning of the reporting period	5 305 697	5 305 697	3 739 133	3 739 133
Increase in specific impairment allowance	1 004 052	1 004 052	1 560 246	1 560 246
Decrease in specific impairment allowance	(667 306)	(667 306)	-	-
Increase in collective impairment allowance	28 566	28 566	6 318	6 318
Foreign currency exchange result*	(136)	(136)	-	-
Total increase in impairment allowance	365 176	365 176	1 566 564	1 566 564
Specific impairment allowance as at the end of the reporting period	5 111 931	5 111 931	4 775 321	4 775 321
Collective impairment allowance as at the end of the reporting period	558 942	558 942	530 376	530 376
Total impairment allowance as at the end of the reporting period	5 670 873	5 670 873	5 305 697	5 305 697

*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 of collaterals as below:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Commercial transport	54 187 366	54 187 366	42 483 997	42 483 997
Passenger cars	44 760 686	44 760 686	38 084 728	38 084 728
Industrial technique	29 429 693	29 429 693	27 438 738	27 438 738
Manufacturing equipment	18 931 831	18 931 831	20 088 688	20 088 688
Rail transport	1 401 597	1 401 597	280 736	280 736
Other equipment	1 302 138	1 302 138	1 416 779	1 416 779
Air, water transport	726 202	726 202	110 944	110 944
Other	576 937	574 034	649 700	658 725
Commercial pledge	364 072	364 072	2 032 271	2 032 271
Net loan portfolio	151 680 522	151 677 619	132 586 581	132 595 606

(16) OTHER RECEIVABLES

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
VAT overpaid (Note 25)	172 969	172 969	299 630	299 630
Other taxes overpaid and other receivables	347 641	348 767	200 922	202 048
Total other debtors	520 610	521 736	500 552	501 678

(17) PREPAID EXPENSES

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Insurance and subscription of periodicals	18 825	19 797	12 845	13 271
Other	36 417	36 416	25 399	25 398
Total prepaid expenses	55 242	56 213	38 244	38 669

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR

2011

Notes (continued)

(18) CASH AND BANK

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Cash at bank	1 083 939	1 089 906	102 061	1 005 639
Cash in transit	256 293	256 293	351 402	351 401
Total cash and bank	1 340 232	1 346 199	1 353 463	1 357 040

(19) SHAREHOLDERS' EQUITY

Share capital

Share capital as at 31 December 2011 amounts to LVL 3 914 000 (2010: LVL 3 914 000) and consists of 3 914 shares with a nominal value of LVL 1 000, all fully paid. Share capital was increased on 9 February 2010 by LVL 3 514 000.

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 2011 and 2010 were as follows:

	2011 %	2010 %
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.

(20) PROVISIONS

Share options reserve of LVL 16 768 (2010: LVL 4 171) is attributed to an incentive plan based on UniCredito Italiano 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 2011, 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 4 076 shares with vesting period to December 2011, and 15 771 shares with vesting period to December 2013.

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

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

(20) PROVISIONS (continued)

Company 2010	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	50 264	35 942	3 978	3 746	93 930
Increase	-	152 348	193	1 588	154 129
Paid out	(1 523)	(30 826)	-	(2 606)	(34 955)
At the end of the reporting year	48 741	157 464	4 171	2 728	213 104

Group 2010	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	51 083	35 942	3 978	3 746	94 749
Increase	-	152 348	193	1 588	154 129
Paid out	(534)	(30 826)	-	(2 606)	(33 966)
At the end of the reporting year	50 549	157 464	4 171	2 728	214 912

(21) DEFERRED TAX LIABILITY

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Deferred tax at the beginning of the reporting year	81 012	81 012	178 429	178 429
Decrease in deferred tax liability during the reporting year	(81 012)	(81 012)	(97 417)	(97 417)
Deferred tax at the end of the reporting year	-	-	81 012	81 012

Deferred tax has been calculated by applying tax rates of 15% (2010: 15%) to the following temporary differences between the values of assets and liabilities for financial and tax purposes:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Property and equipment	274 138	274 138	497 470	497 470
Provisions for unused annual leave	(9 745)	(9 745)	(7 311)	(7 583)
Provisions for bonuses	(31 152)	(31 152)	(23 619)	(23 619)
Other provisions	-	-	(1 188)	(1 188)
Allowance for doubtful debts	(849 685)	849 685	(795 855)	(795 855)
Tax losses carry forward	-	(817)	-	(1 321)
Deferred tax asset assessment	616 444	617 261	411 515	413 108
Deferred tax liability	-	-	81 012	81 012

There are no equity items subject to deferred tax.

(22) TRADE PAYABLES

Trade payables as at 31 December 2011 for the Company amount to LVL 2 370 256 (2010: LVL 1 589 940), as at 31 December 2011 for the Group - LVL 2 372 016 (2010: LVL 1 592 044). There are no overdue trade payables for the Company and the Group as at 31 December 2011 and 2010.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011

Notes (continued)

(23) LONG TERM LOANS FROM AFFILIATED COMPANIES

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Loan from UniCredit Bank Austria AG	35 140 158	35 140 158	35 140 185	35 140 185
Loan from A/S UniCredit Bank	516 674	516 674	1 836 229	1 836 229
Total long term loans from affiliated companies	35 656 832	35 656 832	36 976 414	36 976 414

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

Loans payable to A/S UniCredit Bank are classified as short-term and long-term portions based on maturity as at 31 December 2010 as follows:

	EUR	LVL
Up to 1 year	886 199	622 824
1 to 5 years	2 612 718	1 836 229
Total	3 498 917	2 459 053

The loan balance represents a number of loan agreements to be repayable with different maturities by the year 2014. The repayment is determined based on repayment schedule for each particular lease agreement financed by these loans. Average interest rate in 2011 was 5.08% (in 2010: 4.92%).

The short-term portion (up to 1 year) of the loans principal and accrued interest on loans repayable to 31 December 2011 are disclosed in Note 24.

The Company has concluded a loan agreement with UniCredit Bank Austria AG for a loan of EUR 50 million. The interest rate applied is 3 months EURIBOR plus 2.04% with maturity in 2014.

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

Loans payable to UniCredit Bank Austria AG are classified as long-term portions in the original currency as at 31 December 2010 as follows:

	EUR	LVL
1 to 5 years	49 999 979	35 140 185
Total	49 999 979	35 140 185

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

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

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

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to A/S UniCredit Bank	924 374	924 374	622 824	622 824
Credit line facility from A/S UniCredit Bank	3 538 330	3 538 330	4 675 098	4 675 098
Total short-term-loans	4 462 704	4 462 704	5 297 922	5 297 922

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 29 September 2012. The interest rate applied for loan in foreign currency is 3 months EURIBOR /LIBOR plus 1.95 % and for loan in lats 3 month RIGIBOR plus 1.15%

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Account payable to A/S UniCredit Bank	444 734	444 734	415 337	415 337
Total account payable	444 734	444 734	415 337	415 337

Total short term loans and accounts payable to affiliated companies	4 907 438	4 907 438	5 713 260	5 713 260
--	------------------	------------------	------------------	------------------

(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 2010	25 044	97 417	-	-	43	-	122 504
(Overpaid) 31 December 2010	-	-	-	-	-	-	-
Calculated for year 2011	163 373	514 796	1 183 425	247 004	147 660	98	2 256 356
Paid in year 2011	(144 737)	(196 465)	(1 145 109)	(243 744)	(147 722)	(98)	(1 877 875)
Liabilities 31 December 2011	43 680	415 748	38 316	3 260	-	-	501 004
(Overpaid) 31 December 2011	-	-	-	-	(19)	-	(19)

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 2010	25 044	97 417	-	-	43	-	122 504
(Overpaid) 31 December 2010	-	-	-	-	-	-	-
Calculated for year 2011	163 373	514 796	1 183 425	268 479	160 688	101	2 290 862
Paid in year 2011	(144 737)	(196 465)	(1 145 109)	(265 219)	(160 750)	(101)	(1 912 381)
Liabilities 31 December 2011	43 680	415 748	38 316	3 260	-	-	501 004
(Overpaid) 31 December 2011	-	-	-	-	(19)	-	(19)

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 2010	-	-	-	2 640	2 160	661	5 461
(Overpaid) 31 December 2010	-	-	(299 630)	-	-	-	(299 630)
Calculated for year 2011	-	-	129 624	74 480	37 747	10 203	252 054
Paid in year 2011	-	-	-	(71 920)	(37 143)	(9 827)	(118 890)
Liabilities 31 December 2011	-	-	2 963	5 200	2 764	1 037	11 964
(Overpaid) 31 December 2011	-	-	(172 969)	-	-	-	(172 969)

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

Notes (continued)

(25) TAX AND SOCIAL INSURANCE (continued)

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 2010	-	-	-	2 949	2 330	700	5 979
(Overpaid) 31 December 2010	-	-	(299 630)	-	-	-	(299 630)
Calculated for year 2011	-	-	129 624	76 581	38 962	10 471	255 638
Paid in year 2011	-	-	-	(74 330)	(38 528)	(10 134)	(122 992)
Liabilities 31 December 2011	-	-	2 963	5 200	2 764	1 037	11 964
(Overpaid) 31 December 2011	-	-	(172 969)	-	-	-	(172 969)

Total Company and Group tax liabilities/ (overpayments) as at 31 December 2011 and 31 December 2010 are as follows:

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 2010, Company	25 044	97 417	-	2 640	2 203	661	127 965
(Overpaid) 31 December 2010, Company	-	-	(299 630)	-	-	-	(299 630)
Liabilities 31 December 2010, Group	25 044	97 417	-	2 949	2 373	700	128 483
(Overpaid) 31 December 2010, Group	-	-	(299 630)	-	-	-	(299 630)
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)

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

(26) DEFERRED INCOME

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Long-term				
Deferred income from advance payments	35 160	35 160	2 525	2 525
Other	1 004	1 004	2 340	2 340
Total	36 164	36 164	4 865	4 865
Short-term				
Deferred income from advance payments	18 362	18 362	5 959	5 959
Deferred income from periodical payments	404	404	428	428
Other	4 842	4 842	61 758	61 758
Total	23 608	23 608	68 145	68 145
Total	59 772	59 772	73 010	73 010

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011

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 and for a loan of EUR 30.6 million with maturity by 2012. The interest rate applied is 3 months EURIBOR plus 2.175 % and 3 months EURIBOR plus 2.5 %, respectively. 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 2011 are as follows:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Long-term (above 1 year)				
Loan from Investcredit Bank AG	56 215 480	56 215 480	73 250 117	73 250 117
Loan from European Investment Bank	17 218 698	17 218 698	-	-
Total	73 434 178	73 434 178	73 250 117	73 250 117
Short-term (up to 1 year)				
Loan from Investcredit Bank AG	31 314 475	31 314 475	18 030 435	18 030 435
Loan from European Investment Bank	4 513 719	4 513 719	-	-
Total	35 828 194	35 828 194	18 030 435	18 030 435

(28) AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Average number of employees during the reporting year in Latvia	35	38	31	32
Average number of employees during the reporting year in Estonia	8	9	7	8
Average number of employees during the reporting year in	3	3	-	-
Total	46	50	38	40

(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.

The loan and credit line balances outstanding as at 31 December 2011 and as at 31 December 2010 were as follows:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Loan from A/S UniCredit Bank	1 441 048	1 441 048	2 459 053	2 459 053
Loan from UniCredit Bank Austria AG	35 140 158	35 140 158	35 140 185	35 140 185
Credit line facility from A/S UniCredit Bank	3 538 330	3 538 330	4 675 098	4 675 098
Total	40 119 536	40 119 536	42 274 336	42 274 336

The interest charges on the loans and credit line facility from affiliated companies for year 2011 and year 2010 were as follows:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Interest charges on loans from A/S UniCredit Bank	120 509	120 509	97 252	97 252
Interest charges on credit line facility from A/S UniCredit	97 433	97 433	20 022	20 022
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	1 337 350	1 337 350	993 884	993 884
Interest charges on loans from Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	-	-	1 469	1 469
Total	1 555 292	1 555 292	1 112 627	1 112 627

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

(29) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Accounts payable to affiliated companies are liabilities for forfeited agreements and accrued liabilities for interest payments. Accounts payable to affiliated companies as at 31 December 2011 and as at 31 December 2010 were as follows:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Accounts payable to A/S UniCredit Bank	444 734	444 734	415 337	415 337
Total	444 734	444 734	415 337	415 337

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 2011 was LVL 67 428 (2010: LVL 92 006). 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 2011 was LVL 29 508 (2010: LVL 0). The conditions of the agreements conform to the leasing market standards and none of the agreements are accounted for as non standard. Income from lease agreements and bank charges for year 2011 and 2010 was as follows:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Interest income from finance leases from A/S UniCredit	3 701	3 701	3 976	3 976
Administration fee from A/S UniCredit Bank	9	9	183	183
Income from recharging expenses to A/S UniCredit Bank	449	449	-	-
Bank charges A/S UniCredit Bank	7 411	7 445	4 899	4 899
Bank charges Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	-	-	211	211
Bank charges for guarantee issued by A/S UniCredit Bank	461	461	1 588	1 588
Bank charges for guarantee issued by UniCredit S.P.A.	41 185	41 185	-	-
Bank charges for loan administration UniCredit Bank	92	92	-	-
Expenses for liability insurance UniCredit S.P.A.	908	908	-	-
Expences for office rent from A/S UniCredit Bank Lithuanian Branch	8 387	8 387	-	-
Total	62 602	62 636	10 857	10 857

The management fee for year 2011 and year 2010 were as follows

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Management fee UniCredit Leasing S.p.A.	-	-	140 108	140 108

The Company's interest income from current account balances and bank deposits for year 2011 and year 2010 were as follows:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Interest incomes from current account balances and bank deposits in A/S UniCredit Bank	73	73	3 804	3 804
Interest incomes from current account balances in A/S UniCredit Bank	1 075	1 075	-	-
Interest incomes from Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG	900	900	-	-
Total	2 048	2 048	3 804	3 804

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 2011 was LVL 92 301 (2010: LVL 96 314).

**UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR
2011**

Notes (continued)

(29) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Management remuneration amounts to the following:

	Company 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
Salaries	141 351	164 753	132 161	157 573
Social insurance	37 445	43 083	35 048	41 169
Share options	12 597	12 597	193	193
Total	191 393	220 433	167 402	198 935

(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 2011. 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 2011 and 2010.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 2011.

Company	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	-	102 169 800	-	-	443 928	-	102 613 728
Long-term loans	-	106 148	-	-	3 052	-	109 200
Total non-current financial assets	-	102 275 948	-	-	446 980	10 600	102 722 928
Current financial assets:							
Trade receivables	-	-	-	-	-	3 311 698	3 311 698
Short-term investments in finance leases	32 406	44 353 511	136 964	600 292	-	-	45 123 173
Short-term loans	140	521 255	447	881	-	-	522 723
Total current financial assets:	32 546	44 874 766	137 411	601 173	-	3 311 698	48 957 594
Cash and bank	1 340 232	-	-	-	-	-	1 340 232
Total financial assets	1 372 778	147 150 714	137 411	601 173	446 980	3 311 698	153 020 754

Company	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 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	(879 189)	4 372	(52 566)	(69 694)	496 707	823 856

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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.

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	-	102 169 800	-	-	443 928	-	102 613 728
Long-term loans	-	106 148	-	-	3 052	-	109 200
Total non-current assets	-	102 275 948	-	-	446 980	-	102 722 928
Current financial assets:							
Trade receivables	-	-	-	-	-	3 308 795	3 308 795
Short-term investments in finance leases	32 406	44 353 511	136 964	600 292	-	-	45 123 173
Short-term loans	140	521 255	447	881	-	-	522 723
Total current financial assets:	32 546	44 874 766	137 411	601 173	-	3 308 795	48 954 691
Cash and bank	1 346 199	-	-	-	-	-	1 346 199
Total financial assets	1 378 745	147 150 714	137 411	601 173	446 980	3 308 795	153 023 818

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	(879 189)	4 372	(52 566)	(69 694)	492 044	825 160

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 2010.

Company	1 month	1-3 months	3-6 months	6-12 months	1-5 years	Over 5 years	Non-interest bearing	Total
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Assets								
Non-current financial assets:								
Long term investment in finance leases	-	89 011 269	3 948	-	1 664 860	-	-	90 680 077
Long-term loans	-	464 397	356 759	-	-	-	-	821 156
Total non-current financial assets	-	89 475 666	360 707	-	1 664 860	-	-	91 501 233
Current financial assets:								
Trade receivables	-	-	-	-	-	-	3 649 042	3 649 042
Short-term investments in finance leases	43 622	35 821 878	128 535	234 592	-	-	-	36 228 627
Short-term loans	-	1 113 426	93 859	394	-	-	-	1 207 679
Total current financial assets:	43 622	36 935 304	222 394	234 986	-	-	3 649 042	41 085 348
Cash and bank	1 353 463	-	-	-	-	-	-	1 353 463
Total financial assets	1 397 085	126 410 970	583 101	234 986	1 664 860	-	3 649 042	133 940 044
Financial Liabilities								
Non-current financial liabilities:								
Loans from affiliated companies	-	35 140 185	-	-	1 574 083	262 146	-	36 976 414
Loans from financial institutions	-	73 250 117	-	-	-	-	-	73 250 117
Total non-current financial liabilities	-	108 390 302	-	-	1 574 083	262 146	-	110 226 531
Current financial liabilities:								
Loans from financial institutions	-	18 030 435	-	-	-	-	-	18 030 435
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	68 663	4 782 847	149 400	297 013	-	-	415 337	5 713 260
Trade payables	-	-	-	-	-	-	1 589 940	1 589 940
Total current financial liabilities	68 663	22 813 282	149 400	297 013	-	-	2 005 277	25 333 635
Total financial liabilities	68 663	131 203 584	149 400	297 013	1 574 083	262 146	2 005 277	135 560 166
Total interest sensitivity gap	1 328 422	(4 792 614)	433 701	(62 027)	90 777	(262 146)	1 643 765	(1 620 122)

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 2010.

Group	1 month	1-3 months	3-6 months	6-12 months	1-5 years	Over 5 years	Non-interest bearing	Total
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Assets								
Non-current financial assets:								
Long-term investment in finance leases	-	89 011 269	3 948	-	1 664 860	-	-	90 680 077
Long-term loans	-	464 397	356 759	-	-	-	-	821 156
Total non-current assets	-	89 475 666	360 707	-	1 664 860	-	-	91 501 233
Current financial assets:								
Trade receivables	-	-	-	-	-	-	3 658 067	3 658 067
Short-term investments in finance leases	43 622	35 821 878	128 535	234 592	-	-	-	36 228 627
Short-term loans	-	1 113 426	93 859	394	-	-	-	1 207 679
Total current financial assets:	43 622	36 935 304	222 394	234 986	-	-	-	41 094 373
Cash and bank	1 357 040	-	-	-	-	-	-	1 357 040
Total financial assets	1 400 662	126 410 970	583 101	234 986	1 664 860	-	-	133 952 646
Financial Liabilities								
Non-current financial liabilities:								
Loans from affiliated companies	-	35 140 185	-	-	1 574 083	262 146	-	36 976 414
Loans from financial institutions	-	73 250 117	-	-	-	-	-	73 250 117
Total non-current liabilities	-	108 390 302	-	-	1 574 083	262 146	-	110 226 531
Current financial liabilities:								
Loans from financial institutions	-	18 030 435	-	-	-	-	-	18 030 435
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	68 663	4 782 847	149 400	297 013	-	-	415 337	5 713 260
Trade payables	-	-	-	-	-	-	1 592 044	1 592 044
Total current financial liabilities	68 663	22 813 282	149 400	297 013	-	-	2 007 381	25 335 739
Total financial liabilities	68 663	131 203 584	149 400	297 013	1 574 083	262 146	2 007 381	135 562 270
Total interest sensitivity gap	1 331 999	(4 792 614)	433 701	(62 027)	90 777	(262 146)	(2 007 381)	(1 609 624)

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2011

Notes (continued)

(32) CURRENCY ANALYSIS

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

Company	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Total
Financial assets							
Non-current financial assets:							
Long term investment in finance leases	201 321	102 209 708	202 699				102 613 728
Long term loans		109 200	-	-			109 200
Total non-current financial assets	201 321	102 318 908	202 699	-	-	-	102 722 928
Current financial assets:							
Trade receivables	18 911	3 292 776	11	-	-	-	3 311 698
Short-term investments and finance leases	91 343	44 952 284	79 546		-	-	45 123 173
Short-term loans	1 364	521 359	-	-	-	-	522 723
Total current financial assets	111 618	48 766 419	79 557	-	-	-	48 957 594
Cash and bank	54 039	792 784	484 164	9 216	27	2	1 340 232
Total financial assets	366 978	151 878 111	766 420	9 216	27	2	153 020 754
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 the statement of financial position	(580 587)	1 611 087	78 876	(285 549)	27	2	823 856
Capital commitments (liabilities)	(36 485)	(369 069)					(405 554)
Capital commitments (long term investments)	36 485	369 069					405 554
Net off statement of financial position							
Net on and off statement of financial positions	(580 587)	1 611 087	78 876	(285 549)	27	2	823 856

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2011

Notes (continued)

(32) CURRENCY ANALYSIS (continued)

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

Group	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Total
Financial assets							
Non-current financial assets:							
Long-term investment in finance leases	201 321	102 209 708	202 699				102 613 728
Long-term loans		109 200					109 200
Total non-current financial assets	201 321	102 318 908	202 699	-	-	-	102 722 928
Current financial assets:							
Trade receivables	7 835	3 300 949	11	-	-	-	3 308 795
Short-term investments in finance leases	91 343	44 952 284	79 546				45 123 173
Short-term loans	1 364	521 359					522 723
Total current financial assets	100 542	48 774 592	79 557	-	-	-	48 954 691
Cash and bank	59 142	793 648	484 164	9 216	27	2	1 346 199
Total financial assets	361 005	151 887 148	766 420	9 216	27	2	153 023 818
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)	1 619 701	78 876	(285 549)	27	2	825 160
Capital commitments (liabilities)	(36 485)	(369 069)					(405 554)
Capital commitments (long term investments)	36 485	369 069					405 554
Net off statement of financial position							
Net on and off statement of financial positions	(587 897)	1 619 701	78 876	(285 549)	27	2	825 160

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

Notes (continued)

(32) CURRENCY ANALYSIS (continued)

The following table shows the currency structure of financial assets and financial liabilities of the Company at 31 December 2010.

Company	LVL	EUR	USD	EEK	SEK	Total
Financial assets						
Non-current financial assets:						
Long term investment in finance leases	217 645	90 294 518	167 914	-	-	90 680 077
Long term loans	-	821 156	-	-	-	821 156
Total non-current financial assets	217 645	91 115 674	167 914	-	-	91 501 233
Current financial assets:						
Trade receivables	47 891	3 601 151	-	-	-	3 649 042
Short-term investments in finance leases	79 733	36 021 732	127 162	-	-	36 228 627
Short-term loans	-	1 207 679	-	-	-	1 207 679
Total current financial assets	127 624	40 830 562	127 162	-	-	41 085 348
Cash and bank	66 152	826 336	409 600	51 349	26	1 353 463
Total financial assets	411 421	132 772 572	704 676	51 349	26	133 940 044
Financial liabilities						
Non-current financial liabilities:						
Loans from affiliated companies	-	36 976 414	-	-	-	36 976 414
Loans from financial institutions	-	73 250 117	-	-	-	73 250 117
Total non-current financial liabilities	-	110 226 531	-	-	-	110 226 531
Current financial liabilities						
Loans from financial institutions	-	18 030 435	-	-	-	18 030 435
Short term loans and accounts payable to affiliated companies	475 867	4 552 659	684 734	-	-	5 713 260
Trade payables	54 625	1 534 945	-	370	-	1 589 940
Total current financial liabilities	530 492	24 118 039	684 734	370	-	25 333 635
Total financial liabilities	530 492	134 344 570	684 734	370	-	135 560 166
Net on the statement of financial position	(119 071)	(1 571 998)	19 942	50 979	26	(1 620 122)
Capital commitments (liabilities)	-	(265 261)	-	-	-	(265 261)
Capital commitments (long term investments)	-	265 261	-	-	-	265 261
Net off statement of financial position	-	-	-	-	-	-
Net on and off statement of financial positions	(119 071)	(1 571 998)	19 942	50 979	26	(1 620 122)

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

Notes (continued)

(32) CURRENCY ANALYSIS (continued)

The following table shows the currency structure of financial assets and financial liabilities of the Group at 31 December 2010.

Group	LVL	EUR	USD	EEK	SEK	Total
Financial assets						
Non-current financial assets:						
Long-term investment in finance leases	217 645	90 294 518	167 914	-	-	90 680 077
Long-term loans	-	821 156	-	-	-	821 156
Total non-current financial assets	217 645	91 115 674	167 914	-	-	91 501 233
Current financial assets:						
Trade receivables	48 748	3 609 319	-	-	-	3 658 067
Short-term investments in finance leases	79 733	36 021 732	127 162	-	-	36 228 627
Short-term loans	-	1 207 679	-	-	-	1 207 679
Total current financial assets	128 481	40 838 730	127 162	-	-	41 094 373
Cash and bank	66 675	829 078	409 600	51 661	26	1 357 040
Total financial assets	412 801	132 783 482	704 676	51 661	26	133 952 646
Financial liabilities						
Non-current financial liabilities:						
Loans from affiliated companies	-	36 976 414	-	-	-	36 976 414
Loans from financial institutions	-	73 250 117	-	-	-	73 250 117
Total non-current financial liabilities	-	110 226 531	-	-	-	110 226 531
Current financial liabilities						
Loans from financial institutions	-	18 030 435	-	-	-	18 030 435
Short term loans and accounts payable to affiliated companies	475 867	4 552 659	684 734	-	-	5 713 260
Trade payables	55 611	1 535 018	-	1 415	-	1 592 044
Total current financial liabilities	531 478	24 118 112	684 734	1 415	-	25 335 739
Total financial liabilities	531 478	134 344 643	684 734	1 415	-	135 562 270
Net on statement of financial position	(118 677)	(1 561 161)	19 942	50 246	26	(1 609 624)
Capital commitments (liabilities)	-	(265 261)	-	-	-	(265 261)
Capital commitments (long term investments)	-	265 261	-	-	-	265 261
Net off statement of financial position	-	-	-	-	-	-
Net on and off statement of financial positions	(118 677)	(1 561 161)	19 942	50 246	26	(1 609 624)

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 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	Over 5 years	Total gross amount outflow/ (inflow)	Carrying amount
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Liabilities								
Loans from 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	Over 5 years	Total gross amount outflow/ (inflow)	Carrying amount
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Liabilities								
Loans from 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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011

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 2010. 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	Over 5 years	Total gross amount outflow/ (inflow)	Carrying amount
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Liabilities								
Loans from affiliated companies	498 416	655 932	716 337	6 108 011	43 315 695	262 146	51 556 537	42 689 674
Trade payables	1 589 942	-	-	-	-	-	1 589 942	1 589 940
Loans from financial institutions	-	5 082 601	5 056 842	10 392 122	78 342 090	-	98 873 655	91 280 552
Total financial liabilities	2 088 358	5 738 533	5 773 179	16 500 133	121 657 785	262 146	152 020 134	135 560 166
Credit related commitments	265 261	-	-	-	-	-	-	265 261

The following table shows financial liabilities of the Group by remaining contractual maturity dates as at 31 December 2010. 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	Over 5 years	Total gross amount outflow/ (inflow)	Carrying amount
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Financial Liabilities								
Loans from affiliated companies	498 416	655 932	716 337	6 108 011	43 315 695	262 146	51 556 537	42 689 674
Trade payables	1 592 044	-	-	-	-	-	1 592 044	1 592 044
Loans from financial institutions	-	5 082 601	5 056 842	10 392 122	78 342 090	-	98 873 655	91 280 552
Total financial liabilities	2 090 460	5 738 533	5 773 179	16 500 133	121 657 785	262 146	152 022 236	135 562 270
Credit related commitments	265 261	-	-	-	-	-	-	265 261

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR

2011

Notes (continued)

(34) AVERAGE EFFECTIVE INTEREST RATE

The table below displays the Company's and the Group's interest bearing assets and liabilities as at 31 December 2011 and their corresponding average effective interest rates as at that date

	Value LVL	2011 Average Effective Interest Rate	Value LVL	2010 Average Effective Interest Rate
Assets				
Financial investment in finance leases				
LVL	292 664	6.79% _a	297 378	5.06% _a
EUR	147 161 992	5.48% _a	126 316 250	4.50% _a
USD	282 245	4.11% _a	295 076	2.71% _a
Other loans				
LVL	1 364	8.94% _a	-	-
EUR	630 559	7.86% _a	2 028 835	5.61% _a
Liabilities				
Loans from financial institutions				
EUR	109 262 372	2.33% _a	91 280 552	2.79% _a
Accounts payable to affiliated companies				
LVL	900 334	2.03% _a	475 867	2.39% _a
EUR	38 976 392	3.51% _a	41 529 073	3.64% _a
USD	687 544	1.95% _a	684 734	2.24% _a

(35) 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 2011 LVL	Group 2011 LVL	Company 2010 LVL	Group 2010 LVL
EUR	369 069	369 069	265 261	265 261
LVL	36 485	36 485	-	-
Total	405 554	405 554	265 261	265 261

(36) SUBSEQUENT EVENTS

There are no subsequent events, which would have significant effect on the financial position of the Company or its operation after 31 December 2011



KPMG Baltics SIA
 Vešetas iela 7
 Rīga 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 2011, 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 48. 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 2011, consolidated 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 48.

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 2011, 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 2011, 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
14 March 2012

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 Insurance Broker" DALĪBNIEKA LĒMUMS NR.1	DECISION No.1 of the shareholder of SIA "UniCredit Insurance Broker"
Rīgā, 2012.gada 19.martā	Rīga, March 19, 2012
SIA "UniCredit Insurance Broker" (turpmāk tekstā saukta – Sabiedrība) vienīgais dalībnieks SIA "UniCredit Leasing", vien.reģ.nr. 40003423085, tās valdes priekšsēdētāja Jevgenija Belezjaka, valdes locekles Pilles Parind un valdes locekļa Valda Vasiļevska personās, kuri rīkojas uz statūtu pamata,	The sole shareholder of SIA "UniCredit Insurance Broker" (hereinafter – the Company) SIA "UniCredit Leasing", reg.No. 40003423085, represented by the Chairman of the Management board Jevgenijs Belezjaks, a member of the Management board Pille Parind and a member of the Management board Valdis Vasilevskis, acting on the basis of statutes,
nolēma:	has made the following decision:
1. Apstiprināt Sabiedrības 2011.gada pārskatu un Sabiedrības zaudējumus LVL 927.00 apmērā segt no nākamo pārskata periodu peļņas. 2. Paust atbalstu visām Valdes darbībām 2011.gadā un atzīt Valdi par uzticamu.	1. To approve the annual report for the year 2011 and to cover losses of the Company in amount of LVL 927.00 from future periods' profit of the Company. 2. To express support to all the actions of Management Board during the year 2011 and to find the Management Board trusty.

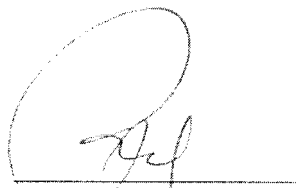
Dalībnieka vārdā / on behalf of the shareholder:



Jevgenijs Belezjaks
SIA „UniCredit Leasing”
Valdes priekšsēdētājs/
Chairman of the Management board
of SIA „UniCredit Leasing”



Valdis Vasiļevskis
SIA „UniCredit Leasing”
Valdes loceklis/
Member of the Management board
of SIA „UniCredit Leasing”



Pille Parind
SIA „UniCredit Leasing”
Valdes locekle/
Member of the Management board
of SIA „UniCredit Leasing”

Ar lēmumu iepazīšos un piekrītu / have become familiar with the decision and agree with it:



Inga Balode
SIA „UniCredit Insurance Broker”
Valdes priekšsēdētāja/
Chairman of the Management board
of SIA „UniCredit Insurance Broker”



Natālija Romanovska
SIA „UniCredit Insurance Broker”
Valdes locekle/
Member of the Management board
of SIA „UniCredit Insurance Broker”

UniCredit Leasing SIA

**Äriühingu konsolideerimata ja kontserni konsolideeritud
2011. majandusaasta aruanne**

UNICREDIT LEASING SIA -- ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Sisukord

Teave äriühingu kohta	3
Juhatuse aruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	
Kasumiaruanne	5
Koondkasumiaruanne	6
Finantsseisundi aruanne	7–8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10–11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	12–48
Audiitorite järeldusotsus	49–50

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

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 41b Riia, LV-1004 Lāti
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 Lāti
Nõukogu liikmete nimed ja ametikohad	Ralf Cymank – nõukogu esimees Frederik Linthout – nõukogu aseesimees Algimantas Kundrotas – nõukogu liige Vittorio Canesi – nõukogu liige Mauro Pellerino – nõukogu liige
Juhatuse liikmete nimed ja ametikohad	Jevgenijs Belezjaks – juhatuse esimees Pille Parind – juhatuse liige Valdis Vasilevskis – juhatuse liige
Kontserni tütarettevõtte	SIA UniCredit Insurance Broker (100%) Mūkusalas iela 41b, Riia, Lāti
Aruandeaasta	1. jaanuar – 31. detsember 2011
Audiitori nimi ja aadress	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Riia, LV-1013 Lāti

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juhatuse aruanne

Põhitegevus

UniCredit Leasing SIA (edaspidi: äriühing) on kontserni UniCredit Group liige. Läti turul alustati tegutsemist 1999. aastal. 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: tütarettevõtte; koos äriühinguga: kontsern) konsolideerimise teel. Tütarettevõtte osutab kindlustusmaakleri teenuseid, mille eesmärk on pakkuda äriühingule ja selle klientidele lisaväärtust ning minimeerida võimalikke riske, mis on seotud kindlustamata liisinguesemetega.

Äriühingu tulemused aruandeaastal

Hoolimata üleilmse majanduskriisi ja Euroopa süveneva võlakriisi mõjust, jätkas äriühing 2011. aastal tegevust kontserni UniCredit Leasing suuniste kohaselt. Tänu nõuetekohastele juhtimistavadele õnnestus äriühingul olemasolevat liisinguportfelli 2011. aastal 2010. aastaga võrreldes veel 16% võrra suurendada, kuigi tööstusharu tendents oli endiselt negatiivne (-7,1% 2011. aastal 2010. aastaga võrreldes). Seejuures suudeti säilitada uute liisingutehingute kvaliteet.

Tänu sellele hoidis äriühing 2011. aastal 20% turuosaga üht liidripositsioonidest Läti turul. Äriühing tugevdas oma seisundit ka tegevuse laiendamisel Balti riikides, arendades jätkuvalt Eestis Tallinnas asuvat filiaali, mis on 2011. aastal oluliselt suurendanud klientide ja partnerite hulka Eestis, ning avades Leedus Vilniuses uue filiaali, mille liisinguportfell kasvas 2011. aastal vaid paari viimase kuuga üle 20 miljoni Leedu liti.

Kuigi tingimused liisinguturul olid jätkuva majanduslanguse tõttu 2011. aastal endiselt äärmiselt ebasoodsad, keskendus äriühing jätkuvalt toodete ja teenuste kvaliteedile ning tootearenduse diferentseerimisele (nt töötuskindlustus koos juhtiva kindlustusseltsiga). Samuti tugevdas äriühing jõuliselt oma positsiooni sellistes tähtsates majandussektorites nagu tööstusettevõtetele osutatavad liisinguteenused ning äriline transport, saades neis valdkondades vaieldamatuks eksperdiks.

Finantsriskide juhtimine

Äriühingu tegevus on avatud mitmele finantsriskile, 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 krediidi ajalooga liisinguvõtjatega ja et igale kliendile määratud krediidilimiit ei ületata.

Äriühing on avatud erinevatele valuutariskidele eelkõige põhjusel, et enamik äriühingu võetud laenudest on fikseeritud eurodes. Kusjuures äriühingu kasutusrendiportfell arvestatakse liisitud vara kajastamise hetkel ümber Läti lattedesse. 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 osanikele ettepaneku kinnitada äriühingu ja kontserni majandusaasta raamatupidamise aastaaruande järgmiste andmetega: koguvara vastavalt 155 553 113 Läti latti ja 155 553 751 Läti latti ning puhaskasum vastavalt 728 803 Läti latti ja 727 876 Läti latti. Aasta kasumit summas 728 803 Läti latti tuleks kasutada eelmiste aastate kahjumi katteks.

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Riia, 14. märts 2012

UNICREDIT LEASING SIA - ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2011
LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KASUMIARUANNE**

	Lisad	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Intressi- ja teenustasutulu	1	8 761 161	8 865 633	7 326 023	7 426 480
Intressikulu	2	(4 674 442)	(4 674 442)	(4 145 269)	(4 145 269)
Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara kulum	8	(796 347)	(796 347)	(1 126 855)	(1 126 855)
Brutokasum		3 290 372	3 394 844	2 053 899	2 154 356
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reservi muutus	14	(1 032 482)	(1 032 482)	(1 566 564)	(1 566 564)
Tööjõukulud	3	(1 128 732)	(1 165 507)	(969 401)	(1 027 335)
Muud tegevustulud	4	1 067 155	1 058 356	1 327 490	1 320 807
Üldhalduskulud	5	(1 039 135)	(1 098 539)	(1 034 023)	(1 079 524)
Puhaskahjum valuutakursside muutustest		5 410	4 989	(43 643)	(43 696)
Kasum/(kahjum) enne maksustamist		1 162 588	1 161 661	(232 242)	(241 956)
Tulumaksukulud	6	(433 785)	(433 785)	—	—
Aruandeaasta kasum/(kahjum)		728 803	727 876	(232 242)	(241 956)

Lehekülgedel 12–48 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–48 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 14. märtsil 2012 ja selle on juhatus nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2011
LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisad	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Aruandeaasta kasum/(kahjum)		728 803	727 876	(232 242)	(241 956)
Muu koondkasum					
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused		(792)	(793)	743	739
Aruandeaasta muu koondkasum		(792)	(793)	743	739
Aruandeaasta koondkasum/(-kahjum) kokku		728 011	727 083	(231 499)	(241 217)

Lehekülgedel 12–48 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–48 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 14. märtsil 2012 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE
31. DETSEMBRI 2011. AASTA SEISUGA**

	Lisad	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Varad					
Põhivara					
Immateriaalne põhivara	7	100 703	105 203	35 305	35 305
Materiaalne põhivara					
Omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara	7	118 917	120 494	98 073	98 217
Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara	8	1 707 540	1 707 540	3 317 510	3 317 510
Materiaalne põhivara kokku		1 826 457	1 828 034	3 415 583	3 415 727
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Investeering tütarettevõttesse	9	10 600	—	10 600	—
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutes	11	102 613 728	102 613 728	90 680 077	90 680 077
Pikaajalised laenud	12	109 200	109 200	821 156	821 156
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		102 733 528	102 722 928	91 511 833	91 501 233
Põhivara kokku		104 660 688	104 656 165	94 962 721	94 952 265
Käibevara					
Nõuded					
Nõuded ostjate vastu	13	3 311 698	3 308 795	3 649 042	3 658 067
Muud nõuded	16	520 610	521 736	500 552	501 678
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	17	55 242	56 213	38 244	38 669
Viitlaekumised		18 747	18 747	8 534	8 534
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	11	45 123 173	45 123 173	36 228 627	36 228 627
Lühiajalised laenud	12	522 723	522 723	1 207 679	1 207 679
Nõuded kokku		49 552 193	49 551 387	41 632 678	41 643 254
Raha ja pangakontod	18	1 340 232	1 346 199	1 353 463	1 357 040
Käibevara kokku		50 892 425	50 897 586	42 986 141	43 000 294
Varad kokku		155 553 113	155 553 751	137 948 862	137 952 559

Lehekülgedel 12–48 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–48 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 14. märtsil 2012 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE
31. DETSEMBRI 2011. AASTA SEISUGA**

	Lisad	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Kohustused ja omakapital					
Omakapital					
Osakapital	19	3 914 000	3 914 000	3914000	3914000
Kohustuslik reservkapital	19	448 000	448 000	448 000	448 000
Välisvaluuta ümberhindlusreserv		(515)	(528)	277	265
Akumuleeritud kahjum		(2 601 452)	(2 603 100)	(3 330 255)	(3 330 976)
Omakapital kokku		1 760 033	1 758 372	1 032 022	1 031 289
Eraldised					
Eraldised kokku	20	274 251	274 691	213 104	214 912
Kohustused					
Pikaajalised kohustused					
Laenud sidusettevõtetest	23	35 656 832	35 656 832	36 976 414	36 976 414
Laenud finantseerimisasutustelt	27	73 434 178	73 434 178	73 250 117	73 250 117
Tulevaste perioodide tulu	26	36 164	36 164	4 865	4 865
Edasilükkunud maksukohustus	21	—	—	81 012	81 012
Pikaajalised kohustused kokku		109 127 174	109 127 174	110 312 408	110 312 408
Lühiajalised kohustused					
Laenud finantseerimisasutustelt	27	35 828 194	35 828 194	18 030 435	18 030 435
Võlad tarnijatele	22	2 370 256	2 372 016	1 589 940	1 592 044
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	24	4 907 438	4 907 438	5 713 260	5 713 260
Ettevõtte tulumaksu kohustus	25	415 748	415 748	97 417	97 417
Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed	25	97 220	97 220	30 548	31 066
Muud võlad		612 183	612 282	792 623	792 623
Tulevaste perioodide tulu	26	23 608	23 608	68 145	68 145
Laekunud ettemaksed		137 008	137 008	68 960	68 960
Lühiajalised kohustused kokku		44 391 655	44 393 514	26 391 328	26 393 950
Kohustused kokku		153 518 829	153 520 688	136 703 736	136 706 358
Eraldised, kohustused ja omakapital kokku		155 553 113	155 553 751	137 948 862	137 952 559

Lehekülgedel 12–48 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–48 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 14. märtsil 2012 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2011
LÖPPENUD MAJANDUSAASTA RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisad	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Rahavood äritegevusest					
Kasum/(kahjum) enne maksustamist		1 162 588	1 161 661	(232 242)	(241 956)
<u>Korrigeerimine</u>					
Omatarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete kulum ning immateriaalse põhivara amortisatsioon		869 267	869 298	1 196 684	1 196 697
Muude eraldiste suurenemine		61 147	59 779	119 174	120 163
Intressikulu ja muud sarnased kulud		4 674 442	4 674 442	4 145 269	4 145 269
Kasum omatarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete realiseerimisest		(27 789)	(27 789)	(28 201)	(28 201)
Välisvaluuta ümberhindlusreservid		(792)	(793)	743	739
Rahavood äritegevusest enne muudatusi käibekapitalis		6 738 863	6 736 598	5 201 427	5 192 711
<u>Korrigeerimine</u>					
Nõuded ostjate vastu, vähenemine		290 075	301 457	1 576 115	1 589 048
Võlad tarnijatele ja muud võlad, suurenemine		721 357	720 594	1 544 383	1 539 904
Kapitalirenditehingute ja laenude netoinvesteeringu suurenemine/vähenemine		(19 431 285)	(19 431 285)	5 856 983	5 846 519
Äritegevusest saadud / (äritegevuses kasutatud) rahavood kokku		(11 680 990)	(11 672 636)	14 178 908	14 168 182
Tasutud ettevõtte tulumaks		(196 465)	(196 465)	—	—
Netorahavoog äritegevusest		(11 877 455)	(11 869 101)	14 178 908	14 168 182
Rahavood investeerimistegevusest					
Investeering osakapitali		—	—	3 514 000	3 514 000
Omatarbeks mõeldud materiaalse põhivara ostmise ja renditud varale tehtud parendused		(80 265)	(81 729)	(29 422)	(29 579)
Immateriaalse põhivara ostmise		(82 371)	(86 871)	(19 814)	(19 814)
Soetatud seadmed, mis on edasi renditud kasutusrendi tingimustel		—	—	(341 428)	(341 428)
Tulu omatarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete müügist		844 886	844 886	1 136 036	1 136 036
Tütarettevõttesse tehtud investeeringu suurendamine		—	—	—	—
Netorahavood investeerimistegevusest		682 250	676 286	4 259 372	4 259 215
Finantseerimistegevuses kasutatud rahavood					
Tagasi makstud laenud		15 827 019	15 827 019	(17 057 735)	(17 057 735)
Makstud intressid		(4 645 045)	(4 645 045)	(4 145 269)	(4 145 269)
Finantseerimistegevuses kasutatud netorahavood		11 181 974	11 181 974	(21 203 004)	(21 203 004)
Raha ja raha ekvivalentide netosuurenemine/(-vähenemine)		(13 231)	(10 841)	(2 764 724)	(2 775 607)
Raha ja raha ekvivalendid aruandeaasta alguses	18	1 353 463	1 357 040	4 118 187	4 132 647
Raha ja raha ekvivalendid aruandeaasta lõpus	18	1 340 232	1 346 199	1 353 463	1 357 040

Lehekülgedel 12–48 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–48 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 14. märtsil 2012 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

62

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

**ÄRIÜHINGU 31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD 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 2009	400 000	447 534	(3 098 013)	(2 250 479)
<i>Koondkasum kokku:</i>				
Aruandeaasta puhaskahjum	—	—	(232 242)	(232 242)
Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks:				
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused	—	743	—	743
Aruandeperioodi koondkasum kokku		743	(232 242)	(231 499)
<i>Tehingud osanikega</i>				
Osakapitali suurendamine	3 514 000	—	—	3 514 000
Saldo seisuga 31. detsember 2010	3 914 000	448 277	(3 330 255)	1 032 022
<i>Koondkasum kokku:</i>				
Aruandeaasta puhaskasum	—	—	728 803	728 803
Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks:				
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenev	—	(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

Lehekülgedel 12–48 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–48 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 14. märtsil 2012 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

**KONTSERNI 31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD 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 2009	400 000	447 526	(3 089 020)	(2 241 494)
Koondkasum kokku:				
Aruandeaasta puhaskahjum	—	—	(241 956)	(241 956)
Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks:				
Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused	—	739	—	739
Aruandeperioodi koondkasum kokku	—	739	(241 956)	(241 217)
Tehingud osanikega				
Osakapitali suurendamine	3 514 000	—	—	3 514 000
Saldo seisuga 31. detsember 2010	3 914 000	448 265	(3 330 976)	1 031 289
Koondkasum kokku:				
Aruandeaasta puhaskasum	—	—	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

Lehekülgedel 12–48 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Lehekülgedel 5–48 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 14. märtsil 2012 ja selle on juhatus
nimel allkirjastanud:

/allkiri/
 Ralf Cymanek
 nõukogu esimees

/allkiri/
 Jevgenijs Belezjaks
 juhatuse esimees

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

ÜLDTEAVE

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne koosneb äriühingu UniCredit Leasing SIA, registreeritud aadress Mükusalas 41, Riia LV-1004, Läti Vabariik, ning selle Eesti ja Leedu filiaali (edaspidi: äriühing) ning tütarettevõtte UniCredit Insurance Broker SIA, registreeritud aadress Mükusalas 41, Riia LV-1004, Läti Vabariik, ning selle Eesti filiaali (edaspidi koos: kontsern) raamatupidamise aastaaruandest.

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 2011 ja 2010 äriühingul UniCredit S.P.A., mis on börsil noteeritud.

KOOSTAMISE ALUSED

Vastavuse kinnitus

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

Juhatus kinnitas raamatupidamise aastaaruande 15. märtsil 2012. Osanikel on õigus juhtkonna koostatud ja esitatud raamatupidamise aastaaruande tagasi lükata ning nõuda uue raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Hindamisalused

Äriühingu ja kontserni raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel. Seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010 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.

Kontsernisisesed tehinguid ja kontsernisestest 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 arvestusvaluutas – Läti lätides (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 tulevase perioodi.

Peamised hindamisebakincluse allikad ja peamised otsustusvaldkonnad

Finantsvara väärtuse langus

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

juhtkonna parimal hinnangul eeldatavasti lackuvate 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.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Ühiselt hinnatud allahindlusreserv hõlmab krediitkahju, 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 krediitkvaliteet, portfelli suurus, kontsentratsioon ja majandusnäitajad. Vajaliku allahindluse hindamiseks tehakse oletusi, et määrata kindlaks, kuidas asjakohased kahjud on tekkinud, ja kinnitada nõutavad sisendi parameetrid, mis põhinevad varasematel kogemustel ja praegustel majandustingimustel. Allahindluse täpsus oleneb tulevaste rahavoogude hinnangutest konkreetse vastaspoole allahindluse puhul ning näidisoletustest ja -parameetritest, mida on kasutatud ühisallahindluse kindlaksmääramisel.

Mitterahaliste varade väärtuse langus

Kasutusrendile antud vara 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.

Ületab selle kaetava väärtuse. Rahavoogusid tekitav üksus on väikseim eristatav varagrupp, mis tekitab rahavoogusid, mis on muudest varadest ja varagruppidest suuresti sõltumatud. Väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse koondkasumiaruandes. Rahavoogusid tekitavate 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 tekitava üksuse kaetav väärtus on vara või rahavoogusid tekitava üksuse kasutusväärtus või õiglane väärtus (olenevalt sellest, kumb on suurem), millest on maha arvatud müügikulud. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse prognoositud rahavood nüüdsväärtuseni, 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 storneeritakse 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.

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.

Eraldiste kajastamine

Eraldised tehakse kohustuste jaoks, kui on tõenäoline, et minevikus aset leidnud sündmusega kaasneb õiguslik või faktiline kohustus ning summat on võimalik usaldusväärselt hinnata. Juhatus teeb kahjumi tekkimise tõenäosuse hindamisel otsuse. Kahjumi summa hindamiseks on vaja juhatuse otsust sobiva arvutusmeetodi valiku ja konkreetse riskiga seotud konkreetsete eelduste kohta.

Rendi liigitus

Rendi liigitamisel tuleks arvesse võtta ainult renditud vara omandiõigusega seonduvaid riske ja hüvesid rendiperioodi jooksul. Asjaomaste riskide hulka kuulub kasutamata võimsusest või tehnoloogia iganemisest ja väärtuse langusest tulenev võimalik kahju; asjaomaste hüvede hulka võivad kuuluda kasum varade väärtuse suurenemisest või jääkväärtuse realiseerimisest rendi lõppemisel. Seevastu enne rendisuhte algust vara ehituse, sellise ehitustegevuse ja renditud vara abil teenuste pakkumise kulude rahastamisega seotud riskid ei seondu renditud vara omandiõigusega rendiperioodil ning meie arvates tuleks neid üldjoontes rendi liigitamisel eirata. Rendi liigitus tehakse kindlaks rendisuhte alguses ja seda ei muudeta, välja arvatud juhul, kui muudetakse rendilepingut.

Uute ja/või muudetud IFRS-ide ning IFRIC-i tõlgenduste kohaldamine

Uued ja muudetud standardid ning tõlgendused, mis hakkasid kehtima jooksva aruandeperioodil, kuid mis ei kehti äriühingu ja kontserni suhtes

Standardi IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave – finantsvarade üleandmine“ muudatust kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. juulil 2011 või pärast seda, ning see muudatus ei avalda äriühingu ja kontserni raamatupidamise aastaaruandele olulist mõju.

Muudetud IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine“ (kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2011 või pärast seda). Muudatuse alusel vabastatakse valitsusega seotud üksused avalikustamise nõuetest seotud osapoolte vaheliste tehingute ning laekumata ja tasumata saldode, sealhulgas siduvate kohustuste suhtes, mis neil on (a) valitsusega, mis omab kontrolli, ühist kontrolli või märkimisväärsel mõju aruandva üksuse üle; ja (b) seotud osapooliks oleva teise üksusega, kui sama valitsus omab kontrolli, ühist kontrolli või märkimisväärsel mõju nii aruandva üksuse kui ka teise üksuse üle.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Muudetud standardi alusel tuleb avalikustada konkreetseid andmed, kui aruandev üksus seda vabastust kasutab. Muudetud standardi alusel muudetakse ka seotud osapoolde määratlust, mille tulemusel lisatakse määratlusse uued seosed, näiteks kontrolliva aktsionäri sidusettevõtted ning juhtkonna võtmeisikute kontrollitavad või ühiselt kontrollitavad üksused. Muudetud standardi IAS 24 tulemusel ei teki eelduste kohaselt uusi seoseid, mida äriühingu ja kontserni raamatupidamise aastaaruandes peaks avaldama.

Muudetud IFRIC 14 „IAS 19 – kindlaksmääratud hüvitise vara piirang, minimaalsed rahastamisnõuded ja nende koostoime” (kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2011 või pärast seda). Muudetud tõlgenduses IFRIC 14 käsitletakse raamatupidamisarvestust ettemaksete puhul, mis on tehtud siis, kui kehtivad ka minimaalsed rahastamisnõuded. Muudatuste alusel peab üksus kajastama teatud ettemakseid varana siis, kui üksus saab tulevikus ettemaksest rahavoogude vähenenud väljavoolu kujul tulevast majanduslikku kasu, mille puhul oleks muul juhul vaja teha makseid minimaalsete rahastamisnõuete alusel. Tõlgenduse IFRIC 14 muudatused ei ole äriühingu ega kontserni raamatupidamise aastaaruande puhul asjakohased, sest äriühingul ega kontsernil ei ole minimaalsete rahastamisnõuetega kindlaksmääratud hüvitistega plaane.

IFRIC 19 „Finantskohustiste kustutamine omakapitaliinstrumentidega” (kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. juulil 2010 või pärast seda). Tõlgenduses selgitatakse, et omakapitaliinstrumentid, mis on emiteeritud võlausaldajale finantskohustiste kustutamiseks tervikuna või osaliselt meetodi „võla kustutamiseks osakapitali kaudu” alusel on standardi IAS 39 paragrahvi 41 kohaselt makstud tasu. Finantskohustiste kustutamiseks emiteeritud omakapitaliinstrumentide esmane mõõtmine toimub nende omakapitaliinstrumentide õiglases väärtuses, välja arvatud juhul, kui õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt mõõta. Sellisel juhul tuleks omakapitaliinstrumente mõõta kustutatud finantskohustiste õiglases väärtuses. Kustutatud finantskohustiste (või finantskohustiste osa) bilansilise jääkmaksumuse ja omakapitaliinstrumentide esmise mõõtmise tulemuse vaheline erinevus kajastatakse kasumiaruandes.

Äriühing ega kontsern ei emiteerinud käesoleva aruandeperioodi jooksul omakapitaliinstrumente, et kustutada finantskohustist. Seega ei avalda tõlgendus mõju äriühingu ega kontserni raamatupidamise aastaaruande võrreldavatele summadele 31. detsembril 2010 lõppenud aastal. Et tõlgendus on seotud vaid tulevikus sõlmitavate tehingutega, ei ole võimalik tõlgenduse kohaldamise mõjusid eelnevalt kindlaks määrata.

Muudetud IAS 32 „Finantsinstrumentid: esitamine – õiguste emissioonide liigitamine” (kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. veebruaril 2010 või pärast seda). Muudatuse alusel on kehtestatud nõue, et omakapitaliinstrumentideks on õigused, optsioonid või ostutähted kindlaksmääratud arvu üksuse enda omakapitaliinstrumentide omandamiseks kindlaksmääratud summa eest mis tahes valuutas, kui üksus pakub neid õigusi, optsioone või ostutähti võrdelisel alusel kõikidele enda sama liiki mittetuletisinstrumentidest omakapitaliinstrumentide olemasolevatele omanikele. Standardi IAS 32 muudatus ei ole äriühingu ega kontserni raamatupidamise aastaaruande puhul asjakohane, kuna äriühing ega kontsern ei ole selliseid instrumente minevikus emiteerinud.

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Rent

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. Bruto nõude ja nõude nüüdisväärtuse vahelist erinevust kajastatakse realiseerimata finantstuluna.

Täpsem teave kapitalirendi kajastamise kohta finantsinstrumentidena, 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 seotusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud 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 rendimaksud koosnevad kõikide osamaksete kogusummast, mida äriühing ja kontsern rendilepingu kehtivuse jooksul eelduste kohaselt saavad, ning renditud vara jääkväärtuse garanteeritud summast.

Finantsinstrumentid

Liigitamine

2011. aastal äriühing ega kontsern riskimaandamisinstrumentide arvestust ei kohaldanud.

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 ja krediitkaardi saldod ning neid kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit. Teatavaid kulusid, näiteks õigusabikulud või agendina tegutsevate töötajate vahendustasud või muud kulud, mida kantakse laenu tagamisel, käsitletakse tehingu maksumuse osana.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud kohustused on pankade hoiused ja saldod ning klientide jooksevkontod ja hoiused.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Kõiki tavapärasel viisil sooritatud investimisväärtpaberite ostu- ja müügitehinguid kajastatakse arveldamiskuupäeval. See on kuupäev, mil vara antakse ettevõttele või ettevõtte poolt üle.

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 mahaarvamiset, mis võivad tekkida vara müümise või muu realiseerimise korral, välja arvatud:

- lunastustähtjani 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. Preemiad ja allahindlused, sealhulgas esmased tehingukulud, lisatakse seotud instrumendi bilansilisele jääkmaksumusele ning amortiseeritakse instrumendi tegeliku intressimäära alusel.

Tegelik intressimäär on määr, millega finantsvara või -kohustuse oodatava kasutusea (või vajaduse korral lühema perioodi) jooksul toimuvad prognoositud tulevased sularaha maksed ja laekumised diskonteeritakse täpselt finantsvara või -kohustuse bilansilisele maksumusele. Tegelik intressimäär 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.

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.

Arutamine ja kontserni lõpetavate samade asjakohaste varade kajastamine, kui nad kannavad maha nõudeid, mis on seotud ebatõenäoliselt laekuvaks peetava varaga.

Tasaarvestus

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

Tulude ja kulude 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 tulevase sularaha makseid ja laekumisi. Tegelik intressimäär arvutamisel võtavad äriühing ja kontsern tulevaste rahavoogude hindamisel arvesse finantsinstrumendi kõiki lepingutingimusi, kuid mitte tulevast krediidikahju.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Tegeliku intressimäära mõõtmise 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.

Kasutusrenditingutest saadavat renditulu ja kasutusrendi ettemakseid kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt.

Kogu intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Trahve kajastatakse raha 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 on hinnatud soetusmaksumuse põhimõttel välisvaluutas, arvestatakse ümber tehingu toimumise kuupäeval kehtiva va

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 2011	31. detsember 2010
	LVL	LVL
1 USD	0,544	0,535
1 EUR	0,702804	0,702804
1 EEK	–	0,0449
1 LTL	0,204	0,203
1 SEK	0,0782	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 2011 ja 31. detsember 2010 on äriühing ja kontsern loonud eraldised kasutamata puhkusteks, preemiateks ja tarkvara rakendamiseks.

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 akumuliseeritud 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

UNICREDIT LEASING SIA ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSEERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, milles on maha arvatud akumuleeritud kulum ja väärtuse langusest tulenev

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

Remondi- ja hoolduskulusid kajastatakse nende tekkimisel kasumiaruandes. Kapitalremondi 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 tütarettevõtjatesse

on võimalik mõjutada üksuse finants- ja tegevuspõhimõtteid, et saada üksuse tegevusest kasu. Kontrolli hindamisel võetakse arvesse

Äriühing on investeerinud soetusmaksumuses 10 600 Läti latti oma tütarettevõttesse UniCredit Broker SIA.

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 liisitud välja 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 selliselt, et saaks kirjendada osaoptsioonide arvu, mille puhul seotud teenuse ja turuvälisel tegevustulemusel põhinevad omandi üleandmise tingimused peaksid olema täidetud, nii et lõppkokkuvõttes kuluna kajastatud summa põhineb 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.

Osoptsioonide õiglast väärtust hinnatakse tulevaste intressimäärade mudeli *Hull and White model* 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 nüüdsväärtus.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

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 ASile ja UniCredit Bank AS Eesti filiaalile. Pärast maksekohustuste ostu haldab neid rendilepinguid äriühing. Maksekohustuste ostutehingute tulused, 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 2011 oli maksekohustuste ostutehingute võlasummaks 424 658 Läti latti (2010: 384 281 Läti latti).

Väärtuse langus

Finantsvara

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 tulevase rahavooge, mida saab usaldusväärselt mõõta.

Objektiivsed tõendid finantsvarade väärtuse langemise kohta võivad olla laenusaaja kohustuste täitmata jätmise või maksevõimetuse, 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 grupi 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 märkimisväärne või pikaajaline õiglase väärtuse langus allapoole selle soetusmaksumust.

Äriühing ja kontsern analüüsivad tõendeid renditehingute väärtuse languse kohta nii konkreetse varaobjekti tasandil kui ka varagrupi tasandil. Kõikide oluliste renditehingute väärtuse langust hinnatakse eraldi. 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 laenuitingimused 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 vara kaetavat väärtust. Firmaväärtuse kaetavat väärtust hinnatakse igal aruande kuupäeval.

Väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse siis, kui vara bilansiline jääkmaksumus või selle rahavoogusid tekitav üksus ületab selle kaetava väärtuse. Rahavoogusid tekitav üksus on väiksem eristatav varagrupp, mis tekitab rahavoogusid, mis on muudest varadest ja varagruppidest suuresti sõltumatud. Väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse kasumiaruandes. Rahavoogusid tekitavate 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 tekitava üksuse kaetav väärtus on vara või rahavoogusid tekitava üksuse kasutusväärtus või õiglase 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 storneeritakse 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.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Maksud

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

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

15% ettevõtte tulumaksu arvestatakse Läti Vabariigi maksuseaduste kohaselt maksustamisperioodi maksustatava kasumi alusel.

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 maksustava 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 ülikviidsetest 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.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Seotud osapooled

Seotud osapool on isik või (majandus)üksus, kes on seotud finantsaruandeid koostava (majandus)üksusega (standardis IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine”: aruandev (majandus)üksus).

a) Isik või selle isiku lähedased pereliikmed on seotud aruandva (majandus)üksusega, kui see isik:

- i) omab aruandva (majandus)üksuse üle
- ii) omab märkimisväärset mõju aruandva
- 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) majandusüksus on sama kontserni liikmed (mis tähendab, et iga emaettevõtte, tütarettevõtte ja sõsarettevõtte on seotud teistega);
- ii) üks (majandus)üksus on teise (majandus)üksuse sidusettevõtte või ühisettevõtmine (või sellise kontserni liikme sidusettevõtte või ühisettevõtmine, mille liige on teine (majandus)üksus);
- iii) mõlemad (majandus)üksused on sama kolmanda osapoole ühisettevõtmised;
- iv) üks (majandus)üksus on kolmanda (majandus)üksuse ühisettevõtmine ja teine (majandus)üksus on kolmanda (majandus)üksuse
- 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
- 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 emaettevõtte 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 välisvaluutas fikseeritud varad, kohustused ja bilansivälised instrumendid omavahel vastavusse, et vältida olulisi valuutariske. Läti latti on praegu seotud euroga. Kui valitsuse poliitikat muudetakse 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, sh eelkõige intressimäärad, ei muutu. Analüüs on koostatud 2011. ja 2010. aasta analüüsiga samadel alustel.

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

	Koondkasum kokku 2011 LVL	Koondkasum kokku 2010 LVL
Äriühing, 31. detsember		
USD	(15 775)	(65 444)
EUR	(322 217)	485 542
LTL	57 110	—
EEK	—	(11 550)
Kontsern, 31. detsember		
USD	(15 775)	(65 444)
EUR	(323 940)	483 375
LTL	57 110	—
EEK	—	(10 968)

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

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Intressimäära risk

Intressimäära risk 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. Intressimäära riski juhtimine hõlmab äriühingu ja kontserni kõikide varade ja kohustuste intressimäära riski 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 2011 ja 31. detsembril 2010.

Äriühingule ja kontsernile ei kuulunud 31. detsembri 2011. aasta ja 31. detsembri 2010. aasta seisuga finantsinstrumente, mille puhul oleks tulenevalt intressimäärade muutustest tekkinud mõju muule koondkasumile.

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

Äriühing	Puhaskasum	Muu koondkasum	Puhaskasum	Muu koondkasum
	2011	2011	2010	2010
	LVL	LVL	LVL	LVL
Paralleelne suurenemine 100 baaspunkti võrra	(6 460)	(6 460)	(33 362)	(33 362)
Paralleelne vähenemine 100 baaspunkti võrra	(6 460)	6 460	33 362	33 362

Kontsern	Puhaskasum	Muu koondkasum	Puhaskasum	Muu koondkasum
	2011	2011	2010	2010
	LVL	LVL	LVL	LVL
Paralleelne suurenemine 100 baaspunkti võrra	(6 460)	(6 460)	(33 362)	(33 362)
Paralleelne vähenemine 100 baaspunkti võrra	(6 460)	6 460	33 362	33 362

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 maksta 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 igas kuus, 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 alljärgnev:

- laenu-/krediiditaotluste ülevaatamise ja kinnitamise kord;
- laenusaajate krediidi hinnangu 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.

UNICREDIT LEASING SIA -- ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Likviidsusrisk

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

Äriühing ja kontsern püüavad juhtida likviidsusrisiki nii, et 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 ettevõttesiseselt 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, et soodustada tegevuse arengut.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(1) INTRESSI- JA TEENUSTASUTULU

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Kapitalirenditehingutelt saadav intressitulu	7 168 802	7 168 332	5504720	5504528
Kasutusrenditehingutelt saadav renditulu	930 616	930 616	1252473	1252473
Haldustasu tulu	661 743	766 685	568 830	669 479
Intressi- ja teenustasutulu kokku	8 761 161	8 865 633	7 326 023	7 426 480

Äriühingu ja kontserni langenud väärtusega kapitalirendilepingutelt saadav intressitulu oli 31. detsembri 2011. aasta seisuga 109 323 Lāti latti (2010: 84 004 Lāti latti).

(2) INTRESSIKULU

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Investkredit Bank AG-lt saadud laenude intressikulu	3 036 075	3 036 075	3032642	3032642
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	1 337 350	1 337 350	993 884	993 884
ASilt UniCredit Bank saadud laenude intressikulu	120 509	120 509	97 252	97 252
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-lt saadud laenude intressikulu	—	—	1 469	1 469
ASilt UniCredit Bank saadud krediidi limiidi intressikulu	97 433	97 433	20 022	20 022
Euroopa Investeerimispangalt saadud laenude intressikulu	83 075	83 075	—	—
Intressikulu kokku	4 674 442	4 674 442	4 145 269	4 145 269

(3) TÖÖJÕUKULUD

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Palgakulu	755 708	776 916	638 688	678 241
Sotsiaalkindlustusmaksed	220 119	237 054	178 365	196 746
Eraldis kasutamata põhipuhkusteks (lisa 20)	17 827	16 459	—	—
Eraldis preemiateks (lisa 20)	135 078	135 078	152 348	152 348
Tööjõukulud kokku	1 128 732	1 165 507	969 401	1 027 335

(4) MUUD TEGEVUSTULUD

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Saadud trahvisummad	837 591	837 591	683 454	683 454
Kasum kapitalirendi varade realiseerimisest ja muu tulu	199 568	190 769	615 835	609 152
Kasum kasutusrendi tingimustel renditud materiaalse põhivara realiseerimisest	29 996	29 996	28 201	28 201
Muud tegevustulud kokku	1 067 155	1 058 356	1 327 490	1 320 807

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(5) ÜLDHALDUSKULUD

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Liisingulepingutega seotud hooldus- ja muud kulud	274 743	274 743	363 764	363 764
Kontori rendikulud	128 559	130 084	98 686	99 799
Transpordikulud	82 564	87 669	67 267	72 047
Lepingulise töö kulud	73 896	120 237	31 731	61 890
Omatarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja renditud varale tehtud parenduste kulum (lisa 7)	55 947	55 978	56 238	56 251
Lähetuskulud	36 528	37 051	49 925	50 959
Sidekulud	53 027	54 052	48 540	49 748
IT-tecnused	38 613	38 964	34 774	34 786
Kutseteenuste tasud	62 554	63 533	33 238	33 567
Pangatasud	79 953	80 239	23 204	23 655
Immateriaalse vara kulum	16 973	16 973	13 591	13 591
Käibemaksukulud	23 740	23 740	12 242	12 242
Kindlustuskulud	15 788	17 788	12 210	16 482
Trahvid	6 644	6 644	8 950	8 950
Värbamine ja koolitus	14 971	15 542	6 251	6 350
Esinduskulud	20 103	20 250	5 983	6 066
Osalus sidusettevõtetes	5 260	5 545	5 399	5 544
Reklaamikulud	20 708	20 708	4 740	4 740
Kahjum omatarbeks mõeldud materiaalse vara realiseerimisest	2 165	2 165	–	–
Juhtimistasu	–	–	140 108	140 108
Muud kulud	26 399	26 634	17 182	18 985
Muud tegevuskulud kokku	1 039 135	1 098 539	1 034 023	1 079 524

(6) TULUMAKS

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Jooksvad maksukulud	514 797	514 797	97 417	97 417
Edasilükkunud maksukulud (lisa 21)	(81 012)	(81 012)	(97 417)	(97 417)
Ettevõtte maksukulud	433 785	433 785	–	–

Ettevõtte tulumaks erineb teoreetiliselt arvutatud maksusummast, mis tekiks seaduses sätestatud 15% määra (2010: 15%) kohaldamisel kasumi suhtes enne maksustamist järgmiselt:

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Kasum/(kahjum) enne maksustamist	1 162 588	1 161 661	(231 242)	(241 956)
Teoreetiliselt arvutatud maksukohustus 15% maksumäära korral	174 388	174 249	(34 686)	(36 294)
Mitterahaarvatavate kulude maksumõju	54 468	55 383	35 509	35 524
Kajastamata edasilükkunud maksuvarade maksumõju	204 929	204 153	(823)	770
Ettevõtte maksukulud	433 785	433 785	–	–

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(7) IMMATERIAALNE PÕHIVARA JA OMATARBEKS MÕELDUD MATERIAALNE PÕHIVARA

Äriühing 2011	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL	Omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL	Immateriaalne põhivara ja omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL
Maksumus			
31. detsembril 2010	63 143	307 803	370 946
Täiendus	82 371	80 265	162 636
Müük	-	(29 228)	(29 228)
31. detsembril 2011	145 514	358 840	504 354
Kulum			
31. detsembril 2010	27 838	209 730	237 568
2011. aasta kulud	16 973	55 947	72 920
Müük	-	(25 754)	(25 754)
31. detsembril 2011	44 811	239 923	284 734
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsembril 2010	35 305	98 073	133 378
31. detsembril 2011	100 703	118 917	219 620

Kontsern 2011	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL	Omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL	Immateriaalne põhivara ja omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL
Maksumus			
31. detsembril 2010	63 143	307 960	371 103
Täiendus	86 871	81 729	168 600
Müük	-	(29 228)	(29 228)
31. detsembril 2011	150 014	360 461	510 475
Kulum			
31. detsembril 2011	27 838	209 743	237 581
2011. aasta kulud	16 973	55 978	72 951
Müük	-	(25 754)	(25 754)
31. detsembril 2011	44 811	239 967	284 778
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsembril 2010	35 305	98 217	133 522
31. detsembril 2011	105 203	120 494	225 697

Äriühing 2010	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL	Omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL	Immateriaalne põhivara ja omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL
Maksumus			
31. detsembril 2009	71 249	283 730	354 979
Täiendus	19 814	29 422	49 236
Müük	(27 920)	(5 349)	(33 269)
31. detsembril 2010	63 143	307 803	370 946
Kulum			
31. detsembril 2009	42 167	158 726	200 893
2010. aasta kulud	13 591	56 238	69 829
Müük	(27 920)	(5 234)	(33 154)
31. detsembril 2010	27 838	209 730	237 568
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsembril 2009	29 082	125 004	154 086
31. detsembril 2010	35 305	98 073	133 378

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(7) IMMATERIAALNE PÕHIVARA JA OMATARBEKS MÕELDUD MATERIAALNE PÕHIVARA (järg)

Kontsern 2010	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL	Omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL	Immateriaalne põhivara ja omatarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL
Maksumus			
31. detsembril 2009	71 249	283 730	354 979
Täiendus	19 814	29 579	49 393
Müük	(27 920)	(5 349)	(33 269)
31. detsembril 2010	63 143	307 960	371 103
Kulum			
31. detsembril 2009	42 167	158 726	200 893
2010. aasta kulud	13 591	56 251	69 842
Müük	(27 920)	(5 234)	(33 154)
31. detsembril 2010	27 838	209 743	237 581
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsembril 2009	29 082	125 004	154 086
31. detsembril 2010	35 305	98 217	133 522

(8) KASUTUSRENDI TINGIMUSTEL RENDITUD MATERIAALNE PÕHIVARA

Äriühing ja kontsern 2011	Sõidukid LVL	Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku LVL
Maksumus		
31. detsembril 2010	6 956 690	6 956 690
Täiendus	—	—
Müük	(2 019 207)	(2 019 207)
31. detsembril 2010	4 937 483	4 937 483
Kulum		
31. detsembril 2010	3 639 180	3 639 180
2011. aasta kulud	796 347	796 347
Müük	(1 205 584)	(1 205 584)
31. detsembril 2011	3 229 943	3 229 943
Bilansiline puhasväärtus		
31. detsembril 2010	3 317 510	3 317 510
31. detsembril 2011	1 707 540	1 707 540

Äriühing ja kontsern 2010	Sõidukid LVL	Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku LVL
Maksumus		
31. detsembril 2009	10 034 692	10 034 692
Täiendus	341 428	341 428
Müük	(3 419 430)	(3 419 430)
31. detsembril 2010	6 956 690	6 956 690
Kulum		
31. detsembril 2009	4 824 035	4 824 035
2010. aasta kulud	1 126 855	1 126 855
Müük	(2 311 710)	(2 311 710)
31. detsembril 2010	3 639 180	3 639 180
Bilansiline puhasväärtus		
31. detsembril 2009	5 210 657	5 210 657
31. detsembril 2010	3 317 510	3 317 510

(9) INVESTEERING TÜTARETTEVÖTTESSE

Investeering tütaretevõttesse on investeering UniCredit Insurance Broker SIA osakapitali. Seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010 moodustasid tütaretevõttes olevad osad 100%. Tütaretevõtte netovarad seisuga 31.12.2011 on 23 360 Läti latti (31.12.2010: 14 298 Läti latti)

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(10) KASUTUSRENDILEPINGUTE MINIMAALSED RENDIMAKSED

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Minimaalsed rendimaksud kuni 1 aasta jooksul	930 754	930 754	473 597	473 597
Minimaalsed rendimaksud 1–5 aasta jooksul	905 823	905 823	3 218 332	3 218 332
Minimaalsed rendimaksud kokku	1 836 577	1 836 577	3 691 929	3 691 929

(11) NETOINVESTEERING KAPITALIRENDITEHINGUTESSE

Alltoodud summad kajastavad kapitalirendilepingute maksimaalset krediidiriski.

Äriühing ja kontsern 2011	Lühiajalised LVL	Pikaajalised LVL	Kokku LVL
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse seisuga 31. detsember 2011	52 697 720	115 027 665	167 725 385
Realiseerimata finantstulu seisuga 31. detsember 2011	(6 802 354)	(9 244 557)	(16 046 911)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne eraldiste tegemist 31. detsembril 2010	45 895 366	105 783 108	151 678 474
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	45 123 173	102 613 728	147 736 901

Äriühing ja kontsern 2010	Lühiajalised, LVL	Pikaajalised, LVL	Kokku, LVL
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse seisuga 31. detsember 2010	42 554 910	101 559 363	144 114 273
Realiseerimata finantstulu seisuga 31. detsember 2010	(5 511 605)	(7 591 683)	(13 103 288)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne eraldiste tegemist 31. detsembril 2009	37 043 305	93 967 680	131 010 985
Eriallahindlus seisuga 31. detsember 2010	(605 992)	(2 973 366)	(3 579 358)
Ühisallahindlus seisuga 31. detsember 2010	(208 686)	(314 237)	(522 923)
Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembril 2010	36 228 627	90 680 077	126 908 704

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Realiseerimata finantstulu kuni 1 aasta jooksul	6 802 354	6 802 354	5 511 605	5 511 605
Realiseerimata finantstulu 1–5 aasta jooksul	9 018 630	9 018 630	7 426 877	7 426 877
Realiseerimata finantstulu rohkem kui 5 aasta jooksul	225 927	225 927	164 806	164 806
Realiseerimata finantstulu kokku	16 046 911	16 046 911	13 103 288	13 103 288

(12) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LÕIKES

Alltoodud summad kajastavad laenude maksimaalset krediidiriski.

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Lühiajalised laenud eraisikutele	33 148	33 148	34 075	34 075
Lühiajalised laenud äriüksustele	534 447	534 447	1 184 985	1 184 985
Lühiajalised laenud, bruto	567 595	567 595	1 219 060	1 219 060
Eriallahindlus	(35 232)	(35 232)	(4 773)	(4 773)
Ühisallahindlus	(9 640)	(9 640)	(6 608)	(6 608)
Lühiajalised laenud, neto	522 723	522 723	1 207 679	1 207 679
Pikaajalised laenud eraisikutele	1 677	1 677	22	22
Pikaajalised laenud äriüksustele	152 256	152 256	824 417	824 417
Pikaajalised laenud, bruto	153 933	153 933	824 439	824 439
Eriallahindlus	(42 694)	(42 694)	(2 438)	(2 438)
Ühisallahindlus	(2 039)	(2 039)	(845)	(845)
Pikaajalised laenud, neto	109 200	109 200	821 156	821 156
Laenud kokku	631 923	631 923	2 028 835	2 028 835

FC

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(12) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LÕIKES (järg)

Laenude krediidirisk tööstusvaldkondade kaupa

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Põllumajandus	175 925	175 925	491 240	491 240
Tootmine	192 216	192 216	973 685	973 685
Hotellid ja restoranid	606	606	37 418	37 418
Transport	269 548	269 548	270 397	270 397
Tervishoid ja sotsiaalhooldus	16 334	16 334	77 352	77 352
Kodumajapidamine	34 825	34 825	34 097	34 097
Muu	32 074	32 074	159 310	159 310
Laenud kokku, bruto	721 528	721 528	2 043 499	2 043 499
Eriallahindlus	(77 926)	(77 926)	(7 211)	(7 211)
Ühisallahindlus	(11 679)	(11 679)	(7 453)	(7 453)
Laenud kokku, neto	631 923	631 923	2 028 835	2 028 835

Kõik laenud on antud Lätis.

(13) NÕUDED OSTJATE VASTU

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Eraisikud				
Tähtaeg saabumata	295 365	295 365	135 165	135 165
Tähtajast möödas 1–30 päeva	-	-	7 868	7 868
Tähtajast möödas 31–90 päeva	86 169	86 169	56 571	56 571
Tähtajast möödas 91–180 päeva	21 118	21 118	54 212	54 212
Üle 180 päeva	273 936	273 936	210 911	210 911
Eraisikud, bruto	676 588	676 588	464 727	464 727
Eriallahindlus	(384 738)	(384 738)	(94 496)	(94 496)
Eraisikud, neto	291 850	291 850	370 231	370 231
Äriüksused				
Tähtaeg saabumata	1 589 741	1 586 838	1 442 811	1 451 836
Tähtajast möödas 1–30 päeva	72 743	72 743	55 772	55 772
Tähtajast möödas 31–90 päeva	984 401	984 401	814 357	814 357
Tähtajast möödas 91–180 päeva	143 628	143 628	166 121	166 121
Üle 180 päeva	1 484 428	1 484 428	1 894 006	1 894 006
Äriüksused, bruto	4 274 941	4 272 038	4 373 067	4 382 092
Eriallahindlus	(1 255 093)	(1 255 093)	(1 094 256)	(1 094 256)
Äriüksused, neto	3 019 848	3 016 945	3 278 811	3 287 836
Nõuded ostjate vastu kokku	3 311 698	3 308 795	3 649 042	3 658 067

Kapitalirenditingute 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 saavad aruandeperioodile järgneval perioodil.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(14) EBATÕENÄOLISELT LAEKUVATE NÕUETE RESERV

Eriallahindluse ja ühisallahindluse muutused

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Eriallahindlus aruandeperioodi alguses	4 775 321	4 775 321	3 215 075	3 215 075
Ühisallahindlus aruandeperioodi alguses	530 376	530 376	524 058	524 058
Allahindlusreserv aruandeperioodi alguses kokku	5 305 697	5 305 697	3 739 133	3 739 133
Eriallahindlusreservi suurendamine	1 004 052	1 004 052	1 560 246	1 560 246
Eriallahindlusreservi vähendamine	(667 306)	(667 306)	-	-
Ühisallahindlusreservi suurendamine	28 566	28 566	6 318	6 318
Valuutakursi muutuste tulem*	(136)	(136)	-	-
Allahindlusreservi kasv kokku	365 176	365 176	1 566 564	1 566 564
Eriallahindlus aruandeperioodi lõpus	5 111 931	5 111 931	4 775 321	4 775 321
Ühisallahindlus aruandeperioodi lõpus	558 942	558 942	530 376	530 376
Allahindlusreserv aruandeperioodi lõpus kokku	5 670 873	5 670 873	5 305 697	5 305 697

*Alates 2011. aastast on reservid jaotatud valuutade kaupa ja ümber hinnatud lattidesse finantsaruandluse eesmärgil.

(15) TAGATISTE ANALÜÜS

Äriühingu ja kontserni sõlmitud rendilepingute tagatiseks on rendilepingute objektid. Kapitalirenditehingutesse, laenudesse, ostjate suhtes tekkinud nõuetesse tehtud investeeringute kogu netorisk jaguneb tagatise liikide kaupa järgmiselt:

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Kommertstransport	54 187 366	54 187 366	42 483 997	42 483 997
Sõidua autod	44 760 686	44 760 686	38 084 728	38 084 728
Tööstustehnika	29 429 693	29 429 693	27 438 738	27 438 738
Tootmiseseadmed	18 931 831	18 931 831	20 088 688	20 088 688
Raudteetransport	1 401 597	1 401 597	280 736	280 736
Muud seadmed	1 302 138	1 302 138	1 416 779	1 416 779
Õhu- ja veetransport	726 202	726 202	110 944	110 944
Muu	576 937	574 034	649 700	658 725
Kommertspant	364 072	364 072	2 032 271	2 032 271
Laenuportfell, neto	151 680 522	151 677 619	132 586 581	132 595 606

(16) MUUD NÕUDED

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Enamaststud käibemaks (lisa 25)	172 969	172 969	299 630	299 630
Muud enamaststud maksud ja muud nõuded	347 641	348 767	200 922	202 048
Muud nõuded kokku	520 610	521 736	500 552	501 678

(17) ETTEMAKSTUD TULEVASTE PERIOODIDE KULUD

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Kindlustus ja ajakirjandusväljaannete tellimused	18 825	19 797	12 845	13 271
Muu	36 417	36 416	25 399	25 398
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	55 242	56 213	38 244	38 669

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(18) RAHA JA PANGAKONTOD

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Pangas olev raha	1 083 939	1 089 906	102 061	1 005 639
Teel olev raha	256 293	256 293	351 402	351 401
Raha ja pangakontod kokku	1 340 232	1 346 199	1 353 463	1 357 040

(19) OMAKAPITAL

Osakapital

31. detsembri 2011. aasta seisuga oli osakapital 3 914 000 Lāti latti (2010: 3 914 000 Lāti latti) ja see koosnes 3914 osast, millest iga osa nimiväärtus oli 1000 Lāti latti ja mis kõik olid sisse makstud. Osakapitali suurendati 3 514 000 Lāti latti võrra 9. veebruaril 2010.

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

Osanikud seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 olid järgmised.

	2011 %	2010 %
AS UniCredit Bank	5%	5%
UniCredit Leasing S.p.A.	95%	95%
Kokku	100%	100%

Kohustuslik reservkapital

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

(20) ERALDISED

16 768 Lāti latti suurune osaoptsioonide reserv (2010: 4 171 Lāti latti) eraldatakse preemiaprogrammi jaoks, mis põhineb UniCredito Italiano S.p.A osadel (osaoptsioonid ja eeldatavasti tõusva väärtusega osad), mida kajastatakse kuluna kohustuste vastava suurenemisenä periodil, mil töötajatel tekib tingimusteta õigus maksele.

Kontserni UniCredit Group 2011. aasta pikaajalise preemiaprogrammi kohaselt on nõukogu esimehel nii 12 365 osa ulatuses optsioone, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb juunis 2012, ja 29 905 osa ulatuses optsioone, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb detsembris 2013, kui ka 4076 eeldatavasti tõusva väärtusega osa, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb detsembris 2011, ja 15 771 eeldatavasti tõusva väärtusega osa, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb detsembris 2013.

Äriühing 2011	Kasutamata korralise puhkuse eraldis LVL	Eraldised preemiateks LVL	Eraldised osa- optsioonideks 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 korralise puhkuse eraldis LVL	Eraldised preemiateks LVL	Eraldised saoptsioonideks LVL	Muud eraldised LVL	Kokku LVL
Aruandeaasta alguses	50 549	157 464	4 171	2 728	214 912
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

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(20) ERALDISED (järg)

Äriühing 2010	Kasutamata	Eraldised		Muud	Kokku
	korralise puhkuse	Eraldised	osa-		
	eraldis	preemiateks	optsioonideks	eraldised	
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Aruandeaasta alguses	50 264	35 942	3 978	3 746	93 930
Suurenemine	—	152 348	193	1 588	154 129
Välja makstud	(1 523)	(30 826)	—	(2 606)	(34 955)
Aruandeaasta lõpus	48 741	157 464	4 171	2 728	213 104

Kontsern 2010	Kasutamata	Eraldised		Muud	Kokku
	korralise puhkuse	Eraldised	osa-		
	eraldis	preemiateks	optsioonideks	eraldised	
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Aruandeaasta alguses	51 083	35 942	3 978	3 746	94 749
Suurenemine	—	152 348	193	1 588	154 129
Välja makstud	(534)	(30 826)	—	(2 606)	(33 966)
Aruandeaasta lõpus	50 549	157 464	4 171	2 728	214 912

(21) EDASILÜKKUNUD MAKSUKOHUSTUS

	Äriühing	Kontsern	Äriühing	Kontsern
	2011	2011	2010	2010
	LVL	LVL	LVL	LVL
Edasilükkunud maksud aruandeaasta alguses	81 012	81 012	178 429	178 429
Edasilükkunud maksukohustuse vähenemine aruandeaastal	(81 012)	(81 012)	(97 417)	(97 417)
Edasilükkunud maksud aruandeaasta lõpus	—	—	81 012	81 012

Edasilükkunud maks on finantsaruandluses ja maksuarvestuses arvatud 15% maksumäära alusel (2010: 15%), mida on kohaldatud järgmistele ajutistele erinevustele varade ja kohustuste väärtuste vahel.

	Äriühing	Kontsern	Äriühing	Kontsern
	2011	2011	2010	2010
	LVL	LVL	LVL	LVL
Materiaalne põhivara	274 138	274 138	497 470	497 470
Eraldised kasutamata põhipuhkusteks	(9 745)	(9 745)	(7 311)	(7 583)
Eraldised preemiateks	(31 152)	(31 152)	(23 619)	(23 619)
Muud eraldised	—	—	(1 188)	(1 188)
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reserv	(849 685)	849 685	(795 855)	(795 855)
Maksukahju edasikandmine	—	(817)	—	(1 321)
Edasilükkunud maksuvarade hindamine	616 444	617 261	411 515	413 108
Edasilükkunud maksukohustus	—	—	81 012	81 012

Edasilükkunud maksudega maksustatavad omakapitalikirjed puuduvad.

(22) VÕLAD TARNIJATELE

31. detsembri 2011. aasta seisuga moodustasid äriühingu võlad tarnijatele 2 370 256 Lāti latti (2010: 1 589 940 Lāti latti). 31. detsembri 2011. aasta seisuga oli kontserni puhul sama näitaja 2 372 016 Lāti latti (2010: 1 592 044 Lāti latti). Seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 ei ole äriühingul ega kontsernil tasumata võlgu tarnijatele.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(23) PIKAAJALISED LAENUD SIDUSETTEVÕTETELT

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	35 140 158	35 140 158	35 140 185	35 140 185
ASilt UniCredit Bank saadud laen	516 674	516 674	1 836 229	1 836 229
Pikaajalised laenud sidusettevõtetelt kokku	35 656 832	35 656 832	36 976 414	36 976 414

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

ASile UniCredit Bank tasumisele kuuluvad laenud on seisuga 31. detsember 2010 liigitatud tähtaegade alusel lühiajalisteks ja pikaajalisteks makseteks.

	EUR	LVL
Kuni 1 aasta	886 199	622 824
1–5 aastat	2 612 718	1 836 229
Kokku	3 498 917	2 459 053

Laenujääk kajastab laenulepinguid, mis tuleb tagasi maksta erinevate tähtaegadega aastaks 2014. Tagasimaksed määratakse iga konkreetse laenudega rahastatud liisingulepingu maksegraafiku alusel. 2011. aastal oli keskmine intressimäär 5,08% (2010: 4,92%).

31. detsembriks 2011 tagasimaksmisele kuuluvate laenude põhiosa lühiajaline osa (kuni 1 aasta) ja kogunenud intress on esitatud lisas 24.

Äriühing on sõlminud laenulepingu UniCredit Bank Austria AGga 50 miljoni euro suuruses summas. Kohaldatav intressimäär on 3 kuu EURIBOR + 2,04% ning tähtaeg on 2014. aasta.

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

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

	EUR	LVL
1–5 aastat	49 999 979	35 140 185
Kokku	49 999 979	35 140 185

Sidusettevõtetelt saadud laenude intress vastab Läti krediitiasutuste sarnaste vahendite määradele.

88

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(24) LÜHIAJALISED LAENUD JA VÕLAD SIDUSETTEVÕTETELE

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
ASile UniCredit Bank tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	924 374	924 374	622 824	622 824
ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiit	3 538 330	3 538 330	4 675 098	4 675 098
Lühiajalised laenud kokku	4 462 704	4 462 704	5 297 922	5 297 922

Äriühing ja kontsern on ASiga UniCredit Bank sõlminud krediidilimiidi lepingu, millega kaasneb õigus taotleda arvelduskrediiti kuni 15 miljoni euro ulatuses tähtajaga 29. september 2012. Välisvaluutas antud laenule kohaldatav intressimäär on 3 kuu EURIBOR/LIBOR + 1,95% ning Lätis lattetides antud laenu puhul 3 kuu RIGIBOR + 1,15%.

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Võlad ASile UniCredit Bank	444 734	444 734	415 337	415 337
Võlad kokku	444 734	444 734	415 337	415 337
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad kokku	4 907 438	4 907 438	5 713 260	5 713 260

(25) MAKSUD JA SOTSIAALKINDLUSTUSMAKSED

a) Lätis arvatud, makstud ja kajastatud maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed

Äriühing	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal- kindlustus LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2010	25 044	97 417	–	–	43	–	122 504
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010							
Arvutatud 2011. aasta kohta	163 373	514 796	1 183 425	247 004	147 660	98	2 256 356
Tasutud 2011. aastal	(144 737)	(196 465)	(1 145 109)	(243 744)	(147 722)	(98)	(1 877 875)
Kohustused seisuga 31. detsember 2011	43 680	415 748	38 316	3 260	–	–	501 004
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011	–	–	–	–	(19)	–	(19)
Kontsern	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal- kindlustus LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2010	25 044	97 417	–	–	43	–	122 504
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010							
Arvutatud 2011. aasta kohta	163 373	514 796	1 183 425	268 479	160 688	101	2 290 862
Tasutud 2011. aastal	(144 737)	(196 465)	(1 145 109)	(265 219)	(160 750)	(101)	(1 912 381)
Kohustused seisuga 31. detsember 2011	43 680	415 748	38 316	3 260	–	–	501 004
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011	–	–	–	–	(19)	–	(19)

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

Äriühing	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal- kindlustus LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2010	–	–	–	2 640	2 160	661	5 461
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010	–	–	(299 630)	–	–	–	(299 630)
Arvutatud 2011. aasta kohta	–	–	129 624	74 480	37 747	10 203	252 054
Tasutud 2011. aastal	–	–	–	(71 920)	(37 143)	(9 827)	(118 890)
Kohustused seisuga 31. detsember 2011	–	–	2 963	5 200	2 764	1 037	11 964
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011	–	–	(172 969)	–	–	–	(172 969)

**UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Lisad (järg)

(25) MAKSUD JA SOTSIAALKINDLUSTUSMAKSED (järg)

Kontsern	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal-kindlustus LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2010	—	—	—	2 949	2 330	700	5 979
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010	—	—	(299 630)	—	—	—	(299 630)
Arvutatud 2011. aasta kohta	—	—	129 624	76 581	38 962	10 471	255 638
Tasutud 2011. aastal	—	—	—	(74 330)	(38 528)	(10 134)	(122 992)
Kohustused seisuga 31. detsember 2011	—	—	2 963	5 200	2 764	1 037	11 964
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2011	—	—	(172 969)	—	—	—	(172 969)

Äriühingu ja kontserni maksukohustused/(enammaksed) kokku seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010

Äriühing	Kinnipeetav maks LVL	Ettevõtte tulumaks LVL	Käibemaks LVL	Sotsiaal-kindlustus LVL	Üksikisiku tulumaks LVL	Muud maksud LVL	Kokku LVL
Kohustused seisuga 31. detsember 2010, äriühing	25 044	97 417	—	2 640	2 203	661	127 965
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010, äriühing	—	—	(299 630)	—	—	—	(299 630)
Kohustused seisuga 31. detsember 2010, kontsern	25 044	97 417	—	2 949	2 373	700	128 483
(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010, kontsern	—	—	(299 630)	—	—	—	(299 630)
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, kontsern	—	—	(172 969)	—	(19)	—	(172 988)

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

(26) EDASILÜKKUNUD TULU

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Pikaajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	35 160	35 160	2 525	2 525
Muu	1 004	1 004	2 340	2 340
Kokku	36 164	36 164	4 865	4 865
Lühiaajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	18 362	18 362	5 959	5 959
Edasilükkunud tulu perioodilistest maksetest	404	404	428	428
Muu	4 842	4 842	61 758	61 758
Kokku	23 608	23 608	68 145	68 145
Kokku	59 772	59 772	73 010	73 010

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(27) LAENUD FINANTSEERIMISASUTUSTELT

Äriühing on sõlminud laenulepingud Investcredit Bank AGga 140 miljoni euro suuruses summas tähtajaga 2016. aastal ning 30,6 miljoni suuruses summas tähtajaga 2012. aastal. Kohaldatav intressimäär on vastavalt 3 kuu EURIBOR pluss 2,175% ja 3 kuu EURIBOR + 2,5%. Äriühing on sõlminud laenulepingud Euroopa Investeerimispangaga 22 miljoni euro suuruses summas ja 10 miljoni euro suuruses summas tähtajaga 2016. aastal. Kohaldatav intressimäär on vastavalt 3 kuu EURIBOR + 0,8114% ja 3 kuu EURIBOR + 1,1139%. Äriühingu kohustused seisuga 31. detsember 2011 on järgmised.

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Pikaajalised (üle ühe aasta)				
Laen Investkredit Bank AG-lt	56 215 480	56 215 480	73 250 117	73 250 117
Laen Euroopa Investeerimispangalt	17 218 698	17 218 698	–	–
Kokku	73 434 178	73 434 178	73 250 117	73 250 117
Lühiajalised (kuni üks aasta)				
Laen Investkredit Bank AG-lt	31 314 475	31 314 475	18 030 435	18 030 435
Laen Euroopa Investeerimispangalt	4 513 719	4 513 719	–	–
Kokku	35 828 194	35 828 194	18 030 435	18 030 435

(28) TÖÖTAJATE KESKMINE ARV

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Lätis	35	38	31	32
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Eestis	8	9	7	8
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Leedus	3	3	–	–
Kokku	46	50	38	40

(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.

Tasumata laenu- ja krediidilimiitide jäägid seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
ASilt UniCredit Bank saadud laen	1 441 048	1 441 048	2 459 053	2 459 053
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	35 140 158	35 140 158	35 140 185	35 140 185
ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiit	3 538 330	3 538 330	4 675 098	4 675 098
Kokku	40 119 536	40 119 536	42 274 336	42 274 336

Sidusettevõtetelt saadud laenude ja krediidilimiitide intressikulu 2011. ja 2010. aastal

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
ASilt UniCredit Bank saadud laenude intressikulu	120 509	120 509	97 252	97 252
ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiidi intressikulu	97 433	97 433	20 022	20 022
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	1 337 350	1 337 350	993 884	993 884
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-lt saadud laenude intressikulu	–	–	1 469	1 469
Kokku	1 555 292	1 555 292	1 112 627	1 112 627

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(29) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)

Võlad sidusettevõtetele koosnevad maksekohustuste ostulepingute kohustustest ja intressimaksete kohustustest. Võlad sidusettevõtetele seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010 olid järgmised.

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Võlad ASile UniCredit Bank	444 734	444 734	415 337	415 337
Kokku	444 734	444 734	415 337	415 337

Äriühing on sõlminud autode liisimiseks kasutusrendilepingud ASiga UniCredit Bank. ASilt UniCredit Bank saadavate liisingunõuete jääk seisuga 31. detsember 2011 oli 67 428 Lāti latti (2010: 92 006 Lāti latti). Äriühing on sõlminud autode liisimiseks kasutusrendilepingud ASi UniCredit Bank Leedu filiaaliga. ASi UniCredit Bank Leedu filiaalilt saadavate liisingunõuete jääk seisuga 31. detsember 2011 oli 29 508 Lāti latti (2010: 0 Lāti latti). Lepingutingimused vastavad liisinguturu normidele ning ükski leping ei ole ebatüüpiline. Liisingulepingute ja pangatasude tulu 2011. ja 2010. aastal oli järgmine.

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Intressitulu kapitalirenditehingutelt ASiga UniCredit Bank	3 701	3 701	3 976	3 976
Haldustasu ASilt UniCredit Bank	9	9	183	183
ASile UniCredit Bank hüvitatud kuludelt saadav tulu	449	449	—	—
Pangatasud ASilt UniCredit Bank	7 411	7 445	4 899	4 899
Pangatasud Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-lt	—	—	211	211
Pangatasud ASi UniCredit Bank väljastatud garantii eest	461	461	1 588	1 588
Pangatasud UniCredit S.P.A. väljastatud garantii eest	41 185	41 185	—	—
Pangatasud laenuhalduse eest, UniCredit Bank Austria AG	92	92	—	—
Kulud vastutuskindlustusele, UniCredit S.P.A.	908	908	—	—
ASi UniCredit Bank Leedu filiaalilt saadavad kontori rendikulud	8 387	8 387	—	—
Kokku	62 602	62 636	10 857	10 857

Juhtimistasu 2011. ja 2010. aasta eest oli järgmine.

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
UniCredit Leasing S.p.A.-ga seotud juhtimistasu	—	—	140 108	140 108

Äriühingu intressitulu jooksevkontode jäägilt ja pangahoiustelt 2011. ja 2010. aastal

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
Intressitulu jooksevkontode jäägilt ja pangahoiustelt ASis UniCredit Bank	73	73	3 804	3 804
Intressitulu jooksevkontode jäägilt ASis UniCredit Bank	1 075	1 075	—	—
Intressitulu Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG-st	900	900	—	—
Kokku	2 048	2 048	3 804	3 804

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 2011 oli 92 301 Lāti latti (2010: 96 314 Lāti latti).

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(29) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)

Juhtkonna tasu on järgmine.

	Äriühing	Kontsern	Äriühing	Kontsern
	2011	2011	2010	2010
	LVL	LVL	LVL	LVL
Töötasu	141 351	164 753	132 161	157 573
Sotsiaalkindlustusmaksed	37 445	43 083	35 048	41 169
Osaoptsioonid	12 597	12 597	193	193
Kokku	191 393	220 433	167 402	198 935

(30) FINANTSVARADE JA -FINANTSKOHUSTUSTE ÕIGLANE VÄÄRTUS

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

Kõikide muude finantsvarade ja -kohustuste hinnangulised õiglased väärtused arvutatakse hinnangulistel tulevastel rahavoogudel põhinevate diskonteeritud rahavoogude meetodi alusel ja sarnase instrumendi diskontomäärade alusel 31. detsembril 2011. Et liisinguportfelli absoluutse enamuse rahastamise aluseks on ujuv intressimäär, ei pea äriühing arvestama õiglase väärtuse kõikumistega, bilansilist väärtust peetakse ligikaudseks õiglaseks väärtuseks.

Õiglase väärtuse hindamise eesmärk on määrata ligikaudne summa, mille eest saaks finantsinstrumenti teadlike ja huvitatud osaliste vahel turuväärtuse põhimõttel sõlmítavas 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 2011 ja 2010.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(31) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERIINDLUSE TÄHTAEG

Alltoodud tabelis on näidatud intressimäära lepingujärgseid ümberhindluse kuupäevi või äriühingu finantsvarade ja -kohustuste lepingulisi tähtaegu (sõltuvalt sellest, kumb saabub varem) seisuga 31. detsember 2011.

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 investeringud	–	102 169 800	–	–	443 928	–	102 613 728
kapitalirenditehingutesse	–	106 148	–	–	3 052	–	109 200
Pikaajalised laenud	–	102 275 948	–	–	446 980	10 600	102 722 928
Pikaajalised finantsvarad kokku	–	102 275 948	–	–	446 980	10 600	102 722 928
Lühiajalised finantsvarad							
Nõuded ostjate vastu	–	–	–	–	–	3 311 698	3 311 698
Lühiajalised investeringud	32 406	44 353 511	136 964	600 292	–	–	45 123 173
kapitalirenditehingutesse	140	521 255	447	881	–	–	522 723
Lühiajalised laenud	32 546	44 874 766	137 411	601 173	–	3 311 698	48 957 594
Lühiajalised finantsvarad kokku	32 546	44 874 766	137 411	601 173	–	3 311 698	48 957 594
Raha ja pangakontod	1 340 232	–	–	–	–	–	1 340 232
Finantsvarad kokku	1 372 778	147 150 714	137 411	601 173	446 980	3 311 698	153 020 754

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 sidusettevõtelt	–	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	(879 189)	4 372	(52 566)	(69 694)	496 707	823 856

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(31) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERHINDLUSE TÄHTAEG (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud intressimäära lepingujärgseid ümberhindluse kuupäevi või kontserni finantsvarade ja -kohustuste lepingulisi tähtaegu (sõltuvalt sellest, kumb saabub varem) seisuga 31. detsember 2011.

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
<u>Finantsvarad</u>							
<u>Pikaajalised finantsvarad</u>							
Pikaajalised investeeringud	–	102 169 800	–	–	443 928	–	102 613 728
kapitalirenditehingutesse	–	106 148	–	–	3 052	–	109 200
Pikaajalised laenud	–	102 275 948	–	–	446 980	–	102 722 928
<u>Pikaajalised finantsvarad kokku</u>	–	102 275 948	–	–	446 980	–	102 722 928
<u>Lühiajalised finantsvarad</u>							
Nõuded ostjate vastu	–	–	–	–	–	3 308 795	3 308 795
Lühiajalised investeeringud	32 406	44 353 511	136 964	600 292	–	–	45 123 173
kapitalirenditehingutesse	–	–	–	–	–	–	–
Lühiajalised laenud	140	521 255	447	881	–	–	522 723
<u>Lühiajalised finantsvarad kokku</u>	32 546	44 874 766	137 411	601 173	–	3 308 795	48 954 691
<u>Raha ja pangakontod</u>	1 346 199	–	–	–	–	–	1 346 199
<u>Finantsvarad kokku</u>	1 378 745	147 150 714	137 411	601 173	446 980	3 308 795	153 023 818

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
<u>Finantskohustused</u>							
<u>Pikaajalised finantskohustused</u>							
Laenud sidusettevõtelt	–	35 140 158	–	–	516 674	–	35 656 832
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 434 178	–	–	–	–	73 434 178
<u>Pikaajalised finantskohustused kokku</u>	–	108 574 336	–	–	516 674	–	109 091 010
<u>Lühiajalised finantskohustused</u>							
Laenud finantseerimisasutustelt	–	35 828 194	–	–	–	–	35 828 194
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad	48 552	3 627 373	133 039	653 739	–	444 735	4 907 438
lühiajalised laenud ja võlad	–	–	–	–	–	–	–
Võlad tarnijatele	–	–	–	–	–	2 372 016	2 372 016
<u>Lühiajalised finantskohustused kokku</u>	48 552	39 455 567	133 039	653 739	–	2 816 751	43 107 648
<u>Finantskohustused kokku</u>	48 552	148 029 903	133 039	653 739	516 674	2 816 751	152 198 658
<u>Intressitundlikkus kokku</u>	1 330 193	(879 189)	4 372	(52 566)	(69 694)	492 044	825 160

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(31) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERHINDLUSE TÄHTAEG (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud intressimäära lepingujärgseid ümberhindluse kuupäevi või äriühingu finantsvarade ja -kohustuste lepingulisi tähtaegu (sõltuvalt sellest, kumb saabub varem) seisuga 31. detsember 2010.

Äriühing	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Üle 5 aasta LVL	Intressi mitte- kandev LVL	Kokku LVL
<u>Finantsvarad</u>								
Pikaajalised finantsvarad								
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	–	89 011 269	3 948	–	1 664 860	–	–	90 680 077
Pikaajalised laenud	–	464 397	356 759	–	–	–	–	821 156
Pikaajalised varad kokku	–	89 475 666	360 707	–	1 664 860	–	–	91 501 233
Lühiajalised finantsvarad								
Nõuded ostjate vastu	–	–	–	–	–	–	3 649 042	3 649 042
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	43 622	35 821 878	128 535	234 592	–	–	–	36 228 627
Lühiajalised laenud	–	1 113 426	93 859	394	–	–	–	1 207 679
Lühiajalised finantsvarad kokku	43 622	36 935 304	222 394	234 986	–	–	3 649 042	41 085 348
Raha ja pangakontod	1 353 463	–	–	–	–	–	–	1 353 463
Finantsvarad kokku	1 397 085	126 410 970	583 101	234 986	1 664 860	–	3 649 042	133 940 044
Äriühing	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Üle 5 aasta LVL	Intressi mitte- kandev LVL	Kokku LVL
<u>Finantskohustused</u>								
Pikaajalised finantskohustused								
Laenud sidusettevõtetelt	–	35 140 185	–	–	1 574 083	262 146	–	36 976 414
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 250 117	–	–	–	–	–	73 250 117
Pikaajalised finantskohustused kokku	–	108 390 302	–	–	1 574 083	262 146	–	110 226 531
Lühiajalised finantskohustused								
Laenud finantseerimisasutustelt	–	18 030 435	–	–	–	–	–	18 030 435
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	68 663	4 782 847	149 400	297 013	–	–	415 337	5 713 260
Võlad tarnijatele	–	–	–	–	–	–	1 589 940	1 589 940
Lühiajalised finantskohustused kokku	68 663	22 813 282	149 400	297 013	–	–	2 005 277	25 333 635
Finantskohustused kokku	68 663	131 203 584	149 400	297 013	1 574 083	262 146	2 005 277	135 560 166
<u>Intressitundlikkus kokku</u>	1 328 422	(4 792 614)	433 701	(62 027)	90 777	(262 146)	1 643 765	(1 620 122)

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(31) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERHINDLUSE TÄHTAEG (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud intressimäära lepingujärgseid ümberhindluse kuupäevi või kontserni finantsvarade ja -kohustuste lepingulisi tähtaegu (sõltuvalt sellest, kumb saabub varem) seisuga 31. detsember 2010.

Kontsern	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Üle 5 aasta LVL	Intressi mitte- kandev LVL	Kokku LVL
<u>Finantsvarad</u>								
Pikaajalised finantsvarad								
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	–	89 011 269	3 948	–	1 664 860	–	–	90 680 077
Pikaajalised laenud	–	464 397	356 759	–	–	–	–	821 156
Pikaajalised varad kokku	–	89 475 666	360 707	–	1 664 860	–	–	91 501 233
Lühiajalised finantsvarad								
Nõuded ostjate vastu	–	–	–	–	–	–	3 658 067	3 658 067
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	43 622	35 821 878	128 535	234 592	–	–	–	36 228 627
Lühiajalised laenud	–	1 113 426	93 859	394	–	–	–	1 207 679
Lühiajalised finantsvarad kokku	43 622	36 935 304	222 394	234 986	–	–	–	41 094 373
Raha ja pangakontod	1 357 040	–	–	–	–	–	–	1 357 040
<u>Finantsvarad kokku</u>	1 400 662	126 410 970	583 101	234 986	1 664 860	–	–	133 952 646

Kontsern	1 kuu LVL	1–3 kuud LVL	3–6 kuud LVL	6–12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Üle 5 aasta LVL	Intressi mitte- kandev LVL	Kokku LVL
<u>Finantskohustused</u>								
Pikaajalised finantskohustused								
Laenud sidusettevõtetelt	–	35 140 185	–	–	1 574 083	262 146	–	36 976 414
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 250 117	–	–	–	–	–	73 250 117
Pikaajalised finantskohustused kokku	–	108 390 302	–	–	1 574 083	262 146	–	110 226 531
Lühiajalised finantskohustused								
Laenud finantseerimisasutustelt	–	18 030 435	–	–	–	–	–	18 030 435
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	68 663	4 782 847	149 400	297 013	–	–	415 337	5 713 260
Võlad tarnijatele	–	–	–	–	–	–	1 592 044	1 592 044
Lühiajalised finantskohustused kokku	68 663	22 813 282	149 400	297 013	–	–	2 007 381	25 335 739
<u>Finantskohustused kokku</u>	68 663	131 203 584	149 400	297 013	1 574 083	262 146	2 007 381	135 562 270
<u>Intressitundlikkus kokku</u>	1 331 999	(4 792 614)	433 701	(62 027)	90 777	(262 146)	(2 007 381)	(1 609 624)

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(32) VALUUTAANALÜÜS

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2011.

Äriühing	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Kokku
<u>Finantsvarad</u>							
<u>Pikaajalised finantsvarad</u>							
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	201 321	102 209 708	202 699				102 613 728
Pikaajalised laenud		109 200	–	–			109 200
Pikaajalised finantsvarad kokku	201 321	102 318 908	202 699	–	–	–	102 722 928
<u>Lühiajalised finantsvarad</u>							
Nõuded ostjate vastu	18 911	3 292 776	11	–	–	–	3 311 698
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	91 343	44 952 284	79 546	–	–	–	45 123 173
Lühiajalised laenud	1 364	521 359	–	–	–	–	522 723
Lühiajalised finantsvarad kokku	111 618	48 766 419	79 557	–	–	–	48 957 594
<u>Raha ja pangakontod</u>	54 039	792 784	484 164	9 216	27	2	1 340 232
<u>Finantsvarad kokku</u>	366 978	151 878 111	766 420	9 216	27	2	153 020 754
<u>Finantskohustused</u>							
<u>Pikaajalised finantskohustused</u>							
Laenud sidusettevõtelt	–	35 656 832	–	–	–	–	35 656 832
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 434 178	–	–	–	–	73 434 178
Pikaajalised finantskohustused kokku	–	109 091 010	–	–	–	–	109 091 010
<u>Lühiajalised finantskohustused</u>							
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
<u>Finantskohustused kokku</u>	947 565	150 267 024	687 544	294 765	–	–	152 196 898
Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon	(580 587)	1 611 087	78 876	(285 549)	27	2	823 856
Kapitalikohustused (kohustused)	(36 485)	(369 069)					(405 554)
Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)	36 485	369 069					405 554
Finantsseisundi aruande väline netopositsioon							
Finantsseisundi aruandes kajastatud ja	(580 587)	1 611 087	78 876	(285 549)	27	2	823 856

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

95

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(32) VALUUTAANALÜÜS (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2011.

Kontsern	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Kokku
<u>Finantsvarad</u>							
Pikaajalised finantsvarad							
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	201 321	102 209 708	202 699				102 613 728
Pikaajalised laenud		109 200					109 200
Pikaajalised finantsvarad kokku	201 321	102 318 908	202 699	–	–	–	102 722 928
Lühiajalised finantsvarad							
Nõuded ostjate vastu	7 835	3 300 949	11	–	–	–	3 308 795
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	91 343	44 952 284	79 546				45 123 173
Lühiajalised laenud	1 364	521 359					522 723
Lühiajalised finantsvarad kokku	100 542	48 774 592	79 557	–	–	–	48 954 691
<u>Raha ja pangakontod</u>	59 142	793 648	484 164	9 216	27	2	1 346 199
<u>Finantsvarad kokku</u>	361 005	151 887 148	766 420	9 216	27	2	153 023 818
Kontsern	LVL	EUR	USD	LTL	SEK	GBP	Kokku
<u>Finantskohustused</u>							
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
<u>Finantskohustused kokku</u>	948 902	150 267 447	687 544	294 765	–	–	152 198 658
Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon	(587 897)	1 619 701	78 876	(285 549)	27	2	825 160
Kapitalikohustused (kohustused)	(36 485)	(369 069)					(405 554)
Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)	36 485	369 069					405 554
Finantsseisundi aruande väline netopositsioon							
Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon	(587 897)	1 619 701	78 876	(285 549)	27	2	825 160

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(32) VALUUTAANALÜÜS (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2010.

Äriühing	LVL	EUR	USD	EEK	SEK	Kokku
<u>Finantsvarad</u>						
Pikaajalised finantsvarad						
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	217 645	90 294 518	167 914	–	–	90 680 077
Pikaajalised laenud	–	821 156	–	–	–	821 156
Pikaajalised finantsvarad kokku	217 645	91 115 674	167 914	–	–	91 501 233
Lühiajalised finantsvarad						
Nõuded ostjate vastu	47 891	3 601 151	–	–	–	3 649 042
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	79 733	36 021 732	127 162	–	–	36 228 627
Lühiajalised laenud	–	1 207 679	–	–	–	1 207 679
Lühiajalised finantsvarad kokku	127 624	40 830 562	127 162	–	–	41 085 348
Raha ja pangakontod	66 152	826 336	409 600	51 349	26	1 353 463
<u>Finantsvarad kokku</u>	411 421	132 772 572	704 676	51 349	26	133 940 044
Äriühing	LVL	EUR	USD	EEK	SEK	Kokku
<u>Finantskohustused</u>						
Pikaajalised finantskohustused						
Laenud sidusettevõtetelt	–	36 976 414	–	–	–	36 976 414
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 250 117	–	–	–	73 250 117
Pikaajalised finantskohustused kokku	–	110 226 531	–	–	–	110 226 531
Lühiajalised finantskohustused						
Laenud finantseerimisasutustelt	–	18 030 435	–	–	–	18 030 435
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	475 867	4 552 659	684 734	–	–	5 713 260
Võlad tarnijatele	54 625	1 534 945	–	370	–	1 589 940
Lühiajalised finantskohustused kokku	530 492	24 118 039	684 734	370	–	25 333 635
<u>Finantskohustused kokku</u>	530 492	134 344 570	684 734	370	–	135 560 166
Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon	(119 071)	(1 571 998)	19 942	50 979	26	(1 620 122)
Kapitalikohustused (kohustused)	–	(265 261)	–	–	–	(265 261)
Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)	–	265 261	–	–	–	265 261
Finantsseisundi aruande väline netopositsioon	–	–	–	–	–	–
Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon	(119 071)	(1 571 998)	19 942	50 979	26	(1 620 122)

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(32) VALUUTAANALÜÜS (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2010.

Kontsern	LVL	EUR	USD	EEK	SEK	Kokku
Finantsvarad						
Pikaajalised finantsvarad						
Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	217 645	90 294 518	167 914	–	–	90 680 077
Pikaajalised laenud	–	821 156	–	–	–	821 156
Pikaajalised finantsvarad kokku	217 645	91 115 674	167 914	–	–	91 501 233
Lühiajalised finantsvarad						
Nõuded ostjate vastu	48 748	3 609 319	–	–	–	3 658 067
Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse	79 733	36 021 732	127 162	–	–	36 228 627
Lühiajalised laenud	–	1 207 679	–	–	–	1 207 679
Lühiajalised finantsvarad kokku	128 481	40 838 730	127 162	–	–	41 094 373
Raha ja pangakontod	66 675	829 078	409 600	51 661	26	1 357 040
Finantsvarad kokku	412 801	132 783 482	704 676	51 661	26	133 952 646

Kontsern	LVL	EUR	USD	EEK	SEK	Kokku
Finantskohustused						
Pikaajalised finantskohustused						
Laenud sidusettevõtetelt	–	36 976 414	–	–	–	36 976 414
Laenud finantseerimisasutustelt	–	73 250 117	–	–	–	73 250 117
Pikaajalised finantskohustused kokku	–	110 226 531	–	–	–	110 226 531
Lühiajalised finantskohustused						
Laenud finantseerimisasutustelt	–	18 030 435	–	–	–	18 030 435
Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad	475 867	4 552 659	684 734	–	–	5 713 260
Võlad tarnijatele	55 611	1 535 018	–	1 415	–	1 592 044
Lühiajalised finantskohustused kokku	531 478	24 118 112	684 734	1 415	–	25 335 739
Finantskohustused kokku	531 478	134 344 643	684 734	1 415	–	135 562 270

Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon	(118 677)	(1 561 161)	19 942	50 246	26	(1 609 624)
Kapitalikohustused (kohustused)	–	(265 261)	–	–	–	(265 261)
Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)	–	265 261	–	–	–	265 261
Finantsseisundi aruande väline netopositsioon	–	–	–	–	–	–
Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon	(118 677)	(1 561 161)	19 942	50 246	26	(1 609 624)

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(33) FINANTSKOHUSTUSED TÄHTAEGADE JÄRGI

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	1–3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–5 aastat	Üle 5 aasta	Väljaminev/ (sissetulev) brutosumma kokku	Bilansiline jääk- maksumus
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<u>Finantskohustused</u>								
Laenu- sidusettevõtetele	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
Laenu- 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
<u>Krediidiga seotud kohustused</u>	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	1–3 kuud	3–6 kuud	6–12 kuud	1–5 aastat	Üle 5 aasta	Väljaminev/ (sissetulev) brutosumma kokku	Bilansiline jääk- maksumus
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<u>Finantskohustused</u>								
Laenu- sidusettevõtetele	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
Laenu- 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
<u>Krediidiga seotud kohustused</u>	405 554	–	–	–	–	–	–	405 554

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(33) FINANTSKOHUSTUSED TÄHTAEGADE JÄRGI (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantskohustused lepinguliste tähtaegade saabumiseni jäänud ajavahemike järgi seisuga 31. detsember 2010. 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	Üle 5 aasta LVL	Väljaminev/ (sissetulev) brutosumma kokku LVL	Bilansiline jääk- maksumus LVL
<u>Finantskohustused</u>								
Laenud sidusettevõtelt	498 416	655 932	716 337	6 108 011	43 315 695	262 146	51 556 537	42 689 674
Võlad tarnijatele	1 589 942	—	—	—	—	—	1 589 942	1 589 940
Laenud finantseerimisasutustelt	—	5 082 601	5 056 842	10 392 122	78 342 090	—	98 873 655	91 280 552
Finantskohustused kokku	2 088 358	5 738 533	5 773 179	16 500 133	121 657 785	262 146	152 020 134	135 560 166
<u>Krediidiga seotud kohustused</u>	265 261	—	—	—	—	—	—	265 261

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantskohustused lepinguliste tähtaegade saabumiseni jäänud ajavahemike järgi seisuga 31. detsember 2010. 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	Üle 5 aasta LVL	Väljaminev/ (sissetulev) brutosumma kokku LVL	Bilansiline jääk- maksumus LVL
<u>Finantskohustused</u>								
Laenud sidusettevõtelt	498 416	655 932	716 337	6 108 011	43 315 695	262 146	51 556 537	42 689 674
Võlad tarnijatele	1 592 044	—	—	—	—	—	1 592 044	1 592 044
Laenud finantseerimisasutustelt	—	5 082 601	5 056 842	10 392 122	78 342 090	—	98 873 655	91 280 552
Finantskohustused kokku	2 090 460	5 738 533	5 773 179	16 500 133	121 657 785	262 146	152 022 236	135 562 270
<u>Krediidiga seotud kohustused</u>	265 261	—	—	—	—	—	—	265 261

UNICREDIT LEASING SIA – ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD
2011. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lisad (järg)

(34) KESKMINE TEGELIK INTRESSIMÄÄR

Alltoodud tabel näitab äriühingu ja kontserni intressikandvaid varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2011 ning nende vastavaid keskmisi tegelikke intressimäärasid selle kuupäeva seisuga.

	Väärtus LVL	2011. aasta keskmise tegelik intressimäär	Väärtus LVL	2010. aasta keskmise tegelik intressimäär
<u>Varad</u>				
Finantsinvesteering kapitalirenditingutesse				
LVL	292 664	6.79%	297 378	5.06%
EUR	147 161 992	5.48%	126 316 250	4.50%
USD	282 245	4.11%	295 076	2.71%
Muud laenud				
LVL	1 364	8.94%	—	—
EUR	630 559	7.86%	2 028 835	5.61%
<u>Kohustused</u>				
Laenud finantseerimisasutustelt				
EUR	109 262 372	2.33%	91 280 552	2.79%
Võlad sidusettevõtetele				
LVL	900 334	2.03%	475 867	2.39%
EUR	38 976 392	3.51%	41 529 073	3.64%
USD	687 544	1.95%	684 734	2.24%

(35) KOHUSTUSED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

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

	Äriühing 2011 LVL	Kontsern 2011 LVL	Äriühing 2010 LVL	Kontsern 2010 LVL
EUR	369 069	369 069	265 261	265 261
LVL	36 485	36 485	—	—
Kokku	405 554	405 554	265 261	265 261

(36) BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Pärast 31. detsembrit 2011 ei ole toimunud sündmusi, mis avaldaksid olulist mõju äriühingu finantsseisundile või tegevusele.

KPMG

KPMG Baltics SIA
 Vesetas iela 7
 Rīga LV-1013
 Lāti

Telefon +371 6703 8000
 Faks +371 6703 8002
 Internet 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 2011, 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 5–48. Oleme auditeerinud ka UniCredit Leasing SIA ja selle tütarettevõtte (edaspidi: kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb konsolideeritud finantsseisundi aruandest seisuga 31. detsember 2011, 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 5–48.

Juhtkonna vastutus raamatupidamise aastaaruande eest

Juhtkond vastutab konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Euroopa Liidu 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.

Audiitorite 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 läbi viia 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 sätestatud 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 analüüsimme äriühingu ja kontserni raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks vajalike sisekontrollide sobivust antud asjaolude korral kohaste auditiprotseduuride väljatöötamiseks, ent ei avalda arvamust äriühingu ega kontserni sisekontrollide 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 Baltics SIA on piiratud vastutusega Lāti äriühing ja Šveitsi ühingu KPMG International Cooperative (KPMG International) lepinguliselt seotud KPMG sõltumatute liikmesfirmade võrgustiku liige.

/allkiri/

KPMG

Oleme veendunud, et auditi käigus saadud tõendid on arvamuse avaldamiseks piisavad ja sobivad.

Arvamus

Meie arvates annab Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt koostatud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne õige ja õiglase ülevaate UniCredit Leasing SIA finantsseisundist seisuga 31. detsember 2011, nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tulemustest ja rahavoogudest.

Meie arvates annab Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne õige ja õiglase ülevaate UniCredit Leasing SIA ja selle tütarettevõtte konsolideeritud finantsseisundist seisuga 31. detsember 2011, 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 juhatuse aruandega piirdus meie töö ülalmainitud ulatusega ja hõlmas üksnes konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud teavet. Meie arvates on juhatuse aruanne kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega.

KPMG
tegevusluba nr 55

Baltics

SIA

/allkiri/
Ondrej Fikrle
KPMG Baltics SIA partner volituse alusel
Riia, Läti
14. märts 2012

/allkiri/
Inga Lipšāne
Vannutatud audiitor
Tunnistus nr 112

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

/allkiri/

SIA UniCredit Leasing osanike üldkoosoleku**OTSUS nr 1**

Riia

15. märts 2012

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

- 1) AS UniCredit Bank, rg-kood 40003323953, mida põhikirja alusel esindavad juhatuse esimees Ralf Cymanek ja juhatuse liige Algimantas Kundrotas;
 - 2) UniCredit Leasing S.p.A., rg-kood 03648050015, mida juhatuse 9. jaanuari 2009. aasta otsuse alusel esindab tegevdirektor Massimiliano Moi,
- kes moodustasid otsuste vastuvõtmiseks vajaliku kvoorumi,

ON TEINUD ÜHEHÄÄLSE OTSUSE:

1. langetada otsus järgmistes küsimustes:

- 1) 2011. majandusaasta aruande analüüs ja kasumi jaotamine,
- 2) usalduse avaldamine juhatusele,
- 3) usalduse avaldamine nõukogule,
- 4) audiitori valimine;

2. kinnitada 2011. majandusaasta aruanne ja jätta kasum 728 803 Lāti latti ettevõtte eelmiste perioodide kahjumi katteks;

3. avaldada toetust juhatuse tegevusele 2011. aastal ja pidada juhatust usaldusväärseks;

4. avaldada toetust nõukogu tegevusele 2011. aastal ja pidada nõukogu eelmist koosseisu usaldusväärseks;

5. valida äriühingu 2012. aasta audiitoriks SIA KPMG Baltics, rg-kood 40003235171, Balasta dambis 1a, Riia, LV-1048.

Allkirjad

AS UniCredit Bank

/allkiri/
Ralf Cymanek

/allkiri/
Algimantas Kundrotas

UniCredit Leasing S.p.A.

/allkiri/
Massimiliano Moi

/allkiri/

/loetamatu – tõlkija/

Inglise keelest tõlkinud **Kadi-Liis Aun.**
Tõlgitud OÜs Luisa Tõlkebüroo, tel 626 4282.

Ametitoimingute raamatu registri nr
Tartus 13. mail 2012 .

Mina, allakirjutanud Tartu notar Mati Allik, kelle büroo asub Ülikooli 4 Tartus, kinnitan mulle isiklikult tuntud tõlkija Kadi-Liis Aun, isikukood 47704012713, aadress Margi tee 9, Lohkva küla, Luunja vald, Tartumaa, poolt minu juuresolekul omaks võetud allkirja õigsust. Tõlke õigsus ei ole notari poolt kontrollitud.

Käesolevas dokumendis onnummerdatud, nõõritud ja
pitseeritud lehte.

Notari tasu 12.75 EUR (NTS § 31 p 12)

Käibemaks 2.55 EUR

Kokku 15.30 EUR

Notar

Aruande elektroonilised kinnitused

SIA UniCredit Leasing Eesti filiaal (registrikood: 11453650) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Hermely Vilbo	Sisestaja	22.06.2012
Resolutsioon:	pearaamatupidaja Hermely Vilbo	

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kapitalirent	64911	12674247	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