UniCredit
Leasing

Harju Maakohtu Registriosakond
Pärnu mnt 142
11317 Tallinn

27.Juuni.2011

Läti äriühingu SIA UniCredit Leasing filiaalina Eestis (tegemist ühe ja sama äriühinguga) saadame Teile alljärgnevalt konsolideeritud (auditeeritud) 2010 aasta SIA UniCredit Leasing äriühingu ja kontserni majandusaasta aruande. Lisame ka aastaaruande notariaalse tõlke koopia.

Üldandmed:

| | |
|---|---|
| **Äriühingu nimi:** | SIA UniCredit Leasing |
| **Registreerimisnumber:** | 40003423085, Riia 14.detsember 1998 |
| **Aadress:** | 41b Mukusalas iela, Riia, LV-1004, Läti |
| **Majandusaasta:** | 1.jaanuar-31.detsember 2010 |

**Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes:**

| **Tegevusala** | **EMTAK kood** | **Müügitulu (%)** | **Põhitegevusala** |
|---|---|---|---|
| Finantsteenuste osutamine (kapitalirent) | 64911 | 100 | jah |

Lugupidamisega,
Pille Parind
Juhataja
SIA UniCredit Leasing Eesti filiaal

**SIA UniCredit Leasing Eesti filiaal**
Liivalaia 13, Tallinn, Eesti 10118
Reg. nr: 11453650
KMKR: EE10834642
Tel: +372 6 222 100, faks: +372 6 222 101
www.unicreditleasing.ee

# UniCredit Leasing SIA

# Company Separate and Group Consolidated Annual report for 2010

Table of contents

## Information about the Company and the Group

| | |
|---|---|
| Name of the Company | SIA UniCredit Leasing |
| Legal status of the Company | Limited liability company |
| Number, place and date of registration | 40003423085<br>Riga, 14 December 1998<br><br>Re-registered in Commercial Register<br>9 August 2004 |
| Address | Mukusalas iela 41b<br>Riga, LV-1004<br>Latvia |
| Names and addresses of shareholders | UniCredit Global Leasing S.p.A. (95%)<br>viale Bianca Maria 4<br>I-20129, Milano<br>Italy<br><br>A/S UniCredit Bank (5%)<br>Elizabetes iela 63<br>Riga, LV-1050<br>Latvia |
| Names and positions of Supervisory board members | Ralf Cymanek- Chairman of the Supervisory Board<br>Frederik Linthout - Deputy Chairman of the Supervisory Board<br>Algimantas Kundrotas - Member of the Supervisory Board<br>Vittorio Canesi - Member of the Supervisory Board<br>Mauro Pellerino - Member of the Supervisory Board |
| Names and positions of Management board members | Jevgenijs Belezjaks - Chairman of the Management Board<br>Pille Parind - Member of the Management Board<br>Valdis Vasilevskis -Member of the Management Board |
| Subsidiary involved in consolidated report | SIA UniCredit Insurance Broker (100%)<br>Mukusalas iela 41b, Riga, Latvia |
| Financial year | 1 January – 31 December 2010 |
| Name and address of the auditor | KPMG Baltics SIA<br>Vesetas iela 7<br>Riga, LV -1013<br>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 2010 despite the influence of the global economic crisis, the Company continued to operate following the guidelines of the UniCredit Leasing group. Due to sound management practices, the Company managed to further reduce the loss given existing lease portfolio to a level of good quality as well as managed to maintain high quality of new incoming leasing deals. As a result, the Company considerably increased its market share of new lease agreement sales in Latvia from 23 % in year 2009 to 27% in year 2010, thereby becoming Nr.1 in the leasing market. The Company also strengthened its position for development in the Baltic region by opening a branch in Estonia, Tallinn, which has substantially widened customer and partner base in Estonia during 2010.

Although the leasing market conditions in year 2010 were still extremely unfavorable, given the continuing economical downturn, the Company was focusing on the quality of products and services provided, targeting its current clients, as well as attracting new customers. The Company has also considerably strengthened its position in such important economy sectors as industrial leasing and commercial transportation becoming an indisputable expert is 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 and USD 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 not providing operate lease deals in USD and controlling the number of deals in EUR. As a result the proportion of such operating lease deals became insignificant.

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

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

### Loss for the year – proposal by the Management Board

The Management Board proposes that the shareholders approve the Financial Statements for the reporting year according to which the Company's and the Group's total assets are LVL 137 948 862, and LVL 137 952 559 respectively and a net loss LVL 232 242, and LVL 241 956 respectively. The Company's Management Board suggests that the loss for the year of the Company in the amount of LVL 232 242 should be covered from future period's profit of the Company.

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Riga, 15 March 2011

## COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

| | Note | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| Interest and fee income | 1 | 7 326 023 | 7 426 480 | 9 135 157 | 9 226 377 |
| Interest expense | 2 | (4 145 269) | (4 145 269) | (7 138 366) | (7 138 745) |
| Depreciation of property and equipment under operating lease | 8 | (1 126 855) | (1 126 855) | (1 795 362) | (1 795 362) |
| **Gross profit** | | **2 053 899** | **2 154 356** | **201 429** | **292 270** |
| Increase in allowance for doubtful receivables | 11 | (1 566 564) | (1 566 564) | (2 626 015) | (2 626 015) |
| Personnel expenses | 3 | (969 401) | (1 027 335) | (970 639) | (1 034 715) |
| Other operating income | 4 | 1 327 490 | 1 320 807 | 1 282 359 | 1 276 883 |
| General administrative expenses | 5 | (1 034 023) | (1 079 524) | (1 279 102) | (1 295 452) |
| Net loss on foreign exchange | | (43 643) | (43 696) | (16 494) | (16 638) |
| **Profit/(loss) before tax** | | **(231 242)** | **(241 956)** | **(3 408 462)** | **(3 403 667)** |
| Income tax expense | 6 | - | - | - | (843) |
| **Loss for the year** | | **(232 242)** | **(241 956)** | **(3 408 462)** | **(3 404 510)** |

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

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 15 March 2010 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

## COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

| | Note | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Loss for the year** | | (232 242) | (241 956) | (3 408 462) | (3 404 510) |
| **Other comprehensive income** | | | | | |
| Foreign currency translation difference | | 743 | 739 | (175) | (183) |
| Revaluation of share options reserve | | 193 | 193 | 1 808 | 1 808 |
| **Other comprehensive income for the year** | | 936 | 932 | 1 633 | 1 625 |
| **Total comprehensive income/ (loss) for the year** | | (231 306) | (241 024) | (3 406 829) | (3 402 885) |

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

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 15 March 2010 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

## COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2010

| | Notes | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Assets** | | | | | |
| **Non-current assets** | | | | | |
| **Intangible assets** | 7 | **35 305** | **35 305** | **29 082** | **29 082** |
| **Property and equipment:** | | | | | |
| Property and equipment for own use | 7 | 98 073 | 98 217 | 125 004 | 125 004 |
| Property and equipment under operating lease terms | 8 | 3 317 510 | 3 317 510 | 5 210 657 | 5 210 657 |
| **Total property and equipment** | | **3 415 583** | **3 415 727** | **5 335 661** | **5 335 661** |
| **Long-term financial investments:** | | | | | |
| Investment in subsidiary | 10 | 10 600 | - | 10 600 | - |
| Long-term investment in finance leases | 11 | 90 461 501 | 90 461 501 | 95 042 221 | 95 042 221 |
| Long-term loans | 12 | 824 439 | 824 439 | 1 610 669 | 1 610 669 |
| **Total long-term financial investments** | | **91 296 540** | **91 285 940** | **96 663 490** | **96 652 890** |
| **Total non-current assets** | | **94 747 428** | **94 736 972** | **102 028 233** | **102 017 633** |
| | | | | | |
| **Current assets** | | | | | |
| **Debtors** | | | | | |
| Trade receivables | 13 | 4 837 794 | 4 846 819 | 5 195 231 | 5 216 458 |
| Other receivables | 14 | 500 552 | 501 678 | 544 550 | 544 550 |
| Prepaid expenses | 15 | 38 244 | 38 669 | 13 344 | 15 626 |
| Accrued income | | 8 534 | 8 534 | 19 362 | 19 362 |
| Short-term investments in finance leases | 11 | 35 243 787 | 35 243 787 | 37 144 302 | 37 144 302 |
| Short-term loans | 12 | 1 219 060 | 1 219 060 | 997 330 | 986 866 |
| **Total debtors** | | **41 847 971** | **41 858 547** | **43 914 119** | **43 897 164** |
| **Cash and bank** | 16 | **1 353 463** | **1 357 040** | **4 118 187** | **4 132 647** |
| **Total current assets** | | **43 201 434** | **43 215 587** | **48 032 306** | **48 029 811** |
| **Total assets** | | **137 948 862** | **137 952 559** | **150 060 539** | **150 077 444** |

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

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 15 March 2010 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

## COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2010

| | Notes | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Liabilities and shareholders' equity** | | | | | |
| **Equity** | | | | | |
| Share capital | 17 | 3 914 000 | 3 914 000 | 400 000 | 400 000 |
| Statutory reserve | 17 | 448 000 | 448 000 | 448 000 | 448 000 |
| Share options reserve | 17 | 4 171 | 4 171 | 3 978 | 3 978 |
| Foreign currency translation reserve | | 277 | 265 | (466) | (474) |
| Accumulated losses | | (3 330 255) | (3 330 976) | (3 098 013) | (3 089 020) |
| **Total equity** | | **1 036 193** | **1 035 460** | **(2 246 501)** | **(2 237 516)** |
| **Provisions** | | | | | |
| **Total provisions** | 18 | **208 933** | **210 741** | **89 952** | **90 771** |
| **Liabilities** | | | | | |
| **Non-current liabilities** | | | | | |
| Loans from affiliated companies | 21 | 36 976 414 | 36 976 414 | 36 716 391 | 36 716 391 |
| Loans from financial institutions | 25 | 73 250 117 | 73 250 117 | 95 127 001 | 95 127 001 |
| Deferred income | 24 | 4 865 | 4 865 | 15 722 | 15 722 |
| Deferred tax liability | 19 | 81 012 | 81 012 | 178 429 | 178 429 |
| **Total non-current liabilities** | | **110 312 408** | **110 312 408** | **132 037 543** | **132 037 543** |
| **Current liabilities** | | | | | |
| Loans from financial institutions | 25 | 18 030 435 | 18 030 435 | 17 380 702 | 17 380 702 |
| Trade payables | 20 | 1 589 940 | 1 592 044 | 578 387 | 584 811 |
| Short-term loans and accounts payable to affiliated companies | 22 | 5 713 260 | 5 713 260 | 1 663 508 | 1 663 508 |
| Corporate income tax payable | 23 | 97 417 | 97 417 | - | - |
| Taxes and social insurance | 23 | 30 548 | 31 066 | 147 456 | 148 133 |
| Other payables | | 792 623 | 792 623 | 321 594 | 321 594 |
| Deferred income | 24 | 68 145 | 68 145 | 32 624 | 32 624 |
| Advances received | | 68 960 | 68 960 | 55 274 | 55 274 |
| **Total current liabilities** | | **26 391 328** | **26 393 950** | **20 179 545** | **20 186 646** |
| **Total liabilities** | | **136 703 736** | **136 706 358** | **152 217 088** | **152 224 189** |
| **Total provisions, liabilities and shareholders' equity** | | **137 948 862** | **137 952 559** | **150 060 539** | **150 077 444** |

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

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 15 March 2010 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

## COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

| | Notes | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Cash flows from operating activities** | | | | | |
| Loss before taxation | | (232 242) | (241 956) | (3 408 462) | (3 403 667) |
| Adjustments for: | | | | | |
| Depreciation of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms and amortisation of intangible assets | | 1 196 684 | 1 196 697 | 1 878 170 | 1 878 170 |
| Increase in other provisions | | 119 174 | 120 163 | (77 005) | (78 343) |
| Interest and similar expenses | | 4 145 269 | 4 145 269 | 7 138 366 | 7 138 745 |
| Profit from disposal of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms | 4,5 | (28 201) | (28 201) | (15 988) | (15 988) |
| Foreign currency recalculation reserves | | 743 | 739 | (175) | (183) |
| **Cash from operating activities before changes in working capital** | | **5 201 427** | **5 192 711** | **5 514 906** | **5 518 734** |
| Adjustments for: | | | | | |
| Increase/ (decrease) in Trade receivables | | 387 363 | 400 296 | (1 113 926) | (1 099 758) |
| Increase/ (decrease) in Trade and other payables | | 1 544 383 | 1 539 904 | (228 096) | (226 643) |
| Decrease in net investment in finance leases and loans | | 7 045 735 | 7 035 271 | 18 152 064 | 18 133 926 |
| **Total cash from/(used in) operating activities** | | **14 178 908** | **14 168 182** | **22 324 948** | **22 326 259** |
| Corporate income tax paid | | - | - | - | (843) |
| **Net cash from operating activities** | | **14 178 908** | **14 168 182** | **22 324 948** | **22 325 416** |
| **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 | | (29 422) | (29 579) | (6 230) | (6 230) |
| Purchase of intangible assets | | (19 814) | (19 814) | (33 040) | (33 040) |
| Acquisition of equipment further leased under operating lease terms | | (341 428) | (341 428) | (64 478) | (64 478) |
| Proceeds from sale of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms | | 1 136 036 | 1 136 036 | 1 525 164 | 1 525 164 |
| Increase in investment in subsidiary | | - | - | (8 600) | |
| **Net cash flow from investing activities** | | **4 259 372** | **4 259 215** | **1 412 816** | **1 421 416** |
| **Cash flows used in financing activities** | | | | | |
| Loans repaid | | (17 057 735) | (17 057 735) | (14 088 905) | (14 088 905) |
| Interest paid | | (4 145 269) | (4 145 269) | (7 138 366) | (7 138 745) |
| **Net cash used in financing activities** | | **(21 203 004)** | **(21 203 004)** | **(21 227 271)** | **(21 227 650)** |
| **Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents** | | **(2 764 724)** | **(2 775 607)** | **2 510 493** | **2 519 182** |
| Cash and cash equivalents at the beginning of reporting year | 16 | 4 118 187 | 4 132 647 | 1 607 694 | 1 613 465 |
| **Cash and cash equivalents at the end of reporting year** | 16 | **1 353 463** | **1 357 040** | **4 118 187** | **4 132 647** |

The accompanying notes on pages 12 to 51 are an integral part of these financial statements.
The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 15 March 2010 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

## COMPANY'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

| | Share capital LVL | Statutory and other reserves LVL | Company's Retained earnings/ (accumulated loss) LVL | Company Total LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Balance as at 31 December 2008** | **400 000** | **449 879** | **310 449** | **1 160 328** |
| ***Total comprehensive income*** | | | | |
| Net loss for the year | - | - | (3 408 462) | (3 408 462) |
| ***Other comprehensive income, net of income tax*** | | | | |
| Revaluation of share options reserve | - | 1 808 | - | 1 808 |
| Foreign currency translation difference | - | (175) | - | (175) |
| **Total other comprehensive income** | - | **1 633** | - | **1 633** |
| **Total comprehensive income for the period** | - | **1 633** | **(3 408 462)** | **(3 406 829)** |
| **Balance as at 31 December 2009** | **400 000** | **451 512** | **(3 098 013)** | **(2 246 501)** |
| ***Total comprehensive income*** | | | | |
| Net loss for the year | - | - | (232 242) | (232 242) |
| ***Other comprehensive income, net of income tax*** | | | | |
| Revaluation of share options reserve | - | 193 | - | 193 |
| Foreign currency translation difference | - | 743 | - | 743 |
| **Total other comprehensive income** | - | **936** | - | **936** |
| **Total comprehensive income for the period** | - | **936** | **(232 242)** | **(231 306)** |
| ***Transactions with shareholders*** | | | | |
| Increase in share capital | 3 514 000 | - | - | 3 514 000 |
| **Balance as at 31 December 2010** | **3 914 000** | **452 448** | **(3 330 255)** | **1 036 193** |

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

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 15 March 2010 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

## GROUP'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2010

| | Share capital LVL | Statutory and other reserves LVL | Company's Retained earnings/ (accumulated loss) LVL | Company Total LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Balance as at 31 December 2008** | **400 000** | **449 879** | **315 490** | **1 165 369** |
| ***Total comprehensive income*** | | | | |
| Net loss for the year | - | - | (3 404 510) | (3 404 510) |
| ***Other comprehensive income, net of income tax*** | | | | |
| Revaluation of share options reserve | - | 1 808 | - | 1 808 |
| Foreign currency translation difference | - | (183) | - | (183) |
| **Total other comprehensive income** | - | **1 625** | - | **1 625** |
| **Total comprehensive income for the period** | - | **1 625** | **(3 404 510)** | **(3 402 885)** |
| **Balance as at 31 December 2009:** | **400 000** | **451 504** | **(3 089 020)** | **(2 237 516)** |
| ***Total comprehensive income*** | | | | |
| Net loss for the year | - | - | (241 956) | (241 956) |
| ***Other comprehensive income, net of income tax*** | | | | |
| Revaluation of share options reserve | - | 193 | - | 193 |
| Foreign currency translation difference | - | 739 | - | 739 |
| **Total other comprehensive income** | - | **932** | - | **932** |
| **Total comprehensive income for the period** | - | **932** | **(241 956)** | **(241 024)** |
| ***Transactions with shareholders*** | | | | |
| Increase in share capital | 3 514 000 | - | - | 3 514 000 |
| **Balance as at 31 December 2010** | **3 914 000** | **452 436** | **(3 330 976)** | **1 035 460** |

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

The financial statements on pages 5 to 51 have been authorized for issue by the Management Board on 15 March 2010 and signed on their behalf by:

Ralf Cymanek
Chairman of the Supervisory Board

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

**Notes to the Consolidated Financial Statements**

## GENERAL INFORMATION

The consolidated financial statements include the financial statements of UniCredit Leasing SIA, registered in Mukusalas 41b, Riga, LV-1004, Republic of Latvia, its branch in Estonia (hereinafter (the "Company") and a subsidiary, UniCredit Insurance Broker SIA, registered in Mukusalas 41b, 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 2010 and 2009 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 7 March 2011. 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 2010 and 31 December 2009.

### Basis of consolidation

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

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

### Functional and Presentation Currency

The financial statements are presented in Latvian lats (LVL) being the functional currency of the Company and the Group, unless otherwise stated.

## SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

### 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:

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

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

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

**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.

**Adoption of new and/or changed IFRSs and IFRIC interpretations**

***New and amended standards, and interpretations mandatory for the first time for the financial year beginning 1 January 2010 but not currently relevant to the Company and the Group***

*IFRIC 9, 'Reassessment of embedded derivatives'* and *IAS 39, 'Financial instruments: Recognition and measurement'*, effective 1 July 2009. This amendment to IFRIC 9 requires an entity to assess whether an embedded derivative should be separated from a host contract when the entity reclassifies a hybrid financial asset out of the 'fair value through profit or loss' category. This assessment is to be made based on circumstances that existed on the later of the date the entity first became a party to the contract and the date of any contract amendments that significantly change the cash flows of the contract. If the entity is unable to make this assessment, the hybrid instrument must remains classified as at fair value through profit or loss in its entirety.

*IAS 1* (amendment), *'Presentation of financial statements'*. The amendment clarifies that the potential settlement of a liability by the issue of equity is not relevant to its classification as current or non-current. By amending the definition of current liability, the amendment permits a liability to be classified as non-current (provided that the entity has an unconditional right to defer settlement by transfer of cash or other assets for at least 12 months after the accounting period) notwithstanding the fact that the entity could be required by the counterparty to settle in shares at any time.

**New Standards and Interpretations not yet adopted**

***A number of new standards, amendments to standards and interpretations are not yet effective for the year ended 31 December 2010, and have not been applied in preparing these financial statements:***

*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.

**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**

*Financial instruments at fair value through profit or loss* are financial assets or liabilities that are acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term; or that are part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or that are a derivative (except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument); or that are upon initial recognition, designated by the entity as at fair value through the profit or loss. Derivatives are also categorised as financial instruments at fair value through profit and loss unless they are designated as hedging instrument for hedge accounting purposes.

During 2010, the Company and the Group did not apply hedge accounting.

*Held-to-maturity investments* are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Company or the Group has the positive intention and ability to hold to maturity, and which are not designated at fair value through profit or loss, or available for sale.

*Available-for-sale assets* are those financial assets that are designated as available-for-sale or are not classified as loans and receivables, held-to-maturity investments or financial instruments at fair value through profit or loss.

*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 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.

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 Bank 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.

**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.

When available, the Company and the Group measure the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available and represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is the transaction price, i.e., the fair value of the consideration given or received, unless the fair value of that instrument is evidenced by comparison with other observable current market transactions with the same instrument (i.e., without modification or repackaging) or based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets. When transaction price provides the best evidence of fair value at initial recognition, the financial instrument is initially measured at the transaction price and any difference between this price and the value initially obtained from a valuation model is subsequently recognised in income statement depending on the individual facts and circumstances of the transaction but not later than when the valuation is supported wholly by observable market data or the transaction is closed out.

Assets and long positions are measured at a bid price; liabilities and short positions are measured at an asking price. Where the Company and the Group have positions with offsetting risks, mid-market prices are used to measure the offsetting risk positions and a bid or asking price adjustment is applied only to the net open position as appropriate. Fair values reflect the credit risk of the instrument and include adjustments to take account of the credit. Fair value estimates obtained from models are adjusted for any other factors, such as liquidity risk or model uncertainties, to the extent that the Company or the Group believes a third-party market participant would take them into account in pricing a transaction.

**Gains and losses on subsequent measurement**

A gain or loss arising from a change in the fair value of a financial asset or liability is recognised as follows:

- a gain or loss on a financial instrument classified as at fair value through profit or loss is recognised in the income statement;
- a gain or loss on an available-for-sale financial asset is recognised directly in other comprehensive income (except for impairment losses) until the asset is derecognised, at which time the cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income is recognised in the income statement. Interest in relation to an available-for-sale financial asset is recognised as earned in the income statement calculated using the effective interest method

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 it writes 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

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

Other income and expense items are recognized when the corresponding service has been provided.

**Foreign currency**

Transactions in foreign currencies are translated into the functional currency of the Company and its subsidiary at the exchange rate set by the Bank of Latvia 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.

Profit or loss relating to fluctuations in the exchange rate on assets and liabilities denominated in a foreign currency are recognized in the statement of comprehensive income in the period in which the fluctuation occurs. Foreign exchange rates for the key currencies at the end of the reporting period were the following.

| | 31 December 2010 | 31 December 2009 |
|---|---|---|
| | LVL | LVL |
| 1 USD | 0.535000 | 0.489000 |
| 1 EUR | 0.702804 | 0.702804 |
| 1 EEK | 0.044900 | 0.044900 |
| 1 LTL | 0.203000 | 0.204000 |
| 1 SEK | 0.078200 | 0.067800 |

**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 2010 and 31 December 2009 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 of profit sharing plans if the Company or the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

**Intangible assets**

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

| | % per annum |
|---|---|
| Licences | 20 - 33 |
| Software | 20 - 35 |

**Property and equipment**

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

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

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

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

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

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

**Investments in subsidiaries**

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

The Company 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.

**Repossessed assets**

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

**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 2010 accounts payable for forfeited deals amount to LVL 384 281 (2009: LVL 206 114).

**Impairment**

**Financial assets**

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

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

The Company and the Group consider evidence of impairment for leases at both a specific asset and collective level. All individually significant leases are assessed for specific impairment. All individually significant leases found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified. Leases that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together leases with similar risk characteristics.

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

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

**Non-financial assets**

The carrying amounts of the Company's and the Group's non-financial assets, other than deferred tax assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. The recoverable amount of goodwill, if any, is estimated at each reporting date.

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

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

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

**Calculation of recoverable amount**

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

**Taxes**

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

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

Corporate income tax at the rate of 15% is calculated in accordance with Latvian tax regulations and is based on the taxable profit reported for the taxation period. The financial result of the Estonian branch is included in the corporate income tax calculation in accordance with Latvian tax regulations on corporate income tax.

Deferred tax is provided for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for the following temporary differences: the initial recognition of goodwill, the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss, and differences relating to investments in subsidiaries to the extent that they probably will not reverse in the foreseeable future. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date

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

**Cash and cash equivalents**

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

**Related parties**

Related parties represent both legal entities and private individuals related to the company in accordance with the following rules

A party is treated as related to the company if:

a) The party and the Company are under common control by a single Group (Related companies):
Group is a group of companies including a group parent company and its subsidiaries. The Company is the Group parent company. Related companies include the Company's subsidiaries and subsidiaries of the subsidiaries.
b) The party is a private individual who has direct or indirect control over the Company;
c) The party represents an investment in the Company which enables it to exercise significant influence in the Company and which is effected through not less than 20 but not more than 50 per cent of voting rights in the Company (the Company is an associated company to the Party);
d) The party has a common control over the Company (the Company is a joint venture to the Party);
e) The party is associated to the Company;
f) The party is a joint venture where the Company is a member of the joint venture;
g) The party is a member of key management of the Company or its parent company;
h) The party is a close relative to any individual referred to in b), c), d) or g);
i) The party is a company which is controlled, commonly controlled or under a significant influence of private individuals referred to in b), c), d), g) and h), or which directly or indirectly holds significant voting rights through intermediation of a private individual referred to in b), c), d), g) and h);
j) The party is a post-employment benefit plan for the benefit of the staff of the Company or any other company which is a related party of the Company

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 its 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 2010 and 2009

| | **Net Income/Other comprehensive income, LVL** |
|---|---|
| **Company, 31 December 2010** | |
| USD | (65 444) |
| EUR | 485 542 |
| EEK | (11 550) |
| **Group, 31 December 2010** | |
| USD | (65 444) |
| EUR | 483 375 |
| EEK | (10 968) |
| **Company, 31 December 2009** | |
| USD | (151 041) |
| EUR | 1 761 417 |
| EEK | (126 724) |
| **Group, 31 December 2009** | |
| USD | (151 041) |
| EUR | 1 758 154 |
| EEK | (127 276) |

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.

Currency analysis of Company's and Group's financial assets and financial liabilities are disclosed in Note 30

*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 2010 and 31 December 2009.

There were no financial instruments held by the Company and the Group as at 31 December 2010 and 31 December 2009, 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 2010 LVL | Other comprehensive income 2010 LVL | Net income 2009 LVL | Other comprehensive income 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| 100 bp parallel increase | (41 809) | (41 809) | (126 009) | (126 009) |
| 100 bp parallel decrease | 41 809 | 41 809 | 126 009 | 126 009 |

| Group | Net income 2010 LVL | Other comprehensive income 2010 LVL | Net income 2009 LVL | Other comprehensive income 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| 100 bp parallel increase | (42 567) | (42 567) | (126 083) | (126 083) |
| 100 bp parallel decrease | 42 567 | 42 567 | 126 083 | 126 083 |

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 29.

*Credit risk*

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

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

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

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

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

*Liquidity risk*

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

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

Financial liabilities by maturity profile are disclosed in Note 31

*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.

Notes (continued)

## (1) INTEREST AND FEE INCOME

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Interest income from finance leases | 5 504 720 | 5 504 528 | 6 443 219 | 6 441 357 |
| Rental income from operating leases | 1 252 473 | 1 252 473 | 1 970 207 | 1 970 207 |
| Administration fee income | 568 830 | 669 479 | 721 731 | 814 813 |
| **Total interest and fee income** | **7 326 023** | **7 426 480** | **9 135 157** | **9 226 377** |

## (2) INTEREST EXPENSE

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Interest charges on loans from Investkredit Bank AG | 3 032 642 | 3 032 642 | 2 050 645 | 2 050 645 |
| Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG | 993 884 | 993 884 | 404 656 | 404 656 |
| Interest charges on loans from A/S UniCredit Bank | 97 252 | 97 252 | 314 714 | 314 714 |
| Interest charges on loans from Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | 1 469 | 1 469 | 4 078 | 4 078 |
| Interest charges on credit line facility from A/S UniCredit Bank | 20 022 | 20 022 | 3 556 744 | 3 557 123 |
| Interest charges on guarantees from A/S UniCredit Bank | - | - | 651 | 651 |
| Interest charges on loans from UniCredit Global Leasing Export GmbH | - | - | 806 878 | 806 878 |
| **Total interest expenses** | **4 145 269** | **4 145 269** | **7 138 366** | **7 138 745** |

## (3) PERSONNEL EXPENSES

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Salary expenses | 638 688 | 678 241 | 760 315 | 810 948 |
| Social insurance | 178 365 | 196 746 | 201 802 | 216 585 |
| Provision for unused annual leave (Note 18) | - | - | 3 801 | 2 461 |
| Provision for bonuses (Note 18) | 152 348 | 152 348 | 4 721 | 4 721 |
| **Total personnel expenses** | **969 401** | **1 027 335** | **970 639** | **1 034 715** |

## (4) OTHER OPERATING INCOME

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Penalties received | 683 454 | 683 454 | 768 852 | 768 852 |
| Profit on disposal of not activated finance lease assets and other income | 615 835 | 609 152 | 488 682 | 483 206 |
| Profit on disposal of property and equipment leased under operating lease terms | 28 201 | 28 201 | 24 825 | 24 825 |
| **Total other operating income** | **1 327 490** | **1 320 807** | **1 282 359** | **1 276 883** |

Not activated finance lease assets represent agreements which are already signed by the client, however, the client has not settled the first payment of the agreement.

Notes (continued)

## (5) GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Maintenance and other expenses related to lease agreements | 363 764 | 363 764 | 488 830 | 488 905 |
| Management fee | 140 108 | 140 108 | 120 873 | 120 873 |
| Office rent expenses | 98 686 | 99 799 | 142 362 | 143 295 |
| Transport expenses | 67 267 | 72 047 | 75 751 | 79 351 |
| Depreciation of property and equipment for own use and leasehold improvements (Note 7) | 56 238 | 56 251 | 63 573 | 63 573 |
| Business trip expenses | 49 925 | 50 959 | 58 313 | 58 544 |
| Communication expenses | 48 540 | 49 748 | 49 915 | 50 764 |
| IT services | 34 774 | 34 786 | 56 462 | 56 479 |
| Professional fees | 33 238 | 33 567 | 49 295 | 49 704 |
| Bank charges | 23 204 | 23 655 | 25 402 | 25 918 |
| Amortization of intangible assets | 13 591 | 13 591 | 19 235 | 19 235 |
| VAT expensed | 12 242 | 12 242 | 17 639 | 17 639 |
| Insurance costs | 12 210 | 16 482 | 13 027 | 17 608 |
| Penalties | 8 950 | 8 950 | 44 845 | 44 845 |
| Recruitment and training | 6 251 | 6 350 | 1 305 | 1 305 |
| Representation costs | 5 983 | 6 066 | 3 790 | 3 797 |
| Participation in associations | 5 399 | 5 544 | 3 601 | 3 601 |
| Advertising | 4 740 | 4 740 | 9 797 | 9 797 |
| Other expenses | 48 913 | 80 875 | 35 087 | 40 219 |
| **Total other operating expenses** | **1 034 023** | **1 079 524** | **1 279 102** | **1 295 452** |

## (6) INCOME TAX

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Current tax charge | 97 417 | 97 417 | - | (843) |
| Deferred tax charge (Note 19) | (97 417) | (97 417) | - | - |
| **Corporate tax expense** | - | - | - | **(843)** |

Corporate income tax differs from the theoretically calculated tax amount that would arise applying the 15% rate (2009: 15%) as stipulated by the legislation to profit before taxation as follows:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Loss before tax | (231 242) | (241 956) | (3 408 462) | (3 403 667) |
| Theoretically calculated tax at tax rate 15% | (34 686) | (36 294) | (511 269) | (510 550) |
| Tax effect of non deductible expenses | 35 509 | 35 524 | 26 916 | 26 197 |
| Tax effect of unrecognized deferred tax asset | (823) | 770 | 484 353 | 484 353 |
| **Corporate tax expense** | - | - | - | - |

Notes (continued)

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

| 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 December 2009 | 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** |

| 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 | 200 894 |
| Charge for 2010 | 13 591 | 56 251 | 69 841 |
| 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** |

| Company and Group 2009 | Software and licenses/ Total intangible assets LVL | Leasehold improvements LVL | Property and equipment for own use LVL | Total intangible assets and property and equipment for own use LVL |
|---|---|---|---|---|
| Cost | | | | |
| 31 December 2008 | 39 164 | 13 470 | 287 733 | 340 367 |
| Additions | 33 040 | - | 6 230 | 39 270 |
| Disposal | (955) | (13 470) | (10 233) | 24 658 |
| **31 December 2009** | **71 249** | **-** | **283 730** | **354 979** |
| **Depreciation** | | | | |
| 31 December 2008 | 23 887 | 2 245 | 101 495 | 127 627 |
| Charge for 2009 | 19 235 | 1 796 | 61 777 | 82 808 |
| Disposal | (955) | (4 041) | (4 546) | 9 542 |
| **31 December 2009** | **42 167** | **-** | **158 726** | **200 893** |
| **Net book value** | | | | |
| **31 December 2008** | **15 277** | **11 225** | **186 238** | **212 740** |
| **31 December 2009** | **29 082** | **-** | **125 004** | **154 088** |

Notes (continued)

## (8) PROPERTY AND EQUIPMENT UNDER OPERATING LEASE TERMS

| 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** |

| Company and Group 2009 | Vehicles LVL | Other LVL | Total property and equipment under operating lease terms LVL |
|---|---|---|---|
| **Cost** | | | |
| 31 December 2008 | 13 715 857 | 275 048 | **13 990 905** |
| Additions | 64 478 | - | **64 478** |
| Disposal | (3 745 643) | (275 047) | **(4 020 690)** |
| **31 December 2009** | **10 034 692** | - | **10 034 693** |
| **Depreciation** | | | |
| 31 December 2008 | 5 362 330 | 192 974 | **5 555 304** |
| Charge for 2009 | 1 785 309 | 10 053 | **1 795 362** |
| Disposal | (2 323 604) | (203 026) | **(2 526 630)** |
| **31 December 2009** | **4 824 035** | - | **4 824 036** |
| **Net book value** | | | |
| **31 December 2008** | **8 353 527** | **82 074** | **8 435 601** |
| **31 December 2009** | **5 210 657** | - | **5 210 657** |

## (9) MINIMUM LEASE PAYMENTS UNDER OPERATING LEASE AGREEMENTS

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Minimum lease payments up to 1 year | 473 597 | 473 597 | 798 155 | 798 155 |
| Minimum lease payments 1 to 5 years | 3 218 332 | 3 218 332 | 4 973 575 | 4 973 575 |
| **Total minimum lease payments** | **3 691 929** | **3 691 929** | **5 771 730** | **5 771 730** |

## (10) INVESTMENT IN SUBSIDIARY

The 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 2010 and 31 December 2009.

Notes (continued)

## (11) NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES

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

| Company and Group 2010 | Short-term, LVL | Long-term, LVL | Total, LVL |
|---|---|---|---|
| Gross investment in finance lease as at 31 December 2010 | 42 554 909 | 101 559 363 | 144 114 272 |
| Unearned finance income 31 December 2010 | (5 511 605) | (7 591 683) | (13 103 288) |
| **Net investment in finance lease before allowances 31 December 2010** | **37 043 304** | **93 967 680** | **131 010 985** |
| Specific impairment allowance as at 31 December 2010 | (1 799 517) | (2 975 804) | (4 775 321) |
| Collective assessment impairment allowance as at 31 December 2010 * | - | (530 376) | (530 376) |
| **Net investment in finance lease 31 December 2010** | **35 243 787** | **90 461 501** | **125 705 288** |

| Company and Group 2009 | Short-term, LVL | Long-term, LVL | Total, LVL |
|---|---|---|---|
| Gross investment in finance lease as at 31 December 2009 | 42 790 188 | 104 638 521 | 147 428 709 |
| Unearned finance income 31 December 2009 | (4 653 318) | (6 849 735) | (11 503 053) |
| **Net investment in finance lease before allowances 31 December 2009** | **38 136 870** | **97 788 786** | **135 925 656** |
| Specific impairment allowance as at 31 December 2009 | (992 568) | (2 222 507) | (3 215 075) |
| Collective assessment impairment allowance as at 31 December 2009 * | - | (524 058) | (524 058) |
| **Net investment in finance lease 31 December 2009** | **37 144 302** | **95 042 221** | **132 186 523** |

*Collective impairment allowance as at 31 December 2010 and 31 December 2009 is attributed only to long-term part of investments in finance lease though it refers both to short-term and long-term part.

The Company uses a compound interest rate, which includes both fixed and variable interest rate (RIGIBOR, EURIBOR and LIBOR). Consequently, the determination of unearned interest income from net lease with purchase option attendant requirements are taken into account in the period at the end of the current variable interest rate.

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Unearned finance income up to 1 year | 5 511 605 | 5 511 605 | 4 653 318 | 4 653 318 |
| Unearned finance income 1 to 5 years | 7 426 877 | 7 426 877 | 6 676 741 | 6 676 741 |
| Unearned finance income over 5 years | 164 806 | 164 806 | 172 994 | 172 994 |
| **Total unearned finance income** | **13 103 288** | **13 103 288** | **11 503 053** | **11 503 053** |

Changes in specific and collective impairment are:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Specific impairment allowance as at the beginning of the reporting period | 3 215 075 | 3 215 075 | 929 118 | 929 118 |
| Collective impairment allowance as at the beginning of the reporting period | 524 058 | 524 058 | 184 000 | 184 000 |
| **Total impairment allowance as at the beginning of the reporting period** | **3 739 133** | **3 739 133** | **1 113 118** | **1 113 118** |
| Increase in specific impairment allowance | 1 560 247 | 1 560 247 | 2 285 957 | 2 285 957 |
| Increase in collective impairment allowance | 6 319 | 6 319 | 340 058 | 340 058 |
| **Total increase in impairment allowance** | **1 566 564** | **1 566 564** | **2 626 015** | **2 626 015** |
| Specific impairment allowance as at the end of the reporting period | 4 775 321 | 4 775 321 | 3 215 075 | 3 215 075 |
| Collective impairment allowance as at the end of the reporting period | 530 376 | 530 376 | 524 058 | 524 058 |
| **Total impairment allowance as at the end of the reporting period** | **5 305 697** | **5 305 697** | **3 739 133** | **3 739 133** |

The Company and the Group hold collateral against leases in the form of items under lease agreement terms. The fair value of collateral held is not readily available.

Notes (continued)

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

Amounts below represent the maximum credit exposure of loans:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Short term loans to individuals | 34 075 | 34 075 | 30 367 | 30 367 |
| Short term loans to corporate entities | 1 184 985 | 1 184 985 | 966 963 | 956 499 |
| **Total short term loans** | **1 219 060** | **1 219 060** | **997 330** | **986 866** |
| Long term loans to private persons | 22 | 22 | 4 960 | 4 960 |
| Long term loans to corporate entities | 824 417 | 824 417 | 1 605 709 | 1 605 709 |
| **Total long term loans** | **824 439** | **824 439** | **1 610 669** | **1 610 669** |
| **Loans total** | **2 043 499** | **2 043 499** | **2 607 999** | **2 597 535** |

Credit exposure of loans by industries:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Agriculture | 491 240 | 491 240 | 643 630 | 643 630 |
| Manufacturing | 973 685 | 973 685 | 1 371 238 | 1 371 238 |
| Hotels and restaurants | 37 418 | 37 418 | 54 211 | 54 211 |
| Transport | 270 397 | 270 397 | 289 307 | 289 307 |
| Health and social care | 77 352 | 77 352 | 133 859 | 133 859 |
| Households | 34 097 | 34 097 | 35 327 | 35 327 |
| Others | 159 310 | 159 310 | 80 427 | 69 963 |
| **Loans total** | **2 043 499** | **2 043 499** | **2 607 999** | **2 597 535** |

All of the loans are issued in Latvia.

The specific and collective impairment created by the Company and The Group is attributable to investments in finance lease, loans and trade debtors. However, in the financial statements specific and collective impairment for the whole portfolio is attribured to investments in finance lease. Management considers that is in not practicable to split specific and collective impairment between investments in finance lease portfolio, loans and trade debtors.

Notes (continued)

## (13) TRADE RECEIVABLES

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Private individuals** | | | | |
| Not past due | 135 165 | 135 165 | 120 904 | 120 904 |
| Past due 1-30 days | 7 868 | 7 868 | 6 160 | 6 160 |
| Past due 31-90 days | 56 571 | 56 571 | 49 719 | 49 719 |
| Past due 91-180 days | 54 212 | 54 212 | 22 330 | 22 330 |
| More than 180 days | 210 911 | 210 911 | 129 840 | 129 840 |
| **Total private individuals** | **464 727** | **464 727** | **328 953** | **328 953** |
| **Corporate entities** | | | | |
| Not past due | 1 442 811 | 1 451 836 | 1 484 485 | 1 505 712 |
| Past due 1-30 days | 55 772 | 55 772 | 61 343 | 61 343 |
| Past due 31-90 days | 814 357 | 814 357 | 1 090 960 | 1 090 960 |
| Past due 91-180 days | 166 121 | 166 121 | 370 209 | 370 209 |
| More than 180 days | 1 894 006 | 1 894 006 | 1 859 281 | 1 859 281 |
| **Total corporate entities** | **4 373 067** | **4 382 092** | **4 866 278** | **4 887 505** |
| **Total trade receivables** | **4 837 794** | **4 846 819** | **5 195 231** | **5 216 458** |

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.

In the financial statements specific and collective impairment for the whole portfolio is attributed to investments in finance lease. Management considers that is in not practicable to split specific and collective impairment between investments in finance lease portfolio and trade debtors.

## (14) OTHER RECEIVABLES

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| VAT overpaid (Note 23) | 299 630 | 299 630 | 434 509 | 434 509 |
| Other taxes overpaid and other receivables | 200 922 | 202 048 | 110 041 | 110 041 |
| **Total other debtors** | **500 552** | **501 678** | **544 550** | **544 550** |

## (15) PREPAID EXPENSES

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Insurance and subscription of periodicals | 12 845 | 13 271 | 11 381 | 13 663 |
| Other | 25 399 | 25 399 | 1 963 | 1 963 |
| **Total prepaid expenses** | **38 244** | **38 669** | **13 344** | **15 626** |

## (16) CASH AND BANK

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Cash at bank | 1 002 061 | 1 005 639 | 1 404 317 | 1 418 777 |
| Cash in transit | 351 402 | 351 401 | 264 495 | 264 495 |
| Bank deposits with maturity of less than three months | - | - | 2 449 375 | 2 449 375 |
| **Total cash and bank** | **1 353 463** | **1 357 040** | **4 118 187** | **4 132 647** |

Notes (continued)

## (17) SHAREHOLDERS' EQUITY

*Share capital*

Share capital as at 31 December 2010 amounts to LVL 3 914 000 (2009: LVL 400 000) 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 2010 and 2009 were as follows:

| | 2010 % | 2009 % |
|---|---|---|
| A/S "UniCredit Bank" | 5% | 49% |
| UniCredit Global Leasing S.p.A. | 95% | 51% |
| **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.

**Share-based payments**

Share options reserve of LVL 4 171 is attributed to an incentive plan based on UniCredito Italiano S.p.A shares (stock options and performance shares) recognized in equity, for which the fair value is calculated based on valuation models and market prices specified under accounting policies.

According to UniCredit Group Long-Term Incentive Plan of 2010, the Chairman of the Council (Janis Buks, resigned on 2 February 2011) and Chairman of the Board (Jevgenijs Belezjaks) have both stock options in amount of 12 365 shares with vesting period to June 2012, and performance shares in amount of 4 076 shares with vesting period to December 2011.

## (18) PROVISIONS

| Company 2010 | Provisions for unused annual leave LVL | Provisions for bonuses LVL | Other provisions LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|
| **At the beginning of reporting year** | **50 264** | **35 942** | **3 746** | **89 952** |
| Increase | - | 152 348 | 1 588 | **153 936** |
| Paid out | (1 523) | (30 826) | (2 606) | **(34 955)** |
| **At the end of the reporting year** | **48 741** | **157 464** | **2 728** | **208 933** |

| Group 2010 | Provisions for unused annual leave LVL | Provisions for bonuses LVL | Other provisions LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|
| **At the beginning of reporting year** | **51 083** | **35 942** | **3 746** | **90 771** |
| Increase | - | 152 348 | 1 588 | **153 936** |
| Paid out | (534) | (30 826) | (2 606) | **(33 966)** |
| **At the end of the reporting year** | **50 549** | **157 464** | **2 728** | **210 741** |

Notes (continued)

(18) PROVISONS (continued)

| Company 2009 | Provisions for unused annual leave LVL | Provisions for bonuses LVL | Other provisions LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|
| **At the beginning of reporting year** | **46 463** | **116 431** | **5 869** | **168 763** |
| Increase | 3 801 | 4 721 | 2 842 | **11 364** |
| Decrease | - | (85 210) | (4 965) | **(90 175)** |
| **At the end of the reporting year** | **50 264** | **35 942** | **3 746** | **89 952** |

| Group 2009 | Provisions for unused annual leave LVL | Provisions for bonuses LVL | Other provisions LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|
| **At the beginning of reporting year** | **48 622** | **116 431** | **5 869** | **170 922** |
| Increase | 2 461 | 4 721 | 2 842 | **10 024** |
| Decrease | - | (85 210) | (4 965) | **(90 175)** |
| **At the end of the reporting year** | **51 083** | **35 942** | **3 746** | **90 771** |

(19) DEFERRED TAX LIABILITY

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Deferred tax at the beginning of the reporting year | 178 429 | 178 429 | 178 429 | 178 429 |
| Decrease in deferred tax liability during the reporting year | (97 417) | (97 417) | - | - |
| **Deferred tax at the end of the reporting year** | **81 012** | **81 012** | **178 429** | **178 429** |

Deferred tax has been calculated by applying existing tax rates of 15% (2009: 15%) to the following temporary differences between the values of assets and liabilities for financial and tax purposes:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Property and equipment | 497 470 | 497 470 | 660 043 | 660 043 |
| Provisions for unused annual leave | (7 311) | (7 583) | (7 540) | (7 540) |
| Provisions for bonuses | (23 619) | (23 619) | (5 953) | (5 953) |
| Other provisions | (1 188) | (1 188) | - | - |
| Allowance for doubtful debts | (795 855) | (795 855) | (560 870) | (560 870) |
| Tax losses carry forward | - | (1 321) | (319 589) | (319 589) |
| Deferred tax asset assessment | 411 515 | 413 108 | 412 338 | 412 338 |
| **Deferred tax liability** | **81 012** | **81 012** | **178 429** | **178 429** |

(20) TRADE PAYABLES

Trade payables as at 31 December 2010 for the Company amount to LVL 1 589 940 (2009: LVL 578 387), as at 31 December 2010 for the Group - LVL 1 592 044 (2009: LVL 584 811). There are no overdue trade payables for the Company and the Group as at 31 December 2010 and 2009.

Notes (continued)

## (21) LONG TERM LOANS FROM AFFILIATED COMPANIES

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Loan from UniCredit Bank Austria AG | 35 140 185 | 35 140 185 | 35 140 200 | 35 140 200 |
| Loan from A/S UniCredit Bank | 1 836 229 | 1 836 229 | 1 490 892 | 1 490 892 |
| Loan from Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | - | - | 85 299 | 85 299 |
| **Total long term loans from affiliated companies** | **36 976 414** | **36 976 414** | **36 716 391** | **36 716 391** |

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** |

Loans payable to A/S UniCredit Bank are classified as short-term and long-term portions based on maturity as at 31 December 2009 as follows:

| | EUR | LVL |
|---|---|---|
| Up to 1 year | 1 893 263 | 1 330 593 |
| 1 to 5 years | 2 121 348 | 1 490 892 |
| **Total** | **4 014 611** | **2 821 485** |

The loan balance represents a number of loan agreements to be repayable with different maturities by the year 2017. The repayment is determined based on repayment schedule for each particular lease agreement financed by these loans. Average interest rate in 2010 was 4.92% (in 2009: 5.31%).

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 22.

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 2010 as follows:

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

Loans payable to UniCredit Bank Austria AG are classified as long-term portions in the original currency as at 31 December 2009 as follows:

| | EUR | LVL |
|---|---|---|
| 1 to 5 years | 50 000 000 | 35 140 200 |
| **Total** | **50 000 000** | **35 140 200** |

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

Notes (continued)

## (22) SHORT TERM LOANS AND ACCOUNTS PAYABLE TO AFFILIATED COMPANIES

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Short term (up to 1 year) portion of loan payable to A/S UniCredit Bank | 622 824 | 622 824 | 1 330 593 | 1 330 593 |
| Short term (up to 1 year) portion of loan payable to Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | - | - | 57 937 | 57 937 |
| Credit line facility from A/S UniCredit Bank | 4 675 098 | 4 675 098 | - | - |
| **Total short-term-loans** | **5 297 923** | **5 297 923** | **1 388 530** | **1 388 530** |

The Company and the Group have concluded credit line agreement with A/S UniCredit Bank with right to apply for the overdraft up to 15 million EUR with maturity by 30 of September 2011 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 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Account payable to A/S UniCredit Bank | 15 860 | 15 860 | 33 316 | 33 316 |
| Account payable to Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | - | - | 283 | 283 |
| Account payable to A/S UniCredit bank Estonian Branch | 399 477 | 399 477 | 233 200 | 233 200 |
| Account payable to UniCredit Bank Austria AG | - | - | 8 179 | 8 179 |
| **Total account payable** | **415 337** | **415 337** | **274 978** | **274 978** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Total short term loans and accounts payable to affiliated companies** | **5 713 260** | **5 713 260** | **1 663 508** | **1 663 508** |

## (23) 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 2009** | - | - | **140 008** | - | - | - | **140 008** |
| **(Overpaid) 31 December 2009** | **(16 639)** | - | - | - | **(11)** | - | **(16 650)** |
| Calculated for year 2010 | 133 46 9 | 97 417 | 1 117 869 | 185 666 | 126 841 | - | **1 661 262** |
| Paid in year 2010 | (91 786) | - | (1 257 877) | (185 666) | (126 787) | - | **(1 662 116)** |
| **Liabilities 31 December 2010** | **25 044** | **97 417** | - | - | **43** | - | **122 504** |
| **(Overpaid) 31 December 2010** | - | - | - | - | - | - | - |

| 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 2009** | - | - | **140 008** | - | - | - | **140 008** |
| **(Overpaid) 31 December 2009** | **(16 639)** | - | - | - | **(11)** | - | **(16 650)** |
| Calculated for year 2010 | 133 469 | 97 417 | 1 117 869 | 204 305 | 139 781 | - | **1 692 841** |
| Paid in year 2010 | (91 786) | - | (1 257 877) | (204 305) | (139 727) | - | **(1 693 695)** |
| **Liabilities 31 December 2010** | **25 044** | **97 417** | - | - | **43** | - | **122 504** |
| **(Overpaid) 31 December 2010** | - | - | - | - | - | - | - |

Notes (continued)

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 2009** | - | - | - | 4 393 | 2 468 | 587 | 7 448 |
| **(Overpaid) 31 December 2009** | - | - | (434 509) | - | - | - | (434 509) |
| Calculated for year 2010 | - | - | 1 311 892 | 47 425 | 26 329 | 7 681 | 1 393 327 |
| Paid in year 2010 | - | - | (1 177 013) | (49 178) | (26 637) | (7 607) | (1 260 435) |
| **Liabilities 31 December 2010** | - | - | - | 2 640 | 2 160 | 661 | 5 461 |
| **(Overpaid) 31 December 2010** | - | - | (299 630) | - | - | - | (299 630) |

| 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 2009** | - | - | - | 4 793 | 2 694 | 638 | 8 125 |
| **(Overpaid) 31 December 2009** | - | - | (434 509) | - | - | - | (434 509) |
| Calculated for year 2010 | - | - | 1 311 892 | 52 040 | 28 953 | 8 268 | 1 401 153 |
| Paid in year 2010 | - | - | (1 177 013) | (53 884) | (29 317) | (8 206) | (1 268 420) |
| **Liabilities 31 December 2010** | - | - | - | 2 949 | 2 330 | 700 | 5 979 |
| **(Overpaid) 31 December 2010** | - | - | (299 630) | - | - | - | (299 630) |

Total Company and Group tax liabilities/ (overpayments) as at 31 December 2010 and 31 December 2009 are as follows:

| Company and Group | Withholding Tax LVL | Corporate income tax LVL | VAT LVL | Social insurance LVL | Personal income tax LVL | Other taxes LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Liabilities 31 December 2009, Company | - | - | 140 008 | 4 393 | 2 468 | 587 | 147 456 |
| (Overpaid) 31 December 2009, Company | (16 639) | - | (434 509) | - | (11) | - | (451 159) |
| Liabilities 31 December 2009, Group | - | - | 140 008 | 4 793 | 2 694 | 638 | 148 133 |
| (Overpaid) 31 December 2009, Group | (16 639) | - | (434 509) | - | (11) | - | (451 159) |
| 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) |

Overpaid VAT is disclosed under other receivables (Note 14).

**Notes** (continued)

## (24) DEFERRED INCOME

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Long-term** | | | | |
| Deferred income from advance payments | 2 525 | 2 525 | 8 716 | 8 716 |
| Other | 2 340 | 2 340 | 7 006 | 7 006 |
| **Total** | **4 865** | **4 865** | **15 722** | **15 722** |
| | | | | |
| **Short-term** | | | | |
| Deferred income from advance payments | 5 959 | 5 959 | 18 192 | 18 192 |
| Deferred income from periodical payments | 428 | 428 | 4 086 | 4 086 |
| Other | 61 758 | 61 758 | 10 346 | 10 346 |
| **Total** | **68 145** | **68 145** | **32 624** | **32 624** |

## (25) LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

The Company has concluded loan agreements with Investcredit Bank AG for a loan of EUR 140 million with maturity by the year 2016 and for a loan of 30.6 million with maturity by the year 2012. The interest rate applied is 3 months EURIBOR plus 2,175 % and 3 months EURIBOR plus 0.7675 %, respectively. The Company's liabilities for loan as at 31 December 2010 are as follows:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Long-term (above 1 year)** | | | | |
| Loan from Investkredit Bank AG | 73 250 117 | 73 250 117 | 95 127 001 | 95 127 001 |
| **Total** | **73 250 117** | **73 250 117** | **95 127 001** | **95 127 001** |
| | | | | |
| **Short-term (up to 1 year)** | | | | |
| Loan from Investkredit Bank AG | 18 030 435 | 18 030 435 | 17 380 702 | 17 380 702 |
| **Total** | **18 030 435** | **18 030 435** | **17 380 702** | **17 380 702** |

## (26) AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Average number of employees during the reporting year in Latvia | 31 | 32 | 33 | 35 |
| Average number of employees during the reporting year in Estonia | 7 | 8 | 8 | 9 |
| **Total** | **38** | **40** | **41** | **44** |

Notes (continued)

## (27) 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 2010 and as at 31 December 2009 were as follows:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Loan from A/S UniCredit Bank | 2 459 053 | 2 459 053 | 2 821 485 | 2 821 485 |
| Loan from Bayerische Hypo- und Vereinsbank | - | - | 143 236 | 143 236 |
| Loan from UniCredit Bank Austria AG | 35 140 185 | 35 140 185 | 35 140 200 | 35 140 200 |
| Credit line facility from A/S UniCredit Bank | 4 675 098 | 4 675 098 | - | - |
| **Total** | **42 274 337** | **42 274 337** | **38 104 921** | **38 104 921** |

The interest charges on the loans and credit line facility from affiliated companies for year 2010 and year 2009 were as follows:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Interest charges on loans from A/S UniCredit Bank | 97 252 | 97 252 | 314 714 | 314 714 |
| Interest charges on credit line facility from A/S UniCredit Bank | 20 022 | 20 022 | 3 556 744 | 3 557 123 |
| Interest charges on Guarantees from A/S UniCredit Bank | - | - | 651 | 651 |
| Interest charges on loans from UniCredit Global Leasing Export AG | - | - | 806 878 | 806 878 |
| Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG | 993 884 | 993 884 | 404 656 | 404 656 |
| Interest charges on loans from Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | 1 469 | 1 469 | 4 078 | 4 078 |
| **Total** | **1 112 627** | **1 112 627** | **5 087 721** | **5 088 100** |

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 2010 and as at 31 December 2009 were as follows:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Accounts payable to A/S UniCredit Bank | 15 860 | 15 860 | 33 316 | 33 316 |
| Accounts payable to Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | - | - | 283 | 283 |
| Accounts payable to A/S UniCredit bank Estonian Branch | 399 477 | 399 477 | 233 200 | 233 200 |
| Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG | - | - | 8 179 | 8 179 |
| **Total** | **415 337** | **415 337** | **274 978** | **274 978** |

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 2010 was LVL 92 006 (2009: LVL 91 477). 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 2010 and 2009 was as follows:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Interest income from finance leases from A/S UniCredit Bank | 3 976 | 3 976 | 6 692 | 6 692 |
| Rental income on leases from A/S UniCredit Bank | - | - | 246 | 246 |
| Administration fee from A/S UniCredit Bank | 183 | 183 | 537 | 537 |
| Bank charges A/S UniCredit Bank | 4 899 | 4 899 | 7 060 | 7 060 |
| Bank charges Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | 211 | 211 | 0 | 0 |
| Bank changes for guarantee issued by A/S UniCredit Bank | 1 588 | 1 588 | 1 842 | 1 842 |
| **Total** | **10 857** | **10 857** | **16 377** | **16 377** |

Notes (continued)

(27) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

The management fee for year 2010 and year 2009 were as follows

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Management fee UniCredit Leasing S.p.A. | 140 108 | 140 108 | 120 873 | 120 873 |

The Company's interest income from current account balances and bank deposits for year 2010 and year 2009 were as follows:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Interest incomes from current account balances and bank deposits in A/S UniCredit Bank Estonian Branch | 3 804 | 3 804 | 6 898 | 6 898 |

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 Viena Branch. Income from consultancy services and secondment as at 31 December 2010 was LVL 96 314.

Management remuneration amounts to the following:

| | Company 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Salaries | 132 161 | 157 573 | 297 516 | 318 029 |
| Social insurance | 35 048 | 41 169 | 74 742 | 79 627 |
| Share options | 193 | 193 | 1 808 | 1 808 |
| **Total** | **167 402** | **198 935** | **374 066** | **399 464** |

## (28) FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

The Company and the Group have performed an assessment of its financial instruments, as required by IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures, to determine whether it is practicable within the constraints of timeliness and cost to determine their fair values with sufficient reliability.

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 2010.

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 2010 and 2009.

Notes (continued)

## (29) 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 2010.

| Company | 1 month LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Over 5 years LVL | Non-interest bearing LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial Assets** | | | | | | | | |
| **Non-current financial assets:** | | | | | | | | |
| Long term investment in finance leases | - | 88 792 693 | 3 948 | - | 1 664 860 | - | - | 90 461 501 |
| Long-term loans | - | 467 680 | 356 759 | - | - | - | - | 824 439 |
| Investment in subsidiary | - | - | - | - | - | - | 10 600 | 10 600 |
| **Total non-current financial assets** | - | **89 260 373** | **360 707** | - | **1 664 860** | - | **10 600** | **91 296 540** |
| **Current financial assets:** | | | | | | | | |
| Trade receivables | - | - | - | - | - | - | 4 837 794 | 4 837 794 |
| Short-term investments in finance leases | 43 622 | 34 837 038 | 128 535 | 234 592 | - | - | - | 35 243 787 |
| Short -term loans | - | 1 119 379 | 99 287 | 394 | - | - | - | 1 219 060 |
| **Total current financial assets:** | **43 622** | **35 956 417** | **227 822** | **234 986** | - | - | **4 837 794** | **41 300 641** |
| **Cash and bank** | **1 353 463** | - | - | - | - | - | - | **1 353 463** |
| **Total financial assets** | **1 397 085** | **125 216 790** | **588 529** | **234 986** | **1 664 860** | - | **4 848 394** | **133 950 644** |

| Company | 1 month LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Over 5 years LVL | Non-interest bearing LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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** | **(5 986 794)** | **439 129** | **(62 027)** | **90 777** | **(262 146)** | **2 843 117** | **(1 609 522)** |

Notes (continued)

## (29) 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 LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Over 5 years LVL | Non-interest bearing LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial Assets** | | | | | | | | |
| **Non-current financial assets:** | | | | | | | | |
| Long-term investment in finance leases | - | 88 792 693 | 3 948 | - | 1 664 860 | - | - | 90 461 501 |
| Long-term loans | - | 467 680 | 356 759 | - | - | - | - | 824 439 |
| **Total non-current assets** | - | **89 260 373** | **360 707** | - | **1 664 860** | - | - | **91 285 940** |
| **Current financial assets:** | | | | | | | | |
| Trade receivables | - | - | - | - | - | - | 4 846 819 | 4 846 819 |
| Short-term investments in finance leases | 43 622 | 34 837 038 | 128 535 | 234 592 | - | - | - | 35 243 787 |
| Short-term loans | - | 1 119 379 | 99 287 | 394 | - | - | - | 1 219 060 |
| **Total current financial assets:** | **43 622** | **35 956 417** | **227 822** | **234 986** | - | - | **4 846 819** | **41 309 666** |
| **Cash and bank** | **1 357 040** | - | - | - | - | - | - | **1 357 040** |
| **Total financial assets** | **1 400 662** | **125 216 790** | **588 529** | **234 986** | **1 664 860** | - | **4 846 819** | **133 952 646** |

| Group | 1 month LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Over 5 years LVL | Non-interest bearing LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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** | **(5 986 794)** | **439 129** | **(62 027)** | **90 777** | **(262 146)** | **2 839 438** | **(1 609 624)** |

Notes (continued)

## (29) 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 2009.

| Company | 1 month LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Non-interest bearing LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial Assets** | | | | | | | |
| **Non-current financial assets:** | | | | | | | |
| Long term investment in finance leases | - | 90 648 595 | 6 070 | - | 4 387 556 | - | 95 042 221 |
| Long-term loans | - | 1 172 274 | 438 395 | - | - | - | 1 610 669 |
| Investment in subsidiary | - | - | - | - | - | 10 600 | 10 600 |
| **Total non-current financial assets** | **-** | **91 820 869** | **444 465** | **-** | **4 387 556** | **10 600** | **96 663 490** |
| **Current financial assets:** | | | | | | | |
| Trade receivables | - | - | - | - | - | 5 195 231 | 5 195 231 |
| Short-term investments in finance leases | 86 991 | 36 540 058 | 149 761 | 367 492 | - | - | 37 144 302 |
| Short -term loans | - | 923 573 | 73 757 | - | - | - | 997 330 |
| **Total current financial assets** | **86 991** | **37 463 631** | **223 518** | **367 492** | **-** | **5 195 231** | **43 336 863** |
| **Cash and bank** | **4 118 187** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **4 118 187** |
| **Total financial assets** | **4 205 178** | **130 277 068** | **667 983** | **367 492** | **3 394 988** | **5 205 831** | **144 118 540** |

| Company | 1 month LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Non-interest bearing LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial Liabilities** | | | | | | | |
| **Non-current financial liabilities:** | | | | | | | |
| Loans from affiliated companies | - | 35 140 200 | 479 718 | - | 1 096 473 | - | 36 716 391 |
| Loans from financial institutions | - | 95 127 001 | - | - | - | - | 95 127 001 |
| **Total non-current financial liabilities** | **-** | **130 267 201** | **479 718** | **-** | **1 096 473** | **-** | **131 843 392** |
| **Current financial liabilities:** | | | | | | | |
| Loans from financial institutions | - | 17 380 702 | - | - | - | - | 17 380 702 |
| Short-term loans and accounts payable to affiliated companies | 131 037 | 224 938 | 298 038 | 734 515 | - | 274 980 | 1 663 508 |
| Trade payables | - | - | - | - | - | 578 387 | 578 387 |
| **Total current financial liabilities** | **131 037** | **17 605 640** | **298 038** | **734 515** | **-** | **853 367** | **19 622 597** |
| **Total financial liabilities** | **131 037** | **147 872 841** | **777 756** | **734 515** | **1 096 473** | **853 367** | **151 465 989** |
| **Total interest sensitivity gap** | **4 074 141** | **(17 595 773)** | **(109 773)** | **(367 023)** | **2 298 515** | **4 352 464** | **(7 347 449)** |

Notes (continued)

## (29) 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 2009.

| Group | 1 month LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Non-interest bearing LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial Assets** | | | | | | | |
| **Non-current financial assets:** | | | | | | | |
| Long-term investment in finance leases | - | 90 648 595 | 6 070 | - | 4 387 556 | - | 95 042 221 |
| Long-term loans | - | 1 172 274 | 438 395 | - | - | - | 1 610 669 |
| **Total non-current financial assets** | **-** | **91 820 869** | **444 465** | **-** | **4 387 556** | **-** | **96 652 890** |
| **Current financial assets:** | | | | | | | |
| Trade receivables | - | - | - | - | - | 5 216 458 | 5 216 458 |
| Short-term investments in finance leases | 86 991 | 36 540 058 | 149 761 | 367 492 | - | - | 37 144 302 |
| Short-term loans | - | 913 108 | 73 758 | - | - | - | 986 866 |
| **Total current financial assets** | **86 991** | **37 453 166** | **223 519** | **367 492** | **-** | **5 216 458** | **43 347 626** |
| **Cash and bank** | **4 132 647** | - | - | - | - | - | 4 132 647 |
| **Total financial assets** | **4 219 638** | **130 266 603** | **667 984** | **367 492** | **3 394 988** | **5 216 458** | **144 133 163** |

| Group | 1 month LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Non-interest bearing LVL | Total LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial Liabilities** | | | | | | | |
| **Non-current financial liabilities:** | | | | | | | |
| Loans from affiliated companies | - | 35 140 200 | 479 718 | - | 1 096 473 | - | 36 716 391 |
| Loans from financial institutions | - | 95 127 001 | - | - | - | - | 95 127 001 |
| **Total non-current financial liabilities** | **-** | **130 267 201** | **479 718** | **-** | **1 096 473** | **-** | **131 843 392** |
| **Current financial liabilities:** | | | | | | | |
| Loans from financial institutions | - | 17 380 702 | - | - | - | | 17 380 702 |
| Short-term loans and accounts payable to affiliated companies | 131 037 | 224 938 | 298 038 | 734 515 | - | 274 980 | 1 663 508 |
| Trade payables | - | - | - | - | - | 584 811 | 584 811 |
| **Total current financial liabilities** | **131 037** | **17 605 640** | **298 038** | **734 515** | **-** | **859 791** | **19 629 021** |
| **Total financial liabilities** | **131 037** | **147 872 841** | **777 756** | **734 515** | **1 096 473** | **859 791** | **151 472 413** |
| **Total interest sensitivity gap** | **4 088 601** | **(17 606 238)** | **(109 772)** | **(367 023)** | **2 298 515** | **4 356 667** | **(7 339 250)** |

Notes (continued)

## (30) CURRENCY ANALYSIS

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 | 181 968 | 90 111 619 | 167 914 | - | - | 90 461 501 |
| Long term loans | - | 824 439 | - | - | - | 824 439 |
| Long-term investment in subsidiary | 10 600 | - | - | - | - | 10 600 |
| **Total non-current financial assets** | **192 568** | **90 936 058** | **167 914** | - | - | **91 296 540** |
| **Current financial assets:** | | | | | | |
| Trade receivables | 83 568 | 4 754 226 | - | - | - | 4 837 794 |
| Short-term investments un finance leases | 79 733 | 35 036 892 | 127 162 | - | - | 35 243 787 |
| Short -term loans | - | 1 219 060 | - | - | - | 1 219 060 |
| **Total current financial assets** | **163 301** | **41 010 178** | **127 162** | - | - | **41 300 641** |
| **Cash and bank** | **66 152** | **826 336** | **409 600** | **51 349** | **26** | **1 353 463** |
| **Total financial assets** | **422 021** | **132 772 572** | **704 676** | **51 349** | **26** | **133 950 644** |

| Company | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 position** | (108 471) | (1 571 998) | 19 942 | 50 979 | 26 | (1 609 522) |
| **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** | (108 471) | (1 571 998) | 19 942 | 50 979 | 26 | (1 609 522) |

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

Notes (continued)

## (30) 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 | 181 968 | 90 111 619 | 167 914 | - | - | 90 461 501 |
| Long-term loans | - | 824 439 | - | - | - | 824 439 |
| **Total non-current financial assets** | **181 968** | **90 936 058** | **167 914** | - | - | **91 285 940** |
| **Current financial assets:** | | | | | | |
| Trade receivables | 84 425 | 4 762 394 | - | - | - | 4 846 819 |
| Short-term investments in finance leases | 79 733 | 35 036 892 | 127 162 | - | - | 35 243 787 |
| Short-term loans | - | 1 219 060 | - | - | - | 1 219 060 |
| **Total current financial assets** | **164 158** | **41 018 346** | **127 162** | - | - | **41 309 666** |
| **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** |

| Group | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **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

Notes (continued)

**(30) CURRENCY ANALYSIS** (continued)

The following table shows the currency structure of financial assets and financial liabilities of the Company at 31 December 2009.

| Company | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial assets** | | | | | | |
| **Non-current financial assets:** | | | | | | |
| Long term investment in finance leases | - | 94 833 301 | 208 919 | - | - | 95 042 221 |
| Long term loans | - | 1 610 669 | - | - | - | 1 610 669 |
| Long-term investment in subsidiary | 10 600 | - | - | - | - | 10 600 |
| **Total non-current financial assets** | **10 600** | **96 443 970** | **208 920** | - | - | **96 663 490** |
| **Current financial assets:** | | | | | | |
| Trade receivables | 108 654 | 5 083 593 | 7 | 2 977 | - | 5 195 231 |
| Short-term investments in finance leases | 40 600 | 36 994 620 | 109 082 | - | - | 37 144 302 |
| Short -term loans | - | 997 330 | - | - | - | 997 330 |
| **Total current financial assets** | **149 254** | **43 075 543** | **109 089** | **2 977** | - | **43 336 863** |
| **Cash and bank** | **94 435** | **3 034 645** | **291 955** | **697 129** | **23** | **4 118 187** |
| **Total financial assets** | **262 350** | **142 546 097** | **609 964** | **700 106** | **23** | **144 118 540** |

| Company | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial liabilities** | | | | | | |
| **Non-current financial liabilities:** | | | | | | |
| Loans from affiliated companies | - | 36 716 391 | - | - | - | 36 716 391 |
| Loans from financial institutions | - | 95 127 001 | - | - | - | 95 127 001 |
| **Total non-current financial liabilities** | - | **131 843 392** | - | - | - | **131 843 392** |
| **Current financial liabilities** | | | | | | |
| Loans from financial institutions | - | 17 380 702 | - | - | - | 17 380 702 |
| Short term loans and accounts payable to affiliated companies | 308 | 1 379 085 | 284 115 | - | - | 1 663 508 |
| Trade payables | 61 346 | 473 397 | - | 43 644 | - | 578 387 |
| **Total current financial liabilities** | **61 654** | **19 233 184** | **284 115** | **43 644** | - | **19 622 597** |
| **Total financial liabilities** | **61 654** | **151 076 576** | **284 115** | **43 644** | - | **151 465 989** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Net on the statement of financial position position** | **200 696** | **(8 530 479)** | **325 849** | **656 462** | **23** | **(7 347 449)** |
| **Capital commitments (liabilities)** | - | **(344 372)** | - | - | - | **(344 372)** |
| **Capital commitments (long term investments)** | - | **344 372** | - | - | - | **344 372** |
| **Net off statement of financial position** | - | - | - | - | - | - |
| **Net on and off statement of financial positions** | **200 696** | **(8 530 479)** | **325 849** | **656 462** | **23** | **(7 347 449)** |

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

Notes (continued)

**(30) CURRENCY ANALISYS** (continued)

The following table shows the currency structure of financial assets and financial liabilities of the Group at 31 December 2009.

| Group | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial assets** | | | | | | |
| **Non-current financial assets:** | | | | | | |
| Long-term investment in finance leases | - | 94 833 301 | 208 920 | - | - | 95 042 221 |
| Long-term loans | - | 1 610 669 | - | - | - | 1 610 669 |
| **Total non-current financial assets** | **-** | **96 443 970** | **208 920** | **-** | **-** | **96 652 890** |
| **Current financial assets:** | | | | | | |
| Trade receivables | 110 338 | 5 106 113 | 7 | - | - | 5 216 458 |
| Short-term investments in finance leases | 40 600 | 36 994 620 | 109 082 | - | - | 37 144 302 |
| Short-term loans | - | 986 866 | - | - | - | 986 866 |
| **Total current financial assets** | **150 938** | **43 087 599** | **109 089** | **-** | **-** | **43 347 626** |
| **Cash and bank** | **98 000** | **3 039 006** | **291 955** | **703 663** | **23** | **4 132 647** |
| **Total financial assets** | **256 999** | **142 562 514** | **609 964** | **703 663** | **23** | **144 133 163** |

| Group | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial liabilities** | | | | | | |
| **Non-current financial liabilities:** | | | | | | |
| Loans from affiliated companies | - | 36 716 391 | - | - | - | 36 716 391 |
| Loans from financial institutions | - | 95 127 001 | - | - | - | 95 127 001 |
| **Total non-current financial liabilities** | **-** | **131 843 392** | **-** | **-** | **-** | **131 843 392** |
| **Current financial liabilities** | | | | | | |
| Loans from financial institutions | - | 17 380 702 | - | - | - | 17 380 702 |
| Short term loans and accounts payable to affiliated companies | 308 | 1 379 085 | 284 115 | - | - | 1 663 508 |
| Trade payables | 66 627 | 473 498 | - | 44 686 | - | 584 811 |
| **Total current financial liabilities** | **66 935** | **19 233 285** | **284 115** | **44 686** | **-** | **19 629 021** |
| **Total financial liabilities** | **66 935** | **151 076 677** | **284 115** | **44 686** | **-** | **151 472 413** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Net on statement of financial position** | **190 064** | **(8 514 163)** | **325 849** | **658 977** | **23** | **(7 339 250)** |
| **Capital commitments (liabilities)** | **-** | **(344 372)** | **-** | **-** | **-** | **(344 372)** |
| **Capital commitments (long term investments)** | **-** | **344 372** | **-** | **-** | **-** | **344 372** |
| **Net on and off statement of financial positions** | **190 064** | **(8 514 163)** | **325 849** | **658 977** | **23** | **(7 339 250)** |

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

45



Notes (continued)

## (31) FINANCIAL LIABILITIES BY MATURITY PROFILE

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 LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Over 5 years LVL | Total gross amount outflow/ (inflow) LVL | Carrying amount 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** | **5 738 532** | **5 773 180** | **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 LVL | 1-3 months LVL | 3-6 months LVL | 6-12 months LVL | 1-5 years LVL | Over 5 years LVL | Total gross amount outflow/ (inflow) LVL | Carrying amount 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** | **5 738 532** | **5 773 180** | **16 500 133** | **121 657 785** | **262 146** | **152 022 236** | **135 562 270** |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Credit related commitments** | **265 261** | - | - | - | - | - | - | 265 261 |

Notes (continued)

## (31) FINANCIAL LIABILITIES BY MATURITY PROFILE (continued)

The following table shows financial liabilities of the Company by remaining contractual maturity dates as at 31 December 2009. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows in comparison with carrying amounts of financial liabilities, comprising discounted cash flows as at the reporting date.

| **Company** | **1 month LVL** | **1-3 months LVL** | **3-6 months LVL** | **6-12 months LVL** | **1-5 years LVL** | **Over 5 years LVL** | **Total gross amount outflow/ (inflow) LVL** | **Carrying amount LVL** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial liabilities** | | | | | | | | |
| Loans from affiliated companies | 311 859 | 685 625 | 381 841 | 841 661 | 46 047 484 | - | **48 268 470** | **38 379 899** |
| Trade payables | 578 387 | - | - | - | - | - | **578 387** | **578 387** |
| Loans from financial institutions | - | 4 802 800 | 6 635 940 | 12 575 998 | 93 809 734 | 4 825 079 | **122 649 550** | **112 507 703** |
| **Total financial liabilities** | **890 246** | **5 488 425** | **7 017 780** | **13 417 659** | **139 857 218** | **4 825 079** | **171 496 407** | **151 465 989** |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Credit related commitments** | **344 372** | - | - | - | - | - | - | **344 372** |

The following table shows financial liabilities of the Group by remaining contractual maturity dates as at 31 December 2009. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows in comparison with carrying amounts of financial liabilities, comprising discounted cash flows as at the reporting date.

| **Company** | **1 month LVL** | **1-3 months LVL** | **3-6 months LVL** | **6-12 months LVL** | **1-5 years LVL** | **Over 5 years LVL** | **Total gross amount outflow/ (inflow) LVL** | **Carrying amount LVL** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Financial liabilities** | | | | | | | | |
| Loans from affiliated companies | 311 859 | 985 625 | 381 841 | 841 661 | 46 047 484 | - | **48 268 470** | **38 379 899** |
| Trade payables | 584 811 | - | - | - | - | - | **584 811** | **584 811** |
| Loans from financial institutions | - | 4 802 800 | 6 635 940 | 12 575 998 | 93 809 734 | 4 825 079 | **122 649 551** | **112 507 703** |
| **Total financial liabilities** | **896 670** | **5 488 425** | **7 017 781** | **13 417 659** | **139 857 218** | **4 825 079** | **171 502 832** | **151 472 413** |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Credit related commitments** | **344 372** | - | - | - | - | - | - | **344 372** |

Notes (continued)

## (32) AVERAGE EFFECTIVE INTEREST RATE

The table below displays the Company's and the Group's interest bearing assets and liabilities as at 31 December 2010 and their corresponding average effective interest rates as at that date.

| | Value LVL | 2010 Average Effective Interest Rate | Value LVL | 2009 Average Effective Interest Rate |
|---|---|---|---|---|
| **Assets** | | | | |
| Financial investment in finance leases | | | | |
| LVL | 261 701 | 5.06% | 48 661 | 18.18% |
| EUR | 125 148 511 | 4.5% | 131 819 860 | 4.71% |
| USD | 295 076 | 2.71% | 318 002 | 3.77% |
| Other loans | | | | |
| | | | | |
| EUR | 2 043 499 | 5.61% | 2 607 999 | 5.03% |
| Overnight deposit | | | | |
| EUR | - | - | 1 757 010 | 2.02% |
| EEK | - | - | 692 365 | 3.58% |
| **Liabilities** | | | | |
| Loans from financial institutions | | | | |
| EUR | 91 280 552 | 2.79% | 112 507 703 | 3.78% |
| Accounts payable to affiliated companies | | | | |
| LVL | 475 867 | 2.39% | 308 | 5.09% |
| EUR | 41 529 073 | 3.64% | 38 095 476 | 5.31% |
| USD | 684 734 | 2.24% | 284 115 | 4.60% |

## (33) 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 2010 LVL | Group 2010 LVL | Company 2009 LVL | Group 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| EUR | 265 261 | 265 261 | 344 372 | 344 372 |
| **Total** | **265 261** | **265 261** | **344 372** | **344 372** |

## (34) 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 2010.

Notes (continued)

## (35) CLASSIFICATION OF ASSETS AND LIABILITIES

Classification of assets, liabilities and shareholders' equity of the Company as at 31 December 2010 was as follows:

| Company | Financial assets / liabilities at amortised cost | Non-financial assets / liabilities | Total |
|---|---|---|---|
| Assets | | | |
| Intangible assets | - | 35 305 | 35 305 |
| Property and equipment | - | 3 415 583 | 3 415 583 |
| Investments in subsidiary | 10 600 | - | 10 600 |
| Investment in finance leases | 125 705 288 | - | 125 705 288 |
| Loans | 2 043 499 | - | 2 043 499 |
| Trade receivables | 4 837 794 | - | 4 837 794 |
| Other receivables | - | 500 552 | 500 552 |
| Prepaid expenses | - | 38 244 | 38 244 |
| Accrued income | - | 8 534 | 8 534 |
| Cash and bank | 1 353 463 | - | 1 353 463 |
| **Total assets** | **133 950 644** | **3 998 218** | **137 948 862** |

| Company | Financial assets / liabilities at amortised cost | Non-financial assets / liabilities | Total |
|---|---|---|---|
| **Liabilities and shareholders' equity** | | | |
| Shareholders' equity | - | 1 036 193 | 1 036 193 |
| Provisions | - | 208 933 | 208 933 |
| Loans from affiliated companies | 42 689 674 | - | 42 689 674 |
| Deferred tax liability | - | 81 012 | 81 012 |
| Loans from financial institutions | 91 280 552 | - | 91 280 552 |
| Trade payables | 1 589 940 | - | 1 589 940 |
| Taxes and social insurance | - | 127 965 | 127 965 |
| Other payables | - | 792 623 | 792 623 |
| Deferred income | - | 73 010 | 73 010 |
| Advances received | - | 68 960 | 68 960 |
| **Liabilities and shareholders' equity** | **135 560 166** | **2 388 696** | **137 948 862** |

Notes (continued)

**(35) CLASSIFICATION OF ASSETS AND LIABILITIES** (continued)

Classification of assets, liabilities and shareholders' equity of the Group as at 31 December 2010 was as follows:

| Group | Financial assets / liabilities at amortised cost | Non-financial assets / liabilities | Total |
|---|---|---|---|
| **Assets** | | | |
| Intangible assets | - | 35 305 | 35 305 |
| Property, plant and equipment | - | 3 415 727 | 3 415 727 |
| Investment in finance leases | 125 705 288 | - | 125 705 288 |
| Loans | 2 043 499 | - | 2 043 499 |
| Trade receivables | 4 846 819 | - | 4 846 819 |
| Other receivables | - | 501 678 | 501 678 |
| Prepaid expenses | - | 38 669 | 38 669 |
| Accrued income | - | 8 534 | 8 534 |
| Cash and bank | 1 357 040 | - | 1 357 040 |
| **Total assets** | **133 952 646** | **3 999 913** | **137 952 559** |

| Group | Financial assets / liabilities at amortised cost | Non-financial assets / liabilities | Total |
|---|---|---|---|
| **Liabilities and shareholders' equity** | | | |
| Shareholders' equity | - | 1 035 460 | 1 035 460 |
| Provisions | - | 210 741 | 210 741 |
| Loans from affiliated companies | 42 689 674 | - | 42 689 674 |
| Deferred tax liabilities | - | 81 012 | 81 012 |
| Loans from financial institutions | 91 280 552 | - | 91 280 552 |
| Trade payables | 1 592 044 | - | 1 592 044 |
| Taxes and social insurance | - | 128 483 | 128 483 |
| Other payables | - | 792 623 | 792 623 |
| Deferred income | - | 73 010 | 73 010 |
| Advances received | - | 68 960 | 68 960 |
| **Total liabilities and shareholders' equity** | **135 562 270** | **2 390 289** | **137 952 559** |

Notes (continued)

## (35) CLASSIFICATION OF ASSETS AND LIABILITIES (continued)

Classification of assets, liabilities and shareholders' equity of the Company as at 31 December 2009 was as follows:

| Company | Financial assets / liabilities at amortised cost | Non-financial assets / liabilities | Total |
|---|---|---|---|
| **Assets** | | | |
| Intangible assets | - | 29 082 | 29 082 |
| Property and equipment | - | 5 335 661 | 5 335 661 |
| Investments in subsidiary | 10 600 | - | 10 600 |
| Investment in finance leases | 132 186 523 | - | 132 186 523 |
| Loans | 2 607 999 | - | 2 607 999 |
| Trade receivables | 5 195 231 | - | 5 195 231 |
| Other receivables | - | 544 550 | 544 550 |
| Prepaid expenses | - | 13 344 | 13 344 |
| Accrued income | - | 19 362 | 19 362 |
| Cash and bank | 4 118 187 | | 4 118 187 |
| **Total assets** | **144 118 540** | **5 941 999** | **150 060 539** |

| Company | Financial assets / liabilities at amortised cost | Non-financial assets / liabilities | Total |
|---|---|---|---|
| **Liabilities and shareholders' equity** | | | |
| Shareholders' equity | - | (2 246 501) | (2 246 501) |
| Provisions | - | 89 952 | 89 952 |
| Loans from affiliated companies | 38 379 899 | - | 38 379 899 |
| Deferred tax liability | - | 178 429 | 178 429 |
| Loans from financial institutions | 112 507 703 | - | 112 507 703 |
| Trade payables | 578 387 | - | 578 387 |
| Taxes and social insurance | - | 147 456 | 147 456 |
| Other payables | - | 321 594 | 321 594 |
| Deferred income | - | 48 346 | 48 346 |
| Advances received | - | 55 274 | 55 274 |
| **Liabilities and shareholders' equity** | **151 465 989** | **(1 405 450)** | **150 060 539** |

Notes (continued)

### (35) CLASSIFICATION OF ASSETS AND LIABILITIES (continued)

Classification of assets, liabilities and shareholders' equity of the Group as at 31 December 2009 was as follows:

| Group | Financial assets / liabilities at amortised cost | Non-financial assets / liabilities | Total |
|---|---|---|---|
| **Assets** | | | |
| Intangible assets | - | 29 082 | 29 082 |
| Property, plant and equipment | - | 5 335 661 | 5 335 661 |
| Investment in finance leases | 132 186 523 | - | 132 186 523 |
| Loans | 2 597 535 | - | 2 597 535 |
| Trade receivables | 5 216 458 | - | 5 216 458 |
| Other receivables | - | 545 139 | 545 139 |
| Prepaid expenses | - | 15 037 | 15 037 |
| Accrued income | - | 19 362 | 19 362 |
| Cash and bank | 4 132 647 | - | 4 132 647 |
| **Total assets** | **144 133 163** | **5 944 281** | **150 077 444** |

| Group | Financial assets / liabilities at amortised cost | Non-financial assets / liabilities | Total |
|---|---|---|---|
| **Liabilities and shareholders' equity** | | | |
| Shareholders' equity | - | (2 237 516) | (2 237 516) |
| Provisions | - | 90 771 | 90 771 |
| Loans from affiliated companies | 38 379 899 | - | 38 379 899 |
| Deferred tax liabilities | - | 178 429 | 178 429 |
| Loans from financial institutions | 112 507 703 | - | 112 507 703 |
| Trade payables | 584 811 | - | 584 811 |
| Taxes and social insurance | - | 148 133 | 148 133 |
| Other payables | - | 321 594 | 321 594 |
| Deferred income | - | 48 346 | 48 346 |
| Advances received | - | 55 274 | 55 274 |
| **Total liabilities and shareholders' equity** | **151 472 413** | **(1 394 969)** | **150 077 444** |

KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Riga LV 1013
Latvia

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

# Independent Auditors' Report

## To the shareholders of UniCredit Leasing SIA

### Report on the 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 2010, the separate income statement, the separate statement of comprehensive income, the separate statement of changes in shareholders' equity and the separate statement of cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, as set out on pages 5 to 51. We have also audited the accompanying consolidated financial statements of UniCredit Leasing SIA and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2010, the consolidated income statement, the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated statement of changes in shareholders' equity and the consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, as set out on pages 5 to 51.

*Management's Responsibility for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these separate and consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of 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 the financial statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the Company's and the Group's preparation and fair presentation of the separate and consolidated 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 the Group's internal control systems. 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 of UniCredit Leasing SIA present fairly, in all material respects the financial position of the Company as at 31 December 2010, 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 UniCredit Leasing SIA present fairly, in all material respects the financial position of the Group as at 31 December 2010, 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.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In addition, our responsibility is to assess whether the accounting information included in the Consolidated Management Report, as set out on page 4, the preparation of which is the responsibility of Management, is consistent with the consolidated financial statements. Our work with respect to the Consolidated 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
15 March 2011

Armine Movsisjana
Sworn Auditor
Certificate No 178

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

*Tõlge inglise keelest*

**UniCredit Leasing SIA**

**Äriühingu konsolideerimata ja kontserni konsolideeritud 2010. majandusaasta aruanne**

**Sisukord**

**Teave äriühingu ja kontserni kohta**

| | |
|---|---|
| Äriühingu ärinimi | SIA UniCredit Leasing |
| Äriühingu õiguslik seisund | piiratud vastutusega äriühing |
| Registreerimisnumber, -koht ja -kuupäev | 40003423085<br>Riia, 14. detsember 1998<br><br>Äriregistris ümber registreeritud<br>9. augustil 2004. |
| Aadress | Mūkusalas iela 41b<br>Riia LV-1004<br>Läti |
| Osanike nimed ja aadressid | UniCredit Global Leasing S.p.A. (95%)<br>viale Bianca Maria 4<br>I-20129 Milano<br>Itaalia<br><br>AS UniCredit Bank (5%)<br>Elizabetes iela 63<br>Riia LV-1050<br>Läti |
| Nõukogu liikmete nimed ja ametikohad | Ralf Cymanek – nõukogu esimees<br>Frederik Linthout – nõukogu aseesimees<br>Algimantas Kundrotas – nõukogu liige<br>Vittorio Canesi – nõukogu liige<br>Mauro Pellerino – nõukogu liige |
| Juhatuse liikmete nimed ja ametikohad | Jevgenijs Belezjaks – juhatuse esimees<br>Pille Parind – juhatuse liige<br>Valdis Vasilevskis – juhatuse liige |
| Konsolideeritud aruandesse kaasatud tütarettevõte | SIA UniCredit Insurance Broker (100%)<br>Mūkusalas iela 41b, Riia, Läti |
| Majandusaasta | 1. jaanuar – 31. detsember 2010 |
| Audiitori nimi ja aadress | KPMG Baltics SIA<br>Vesetas iela 7<br>Riia LV-1013<br>Läti |

## Juhatuse aruanne

**Põhitegevus**

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

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

**Äriühingu tulemused aruandeaastal**

Hoolimata üleilmse majanduskriisi mõjust, jätkas äriühing 2010. aastal tegevust kontserni UniCredit Leasing suuniste kohaselt. Tänu nõuetekohastele juhtimistavadele õnnestus äriühingul olemasoleva liisinguportfelli head kvaliteeti arvestades kahjumit veelgi vähendada ning äriühing suutis säilitada uute liisingutehingute kvaliteeti. Selle tulemusena suurendas äriühing Lätis oluliselt oma uute liisingulepingute müügi turuosa 23%-lt 2009. aastal 27%ni 2010. aastal, saavutades seeläbi liisinguturul juhtpositsiooni. Äriühing tugevdas samuti oma positsiooni tegevuse arendamisel Balti riikides, avades Eestis Tallinnas filiaali, mis on 2010. aastal oluliselt laiendanud klientide ja partnerite hulka Eestis.

Kuigi tingimused liisinguturul olid jätkuva majanduslanguse tõttu 2010. aastal endiselt äärmiselt ebasoodsad, pühendus äriühing toodete ja teenuste kvaliteedile ning võttis sihtrühmaks olemasolevad kliendid ja püüdis leida ka uusi kliente. Samuti tugevdas äriühing jõuliselt oma positsiooni sellistes tähtsates majandussektorites nagu tööstusettevõtetele osutatavad liisinguteenused ning äriline transport, saades neis valdkondades vaieldamatuks eksperdiks.

**Finantsriski juhtimine**

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

Krediidiriskiga seoses on äriühing heaks kiitnud konservatiivsed ja mõistlikud krediidipõhimõtted, mis tuginevad kontserni UniCredit Group krediidipõhimõtete ja suuniste raamistikule, kuid samas on arvestatud ka kohaliku turu eripärasid. Praegu järgitakse äriühingus kehtestatud põhimõtet, et koostööd tehakse vaid usaldusväärse krediidiajalooga liisinguvõtjatega ja et igale kliendile määratud krediidilimiite ei ületata.

Äriühing on avatud erinevatele valuutariskidele eelkõige põhjusel, et enamus äriühingu võetud laenudest on fikseeritud eurodes ja USA dollarites, kusjuures äriühingu kasutusrendiportfell arvestatakse liisitud vara kajastamise hetkel ümber Läti lattidesse. Äriühingu eesmärk on viimastel aastatel olnud selle riski viimine miinimumini ning seega kasutusrenditehinguid USA dollarites ei sõlmita 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.

**Majandusaasta kahjum – juhatuse ettepanek**

Juhatus teeb osanikele ettepaneku kinnitada äriühingu ja kontserni majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne järgmiste andmetega: koguvara vastavalt 137 948 862 Läti latti ja 137 952 559 Läti latti ning puhaskahjum vastavalt 232 242 Läti latti ja 241 956 Läti latti. Äriühingu juhatus teeb ettepaneku katta äriühingu kahjum summas 232 242 Läti latti äriühingu tulevaste perioodide kasumi arvelt.

| | |
|---|---|
| */allkiri/* | */allkiri/* |
| Ralf Cymanek | Jevgenijs Belezjaks |
| nõukogu esimees | juhatuse esimees |

Riia, 15. märts 2011

## ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KASUMIARUANNE

| | Lisa | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| Intressitulu ja muu tulu | 1 | 7 326 023 | 7 426 480 | 9 135 157 | 9 226 377 |
| Intressikulu | 2 | (4 145 269) | (4 145 269) | (7 138 366) | (7 138 745) |
| Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara kulum | 8 | (1 126 855) | (1 126 855) | (1 795 362) | (1 795 362) |
| **Brutokasum** | | **2 053 899** | **2 154 356** | **201 429** | **292 270** |
| Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reservi suurendamine | 11 | (1 566 564) | (1 566 564) | (2 626 015) | (2 626 015) |
| Tööjõukulud | 3 | (969 401) | (1 027 335) | (970 639) | (1 034 715) |
| Muud tegevustulud | 4 | 1 327 490 | 1 320 807 | 1 282 359 | 1 276 883 |
| Üldhalduskulud | 5 | (1 034 023) | (1 079 524) | (1 279 102) | (1 295 452) |
| Puhaskahjum valuutakursside muutustest | | (43 643) | (43 696) | (16 494) | (16 638) |
| **Kasum/(kahjum) enne maksustamist** | | **(231 242)** | **(241 956)** | **(3 408 462)** | **(3 403 667)** |
| Tulumaksukulud | 6 | – | – | – | (843) |
| **Perioodi kahjum** | | **(232 242)** | **(241 956)** | **(3 408 462)** | **(3 404 510)** |

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

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 15. märtsil 2010 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

| | |
|---|---|
| /allkiri/ | /allkiri/ |
| Ralf Cymanek | Jevgenijs Belezjaks |
| nõukogu esimees | juhatuse esimees |

## ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOONDKASUMIARUANNE

| | Lisa | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Perioodi kahjum** | | (232 242) | (241 956) | (3 408 462) | (3 404 510) |
| **Muu koondkasum** | | | | | |
| Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused | | 743 | 739 | (175) | (183) |
| Osaoptsioonide reservi ümberhindlus | | 193 | 193 | 1 808 | 1 808 |
| **Perioodi muu koondkasum** | | 936 | 932 | 1 633 | 1 625 |
| **Perioodi koondkasum/(-kahjum) kokku** | | (231 306) | (241 024) | (3 406 829) | (3 402 885) |

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

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 15. märtsil 2010 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

## ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE SEISUGA 31. DETSEMBER 2010

| | Lisad | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Varad** | | | | | |
| **Põhivara** | | | | | |
| **Immateriaalne põhivara** | 7 | **35 305** | **35 305** | **29 082** | **29 082** |
| **Materiaalne põhivara** | | | | | |
| Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara | 7 | 98 073 | 98 217 | 125 004 | 125 004 |
| Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara | 8 | 3 317 510 | 3 317 510 | 5 210 657 | 5 210 657 |
| **Materiaalne põhivara kokku** | | **3 415 583** | **3 415 727** | **5 335 661** | **5 335 661** |
| **Pikaajalised finantsinvesteeringud** | | | | | |
| Investeering tütarettevõttesse | 10 | 10 600 | – | 10 600 | – |
| Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 11 | 90 461 501 | 90 461 501 | 95 042 221 | 95 042 221 |
| **Pikaajalised laenud** | 12 | 824 439 | 824 439 | 1 610 669 | 1 610 669 |
| **Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku** | | **91 296 540** | **91 285 940** | **96 663 490** | **96 652 890** |
| **Põhivara kokku** | | **94 747 428** | **94 736 972** | **102 028 233** | **102 017 633** |
| | | | | | |
| **Käibevara** | | | | | |
| **Nõuded** | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | 13 | 4 837 794 | 4 846 819 | 5 195 231 | 5 216 458 |
| Muud nõuded | 14 | 500 552 | 501 678 | 544 550 | 544 550 |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | 15 | 38 244 | 38 669 | 13 344 | 15 626 |
| Viitlaekumised | | 8 534 | 8 534 | 19 362 | 19 362 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 11 | 35 243 787 | 35 243 787 | 37 144 302 | 37 144 302 |
| **Lühiajalised laenud** | 12 | 1 219 060 | 1 219 060 | 997 330 | 986 866 |
| **Nõuded kokku** | | **41 847 971** | **41 858 547** | **43 914 119** | **43 897 164** |
| **Raha ja pangakontod** | 16 | **1 353 463** | **1 357 040** | **4 118 187** | **4 132 647** |
| **Käibevara kokku** | | **43 201 434** | **43 215 587** | **48 032 306** | **48 029 811** |
| **Varad kokku** | | **137 948 862** | **137 952 559** | **150 060 539** | **150 077 444** |

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

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 15. märtsil 2010 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

*/allkiri/*
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

*/allkiri/*
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

## ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE SEISUGA 31. DETSEMBER 2010

| | Lisad | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Kohustused ja omakapital** | | | | | |
| **Omakapital** | | | | | |
| Osakapital | 17 | 3 914 000 | 3 914 000 | 400 000 | 400 000 |
| Kohustuslik reservkapital | 17 | 448 000 | 448 000 | 448 000 | 448 000 |
| Osaoptsioonide reserv | 17 | 4 171 | 4 171 | 3 978 | 3 978 |
| Välisvaluuta ümberhindlusreserv | | 277 | 265 | (466) | (474) |
| Akumuleeritud kahjum | | (3 330 255) | (3 330 976) | (3 098 013) | (3 089 020) |
| **Omakapital kokku** | | **1 036 193** | **1 035 460** | **(2 246 501)** | **(2 237 516)** |
| **Eraldised** | | | | | |
| **Eraldised kokku** | 18 | **208 933** | **210 741** | **89 952** | **90 771** |
| **Kohustused** | | | | | |
| **Pikaajalised kohustused** | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | 21 | 36 976 414 | 36 976 414 | 36 716 391 | 36 716 391 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | 25 | 73 250 117 | 73 250 117 | 95 127 001 | 95 127 001 |
| Edasilükkunud tulu | 24 | 4 865 | 4 865 | 15 722 | 15 722 |
| Edasilükkunud maksukohustus | 19 | 81 012 | 81 012 | 178 429 | 178 429 |
| **Pikaajalised kohustused kokku** | | **110 312 408** | **110 312 408** | **132 037 543** | **132 037 543** |
| **Lühiajalised kohustused** | | | | | |
| Laenud finantseerimisasutustelt | 25 | 18 030 435 | 18 030 435 | 17 380 702 | 17 380 702 |
| Võlad tarnijatele | 20 | 1 589 940 | 1 592 044 | 578 387 | 584 811 |
| Lühiajalised laenud ja võlad sidusettevõtetele | 22 | 5 713 260 | 5 713 260 | 1 663 508 | 1 663 508 |
| Ettevõtte tulumaksu kohustus | 23 | 97 417 | 97 417 | – | – |
| Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed | 23 | 30 548 | 31 066 | 147 456 | 148 133 |
| Muud võlad | | 792 623 | 792 623 | 321 594 | 321 594 |
| Edasilükkunud tulu | 24 | 68 145 | 68 145 | 32 624 | 32 624 |
| Laekunud ettemaksed | | 68 960 | 68 960 | 55 274 | 55 274 |
| **Lühiajalised kohustused kokku** | | **26 391 328** | **26 393 950** | **20 179 545** | **20 186 646** |
| **Kohustused kokku** | | **136 703 736** | **136 706 358** | **152 217 088** | **152 224 189** |
| **Eraldised, kohustused ja omakapital kokku** | | **137 948 862** | **137 952 559** | **150 060 539** | **150 077 444** |

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

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 15. märtsil 2010 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

| | |
|---|---|
| /allkiri/ | /allkiri/ |
| Ralf Cymanek | Jevgenijs Belezjaks |
| nõukogu esimees | juhatuse esimees |

**ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD 31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA RAHAVOOGUDE ARUANNE**

| | Lisad | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Rahavood äritegevusest** | | | | | |
| Kahjum enne maksustamist | | (232 242) | (241 956) | (3 408 462) | (3 403 667) |
| Korrigeerimine | | | | | |
| Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete kulum ning immateriaalse põhivara amortisatsioon | | 1 196 684 | 1 196 697 | 1 878 170 | 1 878 170 |
| Muude eraldiste suurenemine | | 119 174 | 120 163 | (77 005) | (78 343) |
| Intressikulu ja muud sarnased kulud | | 4 145 269 | 4 145 269 | 7 138 366 | 7 138 745 |
| Kasum oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete realiseerimisest | 4, 5 | (28 201) | (28 201) | (15 988) | (15 988) |
| Välisvaluuta ümberhindlusreservid | | 743 | 739 | (175) | (183) |
| **Rahavood äritegevusest enne muudatusi käibekapitalis** | | **5 201 427** | **5 192 711** | **5 514 906** | **5 518 734** |
| Korrigeerimine | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu, suurenemine/(vähenemine) | | 387 363 | 400 296 | (1 113 926) | (1 099 758) |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad, suurenemine/(vähenemine) | | 1 544 383 | 1 539 904 | (228 096) | (226 643) |
| Kapitalirenditehingute ja laenude netoinvesteeringu vähenemine | | 7 045 735 | 7 035 271 | 18 152 064 | 18 133 926 |
| **Äritegevusest saadud / (äritegevuses kasutatud) rahavood kokku** | | **14 178 908** | **14 168 182** | **22 324 948** | **22 326 259** |
| **Tasutud ettevõtte tulumaks** | | – | – | – | (843) |
| **Netorahavood äritegevusest** | | **14 178 908** | **14 168 182** | **22 324 948** | **22 325 416** |
| **Rahavood investeerimistegevusest** | | | | | |
| Investeering osakapitali | | 3 514 000 | 3 514 000 | – | – |
| Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ostmine ja renditud varale tehtud parendused | | (29 422) | (29 579) | (6 230) | (6 230) |
| Immateriaalse põhivara ostmine | | (19 814) | (19 814) | (33 040) | (33 040) |
| Soetatud seadmed, mis on edasi renditud kasutusrendi tingimustel | | (341 428) | (341 428) | (64 478) | (64 478) |
| Tulu oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete müügist | | 1 136 036 | 1 136 036 | 1 525 164 | 1 525 164 |
| Tütarettevõttesse tehtud investeeringu suurendamine | | – | – | (8 600) | |
| **Netorahavood investeerimistegevusest** | | **4 259 372** | **4 259 215** | **1 412 816** | **1 421 416** |
| **Finantseerimistegevuses kasutatud rahavood** | | | | | |
| Tagasi makstud laenud | | (17 057 735) | (17 057 735) | (14 088 905) | (14 088 905) |
| Makstud intressid | | (4 145 269) | (4 145 269) | (7 138 366) | (7 138 745) |
| **Finantseerimistegevuses kasutatud netorahavood** | | **(21 203 004)** | **(21 203 004)** | **(21 227 271)** | **(21 227 650)** |
| **Raha ja raha ekvivalentide netosuurenemine/(-vähenemine)** | | **(2 764 724)** | **(2 775 607)** | **2 510 493** | **2 519 182** |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeaasta alguses | 16 | 4 118 187 | 4 132 647 | 1 607 694 | 1 613 465 |
| **Raha ja raha ekvivalendid aruandeaasta lõpus** | **16** | **1 353 463** | **1 357 040** | **4 118 187** | **4 132 647** |

Lehekülgedel 12–51 esitatud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.
Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 15. märtsil 2010 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

*/allkiri/*
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

*/allkiri/*
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

## ÄRIÜHINGU 31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KONSOLIDEERIMATA OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

| | Osakapital LVL | Kohustuslik reservkapital ja muud reservid LVL | Äriühingu jaotamata kasum / (akumuleeritud kahjum) LVL | Äriühing Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo seisuga 31. detsember 2008** | **400 000** | **449 879** | **310 449** | **1 160 328** |
| ***Koondkasum kokku*** | | | | |
| Aruandeaasta puhaskahjum | – | – | (3 408 462) | (3 408 462) |
| ***Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks*** | | | | |
| Osaoptsioonide reservi ümberhindlus | – | 1 808 | – | 1 808 |
| Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused | – | (175) | – | (175) |
| **Muu koondkasum kokku** | – | **1 633** | – | **1 633** |
| **Aruandeaasta koondkasum kokku** | – | **1 633** | **(3 408 462)** | **(3 406 829)** |
| **Saldo seisuga 31. detsember 2009** | **400 000** | **451 512** | **(3 098 013)** | **(2 246 501)** |
| ***Koondkasum kokku*** | | | | |
| Aruandeaasta puhaskahjum | – | – | (232 242) | (232 242) |
| ***Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks*** | | | | |
| Osaoptsioonide reservi ümberhindlus | – | 193 | – | 193 |
| Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused | – | 743 | – | 743 |
| **Muu koondkasum kokku** | – | **936** | – | **936** |
| **Aruandeaasta koondkasum kokku** | – | **936** | **(232 242)** | **(231 306)** |
| ***Osanikega sõlmitud tehingud*** | | | | |
| Osakapitali suurendamine | 3 514 000 | – | – | 3 514 000 |
| **Saldo seisuga 31. detsember 2010** | **3 914 000** | **452 448** | **(3 330 255)** | **1 036 193** |

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

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 15. märtsil 2010 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

*/allkiri/*
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

*/allkiri/*
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

## KONTSERNI 31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KONSOLIDEERIMATA OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

| | Osakapital LVL | Kohustuslik reservkapital ja muud reservid LVL | Äriühingu jaotamata kasum / (akumuleeritud kahjum) LVL | Äriühing Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo seisuga 31. detsember 2008** | **400 000** | **449 879** | **315 490** | **1 165 369** |
| ***Koondkasum kokku*** | | | | |
| Aruandeaasta puhaskahjum | – | – | (3 404 510) | (3 404 510) |
| ***Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks*** | | | | |
| Osaoptsioonide reservi ümberhindlus | – | 1 808 | – | 1 808 |
| Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused | – | (183) | – | (183) |
| **Muu koondkasum kokku** | **–** | **1 625** | **–** | **1 625** |
| **Aruandeaasta koondkasum kokku** | **–** | **1 625** | **(3 404 510)** | **(3 402 885)** |
| **Saldo seisuga 31. detsember 2009** | **400 000** | **451 504** | **(3 089 020)** | **(2 237 516)** |
| ***Koondkasum kokku*** | | | | |
| Aruandeaasta puhaskahjum | – | – | (241 956) | (241 956) |
| ***Muu koondkasum, millest on maha arvatud tulumaks*** | | | | |
| Osaoptsioonide reservi ümberhindlus | – | 193 | – | 193 |
| Välisvaluuta ümberarvestamisest tulenevad erinevused | – | 739 | – | 739 |
| **Muu koondkasum kokku** | **–** | **932** | **–** | **932** |
| **Aruandeaasta koondkasum kokku** | **–** | **932** | **(241 956)** | **(241 024)** |
| ***Osanikega sõlmitud tehingud*** | | | | |
| Osakapitali suurendamine | 3 514 000 | – | – | 3 514 000 |
| **Saldo seisuga 31. detsember 2010** | **3 914 000** | **452 436** | **(3 330 976)** | **1 035 460** |

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

Lehekülgedel 5–51 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 15. märtsil 2010 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Ralf Cymanek
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

**Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad**

## ÜLDTEAVE

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne koosneb äriühingu UniCredit Leasing SIA, registreeritud aadress Mūkusalas 41b, Riia LV-1004, Läti Vabariik, ja selle Eesti filiaali (edaspidi: äriühing) ning tütarettevõtte UniCredit Insurance Broker SIA, registreeritud aadress Mūkusalas 41b, Riia LV-1004, Läti Vabariik, ja 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 2010 ja 2009 äriühingul UniCredit S.P.A., mis on börsil noteeritud.

## KOOSTAMISE ALUSED

**Vastavuse kinnitus**

Äriühingu ja kontserni raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidus kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS).

Juhatus kinnitas raamatupidamise aastaaruande 7. märtsil 2011. Osanikel on õigus juhtkonna koostatud ja esitatud raamatupidamise aastaaruanne tagasi lükata ning nõuda uue raamatupidamise aastaaruande koostamist.

**Hindamisalused**

Äriühingu ja kontserni raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel. Seisuga 31. detsember 2010 ja 31. detsember 2009 ei ole äriühingul ega kontsernil läbi kasumiaruande õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente ega müügivalmis varasid.

**Konsolideerimise alused**

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

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

**Arvestus- ja esitusvaluuta**

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud äriühingu ja kontserni arvestusvaluutas – Läti lattides (LVL), välja arvatud juhul, kui aruandes on märgitud teisiti.

## OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

**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 tulevasi perioode.

Peamised hindamisebakindluse allikad

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

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

Ühiselt hinnatud allahindlusreserv hõlmab krediidikahju, mis on omane sarnase krediidiriski omadustega laenude ja liisingute portfellile, kui objektiivsed tõendid viitavad sellele, et need sisaldavad allahinnatud laene, kuid eraldi allahinnatud kirjeid ei ole veel võimalik tuvastada. Kahjust tuleneva ühisallahindluse vajaduse hindamisel kaalub juhtkond selliseid tegureid nagu krediidikvaliteet, portfelli suurus, kontsentratsioon ja majandusnäitajad. Vajaliku allahindluse hindamiseks tehakse oletusi, et määrata kindlaks, kuidas asjakohased kahjud on tekkinud, ja kinnitada nõutavad sisendi parameetrid, mis põhinevad varasematel kogemustel ja praegustel majandustingimustel. Allahindluse täpsus oleneb tulevaste rahavoogude hinnangutest konkreetse vastaspoole allahindluse puhul ning näidisoletustest ja -parameetritest, mida on kasutatud ühisallahindluse kindlaksmääramisel.

**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.

Uute ja/või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite vastuvõtmine ja rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgenduste komitee tõlgendused

***Uued ja muudetud standardid ning tõlgendused, mis on esmakordselt kohustuslikud 1. jaanuaril 2010 alanud majandusaasta suhtes, kuid mis ei ole praegu äriühingu ega kontserni puhul asjakohased***

Tõlgendus IFRIC 9 „Varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine" ja standard IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine" kehtib 1. juulist 2009. Tõlgenduse IFRIC 9 muudatuse tulemusel peab üksus hindama, kas varjatud tuletisinstrument tuleb eraldada põhilepingust, kui üksus arvab hübriidse finantsvara kategooriast „õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatav" välja. Hindamine tuleb teha asjaolude alusel, mis esinesid alljärgnevalt nimetatud sündmustest hilisema korral: kui üksus sai lepingu osapooleks või kui lepingut muudetakse ja seetõttu muutuvad märkimisväärselt lepingujärgsed rahavood. Kui üksus ei suuda seda hindamist teha, jääb hübriidleping tervikuna liigitatuks õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

IAS 1 (muudetud) „Finantsaruannete esitamine". Muudatuses selgitatakse, et kohustuse võimalik täitmine aktsiate emiteerimise teel ei ole asjakohane selle liigitamisel lühiajaliseks või pikaajaliseks kohustuseks. Lühiajalise kohustuse määratluse muutmise tulemusel lubatakse muudatuse alusel liigitada kohustus pikaajaliseks (eeldusel, et üksusel on tingimusteta õigus lükata kohustuse täitmine edasi raha või muu vara üleandmise teel vähemalt 12 kuuks pärast aruandeperioodi), sõltumata asjaolust, et vastaspool võib üksuselt igal ajal nõuda kohustuse täitmist aktsiate kujul.

**Veel vastuvõtmata uued standardid ja nende tõlgendused**

***On mitmeid uusi standardeid, nende muudatusi ja tõlgendusi, mis ei ole 31. detsembril 2010 lõppenud aasta seisuga veel kehtima hakanud ja mida ei kasutatud käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel.***

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 märkimisväärset mõju aruandva üksuse üle; ja (b) seotud osapooleks oleva teise üksusega, kui sama valitsus omab kontrolli, ühist kontrolli või märkimisväärset mõju nii aruandva üksuse kui ka teise üksuse üle. Muudetud standardi alusel tuleb avalikustada konkreetsed andmed, kui aruandev üksus seda vabastust kasutab. Muudetud standardi alusel muudetakse ka seotud osapoole 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 omakapitaliinstrumendid, mis on emiteeritud võlausaldajale finantskohustise kustutamiseks tervikuna või osaliselt meetodi „võla kustutamiseks aktsiakapitali kaudu" alusel on standardi IAS 39 paragrahvi 41 kohaselt makstud tasu. Finantskohustise 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 finantskohustise õiglases väärtuses. Kustutatud finantskohustise (või finantskohustise osa) bilansilise jääkmaksumuse ja omakapitaliinstrumentide esmase 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 „Finantsinstrumendid: 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 ostutähed 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 äriühingu ega kontserni ei ole selliseid instrumente minevikus emiteerinud.

**Renditehingud**

***Kapitalirent***

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

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

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

***Kasutusrent***

Kasutusrent on rent, mis ei ole kapitalirent.

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

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

**Finantsinstrumendid**

**Liigitamine**

*Läbi kasumiaruande õiglases väärtuses kajastatavad finantsinstrumendid* on sellised finantsvarad ja -kohustused, mis on enamasti soetatud või mis on tekkinud müümiseks või tagasiostmiseks lähitulevikus või mis moodustavad osa määratletud finantsinstrumentide portfellist, mida hallatakse koos ja mille kohta on tõendeid, et nendelt on hiljuti teenitud lühiajalist kasumit, või mis on tuletisinstrumendid (välja arvatud tuletisinstrumendid, mis on määratud ja kehtivad riskimaandamisinstrumendid) või mida üksus on esmasel arvelevõtmisel kajastanud läbi kasumiaruande õiglases väärtuses. Tuletisinstrumendid on samuti liigitatud läbi kasumiaruande õiglases väärtuses kajastatavateks finantsinstrumentideks, välja arvatud juhul, kui need on määratletud riskimaandamisinstrumentide arvestamise eesmärkidel riskimaandamisinstrumendiks.

2010. aastal äriühing ega kontsern riskimaandamisinstrumentide arvestust ei kohaldanud.

*Lunastustähtajani hoitavad investeeringud* on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega ning kindla tähtajaga mittederivatiivsed finantsvarad, mida äriühing või kontsern kavatseb ja suudab hoida kuni lunastustähtajani. Neid varasid ei ole läbi kasumiaruande kajastatud õiglases väärtuses ning need ei ole müügivalmis.

*Müügivalmis varad* on finantsvarad, mis on müügivalmis ja mida ei ole liigitatud laenudeks ega nõueteks, lunastustähtajani hoitavateks investeeringuteks ega läbi kasumiaruande õiglases väärtuses kajastatavateks finantsinstrumentideks.

*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.

Kõiki tavapärasel viisil sooritatud investeerimisväärtpaberite 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 pank või kontsern saab instrumendi kohta sõlmitud lepingu osaliseks. Kõiki tavapärasel viisil sooritatud finantsvarade ostutehinguid kajastatakse arveldamiskuupäeval.

**Hindamine**

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

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

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

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

**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.

Võimaluse korral hindavad äriühing ja kontsern instrumendi õiglast väärtust selle instrumendi kohta aktiivsel turul noteeritud hindade alusel. Turgu peetakse aktiivseks siis, kui noteeritud hinnad on hõlpsalt ja korrapäraselt jälgitavad ning kajastavad tegelikke ja tavapäraseid turutehinguid turuväärtuse põhimõttel.

Finantsinstrumendi õiglase väärtuse parim hindamisvahend esmasel kajastamisel on tehingu hind, s.o tehtud või saadud makse õiglane väärtus, välja arvatud juhul, kui selle instrumendi õiglast väärtust hinnatakse teiste sel ajal sama instrumendiga tehtavate jälgitavate turutehingute võrdluse alusel (s.o ilma täienduste või muudatusteta) või hindamismeetodi alusel, mille muutujad hõlmavad üksnes jälgitavate turgude andmeid. Kui tehinguhind tagab esmasel kajastamisel õiglase väärtuse parima hindamisvahendi, siis hinnatakse finantsinstrumenti esmalt tehinguhinna alusel ning selle hinna ja hindamismeetodi alusel algselt saadud väärtuse vahelist erinevust kajastatakse hiljem kasumiaruandes sõltuvalt eraldiseisvatest tehingufaktidest ja -asjaoludest, kuid mitte hiljem kui ajal, mil hindamist tõendavad täielikult jälgitavad turuandmed või kui sõlmitakse tehing.

Varasid ja pikki positsioone hinnatakse parima ostuhinna alusel; kohustusi ja lühikesi positsioone parima müügihinna alusel. Kui äriühingul ja kontsernil on riskide maandamisega seotud positsioone, kasutatakse riskipositsioonide hindamiseks turu keskmisi hindu ning parimat ostu- või müügihinda korrigeeritakse vajadusel üksnes avatud netopositsioonini. Õiglased väärtused kajastavad instrumendi krediidiriski ning hõlmavad krediidi arvestamiseks tehtud korrigeerimisi. Mudelite alusel saadud õiglase väärtuse hinnanguid korrigeeritakse muude tegurite (näiteks likviidsusriski või mudeli määramatuse) alusel sellises ulatuses, mida kolmandast isikust turuosaline võtaks äriühingu või kontserni eelduste kohaselt tehingu hinna määramisel arvesse.

**Hilisemast hindamisest tulenev kasum ja kahjum**

Finantsvara või -kohustuse õiglase väärtuse muutumisest tulenevat kasumit või kahjumit kajastatakse järgmiselt:

- õiglase väärtuse alusel liigitatud finantsinstrumendi kasumit või kahjumit kajastatakse kasumiaruandes;
- müügivalmis finantsvara kasumit või kahjumit kajastatakse otseselt muu koondkasumi real (välja arvatud allahindlusreservid) kuni vara kajastamine lõpetatakse ning siis esitatakse eelnevalt muu koondkasumi real kajastatud kogukasum või -kahjum kasumiaruandes. Müügivalmis finantsvaraga seotud intressi kajastatakse kasumiaruandes tuluna ning arvutatakse tegeliku intressimäära meetodil.

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

**Kajastamise lõpetamine**

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

Äriühing ja kontsern lõpetavad samuti asjakohaste varade kajastamise, kui kantakse maha nõuded, mis on seotud ebatõenäoliselt laekuvaks peetava varaga.

**Tasaarvestus**

Finantsvara ja -kohustused tasaarvestatakse ning netosummat kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui on olemas seaduslikult jõustatav õigus kajastatud summasid tasaarvestada ning on tekkinud kavatsus netosummades arveldada või vara realiseerida ning samal ajal 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 tulevasi sularaha makseid ja laekumisi. Tegeliku intressimäära arvutamisel võtavad äriühing ja kontsern tulevaste rahavoogude hindamisel arvesse finantsinstrumendi kõiki lepingutingimusi, kuid mitte tulevast krediidikahju.

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

Teenustasutulu kajastatakse siis, kui seonduvat teenust osutatakse. Kui laenukohustust eelduste kohaselt ositi ei kasutata, kajastatakse vastava laenukohustuse tasu lineaarselt laenukohustuse perioodi jooksul.

Kasutusrenditehingutest saadavat renditulu ja kasutusrendi ettemakseid kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt.

Kogu intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt.

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

**Välisvaluuta**

Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber äriühingu ja tema tütarettevõtte arvestusvaluutasse vastavalt tehingu toimumise kuupäeval kehtivale Läti Panga 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.

Kasum või kahjum välisvaluutas fikseeritud varade ja kohustuste vahetuskursi muutustest on kajastatud selle perioodi koondkasumiaruandes, mil muutused aset leidsid. Põhivaluutade vahetuskursid olid aruandeperioodi lõpus järgmised:

| | **31. detsember 2010** | **31. detsember 2009** |
|---|---|---|
| | **LVL** | **LVL** |
| 1 USD | 0,535000 | 0,489000 |
| 1 EUR | 0,702804 | 0,702804 |
| 1 EEK | 0,044900 | 0,044900 |
| 1 LTL | 0,203000 | 0,204000 |
| 1 SEK | 0,078200 | 0,067800 |

**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 2010 ja 31. detsember 2009 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 akumuleeritud kulum ja väärtuse langusest tulenev kahjum. Omandatud arvutitarkvara litsentsid kapitaliseeritakse kulude alusel, mis on tekkinud konkreetse tarkvara soetamisel ja kasutuskõlblikuks muutmisel. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara kasuliku tööea jooksul, kasutades järgmisi juhtkonna kehtestatud määrasid.

| | **Protsent aastas** |
|---|---|
| Litsentsid | 20–33 |
| Tarkvara | 20–35 |

**Materiaalne põhivara**

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

| | **Protsent aastas** |
|---|---|
| Kontoriseadmed | 20–35 |
| Arvutid | 35 |
| Sõidukid | 20 |
| Muu | 20 |

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

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

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

Kasulikud tööead, amortisatsioonimäärad ja -meetodid vaadatakse igal aruande kuupäeval üle.

**Investeeringud tütarettevõtetesse**

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

Äriühing on investeerinud 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.

Osaoptsioonide 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 nüüdisväärtus.

**Maksekohustuste ostutehingute ehk *forfeiting*-tehingute kajastamine**

Kapitalirendi- ja kasutusrenditehingutest tulenevad valitud rendinõuded ostab maksekohustustena UniCredit Bank AS – õigused rendinõuetele valitud lepingute alusel müüakse UniCredit Bank ASile ja UniCredit Bank AS Eesti filiaalile. Pärast maksekohustuste ostu haldab neid rendilepinguid äriühing. Maksekohustuste ostutehingute tulusid, välja arvatud maksekohustuste ostu objektiks oleva asjakohase materiaalse põhivara jääkväärtus, kajastatakse finantsseisundi aruandes maksekohustuste ostutehingute võlgadena. Maksekohustuste ostutehingute edasilükkunud tulu kajastatakse kasumiaruandes lineaarselt järelejäänud rendiperioodi jooksul pärast maksekohustuste ostutehingu täitmist. Seisuga 31. detsember 2010 oli maksukohustuste ostutehingute võlasummaks 384 281 Läti latti (2009: 206 114 Läti latti).

**Allahindlus**

**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 tulevasi rahavooge, mida saab usaldusväärselt mõõta.

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

Ühisel vara väärtuse languse hindamisel kasutavad äriühing ja kontsern statistilist mudelit kohustuste täitmatajätmise tõenäosuse varasemate suundumuste, tagastuste ajastuse ja tekitatud kahju kohta, mida on korrigeeritud lähtuvalt juhtkonna otsustest selle kohta, kas olemasolevad majandus- ja laenutingimused on sellised, et tegelik kahjum võib kujuneda ajalooliste mudelite põhjal prognoositust suuremaks või väiksemaks. Ebaõnnestumise tõenäosust, võimaliku kahju suurust ja tulevaste tagastuste prognoositud ajastust võrreldakse korrapäraselt tegelike tulemustega, et veenduda nende kohasuses.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud vara väärtuse langusest tulenevat kahjumit hinnatakse finantsvara bilansilise jääkmaksumuse ning vara algse tegeliku intressimäära meetodil diskonteeritud prognoositavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevuse alusel. Kahjumit kajastatakse kasumiaruandes laenude ja nõuete allahindlusreservi real. Langenud väärtusega vara intressi kajastatakse jätkuvalt diskonto amortiseerimise kaudu. Kui hilisem sündmus põhjustab väärtuse langusest tuleneva kahjumi vähenemise, siis kasumiaruandes väärtuse langusest tuleneva kahjumi vähenemine storneeritakse.

**Mitterahalised varad**

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

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

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

Firmaväärtuse langusest tulenevat kahjumit ei storneerita. Muude varade osas hinnatakse eelnevatel perioodidel kajastatud väärtuse langusest tulenevat kahjumit igal aruande kuupäeval, et leida märke sellest, kas kahjum on vähenenud või üldse kadunud. Väärtuse langusest tulenev kahjum storneeritakse, kui kaetava väärtuse määramiseks kasutatavates hinnangutes on toimunud muutusi. Väärtuse langusest tulenev kahjum 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.

**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 vastavalt Läti Vabariigi maksuseadustele ja see tugineb maksustamisperioodi maksustatavale kasumile. Eesti filiaali majandustulemused on lisatud ettevõtte tulumaksu arvutusse kooskõlas Läti ettevõtte tulumaksu puudutavate õigusaktidega.

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 ülilikviidsetest finantsvaradest, mille algne tähtaeg on lühem kui kolm kuud, mille õiglase väärtuse muutuste oht ei ole märkimisväärne ning mida äriühing ja kontsern kasutavad lühiajaliste kohustuste haldamiseks.

**Seotud osapooled**

Seotud osapooled on nii juriidilised isikud kui ka eraisikud, kes on seotud äriühinguga kooskõlas järgmiste eeskirjadega.

Osapoolt loetakse äriühinguga seotuks, kui:

a) osapool ja äriühing on ühe kontserni ühise kontrolli all (seotud äriühingud).
Kontsern on äriühingute grupp, kuhu kuulub kontserni emaettevõte ja tema tütarettevõtted. Äriühing on kontserni emaettevõte. Seotud äriühingute hulka kuuluvad äriühingu tütarettevõtted ja omakorda nende tütarettevõtted;
b) osapool on eraisik, kellel on otsene või kaudne kontroll äriühingu üle;
c) osapool esindab äriühingus investeeringut, mis võimaldab tal kasutada olulist mõju äriühingu üle ning mida teostatakse vähemalt 20 aga mitte rohkem kui 50 protsendi hääleõiguste kaudu äriühingus (äriühing on osapoole sidusettevõte);
d) osapoolel on ühine kontroll äriühingu üle (äriühing on osapoole ühisettevõte);
e) osapool on äriühinguga seotud;
f) osapool on ühisettevõte, milles äriühing on ühisettevõtte liige;
g) osapool on äriühingu või tema emaettevõtte tippjuhtkonna liige;
h) osapool on mõne punktis b, c, d või g nimetatud eraisiku lähedane sugulane;
i) osapool on äriühing, mida kontrollivad eraldi või ühiselt punktides b, c, d, g ja h nimetatud eraisikud, või osapool on nende olulise mõju all olev äriühing või äriühing, mis omab otse või kaudselt olulisi hääleõigusi punktides b, c, d, g ja h osutatud eraisiku vahendusel;
j) osapool on äriühingu või sellise muu äriühingu, mis on äriühingu seotud osapool, töötajate töösuhtejärgse hüvitiskava pakkuja.

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

**Risk ja riskijuhtimine**

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

*Valuutarisk*

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

Äriühing ja kontsern on avatud valuutakursside kõikumisest tulenevatele mõjudele nii oma finantsseisundi kui ka rahavoogude seisukohast. Äriühing ja kontsern soovivad viia välisvaluutas fikseeritud varad, kohustused ja bilansivälised instrumendid omavahel vastavusse, et vältida olulisi valuutariske. Läti latt on praegu seotud euroga. Kui valitsuse poliitikat muudetaks seoses sidumisega, siis valuutarisk suureneks.

Lati 20% tugevnemine alltoodud valuutade suhtes seisuga 31. detsember oleks suurendanud (vähendanud) puhaskasumit alltoodud summades. Käesoleva analüüsi puhul on eeldatud, et kõik muud muutujad, sh eelkõige intressimäärad, ei muutu. Analüüs on koostatud 2010. ja 2009. aasta analüüsiga samadel alustel.

| | Puhaskasum / muu koondkasum (LVL) |
|---|---|
| **Äriühing, 31. detsember 2010** | |
| **USD** | (65 444) |
| **EUR** | 485 542 |
| **EEK** | (11 550) |
| **Kontsern, 31. detsember 2010** | |
| **USD** | (65 444) |
| **EUR** | 483 375 |
| **EEK** | (10 968) |
| **Äriühing, 31. detsember 2009** | |
| **USD** | (151 041) |
| **EUR** | 1 761 417 |
| **EEK** | (126 724) |
| **Kontsern, 31. detsember 2009** | |
| **USD** | (151 041) |
| **EUR** | 1 758 154 |
| **EEK** | (127 276) |

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

Äriühingu ja kontserni finantsvarade ja finantskohustuste valuutaanalüüs on esitatud lisas 30.

*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 2010 ja 31. detsembril 2009.

Äriühingule ja kontsernile ei kuulunud seisuga 31. detsember 2010 ja 31. detsember 2009 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 2010 LVL | Muu koondkasum 2010 LVL | Puhaskasum 2009 LVL | Muu koondkasum 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Paralleelne suurenemine 100 baaspunkti võrra | (41 809) | (41 809) | (126 009) | (126 009) |
| Paralleelne vähenemine 100 baaspunkti võrra | 41 809 | 41 809 | 126 009 | 126 009 |

| Kontsern | Puhaskasum 2010 LVL | Muu koondkasum 2010 LVL | Puhaskasum 2009 LVL | Muu koondkasum 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Paralleelne suurenemine 100 baaspunkti võrra | (42 567) | (42 567) | (126 083) | (126 083) |
| Paralleelne vähenemine 100 baaspunkti võrra | 42 567 | 42 567 | 126 083 | 126 083 |

Lisas 29 on esitatud ümberhindluse tähtaegade analüüs, milles on näidatud intressimäära lepingujärgseid ümberhindluse kuupäevi või finantsvarade ja -kohustuste lepingulisi tähtaegu (olenevalt sellest, kumb saabub varem).

*Krediidirisk*

Äriühing ja kontsern on avatud krediidiriskile, mis tekib siis, kui vastaspool ei ole suuteline maksma summasid õigeaegselt. Äriühing ja kontsern struktureerivad võetud krediidiriski tasemed, kehtestades ühe laenusaaja või seotud laenusaajate rühma puhul ning tööstusvaldkondade puhul vastuvõetava riski limiidid. Selliseid riske jälgitakse korrapäraselt ning need vaadatakse üle 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 krediidipõhimõtted sätestavad alljärgneva:

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

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

*Likviidsusrisk*

Likviidsusrisk tekib äriühingu ja kontserni tegevuse üldisel rahastamisel ja positsioonide juhtimisel. Siia kuulub risk, mis seisneb äriühingu või kontserni suutmatuses rahastada varasid 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 likviidsusriski nii, et piisavad krediidiressursid oleksid kohustuste õigeaegseks täitmiseks olemas. Seepärast leiab äriühingu ja kontserni juhtkond, et äriühingul ja kontsernil on piisavalt raharessursse ning selle likviidsus ei ole ohus.

Finantskohustused tähtaegade järgi on esitatud lisas 31.

*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.

**Lisad (järg)**

## (1) INTRESSI- JA TEENUSTASUTULU

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Kapitalirenditehingutelt saadav intressitulu | 5 504 720 | 5 504 528 | 6 443 219 | 6 441 357 |
| Kasutusrenditehingutelt saadav renditulu | 1 252 473 | 1 252 473 | 1 970 207 | 1 970 207 |
| Haldustasu tulu | 568 830 | 669 479 | 721 731 | 814 813 |
| **Intressi- ja teenustasutulu kokku** | **7 326 023** | **7 426 480** | **9 135 157** | **9 226 377** |

## (2) INTRESSIKULU

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Investkredit Bank AG-lt saadud laenude intressikulu | 3 032 642 | 3 032 642 | 2 050 645 | 2 050 645 |
| UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu | 993 884 | 993 884 | 404 656 | 404 656 |
| ASilt UniCredit Bank saadud laenude intressikulu | 97 252 | 97 252 | 314 714 | 314 714 |
| Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-lt saadud laenude intressikulu | 1 469 | 1 469 | 4 078 | 4 078 |
| ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiidi intressikulu | 20 022 | 20 022 | 3 556 744 | 3 557 123 |
| ASilt UniCredit Bank saadud garantiide intressikulu | – | – | 651 | 651 |
| UniCredit Global Leasing Export GmbH-lt saadud laenude intressikulu | – | – | 806 878 | 806 878 |
| **Intressikulu kokku** | **4 145 269** | **4 145 269** | **7 138 366** | **7 138 745** |

## (3) TÖÖJÕUKULUD

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Palgakulu | 638 688 | 678 241 | 760 315 | 810 948 |
| Sotsiaalkindlustusmaksed | 178 365 | 196 746 | 201 802 | 216 585 |
| Eraldis kasutamata põhipuhkusteks (lisa 18) | – | – | 3 801 | 2 461 |
| Eraldis preemiateks (lisa 18) | 152 348 | 152 348 | 4 721 | 4 721 |
| **Tööjõukulud kokku** | **969 401** | **1 027 335** | **970 639** | **1 034 715** |

## (4) MUUD TEGEVUSTULUD

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Saadud trahvisummad | 683 454 | 683 454 | 768 852 | 768 852 |
| Kasum aktiveerimata kapitalirendi varade realiseerimisest ja muu tulu | 615 835 | 609 152 | 488 682 | 483 206 |
| Kasum kasutusrendi tingimustel renditud materiaalse põhivara realiseerimisest | 28 201 | 28 201 | 24 825 | 24 825 |
| **Muud tegevustulud kokku** | **1 327 490** | **1 320 807** | **1 282 359** | **1 276 883** |

Aktiveerimata kapitalirendi varad kajastavad lepinguid, mille klient on juba allkirjastanud, kuid mille esimest lepingujärgsed makset ei ole ta veel tasunud.

**Lisad (järg)**

## (5) ÜLDHALDUSKULUD

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Liisingulepingutega seotud hooldus- ja muud kulud | 363 764 | 363 764 | 488 830 | 488 905 |
| Haldustasu | 140 108 | 140 108 | 120 873 | 120 873 |
| Kontori rendikulud | 98 686 | 99 799 | 142 362 | 143 295 |
| Veokulud | 67 267 | 72 047 | 75 751 | 79 351 |
| Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja renditud varale tehtud parenduste kulum (lisa 7) | 56 238 | 56 251 | 63 573 | 63 573 |
| Lähetuskulud | 49 925 | 50 959 | 58 313 | 58 544 |
| Sidekulud | 48 540 | 49 748 | 49 915 | 50 764 |
| IT-teenused | 34 774 | 34 786 | 56 462 | 56 479 |
| Teenustasud | 33 238 | 33 567 | 49 295 | 49 704 |
| Pangatasud | 23 204 | 23 655 | 25 402 | 25 918 |
| Immateriaalse põhivara kulum | 13 591 | 13 591 | 19 235 | 19 235 |
| Kuludesse kantud käibemaks | 12 242 | 12 242 | 17 639 | 17 639 |
| Kindlustuskulud | 12 210 | 16 482 | 13 027 | 17 608 |
| Trahvid | 8 950 | 8 950 | 44 845 | 44 845 |
| Värbamine ja koolitus | 6 251 | 6 350 | 1 305 | 1 305 |
| Esinduskulud | 5 983 | 6 066 | 3 790 | 3 797 |
| Osalus sidusettevõtetes | 5 399 | 5 544 | 3 601 | 3 601 |
| Reklaamikulud | 4 740 | 4 740 | 9 797 | 9 797 |
| Muud kulud | 48 913 | 80 875 | 35 087 | 40 219 |
| **Muud tegevuskulud kokku** | **1 034 023** | **1 079 524** | **1 279 102** | **1 295 452** |

## (6) TULUMAKS

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Jooksvad maksukulud | 97 417 | 97 417 | – | (843) |
| Edasilükkunud maksukulud (lisa 19) | (97 417) | (97 417) | – | – |
| **Ettevõtte maksukulud** | – | – | – | **(843)** |

Ettevõtte tulumaks erineb teoreetiliselt arvutatud maksusummast, mis oleks tekkinud seadusjärgse 15% määra (2009: 15%) kohaldamisel kasumile enne maksustamist järgmiselt.

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Kahjum enne maksustamist | (231 242) | (241 956) | (3 408 462) | (3 403 667) |
| Teoreetiliselt arvutatud maksukohustus 15% maksumäära korral | (34 686) | (36 294) | (511 269) | (510 550) |
| Mittemahaarvatavate kulude maksumõju | 35 509 | 35 524 | 26 916 | 26 197 |
| **Kajastamata edasilükkunud maksuvarade maksumõju** | **(823)** | **770** | 484 353 | 484 353 |
| **Ettevõtte maksukulud** | – | – | – | – |

Lisad (järg)

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

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

| Kontsern 2010 | Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL | Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL | Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL |
|---|---|---|---|
| **Soetusmaksumus** | | | |
| 31. detsember 2009 | **71 249** | 283 730 | **354 979** |
| Soetused | **19 814** | 29 579 | **49 393** |
| Realiseerimine | **(27 920)** | (5 349) | **(33 269)** |
| **31. detsember 2010** | **63 143** | **307 960** | **371 103** |
| **Kulum** | | | |
| 31. detsember 2009 | **42 167** | 158 726 | **200 894** |
| 2010. aasta kulud | **13 591** | 56 251 | **69 841** |
| Realiseerimine | **(27 920)** | (5 234) | **(33 154)** |
| **31. detsember 2010** | **27 838** | **209 743** | **237 581** |
| **Raamatupidamislik puhasväärtus** | | | |
| **31. detsember 2009** | **29 082** | **125 004** | **154 086** |
| **31. detsember 2010** | **35 305** | **98 217** | **133 522** |

| Äriühing ja kontsern 2009 | Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku LVL | Renditud varale tehtud parendused LVL | Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara LVL | Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Soetusmaksumus** | | | | |
| 31. detsember 2008 | **39 164** | 13 470 | 287 733 | **340 367** |
| Soetused | **33 040** | – | 6 230 | **39 270** |
| Realiseerimine | **(955)** | (13 470) | (10 233) | **24 658** |
| **31. detsember 2009** | **71 249** | – | **283 730** | **354 979** |
| **Kulum** | | | | |
| 31. detsember 2008 | **23 887** | 2 245 | 101 495 | **127 627** |
| 2009. aasta kulud | **19 235** | 1 796 | 61 777 | **82 808** |
| Realiseerimine | **(955)** | (4 041) | (4 546) | **9 542** |
| **31. detsember 2009** | **42 167** | – | **158 726** | **200 893** |
| **Raamatupidamislik puhasväärtus** | | | | |
| **31. detsember 2008** | **15 277** | **11 225** | **186 238** | **212 740** |
| **31. detsember 2009** | **29 082** | – | **125 004** | **154 088** |

**Lisad (järg)**

## (8) KASUTUSRENDI TINGIMUSTEL RENDITUD MATERIAALNE PÕHIVARA

| Äriühing ja kontsern 2010 | Sõidukid LVL | Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku LVL |
|---|---|---|
| **Soetusmaksumus** | | |
| 31. detsember 2009 | 10 034 692 | **10 034 692** |
| Soetused | 341 428 | **341 428** |
| Realiseerimine | (3 419 430) | **(3 419 430)** |
| **31. detsember 2010** | **6 956 690** | 6 956 690 |
| **Kulum** | | |
| 31. detsember 2009 | 4 824 035 | **4 824 035** |
| 2010. aasta kulud | 1 126 855 | **1 126 855** |
| Realiseerimine | (2 311 710) | **(2 311 710)** |
| **31. detsember 2010** | **3 639 180** | **3 639 180** |
| **Raamatupidamislik puhasväärtus** | | |
| **31. detsember 2009** | **5 210 657** | 5 210 657 |
| **31. detsember 2010** | **3 317 510** | **3 317 510** |

| Äriühing ja kontsern 2009 | Sõidukid LVL | Muu LVL | Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara kokku LVL |
|---|---|---|---|
| **Soetusmaksumus** | | | |
| 31. detsember 2008 | 13 715 857 | 275 048 | **13 990 905** |
| Soetused | 64 478 | – | **64 478** |
| Realiseerimine | (3 745 643) | (275 047) | **(4 020 690)** |
| **31. detsember 2009** | **10 034 692** | – | 10 034 693 |
| **Kulum** | | | |
| 31. detsember 2008 | 5 362 330 | 192 974 | **5 555 304** |
| 2009. aasta kulud | 1 785 309 | 10 053 | **1 795 362** |
| Realiseerimine | (2 323 604) | (203 026) | **(2 526 630)** |
| **31. detsember 2009** | **4 824 035** | – | 4 824 036 |
| **Raamatupidamislik puhasväärtus** | | | |
| **31. detsember 2008** | **8 353 527** | **82 074** | **8 435 601** |
| **31. detsember 2009** | **5 210 657** | – | 5 210 657 |

## (9) KASUTUSRENDILEPINGUTE MINIMAALSED RENDIMAKSED

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Minimaalsed rendimaksed kuni 1 aasta jooksul | 473 597 | 473 597 | 798 155 | 798 155 |
| Minimaalsed rendimaksed 1–5 aasta jooksul | 3 218 332 | 3 218 332 | 4 973 575 | 4 973 575 |
| **Minimaalsed rendimaksed kokku** | **3 691 929** | **3 691 929** | **5 771 730** | **5 771 730** |

## (10) INVESTEERING TÜTARETTEVÕTTESSE

Investeering tütarettevõttesse on investeering UniCredit Insurance Broker SIA osakapitali. Seisuga 31. detsember 2010 ja 31. detsember 2009 moodustasid tütarettevõttes olevad osad 100%.

**Lisad (järg)**

## (11) NETOINVESTEERING KAPITALIRENDITEHINGUTESSE

Alltoodud summad kajastavad kapitalirendilepingute maksimaalset krediidiriski.

| **Äriühing ja kontsern 2010** | **Lühiajaline LVL** | **Pikaajaline LVL** | **Kokku LVL** |
|---|---|---|---|
| Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse seisuga 31. detsember 2010 | 42 554 909 | 101 559 363 | 144 114 272 |
| Realiseerimata finantstulu seisuga 31. detsember 2010 | (5 511 605) | (7 591 683) | (13 103 288) |
| **Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne eraldiste tegemist 31. detsembril 2010** | **37 043 304** | **93 967 680** | **131 010 985** |
| Eriallahindlus seisuga 31. detsember 2010 | (1 799 517) | (2 975 804) | (4 775 321) |
| Ühisallahindlus seisuga 31. detsember 2010* | – | (530 376) | (530 376) |
| **Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembril 2010** | **35 243 787** | **90 461 501** | **125 705 288** |

| **Äriühing ja kontsern 2009** | **Lühiajaline LVL** | **Pikaajaline LVL** | **Kokku LVL** |
|---|---|---|---|
| Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse seisuga 31. detsember 2009 | 42 790 188 | 104 638 521 | 147 428 709 |
| Realiseerimata finantstulu seisuga 31. detsember 2009 | (4 653 318) | (6 849 735) | (11 503 053) |
| **Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse enne eraldiste tegemist 31. detsembril 2009** | **38 136 870** | **97 788 786** | **135 925 656** |
| Eriallahindlus seisuga 31. detsember 2009 | (992 568) | (2 222 507) | (3 215 075) |
| Ühisallahindlus seisuga 31. detsember 2009* | – | (524 058) | (524 058) |
| **Netoinvesteering kapitalirenditehingutesse 31. detsembril 2009** | **37 144 302** | **95 042 221** | **132 186 523** |

Ühisallahindlus seisuga 31. detsember 2010 ja 31. detsember 2009 määratakse kapitalirendi investeeringute pikaajalisele osale, kuigi see viitab nii lühi- kui ka pikaajalisele osale.

Äriühing kasutab liitintressimäära, mis hõlmab nii fikseeritud kui ka muutuvat intressimäära (RIGIBOR, EURIBOR ja LIBOR). Sellest tulenevalt võetakse netoliisingust saadava realiseerimata intressitulu ja ostuvõimaluse kasutaja nõuete kindlaksmääramist arvesse perioodil, mil lõpeb kehtiv muutuv intressimäär.

| | **Äriühing 2010 LVL** | **Kontsern 2010 LVL** | **Äriühing 2009 LVL** | **Kontsern 2009 LVL** |
|---|---|---|---|---|
| Realiseerimata finantstulu kuni 1 aasta jooksul | 5 511 605 | 5 511 605 | 4 653 318 | 4 653 318 |
| Realiseerimata finantstulu 1–5 aasta jooksul | 7 426 877 | 7 426 877 | 6 676 741 | 6 676 741 |
| Realiseerimata finantstulu rohkem kui 5 aasta jooksul | 164 806 | 164 806 | 172 994 | 172 994 |
| **Realiseerimata finantstulu kokku** | **13 103 288** | **13 103 288** | **11 503 053** | **11 503 053** |

Eriallahindluse ja ühisallahindluse muutused

| | **Äriühing 2010 LVL** | **Kontsern 2010 LVL** | **Äriühing 2009 LVL** | **Kontsern 2009 LVL** |
|---|---|---|---|---|
| Eriallahindlus aruandeperioodi alguses | 3 215 075 | 3 215 075 | 929 118 | 929 118 |
| Ühisallahindlus aruandeperioodi alguses | 524 058 | 524 058 | 184 000 | 184 000 |
| **Allahindlusreserv aruandeperioodi alguses kokku** | **3 739 133** | **3 739 133** | **1 113 118** | **1 113 118** |
| Eriallahindlusreservi suurendamine | 1 560 247 | 1 560 247 | 2 285 957 | 2 285 957 |
| Ühisallahindlusreservi suurendamine | 6 319 | 6 319 | 340 058 | 340 058 |
| **Allahindlusreservi kasv kokku** | **1 566 564** | **1 566 564** | **2 626 015** | **2 626 015** |
| Eriallahindlus aruandeperioodi lõpus | 4 775 321 | 4 775 321 | 3 215 075 | 3 215 075 |
| Ühisallahindlus aruandeperioodi lõpus | 530 376 | 530 376 | 524 058 | 524 058 |
| **Allahindlusreserv aruandeperioodi lõpus kokku** | **5 305 697** | **5 305 697** | **3 739 133** | **3 739 133** |

Äriühingu ja kontserni sõlmitud rendilepingute tagatiseks on rendilepingute objektid. Tagatise õiglane väärtus ei ole kohe hinnatav.

**Lisad (järg)**

## (12) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LÕIKES

Alltoodud summad kajastavad laenude maksimaalset krediidiriski.

| | **Äriühing 2010 LVL** | **Kontsern 2010 LVL** | **Äriühing 2009 LVL** | **Kontsern 2009 LVL** |
|---|---|---|---|---|
| Lühiajalised laenud eraisikutele | 34 075 | 34 075 | 30 367 | 30 367 |
| Lühiajalised laenud äriüksustele | 1 184 985 | 1 184 985 | 966 963 | 956 499 |
| **Lühiajalised laenud kokku** | **1 219 060** | **1 219 060** | **997 330** | **986 866** |
| Pikaajalised laenud eraisikutele | 22 | 22 | 4 960 | 4 960 |
| Pikaajalised laenud äriüksustele | 824 417 | 824 417 | 1 605 709 | 1 605 709 |
| **Pikaajalised laenud kokku** | **824 439** | **824 439** | **1 610 669** | **1 610 669** |
| **Laenud kokku** | **2 043 499** | **2 043 499** | **2 607 999** | **2 597 535** |

Laenude krediidirisk tööstusvaldkondade kaupa

| | **Äriühing 2010 LVL** | **Kontsern 2010 LVL** | **Äriühing 2009 LVL** | **Kontsern 2009 LVL** |
|---|---|---|---|---|
| Põllumajandus | 491 240 | 491 240 | 643 630 | 643 630 |
| Tootmine | 973 685 | 973 685 | 1 371 238 | 1 371 238 |
| Hotellid ja restoranid | 37 418 | 37 418 | 54 211 | 54 211 |
| Vedu | 270 397 | 270 397 | 289 307 | 289 307 |
| Tervishoid ja sotsiaalhooldus | 77 352 | 77 352 | 133 859 | 133 859 |
| Kodumajapidamine | 34 097 | 34 097 | 35 327 | 35 327 |
| Muu | 159 310 | 159 310 | 80 427 | 69 963 |
| **Laenud kokku** | **2 043 499** | **2 043 499** | **2 607 999** | **2 597 535** |

Kõik laenud on antud Lätis.

Äriühingu ja kontserni loodud eri- ja ühisallahindlus on määratud investeeringutele, mis on tehtud kapitalirenditehingutesse, laenudesse ja nõuetesse ostjate vastu. Siiski on raamatupidamise aastaaruandes kogu portfelli eri- ja ühisallahindlus määratud investeeringutele kapitalirenditehingutesse. Juhtkond leiab, et eri- ja ühisallahindlust ei ole mõistlik jagada investeeringute vahel, mis on tehtud kapitalirendiportfelli, laenudesse ja nõuetesse ostjate vastu.

Lisad (järg)

## (13) NÕUDED OSTJATE VASTU

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Eraisikud** | | | | |
| Tähtaeg saabumata | 135 165 | 135 165 | 120 904 | 120 904 |
| Tähtajast möödas 1–30 päeva | 7 868 | 7 868 | 6 160 | 6 160 |
| Tähtajast möödas 31–90 päeva | 56 571 | 56 571 | 49 719 | 49 719 |
| Tähtajast möödas 91–180 päeva | 54 212 | 54 212 | 22 330 | 22 330 |
| Üle 180 päeva | 210 911 | 210 911 | 129 840 | 129 840 |
| **Eraisikud kokku** | **464 727** | **464 727** | **328 953** | **328 953** |
| **Äriüksused** | | | | |
| Tähtaeg saabumata | 1 442 811 | 1 451 836 | 1 484 485 | 1 505 712 |
| Tähtajast möödas 1–30 päeva | 55 772 | 55 772 | 61 343 | 61 343 |
| Tähtajast möödas 31–90 päeva | 814 357 | 814 357 | 1 090 960 | 1 090 960 |
| Tähtajast möödas 91–180 päeva | 166 121 | 166 121 | 370 209 | 370 209 |
| Üle 180 päeva | 1 894 006 | 1 894 006 | 1 859 281 | 1 859 281 |
| **Äriüksused kokku** | **4 373 067** | **4 382 092** | **4 866 278** | **4 887 505** |
| **Nõuded ostjate vastu kokku** | **4 837 794** | **4 846 819** | **5 195 231** | **5 216 458** |

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

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

Raamatupidamise aastaaruandes määratakse kogu portfelli eri- ja ühisallahindlus kapitalirenditehingute investeeringutele. Juhtkond leiab, et eri- ja ühisallahindlust ei ole mõistlik jagada investeeringute vahel, mis on tehtud kapitalirendiportfelli ja nõuetesse ostjate vastu.

## (14) MUUD NÕUDED

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Enammakstud käibemaks (lisa 23) | 299 630 | 299 630 | 434 509 | 434 509 |
| Muud enammakstud maksud ja muud nõuded | 200 922 | 202 048 | 110 041 | 110 041 |
| **Muud nõuded kokku** | **500 552** | **501 678** | **544 550** | **544 550** |

## (15) ETTEMAKSTUD TULEVASTE PERIOODIDE KULUD

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Kindlustus ja ajakirjandusväljaannete tellimused | 12 845 | 13 271 | 11 381 | 13 663 |
| Muu | 25 399 | 25 399 | 1 963 | 1 963 |
| **Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku** | **38 244** | **38 669** | **13 344** | **15 626** |

## (16) RAHA JA PANGAKONTOD

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Pangakontod | 1 002 061 | 1 005 639 | 1 404 317 | 1 418 777 |
| Sularaha teel | 351 402 | 351 401 | 264 495 | 264 495 |
| Kuni kolmekuulise tähtajaga pangahoiused | – | – | 2 449 375 | 2 449 375 |
| **Raha ja pangakontod kokku** | **1 353 463** | **1 357 040** | **4 118 187** | **4 132 647** |

**Lisad (järg)**

## (17) OMAKAPITAL

*Osakapital*

Seisuga 31. detsember 2010 oli osakapitali suurus 3 914 000 Läti latti (2009: 400 000 Läti latti) ja see koosnes 3914 osast, millest iga osa nimiväärtus oli 1000 Läti latti ja mis kõik olid sisse makstud. 9. veebruaril 2010 suurendati osakapitali 3 514 000 Läti lati võrra.

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 2010 ja 2009 olid järgmised.

| | 2010 % | 2009 % |
|---|---|---|
| AS UniCredit Bank | 5% | 49% |
| UniCredit Global Leasing S.p.A. | 95% | 51% |
| **Kokku** | **100%** | **100%** |

**Kohustuslik reservkapital**

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

**Osapõhised maksed**

4171 Läti lati suurune osaoptsioonide reserv eraldatakse preemiaprogrammi jaoks, mis põhineb UniCredito Italiano S.p.A osadel (osaoptsioonid ja eeldatavasti tõusva väärtusega osad), mida kajastatakse omakapitali all ning mille õiglane väärtus arvutatakse arvestuspõhimõtetes kirjeldatud hindamismudelite ja turuhindade põhjal.

Kontserni UniCredit Group 2010. aasta pikaajalise preemiaprogrammi kohaselt on nõukogu esimehel (Janis Buks, astus tagasi 2. veebruaril 2011) ja juhatuse esimehel (Jevgenijs Belezjaks) nii 12 365 osa ulatuses osaoptsioone, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb juunis 2012, kui ka 4076 eeldatavasti tõusva väärtusega osa, mille omandi üleandmistähtaeg lõpeb detsembris 2011.

## (18) ERALDISED

| **Äriühing 2010** | **Eraldised kasutamata põhipuhkusteks LVL** | **Eraldised preemiateks LVL** | **Muud eraldised LVL** | **Kokku LVL** |
|---|---|---|---|---|
| **Aruandeaasta alguses** | **50 264** | **35 942** | **3 746** | **89 952** |
| Suurenemine | – | 152 348 | 1 588 | **153 936** |
| Välja makstud | (1 523) | (30 826) | (2 606) | **(34 955)** |
| **Aruandeaasta lõpus** | **48 741** | **157 464** | **2 728** | **208 933** |

| **Kontsern 2010** | **Eraldised kasutamata põhipuhkusteks LVL** | **Eraldised preemiateks LVL** | **Muud eraldised LVL** | **Kokku LVL** |
|---|---|---|---|---|
| **Aruandeaasta alguses** | **51 083** | **35 942** | **3 746** | **90 771** |
| Suurenemine | – | 152 348 | 1 588 | **153 936** |
| Välja makstud | (534) | (30 826) | (2 606) | **(33 966)** |
| **Aruandeaasta lõpus** | **50 549** | **157 464** | **2 728** | **210 741** |

**Lisad (järg)**

**(18) ERALDISED (järg)**

| Äriühing 2009 | Eraldised kasutamata põhipuhkusteks LVL | Eraldised preemiateks LVL | Muud eraldised LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Aruandeaasta alguses** | **46 463** | **116 431** | **5 869** | **168 763** |
| Suurenemine | 3 801 | 4 721 | 2 842 | **11 364** |
| Vähenemine | – | (85 210) | (4 965) | **(90 175)** |
| **Aruandeaasta lõpus** | **50 264** | **35 942** | **3 746** | **89 952** |

| Kontsern 2009 | Eraldised kasutamata põhipuhkusteks LVL | Eraldised preemiateks LVL | Muud eraldised LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Aruandeaasta alguses** | **48 622** | **116 431** | **5 869** | **170 922** |
| Suurenemine | 2 461 | 4 721 | 2 842 | **10 024** |
| Vähenemine | – | (85 210) | (4 965) | **(90 175)** |
| **Aruandeaasta lõpus** | **51 083** | **35 942** | **3 746** | **90 771** |

**(19) EDASILÜKKUNUD MAKSUKOHUSTUSED**

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Edasilükkunud maksud aruandeaasta alguses | 178 429 | 178 429 | 178 429 | 178 429 |
| Edasilükkunud maksukohustuse vähenemine aruandeaastal | (97 417) | (97 417) | – | – |
| **Edasilükkunud maksud aruandeaasta lõpus** | **81 012** | **81 012** | **178 429** | **178 429** |

Edasilükkunud maksud on arvutatud kehtiva 15% maksumäära alusel (2009: 15%), mida on rahalistel ja maksulistel eesmärkidel kohaldatud järgmistele ajutistele erinevustele varade ja kohustuste väärtuste vahel.

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Materiaalne põhivara | 497 470 | 497 470 | 660 043 | 660 043 |
| Eraldised kasutamata põhipuhkusteks | (7 311) | (7 583) | (7 540) | (7 540) |
| Eraldised preemiateks | (23 619) | (23 619) | (5 953) | (5 953) |
| Muud eraldised | (1 188) | (1 188) | – | – |
| Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reserv | (795 855) | (795 855) | (560 870) | (560 870) |
| Maksukahju edasikandmine | – | (1 321) | (319 589) | (319 589) |
| Edasilükkunud maksuvarade hindamine | 411 515 | 413 108 | 412 338 | 412 338 |
| **Edasilükkunud maksukohustus** | **81 012** | **81 012** | **178 429** | **178 429** |

**(20) VÕLAD TARNIJATELE**

Seisuga 31. detsember 2010 moodustasid äriühingu võlad tarnijatele 1 589 940 Läti latti (2009: 578 387 Läti latti), seisuga 31. detsember 2010 oli sama näitaja kontserni puhul 1 592 044 Läti latti (2009: 584 811 Läti latti). Seisuga 31. detsember 2010 ja 2009 ei ole äriühingul ega kontsernil tarnijatele tasumata võlgu.

**Lisad (järg)**

**(21) PIKAAJALISED LAENUD SIDUSETTEVÕTETELT**

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen | 35 140 185 | 35 140 185 | 35 140 200 | 35 140 200 |
| ASilt UniCredit Bank saadud laen | 1 836 229 | 1 836 229 | 1 490 892 | 1 490 892 |
| Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-lt saadud laen | – | – | 85 299 | 85 299 |
| **Pikaajalised laenud sidusettevõtetelt kokku** | **36 976 414** | **36 976 414** | **36 716 391** | **36 716 391** |

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** |

ASile UniCredit Bank tasumisele kuuluvad laenud on seisuga 31. detsember 2009 liigitatud tähtaegade alusel lühiajalisteks ja pikaajalisteks makseteks.

| | EUR | LVL |
|---|---|---|
| Kuni 1 aasta | 1 893 263 | 1 330 593 |
| 1–5 aastat | 2 121 348 | 1 490 892 |
| **Kokku** | **4 014 611** | **2 821 485** |

Laenujääk kajastab laenulepinguid, mis tuleb tagasi maksta erinevate tähtaegadega aastaks 2017. Tagasimaksed määratakse iga konkreetse laenudega rahastatud liisingulepingu maksegraafiku alusel. 2010. aastal oli keskmine intressimäär 4,92% (2009: 5,31%).

31. detsembriks 2011 tagasimaksmisele kuuluvate laenude põhiosa lühiajaline osa (kuni 1 aasta) ja kogunenud intress on esitatud lisas 22.

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 2010 liigitatud algses valuutas pikaajalisteks makseteks järgmiselt.

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

UniCredit Bank Austria AG-le tasumisele kuuluvad laenud on seisuga 31. detsember 2009 liigitatud algses valuutas pikaajalisteks makseteks järgmiselt.

| | EUR | LVL |
|---|---|---|
| 1–5 aastat | 50 000 000 | 35 140 200 |
| **Kokku** | **50 000 000** | **35 140 200** |

Sidusettevõtetelt saadud laenude intress vastab Läti krediidiasutuste sarnaste vahendite määradele.

Lisad (järg)

## (22) LÜHIAJALISED LAENUD JA VÕLAD SIDUSETTEVÕTETELE

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| ASile UniCredit Bank tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa | 622 824 | 622 824 | 1 330 593 | 1 330 593 |
| Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-le tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa | – | – | 57 937 | 57 937 |
| A/Silt UniCredit Bank saadud krediidilimiit | 4 675 098 | 4 675 098 | – | – |
| **Lühiajalised laenud kokku** | **5 297 923** | **5 297 923** | **1 388 530** | **1 388 530** |

Äriühing ja kontsern on ASiga UniCredit Bank sõlminud krediidilimiidi lepingu, millega kaasneb õigus taotleda arvelduskrediiti kuni 15 miljoni euro ulatuses tähtajaga 30. september 2011. Välisvaluutas antud laenule kohaldatav intressimäär on 3 kuu EURIBOR/LIBOR + 1,95% ning Läti lattides antud laenu puhul 3 kuu RIGIBOR + 1,15%.

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Võlad ASile UniCredit Bank | 15 860 | 15 860 | 33 316 | 33 316 |
| Võlad Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-le | – | – | 283 | 283 |
| Võlad AS UniCredit bank Eesti filiaalile | 399 477 | 399 477 | 233 200 | 233 200 |
| Võlad UniCredit Bank Austria AG-le | – | – | 8 179 | 8 179 |
| **Võlad kokku** | **415 337** | **415 337** | **274 978** | **274 978** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad kokku** | **5 713 260** | **5 713 260** | **1 663 508** | **1 663 508** |

## (23) MAKSUD JA SOTSIAALKINDLUSTUSMAKSED

a) Lätis arvutatud, makstud ja kajastatud maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed

| **Äriühing** | **Kinnipeetav maks LVL** | **Ettevõtte tulumaks LVL** | **Käibemaks LVL** | **Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL** | **Üksikisiku tulumaks LVL** | **Muud maksud LVL** | **Kokku LVL** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kohustused seisuga 31. detsember 2009** | – | – | **140 008** | – | – | – | **140 008** |
| **(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2009** | **(16 639)** | – | – | – | **(11)** | – | **(16 650)** |
| Arvutatud 2010. aasta kohta | 133 46 9 | 97 417 | 1 117 869 | 185 666 | 126 841 | – | **1 661 262** |
| Tasutud 2010. aastal | (91 786) | – | (1 257 877) | (185 666) | (126 787) | – | **(1 662 116)** |
| **Kohustused seisuga 31. detsember 2010** | **25 044** | **97 417** | – | – | **43** | – | **122 504** |
| **(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010** | – | – | – | – | – | – | – |

| **Kontsern** | **Kinnipeetav maks LVL** | **Ettevõtte tulumaks LVL** | **Käibemaks LVL** | **Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL** | **Üksikisiku tulumaks LVL** | **Muud maksud LVL** | **Kokku LVL** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kohustused seisuga 31. detsember 2009** | – | – | **140 008** | – | – | – | **140 008** |
| **(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2009** | **(16 639)** | – | – | – | **(11)** | – | **(16 650)** |
| Arvutatud 2010. aasta kohta | 133 469 | 97 417 | 1 117 869 | 204 305 | 139 781 | – | **1 692 841** |
| Tasutud 2010. aastal | (91 786) | – | (1 257 877) | (204 305) | (139 727) | – | **(1 693 695)** |
| **Kohustused seisuga 31. detsember 2010** | **25 044** | **97 417** | – | – | **43** | – | **122 504** |
| **(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010** | – | – | – | – | – | – | – |

Lisad (järg)

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

| Äriühing | Kinnipeetav maks LVL | Ettevõtte tulumaks LVL | Käibemaks LVL | Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL | Üksikisiku tulumaks LVL | Muud maksud LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kohustused seisuga 31. detsember 2009** | – | – | – | 4 393 | 2 468 | 587 | 7 448 |
| **(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2009** | – | – | (434 509) | – | – | – | (434 509) |
| Arvutatud 2010. aasta kohta | – | – | 1 311 892 | 47 425 | 26 329 | 7 681 | **1 393 327** |
| Tasutud 2010. aastal | – | – | (1 177 013) | (49 178) | (26 637) | (7 607) | **(1 260 435)** |
| **Kohustused seisuga 31. detsember 2010** | – | – | – | **2 640** | **2 160** | **661** | **5 461** |
| **(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010** | – | – | (299 630) | – | – | – | (299 630) |

| Kontsern | Kinnipeetav maks LVL | Ettevõtte tulumaks LVL | Käibemaks LVL | Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL | Üksikisiku tulumaks LVL | Muud maksud LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kohustused seisuga 31. detsember 2009** | – | – | – | **4 793** | **2 694** | **638** | **8 125** |
| **(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2009** | – | – | **(434 509)** | – | – | – | (434 509) |
| Arvutatud 2010. aasta kohta | – | – | 1 311 892 | 52 040 | 28 953 | 8 268 | **1 401 153** |
| Tasutud 2010. aastal | – | – | (1 177 013) | (53 884) | (29 317) | (8 206) | **(1 268 420)** |
| **Kohustused seisuga 31. detsember 2010** | – | – | – | 2 949 | 2 330 | 700 | 5 979 |
| **(Enammakstud) seisuga 31. detsember 2010** | – | – | (299 630) | – | – | – | (299 630) |

Äriühingu ja kontserni maksukohustused/(enammaksed) kokku seisuga 31. detsember 2010 ja 31. detsember 2009

| Äriühing ja kontsern | Kinnipeetav maks LVL | Ettevõtte tulumaks LVL | Käibemaks LVL | Sotsiaal-kindlustus-maksed LVL | Üksikisiku tulumaks LVL | Muud maksud LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kohustused seisuga 31. detsember 2009, äriühing | – | – | **140 008** | **4 393** | **2 468** | **587** | **147 456** |
| (Enammakstud) seisuga 31. detsember 2009, äriühing | **(16 639)** | – | **(434 509)** | – | **(11)** | – | **(451 159)** |
| Kohustused seisuga 31. detsember 2009, kontsern | – | – | **140 008** | **4 793** | **2 694** | **638** | **148 133** |
| (Enammakstud) seisuga 31. detsember 2009, kontsern | **(16 639)** | – | **(434 509)** | – | **(11)** | – | **(451 159)** |
| 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)** |

Enammakstud käibemaks on kajastatud muude nõuete all (lisa 14).

Lisad (järg)

## (24) EDASILÜKKUNUD TULU

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Pikaajaline** | | | | |
| Edasilükkunud tulu ettemaksetest | 2 525 | 2 525 | 8 716 | 8 716 |
| Muu | 2 340 | 2 340 | 7 006 | 7 006 |
| **Kokku** | **4 865** | **4 865** | **15 722** | **15 722** |
| | | | | |
| **Lühiajaline** | | | | |
| Edasilükkunud tulu ettemaksetest | 5 959 | 5 959 | 18 192 | 18 192 |
| Edasilükkunud tulu perioodilistest maksetest | 428 | 428 | 4 086 | 4 086 |
| Muu | 61 758 | 61 758 | 10 346 | 10 346 |
| **Kokku** | **68 145** | **68 145** | **32 624** | **32 624** |

## (25) 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 + 2,175% ja 3 kuu EURIBOR + 0,7675%. Äriühingu laenukohustused seisuga 31. detsember 2010 on järgmised.

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| **Pikaajaline (üle ühe aasta)** | | | | |
| Laen Investkredit Bank AG-lt | 73 250 117 | 73 250 117 | 95 127 001 | 95 127 001 |
| **Kokku** | **73 250 117** | **73 250 117** | **95 127 001** | **95 127 001** |
| | | | | |
| **Lühiajaline (kuni üks aasta)** | | | | |
| Laen Investkredit Bank AG-lt | 18 030 435 | 18 030 435 | 17 380 702 | 17 380 702 |
| **Kokku** | **18 030 435** | **18 030 435** | **17 380 702** | **17 380 702** |

## (26) TÖÖTAJATE KESKMINE ARV

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Töötajate keskmine arv aruandeaastal Lätis | 31 | 32 | 33 | 35 |
| Töötajate keskmine arv aruandeaastal Eestis | 7 | 8 | 8 | 9 |
| **Kokku** | **38** | **40** | **41** | **44** |

**Lisad (järg)**

## (27) 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 2010 ja 31. detsember 2009

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| ASilt UniCredit Bank saadud laen | 2 459 053 | 2 459 053 | 2 821 485 | 2 821 485 |
| Bayerische Hypo- und Vereinsbankilt saadud laen | – | – | 143 236 | 143 236 |
| UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen | 35 140 185 | 35 140 185 | 35 140 200 | 35 140 200 |
| ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiit | 4 675 098 | 4 675 098 | – | – |
| **Kokku** | **42 274 337** | **42 274 337** | **38 104 921** | **38 104 921** |

Sidusettevõtetelt saadud laenude ja krediidilimiitide intressikulu 2010. ja 2009. aastal

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| ASilt UniCredit Bank saadud laenude intressikulu | 97 252 | 97 252 | 314 714 | 314 714 |
| ASilt UniCredit Bank saadud krediidilimiidi intressikulu | 20 022 | 20 022 | 3 556 744 | 3 557 123 |
| ASilt UniCredit Bank saadud garantiide intressikulu | – | – | 651 | 651 |
| UniCredit Global Leasing Export AG-lt saadud laenude intressikulu | – | – | 806 878 | 806 878 |
| UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu | 993 884 | 993 884 | 404 656 | 404 656 |
| Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-lt saadud laenude intressikulu | 1 469 | 1 469 | 4 078 | 4 078 |
| **Kokku** | **1 112 627** | **1 112 627** | **5 087 721** | **5 088 100** |

Võlad sidusettevõtetele koosnevad maksekohustuste ostulepingute kohustustest ja intressimaksete kohustustest. Võlad sidusettevõtetele seisuga 31. detsember 2010 ja 31. detsember 2009 olid järgmised.

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Võlad ASile UniCredit Bank | 15 860 | 15 860 | 33 316 | 33 316 |
| Võlad Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-le | – | – | 283 | 283 |
| Võlad AS UniCredit bank Eesti filiaalile | 399 477 | 399 477 | 233 200 | 233 200 |
| Võlad UniCredit Bank Austria AG-le | – | – | 8 179 | 8 179 |
| **Kokku** | **415 337** | **415 337** | **274 978** | **274 978** |

Äriühing on sõlminud autode liisimiseks kasutusrendilepingud ASiga UniCredit Bank. ASilt UniCredit Bank saadavate liisingunõuete jääk seisuga 31. detsember 2010 oli 92 006 Läti latti (2009: 91 477 Läti latti). Lepingutingimused vastavad liisinguturu normidele ning ükski leping ei ole ebatüüpiline. Liisingulepingute ja pangatasude tulu 2010. ja 2009. aastal oli järgmine.

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Intressitulu kapitalirenditehingutelt ASiga UniCredit Bank | 3 976 | 3 976 | 6 692 | 6 692 |
| Renditulu renditehingutelt ASiga UniCredit Bank | – | – | 246 | 246 |
| Haldustasu ASilt UniCredit Bank | 183 | 183 | 537 | 537 |
| Pangatasud ASilt UniCredit Bank | 4 899 | 4 899 | 7 060 | 7 060 |
| Pangatasud Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-lt | 211 | 211 | 0 | 0 |
| Pangatasud ASi UniCredit Bank väljastatud garantii eest | 1 588 | 1 588 | 1 842 | 1 842 |
| **Kokku** | **10 857** | **10 857** | **16 377** | **16 377** |

**Lisad (järg)**

**(27) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)**

Juhtimistasu 2010. ja 2009. aasta eest oli järgmine.

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| UniCredit Leasing S.p.A.-ga seotud juhtimistasu | 140 108 | 140 108 | 120 873 | 120 873 |

Äriühingu intressitulu jooksevkontode jäägilt ja pangahoiustelt 2010. ja 2009. aastal

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Intressitulu jooksevkontode jäägilt ja pangahoiustelt AS UniCredit Bank Eesti filiaalis | 3 804 | 3 804 | 6 898 | 6 898 |

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 2010 oli 96 314 Läti latti.

Juhtkonna tasu on järgmine.

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| Töötasu | 132 161 | 157 573 | 297 516 | 318 029 |
| Sotsiaalkindlustusmaksed | 35 048 | 41 169 | 74 742 | 79 627 |
| Osaoptsioonid | 193 | 193 | 1 808 | 1 808 |
| **Kokku** | **167 402** | **198 935** | **374 066** | **399 464** |

**(28) FINANTSVARADE JA -FINANTSKOHUSTUSTE ÕIGLANE VÄÄRTUS**

Äriühing ja kontsern on hinnanud oma finantsinstrumente vastavalt standardi IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustamine" nõuetele, et teha kindlaks, kas on võimalik tähtaegade ja kuludega seotud piiranguid arvestades nende õiglased väärtused piisava usaldusväärsusega kindlaks määrata.

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

Kõikide muude finantsvarade ja -kohustuste hinnangulised õiglased väärtused arvutatakse hinnangulistel tulevastel rahavoogudel põhinevate diskonteeritud rahavoogude meetodi alusel ja sarnase instrumendi diskontomäärade alusel 31. detsembril 2010.

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

Äriühingu ja kontserni kõikide finantsinstrumentide hinnangulised õiglased väärtused vastavad nende bilansilisele jääkmaksumusele seisuga 31. detsember 2010 ja 2009.

Lisad (järg)

## (29) FINANTSVARADE JA FINANTSKOHUSTUSTE ÜMBERHINDLUSE TÄHTAEG

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsvarad** | | | | | | | | |
| **Pikaajalised finantsvarad** | | | | | | | | |
| Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | – | 88 792 693 | 3 948 | – | 1 664 860 | – | – | 90 461 501 |
| Pikaajalised laenud | – | 467 680 | 356 759 | – | – | – | – | 824 439 |
| Investeering tütarettevõttesse | – | – | – | – | – | – | 10 600 | 10 600 |
| **Pikaajalised finantsvarad kokku** | **–** | **89 260 373** | **360 707** | **–** | **1 664 860** | **–** | **10 600** | **91 296 540** |
| **Lühiajalised finantsvarad** | | | | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | – | – | – | – | – | – | 4 837 794 | 4 837 794 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 43 622 | 34 837 038 | 128 535 | 234 592 | – | – | – | 35 243 787 |
| Lühiajalised laenud | – | 1 119 379 | 99 287 | 394 | – | – | – | 1 219 060 |
| **Lühiajalised finantsvarad kokku** | **43 622** | **35 956 417** | **227 822** | **234 986** | **–** | **–** | **4 837 794** | **41 300 641** |
| **Raha ja pangakontod** | **1 353 463** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **1 353 463** |
| **Finantsvarad kokku** | **1 397 085** | **125 216 790** | **588 529** | **234 986** | **1 664 860** | **–** | **4 848 394** | **133 950 644** |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | | | |
| **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** |
| | | | | | | | | |
| **Intressitundlikkus kokku** | **1 328 422** | **(5 986 794)** | **439 129** | **(62 027)** | **90 777** | **(262 146)** | **2 843 117** | **(1 609 522)** |

Lisad (järg)

## (29) 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsvarad** | | | | | | | | |
| **Pikaajalised finantsvarad** | | | | | | | | |
| Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | – | 88 792 693 | 3 948 | – | 1 664 860 | – | – | 90 461 501 |
| Pikaajalised laenud | – | 467 680 | 356 759 | – | – | – | – | 824 439 |
| **Pikaajalised finantsvarad kokku** | – | **89 260 373** | **360 707** | – | **1 664 860** | – | – | **91 285 940** |
| **Lühiajalised finantsvarad** | | | | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | – | – | – | – | – | – | 4 846 819 | 4 846 819 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 43 622 | 34 837 038 | 128 535 | 234 592 | – | – | – | 35 243 787 |
| Lühiajalised laenud | – | 1 119 379 | 99 287 | 394 | – | – | – | 1 219 060 |
| **Lühiajalised finantsvarad kokku** | **43 622** | **35 956 417** | **227 822** | **234 986** | – | – | **4 846 819** | **41 309 666** |
| **Raha ja pangakontod** | **1 357 040** | – | – | – | – | – | – | **1 357 040** |
| **Finantsvarad kokku** | **1 400 662** | **125 216 790** | **588 529** | **234 986** | **1 664 860** | – | **4 846 819** | **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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | | | |
| **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** |
| **Finantskohustused kokku** | **68 663** | **131 203 584** | **149 400** | **297 013** | **1 574 083** | **262 146** | **2 007 381** | **135 562 270** |
| **Intressitundlikkus kokku** | **1 331 999** | **(5 986 794)** | **439 129** | **(62 027)** | **90 777** | **(262 146)** | **2 839 438** | **(1 609 624)** |

**Lisad (järg)**

**(29) 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 2009.

| Äriühing | 1 kuu LVL | 1–3 kuud LVL | 3–6 kuud LVL | 6–12 kuud LVL | 1–5 aastat LVL | Intressi mitte-kandev LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsvarad** | | | | | | | |
| **Pikaajalised finantsvarad** | | | | | | | |
| Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | – | 90 648 595 | 6 070 | – | 4 387 556 | – | 95 042 221 |
| Pikaajalised laenud | – | 1 172 274 | 438 395 | – | – | – | 1 610 669 |
| Investeering tütarettevõttesse | – | – | – | – | – | 10 600 | 10 600 |
| **Pikaajalised finantsvarad kokku** | – | **91 820 869** | **444 465** | – | **4 387 556** | **10 600** | **96 663 490** |
| **Lühiajalised finantsvarad** | | | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | – | – | – | – | – | 5 195 231 | 5 195 231 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 86 991 | 36 540 058 | 149 761 | 367 492 | – | – | 37 144 302 |
| Lühiajalised laenud | – | 923 573 | 73 757 | – | – | – | 997 330 |
| **Lühiajalised finantsvarad kokku** | **86 991** | **37 463 631** | **223 518** | **367 492** | – | **5 195 231** | **43 336 863** |
| **Raha ja pangakontod** | **4 118 187** | – | – | – | – | – | **4 118 187** |
| **Finantsvarad kokku** | **4 205 178** | **130 277 068** | **667 983** | **367 492** | **3 394 988** | **5 205 831** | **144 118 540** |

| Äriühing | 1 kuu LVL | 1–3 kuud LVL | 3–6 kuud LVL | 6–12 kuud LVL | 1–5 aastat LVL | Intressi mitte-kandev LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | | |
| **Pikaajalised finantskohustused** | | | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | – | 35 140 200 | 479 718 | – | 1 096 473 | – | 36 716 391 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 95 127 001 | – | – | – | – | 95 127 001 |
| **Pikaajalised finantskohustused kokku** | – | **130 267 201** | **479 718** | – | **1 096 473** | – | **131 843 392** |
| **Lühiajalised finantskohustused** | | | | | | | |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 17 380 702 | – | – | – | – | 17 380 702 |
| Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad | 131 037 | 224 938 | 298 038 | 734 515 | – | 274 980 | 1 663 508 |
| Võlad tarnijatele | – | – | – | – | – | 578 387 | 578 387 |
| **Lühiajalised finantskohustused kokku** | **131 037** | **17 605 640** | **298 038** | **734 515** | – | **853 367** | **19 622 597** |
| **Finantskohustused kokku** | **131 037** | **147 872 841** | **777 756** | **734 515** | **1 096 473** | **853 367** | **151 465 989** |
| **Intressitundlikkus kokku** | **4 074 141** | **(17 595 773)** | **(109 773)** | **(367 023)** | **2 298 515** | **4 352 464** | **(7 347 449)** |

Lisad (järg)

## (29) 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 2009.

| Kontsern | 1 kuu LVL | 1–3 kuud LVL | 3–6 kuud LVL | 6–12 kuud LVL | 1–5 aastat LVL | Intressi mitte-kandev LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsvarad** | | | | | | | |
| **Pikaajalised finantsvarad** | | | | | | | |
| Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | – | 90 648 595 | 6 070 | – | 4 387 556 | – | 95 042 221 |
| Pikaajalised laenud | – | 1 172 274 | 438 395 | – | – | – | 1 610 669 |
| **Pikaajalised finantsvarad kokku** | **–** | **91 820 869** | **444 465** | **–** | **4 387 556** | **–** | **96 652 890** |
| **Lühiajalised finantsvarad** | | | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | – | – | – | – | – | 5 216 458 | 5 216 458 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 86 991 | 36 540 058 | 149 761 | 367 492 | – | – | 37 144 302 |
| Lühiajalised laenud | – | 913 108 | 73 758 | – | – | – | 986 866 |
| **Lühiajalised finantsvarad kokku** | **86 991** | **37 453 166** | **223 519** | **367 492** | **–** | **5 216 458** | **43 347 626** |
| **Raha ja pangakontod** | **4 132 647** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **4 132 647** |
| **Finantsvarad kokku** | **4 219 638** | **130 266 603** | **667 984** | **367 492** | **3 394 988** | **5 216 458** | **144 133 163** |

| Kontsern | 1 kuu LVL | 1–3 kuud LVL | 3–6 kuud LVL | 6–12 kuud LVL | 1–5 aastat LVL | Intressi mitte-kandev LVL | Kokku LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | | |
| **Pikaajalised finantskohustused** | | | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | – | 35 140 200 | 479 718 | – | 1 096 473 | – | 36 716 391 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 95 127 001 | – | – | – | – | 95 127 001 |
| **Pikaajalised finantskohustused kokku** | **–** | **130 267 201** | **479 718** | **–** | **1 096 473** | **–** | **131 843 392** |
| **Lühiajalised finantskohustused** | | | | | | | |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 17 380 702 | – | – | – | | 17 380 702 |
| Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad | 131 037 | 224 938 | 298 038 | 734 515 | – | 274 980 | 1 663 508 |
| Võlad tarnijatele | – | – | – | – | – | 584 811 | 584 811 |
| **Lühiajalised finantskohustused kokku** | **131 037** | **17 605 640** | **298 038** | **734 515** | **–** | **859 791** | **19 629 021** |
| **Finantskohustused kokku** | **131 037** | **147 872 841** | **777 756** | **734 515** | **1 096 473** | **859 791** | **151 472 413** |
| **Intressitundlikkus kokku** | **4 088 601** | **(17 606 238)** | **(109 772)** | **(367 023)** | **2 298 515** | **4 356 667** | **(7 339 250)** |

**Lisad (järg)**

## (30) VALUUTAANALÜÜS

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

| Äriühing | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Kokku |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsvarad** | | | | | | |
| **Pikaajalised finantsvarad** | | | | | | |
| Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 181 968 | 90 111 619 | 167 914 | – | – | 90 461 501 |
| Pikaajalised laenud | – | 824 439 | – | – | – | 824 439 |
| Pikaajaline investeering tütarettevõttesse | 10 600 | – | – | – | – | 10 600 |
| **Pikaajalised finantsvarad kokku** | **192 568** | **90 936 058** | **167 914** | – | – | **91 296 540** |
| **Lühiajalised finantsvarad** | | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | 83 568 | 4 754 226 | – | – | – | 4 837 794 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 79 733 | 35 036 892 | 127 162 | – | – | 35 243 787 |
| Lühiajalised laenud | – | 1 219 060 | – | – | – | 1 219 060 |
| **Lühiajalised finantsvarad kokku** | **163 301** | **41 010 178** | **127 162** | – | – | **41 300 641** |
| **Raha ja pangakontod** | **66 152** | **826 336** | **409 600** | **51 349** | **26** | **1 353 463** |
| **Finantsvarad kokku** | **422 021** | **132 772 572** | **704 676** | **51 349** | **26** | **133 950 644** |

| Äriühing | 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 | 54 625 | 1 534 945 | – | 370 | – | 1 589 940 |
| **Lühiajalised finantskohustused kokku** | **530 492** | **24 118 039** | **684 734** | **370** | – | **25 333 635** |
| **Finantskohustused kokku** | **530 492** | **134 344 570** | **684 734** | **370** | – | **135 560 166** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon** | **(108 471)** | **(1 571 998)** | **19 942** | **50 979** | **26** | **(1 609 522)** |
| **Kapitalikohustused (kohustused)** | – | **(265 261)** | – | – | – | **(265 261)** |
| **Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)** | – | **265 261** | – | – | – | **265 261** |
| **Finantsseisundi aruande väline netopositsioon** | – | – | – | – | – | – |
| **Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon** | **(108 471)** | **(1 571 998)** | **19 942** | **50 979** | **26** | **(1 609 522)** |

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

**Lisad (järg)**

**(30) 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 | 181 968 | 90 111 619 | 167 914 | – | – | 90 461 501 |
| **Pikaajalised laenud** | – | 824 439 | – | – | – | 824 439 |
| **Pikaajalised finantsvarad kokku** | **181 968** | **90 936 058** | **167 914** | – | – | **91 285 940** |
| **Lühiajalised finantsvarad** | | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | 84 425 | 4 762 394 | – | – | – | 4 846 819 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 79 733 | 35 036 892 | 127 162 | – | – | 35 243 787 |
| **Lühiajalised laenud** | – | 1 219 060 | – | – | – | 1 219 060 |
| **Lühiajalised finantsvarad kokku** | **164 158** | **41 018 346** | **127 162** | – | – | **41 309 666** |
| **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.

Lisad (järg)

## (30) VALUUTAANALÜÜS (järg)

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2009.

| Äriühing | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Kokku |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsvarad** | | | | | | |
| **Pikaajalised finantsvarad** | | | | | | |
| Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | – | 94 833 301 | 208 919 | – | – | 95 042 221 |
| Pikaajalised laenud | – | 1 610 669 | – | – | – | 1 610 669 |
| Pikaajaline investeering tütarettevõttesse | 10 600 | – | – | – | – | 10 600 |
| **Pikaajalised finantsvarad kokku** | **10 600** | **96 443 970** | **208 920** | – | – | **96 663 490** |
| **Lühiajalised finantsvarad** | | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | 108 654 | 5 083 593 | 7 | 2 977 | – | 5 195 231 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 40 600 | 36 994 620 | 109 082 | – | – | 37 144 302 |
| Lühiajalised laenud | – | 997 330 | – | – | – | 997 330 |
| **Lühiajalised finantsvarad kokku** | **149 254** | **43 075 543** | **109 089** | **2 977** | – | **43 336 863** |
| **Raha ja pangakontod** | **94 435** | **3 034 645** | **291 955** | **697 129** | **23** | **4 118 187** |
| **Finantsvarad kokku** | **262 350** | **142 546 097** | **609 964** | **700 106** | **23** | **144 118 540** |

| Äriühing | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Kokku |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | |
| **Pikaajalised finantskohustused** | | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | – | 36 716 391 | – | – | – | 36 716 391 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 95 127 001 | – | – | – | 95 127 001 |
| **Pikaajalised finantskohustused kokku** | – | **131 843 392** | – | – | – | **131 843 392** |
| **Lühiajalised finantskohustused** | | | | | | |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 17 380 702 | – | – | – | 17 380 702 |
| Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad | 308 | 1 379 085 | 284 115 | – | – | 1 663 508 |
| Võlad tarnijatele | 61 346 | 473 397 | – | 43 644 | – | 578 387 |
| **Lühiajalised finantskohustused kokku** | **61 654** | **19 233 184** | **284 115** | **43 644** | – | **19 622 597** |
| **Finantskohustused kokku** | **61 654** | **151 076 576** | **284 115** | **43 644** | – | **151 465 989** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon** | **200 696** | **(8 530 479)** | **325 849** | **656 462** | **23** | **(7 347 449)** |
| **Kapitalikohustused (kohustused)** | – | **(344 372)** | – | – | – | **(344 372)** |
| **Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)** | – | **344 372** | – | – | – | **344 372** |
| **Finantsseisundi aruande väline netopositsioon** | – | – | – | – | – | – |
| **Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon** | **200 696** | **(8 530 479)** | **325 849** | **656 462** | **23** | **(7 347 449)** |

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

**Lisad (järg)**

**(30) VALUUTAANALÜÜS (järg)**

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantsvarade ja -kohustuste valuutastruktuur seisuga 31. detsember 2009.

| Kontsern | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Kokku |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsvarad** | | | | | | |
| **Pikaajalised finantsvarad** | | | | | | |
| Pikaajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | – | 94 833 301 | 208 920 | – | – | 95 042 221 |
| Pikaajalised laenud | – | 1 610 669 | – | – | – | 1 610 669 |
| **Pikaajalised finantsvarad kokku** | – | **96 443 970** | **208 920** | – | – | **96 652 890** |
| **Lühiajalised finantsvarad** | | | | | | |
| Nõuded ostjate vastu | 110 338 | 5 106 113 | 7 | – | – | 5 216 458 |
| Lühiajalised investeeringud kapitalirenditehingutesse | 40 600 | 36 994 620 | 109 082 | – | – | 37 144 302 |
| **Lühiajalised laenud** | – | 986 866 | – | – | – | 986 866 |
| **Lühiajalised finantsvarad kokku** | **150 938** | **43 087 599** | **109 089** | – | – | **43 347 626** |
| **Raha ja pangakontod** | **98 000** | **3 039 006** | **291 955** | **703 663** | **23** | **4 132 647** |
| **Finantsvarad kokku** | **256 999** | **142 562 514** | **609 964** | **703 663** | **23** | **144 133 163** |

| Kontsern | LVL | EUR | USD | EEK | SEK | Kokku |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | |
| **Pikaajalised finantskohustused** | | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | – | 36 716 391 | – | – | – | 36 716 391 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 95 127 001 | – | – | – | 95 127 001 |
| **Pikaajalised finantskohustused kokku** | – | **131 843 392** | – | – | – | **131 843 392** |
| **Lühiajalised finantskohustused** | | | | | | |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 17 380 702 | – | – | – | 17 380 702 |
| Sidusettevõtetele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad | 308 | 1 379 085 | 284 115 | – | – | 1 663 508 |
| Võlad tarnijatele | 66 627 | 473 498 | – | 44 686 | – | 584 811 |
| **Lühiajalised finantskohustused kokku** | **66 935** | **19 233 285** | **284 115** | **44 686** | – | **19 629 021** |
| **Finantskohustused kokku** | **66 935** | **151 076 677** | **284 115** | **44 686** | – | **151 472 413** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantsseisundi aruandes kajastatud netopositsioon** | 190 064 | (8 514 163) | 325 849 | 658 977 | 23 | (7 339 250) |
| **Kapitalikohustused (kohustused)** | – | **(344 372)** | – | – | – | **(344 372)** |
| **Kapitalikohustused (pikaajalised investeeringud)** | – | **344 372** | – | – | – | **344 372** |
| **Finantsseisundi aruandes kajastatud ja aruandeväline netopositsioon** | **190 064** | **(8 514 163)** | **325 849** | **658 977** | **23** | **(7 339 250)** |

Kapitalikohustused koosnevad sõlmitud, kuid veel täitmata rendilepingutest.

Lisad (järg)

## (31) FINANTSKOHUSTUSED TÄHTAEGADE JÄRGI

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 jääkmaksumus LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | 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** | **5 738 532** | **5 773 180** | **16 500 133** | **121 657 785** | **262 146** | **152 020 134** | **135 560 166** |
| | | | | | | | | |
| **Krediidikohustused** | **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 jääkmaksumus LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | 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** | **5 738 532** | **5 773 180** | **16 500 133** | **121 657 785** | **262 146** | **152 022 236** | **135 562 270** |
| | | | | | | | | |
| **Krediidikohustused** | **265 261** | – | – | – | – | – | – | **265 261** |

**Lisad (järg)**

**(31) FINANTSKOHUSTUSED TÄHTAEGADE JÄRGI (järg)**

Alltoodud tabelis on näidatud äriühingu finantskohustused lepinguliste tähtaegade saabumiseni jäänud ajavahemike järgi seisuga 31. detsember 2009. 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 jääkmaksumus LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | 311 859 | 685 625 | 381 841 | 841 661 | 46 047 484 | – | **48 268 470** | **38 379 899** |
| Võlad tarnijatele | 578 387 | – | – | – | – | – | **578 387** | **578 387** |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 4 802 800 | 6 635 940 | 12 575 998 | 93 809 734 | 4 825 079 | **122 649 550** | **112 507 703** |
| **Finantskohustused kokku** | **890 246** | **5 488 425** | **7 017 780** | **13 417 659** | **139 857 218** | **4 825 079** | **171 496 407** | **151 465 989** |
| | | | | | | | | |
| **Krediidikohustused** | **344 372** | – | – | – | – | – | – | **344 372** |

Alltoodud tabelis on näidatud kontserni finantskohustused lepinguliste tähtaegade saabumiseni jäänud ajavahemike järgi seisuga 31. detsember 2009. 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 jääkmaksumus LVL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Finantskohustused** | | | | | | | | |
| Laenud sidusettevõtetelt | 311 859 | 985 625 | 381 841 | 841 661 | 46 047 484 | – | **48 268 470** | **38 379 899** |
| Võlad tarnijatele | 584 811 | – | – | – | – | – | **584 811** | **584 811** |
| Laenud finantseerimisasutustelt | – | 4 802 800 | 6 635 940 | 12 575 998 | 93 809 734 | 4 825 079 | **122 649 551** | **112 507 703** |
| **Finantskohustused kokku** | **896 670** | **5 488 425** | **7 017 781** | **13 417 659** | **139 857 218** | **4 825 079** | **171 502 832** | **151 472 413** |
| | | | | | | | | |
| **Krediidikohustused** | **344 372** | – | – | – | – | – | – | **344 372** |

**Lisad (järg)**

## (32) KESKMINE TEGELIK INTRESSIMÄÄR

Alltoodud tabel näitab äriühingu ja kontserni intressikandvaid varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2010 ning nende vastavaid keskmisi tegelikke intressimäärasid selle kuupäeva seisuga.

| | Väärtus LVL | 2010. aasta keskmine tegelik intressimäär | Väärtus LVL | 2009. aasta keskmine tegelik intressimäär |
|---|---|---|---|---|
| **Varad** | | | | |
| Finantsinvesteering kapitalirenditehingutesse | | | | |
| LVL | 261 701 | 5,06% | 48 661 | 18,18% |
| EUR | 125 148 511 | 4,5% | 131 819 860 | 4,71% |
| USD | 295 076 | 2,71% | 318 002 | 3,77% |
| Muud laenud | | | | |
| | | | | |
| EUR | 2 043 499 | 5,61% | 2 607 999 | 5,03% |
| Üleööhoius | | | | |
| EUR | - | - | 1 757 010 | 2,02% |
| EEK | - | - | 692 365 | 3,58% |
| **Kohustused** | | | | |
| Laenud finantseerimisasutustelt | | | | |
| EUR | 91 280 552 | 2,79% | 112 507 703 | 3,78% |
| Võlad sidusettevõtetele | | | | |
| LVL | 475 867 | 2,39% | 308 | 5,09% |
| EUR | 41 529 073 | 3,64% | 38 095 476 | 5,31% |
| USD | 684 734 | 2,24% | 284 115 | 4,60% |

## (33) KOHUSTUSED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

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

| | Äriühing 2010 LVL | Kontsern 2010 LVL | Äriühing 2009 LVL | Kontsern 2009 LVL |
|---|---|---|---|---|
| EUR | 265 261 | 265 261 | 344 372 | 344 372 |
| **Kokku** | **265 261** | **265 261** | **344 372** | **344 372** |

## (34) BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Pärast 31. detsembrit 2010 ei ole toimunud sündmusi, mis avaldaksid olulist mõju äriühingu finantsseisundile või tegevusele.

**Lisad (järg)**

## (35) VARADE JA KOHUSTUSTE LIIGITUS

Äriühingu varade, kohustuste ja omakapitali liigitus seisuga 31. detsember 2010

| Äriühing | Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad/ -kohustused | Mitterahalised varad/kohustused | Kokku |
|---|---|---|---|
| **Varad** | | | |
| Immateriaalne põhivara | – | 35 305 | 35 305 |
| Materiaalne põhivara | – | 3 415 583 | 3 415 583 |
| Investeeringud tütarettevõttesse | 10 600 | – | 10 600 |
| Investeering kapitalirenditehingutesse | 125 705 288 | – | 125 705 288 |
| Laenud | 2 043 499 | – | 2 043 499 |
| Nõuded ostjate vastu | 4 837 794 | – | 4 837 794 |
| Muud nõuded | – | 500 552 | 500 552 |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | – | 38 244 | 38 244 |
| Viitlaekumised | – | 8 534 | 8 534 |
| Raha ja pangakontod | 1 353 463 | – | 1 353 463 |
| **Varad kokku** | **133 950 644** | **3 998 218** | **137 948 862** |

| Äriühing | Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad/ -kohustused | Mitterahalised varad/kohustused | Kokku |
|---|---|---|---|
| **Kohustused ja omakapital** | | | |
| Omakapital | – | 1 036 193 | 1 036 193 |
| Eraldised | – | 208 933 | 208 933 |
| Laenud sidusettevõtetelt | 42 689 674 | – | 42 689 674 |
| Edasilükkunud maksukohustus | – | 81 012 | 81 012 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | 91 280 552 | – | 91 280 552 |
| Võlad tarnijatele | 1 589 940 | – | 1 589 940 |
| Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed | – | 127 965 | 127 965 |
| Muud võlad | – | 792 623 | 792 623 |
| Edasilükkunud tulu | – | 73 010 | 73 010 |
| Laekunud ettemaksed | – | 68 960 | 68 960 |
| **Kohustused ja omakapital** | **135 560 166** | **2 388 696** | **137 948 862** |

Lisad (järg)

(35) VARADE JA KOHUSTUSTE LIIGITUS (järg)

Kontserni varade, kohustuste ja omakapitali liigitus seisuga 31. detsember 2010

| Kontsern | Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad/ -kohustused | Mitterahalised varad/kohustused | Kokku |
|---|---|---|---|
| **Varad** | | | |
| Immateriaalne põhivara | – | 35 305 | 35 305 |
| Materiaalne põhivara | – | 3 415 727 | 3 415 727 |
| Investeering kapitalirenditehingutesse | 125 705 288 | – | 125 705 288 |
| Laenud | 2 043 499 | – | 2 043 499 |
| Nõuded ostjate vastu | 4 846 819 | – | 4 846 819 |
| Muud nõuded | – | 501 678 | 501 678 |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | – | 38 669 | 38 669 |
| Viitlaekumised | – | 8 534 | 8 534 |
| Raha ja pangakontod | 1 357 040 | – | 1 357 040 |
| **Varad kokku** | **133 952 646** | **3 999 913** | **137 952 559** |

| Kontsern | Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad/ -kohustused | Mitterahalised varad/kohustused | Kokku |
|---|---|---|---|
| **Kohustused ja omakapital** | | | |
| Omakapital | – | 1 035 460 | 1 035 460 |
| Eraldised | – | 210 741 | 210 741 |
| Laenud sidusettevõtetelt | 42 689 674 | – | 42 689 674 |
| Edasilükkunud maksukohustused | – | 81 012 | 81 012 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | 91 280 552 | – | 91 280 552 |
| Võlad tarnijatele | 1 592 044 | – | 1 592 044 |
| Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed | – | 128 483 | 128 483 |
| Muud võlad | – | 792 623 | 792 623 |
| Edasilükkunud tulu | – | 73 010 | 73 010 |
| Laekunud ettemaksed | – | 68 960 | 68 960 |
| **Kohustused ja omakapital kokku** | **135 562 270** | **2 390 289** | **137 952 559** |

**Lisad (järg)**

**(35) VARADE JA KOHUSTUSTE LIIGITUS** (järg)

Äriühingu varade, kohustuste ja omakapitali liigitus seisuga 31. detsember 2009

| Äriühing | Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad -kohustused | Mitterahalised varad/kohustused | Kokku |
|---|---|---|---|
| **Varad** | | | |
| Immateriaalne põhivara | – | 29 082 | 29 082 |
| Materiaalne põhivara | – | 5 335 661 | 5 335 661 |
| Investeeringud tütarettevõttesse | 10 600 | – | 10 600 |
| Investeering kapitalirenditehingutesse | 132 186 523 | – | 132 186 523 |
| Laenud | 2 607 999 | – | 2 607 999 |
| Nõuded ostjate vastu | 5 195 231 | – | 5 195 231 |
| Muud nõuded | – | 544 550 | 544 550 |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | – | 13 344 | 13 344 |
| Viitlaekumised | – | 19 362 | 19 362 |
| Raha ja pangakontod | 4 118 187 | | 4 118 187 |
| **Varad kokku** | **144 118 540** | **5 941 999** | **150 060 539** |

| Äriühing | Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad/ -kohustused | Mitterahalised varad/kohustused | Kokku |
|---|---|---|---|
| **Kohustused ja omakapital** | | | |
| Omakapital | – | (2 246 501) | (2 246 501) |
| Eraldised | – | 89 952 | 89 952 |
| Laenud sidusettevõtetelt | 38 379 899 | – | 38 379 899 |
| Edasilükkunud maksukohustus | – | 178 429 | 178 429 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | 112 507 703 | – | 112 507 703 |
| Võlad tarnijatele | 578 387 | – | 578 387 |
| Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed | – | 147 456 | 147 456 |
| Muud võlad | – | 321 594 | 321 594 |
| Edasilükkunud tulu | – | 48 346 | 48 346 |
| Laekunud ettemaksed | – | 55 274 | 55 274 |
| **Kohustused ja omakapital** | **151 465 989** | **(1 405 450)** | **150 060 539** |

**Lisad (järg)**

## (35) VARADE JA KOHUSTUSTE LIIGITUS (järg)

Kontserni varade, kohustuste ja omakapitali liigitus seisuga 31. detsember 2009

| Kontsern | Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad/ -kohustused | Mitterahalised varad/kohustused | Kokku |
|---|---|---|---|
| **Varad** | | | |
| Immateriaalne põhivara | – | 29 082 | 29 082 |
| Materiaalne põhivara | – | 5 335 661 | 5 335 661 |
| Investeering kapitalirenditehingutesse | 132 186 523 | – | 132 186 523 |
| Laenud | 2 597 535 | – | 2 597 535 |
| Nõuded ostjate vastu | 5 216 458 | – | 5 216 458 |
| Muud nõuded | – | 545 139 | 545 139 |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | – | 15 037 | 15 037 |
| Viitlaekumised | – | 19 362 | 19 362 |
| Raha ja pangakontod | 4 132 647 | – | 4 132 647 |
| **Varad kokku** | **144 133 163** | **5 944 281** | **150 077 444** |

| Kontsern | Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad/ -kohustused | Mitterahalised varad/kohustused | Kokku |
|---|---|---|---|
| **Kohustused ja omakapital** | | | |
| Omakapital | – | (2 237 516) | (2 237 516) |
| Eraldised | – | 90 771 | 90 771 |
| Laenud sidusettevõtetelt | 38 379 899 | – | 38 379 899 |
| Edasilükkunud maksukohustused | – | 178 429 | 178 429 |
| Laenud finantseerimisasutustelt | 112 507 703 | – | 112 507 703 |
| Võlad tarnijatele | 584 811 | – | 584 811 |
| Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed | – | 148 133 | 148 133 |
| Muud võlad | – | 321 594 | 321 594 |
| Edasilükkunud tulu | – | 48 346 | 48 346 |
| Laekunud ettemaksed | – | 55 274 | 55 274 |
| **Kohustused ja omakapital kokku** | **151 472 413** | **(1 394 969)** | **150 077 444** |

KPMG

**KPMG Baltics SIA**
Vesetas iela 7
Riia LV-1013
Läti

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

## Sõltumatute audiitorite järeldusotsus

## UniCredit Leasing SIA osanikele

### Järeldusotsus raamatupidamise aastaaruande kohta

Oleme auditeerinud UniCredit Leasing SIA (edaspidi: äriühing) konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb konsolideerimata finantsseisundi aruandest seisuga 31. detsember 2010, nimetatud kuupäeva seisuga lõppenud majandusaasta konsolideerimata kasumiaruandest, konsolideerimata koondkasumiaruandest, konsolideerimata omakapitali muutuste aruandest ja konsolideerimata rahavoogude aruandest ning lisadest, samuti olulisemate arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ning muudest selgitavatest lisadest, mis on esitatud lk 5–51. Oleme auditeerinud ka UniCredit Leasing SIA ja selle tütarettevõtete (edaspidi: kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb konsolideeritud finantsseisundi aruandest seisuga 31. detsember 2010, nimetatud kuupäeva seisuga lõppenud majandusaasta konsolideeritud kasumiaruandest, konsolideeritud koondkasumiaruandest, konsolideeritud omakapitali muutuste aruandest ja konsolideeritud rahavoogude aruandest ning lisadest, samuti olulisemate arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ning muudest selgitavatest lisadest, mis on esitatud lk 5–51.

*Juhtkonna vastutus raamatupidamise aastaaruande eest*

Juhtkond vastutab konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega ning sisekontrollisüsteemi eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada 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 või ebatäpsusi.

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

*KPMG*

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

*Arvamus*

Meie arvates annab Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt koostatud UniCredit Leasing SIA konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õiglase ülevaate äriühingu finantsseisundist seisuga 31. detsember 2010, nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tulemustest ja rahavoogudest.

Meie arvates annab Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt koostatud UniCredit Leasing SIA konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õiglase ülevaate kontserni finantsseisundist seisuga 31. detsember 2010, nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tulemustest ja rahavoogudest.

**Järeldusotsus muude õigusaktidest tulenevate nõuete kohta**

Lisaks on meie kohustuseks hinnata, kas lk 4 esitatud konsolideeritud juhatuse aruandes (mille koostamine on juhtkonna kohustus) sisalduvad raamatupidamislikud andmed on kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega. Seoses konsolideeritud 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 Baltics SIA
Tegevusluba nr 55

*/allkiri/*

Ondrej Fikrle
KPMG Baltics SIA partner volituse alusel
Riia, Läti
15. märts 2011

*/allkiri/*

Armine Movsisjana
Vandeaudiitor
Tunnistus nr 178

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

*Inglise keelest tõlkinud Marika Borovikova.*
*Tõlgitud OÜs Luisa Tõlkebüroo, tel 744 0082.*

Ametitoimingute raamatu registri nr .........1686......................
Tartus ..21.. juunil 2011
Mina, allakirjutanud Tartu notar Mati Allik, kelle büroo asub Ülikooli 4 Tartus, kinnitan mulle isiklikult tuntud tõlkija Marika Borovikova, isikukood 47602236039, aadress Anne 25, 50603 Tartu, poolt minu juuresolekul omaks võetud allkirja õigsust.
Tõlke õigsus ei ole notari poolt kontrollitud.
Käesolevas dokumendis on.ükssada..kuus......(106)....nummerdatud, nööritud ja pitseeritud lehte.
Notari tasu 12.75 EUR (NTS § 31 p 12)
Käibemaks 2.55 EUR
Kokku 15.30 EUR

Notar

TARTU NOTAR
MATI ALLIK

# Aruande elektroonilised kinnitused

**SIA UniCredit Leasing Eesti filiaal (registrikood: 11453650) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:**

| Kinnitaja nimi | Kinnitaja roll | Kinnituse andmise aeg |
|---|---|---|
| Hermely Vilbo | Sisestaja | 10.11.2011 |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala | EMTAK kood | Müügitulu (EEK) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|---|---|---|---|---|
| **Kapitalirent** | **64911** | **2799672339** | **100.00%** | **Jah** |

## Sidevahendid

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