

UniCredit Leasing SIA

**Company Separate and Group Consolidated
Annual report for 2017,
Prepared in Accordance with
Latvian Statutory Requirements**

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

Table of contents

Information about the Company and Group	3
Report of Management Board	4
Financial statements:	
Income Statement	5
Balance Sheet	6 - 7
Statement of Cash Flows	8
Statement of Changes in Shareholder's Equity	9 - 10
Notes to the Financial Statements	11 - 32
Independent Auditors' Report	33 - 35

Information about the Company and the Group

Name of the Company	UniCredit Leasing
Legal status of the Company	Limited liability company
Number, place and date of registration	40003423085 Riga, 14 December 1998
	Re-registered in Commercial Register 9 August 2004
Legal and business address	Mukusalas street 41 Riga, LV-1004 Latvia
Name and address of shareholder	UniCredit S.p.A (100%) Via A.Specchi 16 00186 Rome Italy

Names and positions of Supervisory board members

Martin Klauzcr - Chairman of the Supervisory Board
Algimantas Kundrotas - Deputy Chairman of the Supervisory Board
Mariya Lerch - Member of the Supervisory Board (till 22.01.2018)
Giovanni Luigi Lucini - Member of the Supervisory Board (starting 22.01.2018)
Marco Lotteri - Member of the Supervisory Board
Manuela Pachoinig - Member of the Supervisory Board

Names and positions of Management board members

Jevgenijs Belczjaks - Chairman of the Management Board
Valdis Vasilevskis - Member of the Management Board
Christoph Siegl - Member of the Management Board
Laimonas Belickas - Member of the Management Board

Consolidated subsidiary	SIA UniCredit Insurance Broker (100%) Mukusalas iela 41, Riga, Latvia
Financial year	1 January – 31 December 2017
Previous financial year	1 January – 31 December 2016
The Company's NACE code	6491 "Financial leasing"
Name and address of the auditors	SIA Deloitte Audits Latvia 4a Gredu Street Riga, LV -1019 Latvia Certified auditor Inguna Stasa Licence No.145

Report of the Management Board

Principal activities

UniCredit Leasing SIA (hereinafter - "the Company") is a member of the UniCredit group. 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 mainly with the purpose to insure leased objects for its clients.

Performance of the Company during the reporting year

In 2017 the Company has continued its growth path, reflected by a further increase in its volumes of financed leased assets in all three countries, but even more in terms of revenues. As a result of increasing business volumes, the total assets of the Company grew by 13%, from MEUR 405 to 455, thus creating a sound basis for future income. To keep its favorable cost/income-ratio, which further improved from 37% in 2016 to 36% in 2017, but even more to assure that its products meet the customer requirements and market standards, the company focused on a further automatization of processes and a digitalization of its products.

The company also promoted instruments for the development of local Baltic economics in cooperation with institutions in the local markets like Invega in Lithuania, Kredex in Estonia and Altum in Latvia, but also with multinational institutions like the European Investment Fund, with whom the Company has launched a program for the support of SMEs named InnoFin and Cosme, which covers all three Baltic countries, next to the already existing Micro Financing funding scheme.

Financial risk management

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

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

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

Regulatory requirements

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

The future development of the Company and operations of branches

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

Distribution of profit proposed by the Management Board

The Board proposes to its shareholder to approve the Financial Statements of the reporting year according to which the Company's and the Group's total assets are EUR 455 384 670 and EUR 455 558 899 respectively and net profit EUR 5 511 994 and EUR 5 518 852 respectively. The profit of the Company for the reporting financial period of 2017 in the amount of EUR 5 511 994 should be fully retained.

The Board proposes furthermore to its shareholder to approve a dividend payout in the amount of EUR 14 935 553, which represents previous years accumulated retained earnings from the Latvian entity as of 31.12.2016.

Martin Klauzys
Chairman of the Supervisory Board
Riga, 6 March 2018

Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

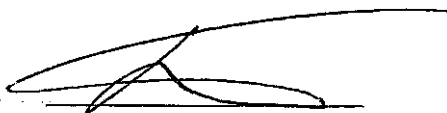
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Notes	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Interest and fee income	1	20,773,298	21,045,370	18,211,685	18,457,442
Interest expense	2	(2,771,355)	(2,771,355)	(3,757,575)	(3,757,575)
Depreciation of property and equipment under operating lease	8	(50,211)	(50,211)	(59,969)	(59,969)
Gross profit		7,951,732	8,223,804	4,394,141	4,639,898
Change in allowance for doubtful receivables	15	(3,270,502)	(3,270,502)	(2,632,837)	(2,632,837)
Personnel expenses	3	(4,483,053)	(4,601,518)	(3,749,539)	(3,864,740)
Other operating income	4	1,433,761	1,337,591	1,808,786	1,725,362
Other operating expense	5	(513,530)	(514,471)	(482,392)	(482,401)
General administrative expenses	6	(2,331,836)	(2,365,840)	(2,188,320)	(2,216,286)
Net (loss)/profit on foreign exchange		(34,883)	(34,882)	12,183	12,183
Profit before tax		3,751,689	3,777,182	716,022	731,179
Income tax expense	7	(761,268)	(776,903)	(273,472)	(284,998)
Profit after corporate income tax		2,990,421	3,000,279	442,550	446,181
Deferred income tax expense	7,22	(2,478,427)	(2,478,427)	(1,166,111)	(1,166,111)
Profit for the year		511,994	521,852	276,439	280,070

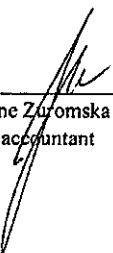
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2018 and signed on their behalf by:


 Martin Klauzer
 Chairman of the Supervisory Board


 Jevgenijs Belezjaks
 Chairman of the Management Board

Prepared by:

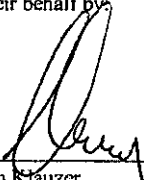

 Kristine Zuzomska
 Chief accountant

COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2017

	Notes	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Assets					
Non-current assets					
Intangible assets	8	93,354	93,354	38,487	38,487
Property and equipment:					
Property and equipment for own use	8	505,125	506,303	419,777	421,767
Property and equipment under operating lease terms	9	110,775	110,775	103,785	103,785
Total property and equipment		615,900	617,078	523,562	525,552
Non-current financial investments					
Investment in subsidiary	10	15,080	-	15,080	-
Non-current investment in finance leases	12	278,079,419	278,079,419	232,667,238	232,667,238
Non-current loans	13	22,678,433	22,678,433	19,886,920	19,886,920
Total long-term financial investments		300,772,932	300,757,852	252,569,238	252,554,158
Deferred tax asset	22	188,952	188,952	2,667,379	2,667,379
Total non-current assets		301,671,138	301,657,236	255,798,666	255,785,576
Current assets					
Debtors					
Trade receivables	14	7,637,554	7,659,010	9,118,010	9,134,493
Other receivables	17	969,247	969,247	853,079	852,983
Overpaid taxes		668,475	684,115	368,946	372,715
Prepaid expenses	18	95,292	96,696	123,034	124,246
Short-term investments in finance leases	12	122,684,609	122,684,609	107,430,914	107,430,914
Short-term loans	13	9,110,005	9,110,005	19,310,236	19,310,236
Total debtors		141,165,182	141,203,682	137,204,219	137,225,587
Cash and bank	19	12,548,350	12,697,981	12,511,196	12,641,198
Total current assets		153,713,532	153,901,663	149,715,415	149,866,785
Total assets		455,384,670	455,558,899	405,514,081	405,652,361

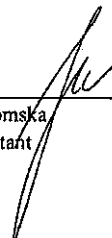
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2018 and signed on their behalf by:


 Martin Klauzer
 Chairman of the Supervisory Board


 Jevgenijs Belezjaks
 Chairman of the Management Board

Prepared by:

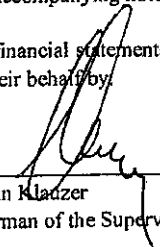

 Kristine Zuromska
 Chief accountant

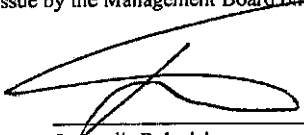
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2017

	Notes	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Liabilities and shareholders' equity					
Equity					
Share capital	20	15,569,120	15,569,120	15,569,120	15,569,120
Reserve	20	637,447	637,447	637,447	637,447
Accumulated profit		26,427,866	26,534,839	20,915,872	21,015,987
Total equity		42,634,433	42,741,406	37,122,439	37,222,554
Provisions					
Total provisions	21	2,125,041	2,161,740	1,765,196	1,794,011
Liabilities					
Non-current liabilities					
Loans from affiliated companies	24	240,589,314	240,589,314	99,523,684	99,523,684
Loans from credit institutions	27	9,000,000	9,000,000	12,500,000	12,500,000
Deferred income	26	-	-	2,338	2,338
Total non-current liabilities		249,589,314	249,589,314	112,026,022	112,026,022
Current liabilities					
Trade payables	23	7,877,791	7,883,670	6,634,703	6,637,878
Short-term loans and accounts payable to affiliated companies	25	145,086,689	145,086,689	243,926,070	243,926,070
Short-term loans and accounts payable to credit institutions	27	6,043,206	6,043,206	2,543,875	2,543,875
Taxes and social insurance contributions		530,476	546,110	21,623	21,617
Other payables		381,024	381,409	370,445	370,445
Accrued liabilities	28	218,959	227,618	173,125	179,306
Deferred income	26	3,726	3,726	12,009	12,009
Customer advances received		894,011	894,011	918,574	918,574
Total current liabilities		161,035,882	161,066,439	254,600,424	254,609,774
Total liabilities		410,625,196	410,655,753	366,626,446	366,635,796
Total provisions, liabilities and shareholders' equity		85,432,670	85,553,399	75,511,901	75,652,369

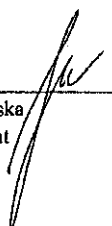
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2018 and signed on their behalf by:


Martin Kladzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:

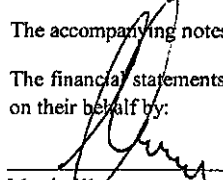

Kristine Zuromska
Chief accountant

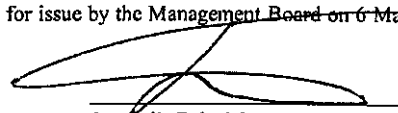
COMPANY'S SEPARATE AND GROUP'S CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Notes	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Cash flows from / (used in) operating activities					
Profit before taxation		8,751,689	8,774,182	7,162,022	7,181,179
Adjustments for:					
Depreciation of property and equipment for own use and equipment under operating lease terms and amortisation of intangible assets	8,9	202,660	204,695	209,160	210,716
Increase/(decrease) of other provisions	21	359,845	367,729	(16,076)	(22,536)
Interest and similar expenses	2	2,771,355	2,771,355	3,757,575	3,757,575
(Profit)/loss from disposal of property and equipment for own use		(13,431)	(13,431)	388	388
Cash from operating activities before changes in working capital		12,072,118	12,104,530	11,113,069	11,127,322
Adjustments for:					
Decrease (increase) in trade receivables		1,092,501	1,075,369	(787,863)	(782,099)
Increase in trade and other payables		1,272,463	1,289,900	1,697,681	1,703,078
(Increase) in net investment in finance leases and loans		(53,257,158)	(53,257,158)	(18,187,679)	(18,187,679)
Total cash used in operating activities		(38,820,076)	(38,787,359)	(6,164,792)	(6,139,378)
Corporate income tax paid		(260,561)	(272,426)	(277,565)	(290,597)
Net cash used in operating activities		(39,080,637)	(39,059,785)	(6,442,357)	(6,429,975)
Cash flows from / (used in) investing activities					
Purchase of property and equipment for own use and leasehold improvements		(212,232)	(213,455)	(258,065)	(258,607)
Purchase of intangible assets		(87,522)	(87,522)	(33,295)	(33,295)
Purchase of property and equipment under operate lease		(61,714)	(61,714)	(37,903)	(37,903)
Proceeds from sale of property and equipment for own use		25,034	25,034	42,985	42,985
Investments in subsidiary		-	-	2	-
Net cash flow/(used in) investing activities		(236,434)	(237,657)	(283,276)	(286,820)
Cash flows from financing activities					
Loans received, net		42,225,580	42,225,580	16,276,189	16,276,189
Interest paid		(2,771,355)	(2,771,355)	(3,757,575)	(3,757,575)
Net cash from financing activities		39,454,225	39,454,225	12,518,614	12,518,614
Net increase in cash and cash equivalents		37,154	56,783	5,789,981	5,801,819
Cash and cash equivalents at the beginning of reporting year	19	12,511,196	12,641,198	6,721,215	6,839,379
Cash and cash equivalents at the end of reporting year	19	12,548,350	12,697,981	12,511,196	12,641,198

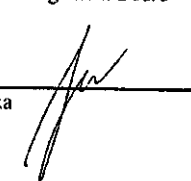
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2018 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:

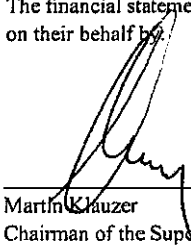

Kristine Zuromska
Chief accountant

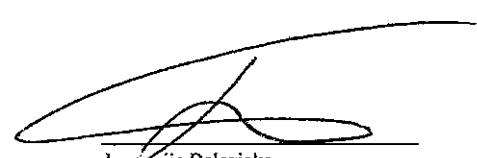
COMPANY'S SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Share capital EUR	Reserves EUR	Company's retained earnings EUR	Company total EUR
Balance as at 31 December 2015	15,569,120	637,447	15,193,433	31,400,000
Net profit for the year	-	-	5,722,439	5,722,439
Balance as at 31 December 2016	15,569,120	637,447	20,915,872	37,122,439
Net profit for the year	-	-	5,511,994	5,511,994
Balance as at 31 December 2017	15,569,120	637,447	26,427,866	42,634,433

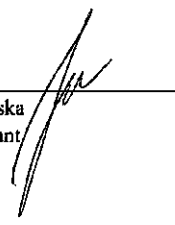
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2018 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:


Kristine Zuromska
Chief accountant

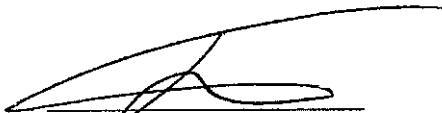
GROUP'S STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2017

	Share Capital EUR	Reserve EUR	Group's retained earnings EUR	Group Total EUR
Balance as at 31 December 2015	15,569,120	637,447	15,285,917	31,492,484
Net profit for the year	-	-	5,730,070	5,730,070
Balance as at 31 December 2016	15,569,120	637,447	21,015,987	37,222,554
Net profit for the year	-	-	5,518,852	5,518,852
Balance as at 31 December 2017	15,569,120	637,447	26,534,839	42,741,406

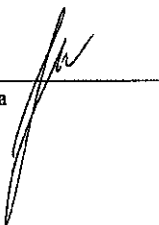
The accompanying notes on pages 11 to 32 are an integral part of these financial statements.

The financial statements on pages 5 to 32 have been authorized for issue by the Management Board on 6 March 2018 and signed on their behalf by:


Martin Klauzer
Chairman of the Supervisory Board


Jevgenijs Belezjaks
Chairman of the Management Board

Prepared by:


Kristine Zuromska
Chief accountant

Notes to the Financial Statements

GENERAL INFORMATION

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

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

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

The shareholder of the Company is UniCredit S.p.A., which holds 100% of the share capital. The Company's ultimate controlling party as at 31 December 2017 and 2016 was UniCredit S.p.A. which is a listed company.

BASIS OF PREPARATION

Statement of compliance

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

The consolidated and separate financial statements were authorized for issue by the Board of Management on 6 March 2018. The shareholders have the power to reject the financial statements prepared and presented by management and the right to request that new financial statements be prepared.

Basis of measurement

The separate and consolidated financial statements of the Company and the Group have been prepared on the historical cost basis. The Company and the Group do not have financial instruments at fair value through profit or loss and available-for-sale assets as at 31 December 2017 and 2016.

Basis of consolidation

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

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

Reorganization

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

Use of estimates and judgments

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

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

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

(i) Impairment of financial assets

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

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

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

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

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

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

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

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

Calculation of recoverable amount

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

(ii) Impairment of non-financial assets

Impairment of assets

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

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

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

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

(iv) Recognition of provisions

A provision is recognized if, as a result of past event, the Company or the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. As at 31 December 2017 and 31 December 2016 the Company and the Group have created provisions for issued guarantees, litigation cases, unused vacations, share options, administrative and operation expenses.

(v) Classification of leases

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

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Leases

Finance leases

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

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

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

Operating leases

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

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

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

Financial instruments

Classification

The Company and the Group holds the following financial assets:

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

Liabilities at amortised cost include loans and balances to banks.

During 2017 and 2016, the Company and the Group did not apply hedge accounting.

Recognition

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

Measurement

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

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

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

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

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

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

Fair value measurement principles

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

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

Derecognition

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

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

Offsetting

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

Recognition of income and expenses

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

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

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

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

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

Foreign currency

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

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

31 December 2017		31 December 2016
EUR		EUR
1 USD	1.1993	1.0541

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Accruals for vacations

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

Short-term employee benefits

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

Intangible assets

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

	% per annum
Licences	20-33
Software	20-35

Property and equipment

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

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

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

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

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

Investments in subsidiaries

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

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

Dividends

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

Repossessed assets

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

Taxes

Corporate income tax for the reporting period is included in the financial statements based on the management's calculations prepared in accordance with Republic of Latvia and Republic of Lithuania tax legislation. In accordance with Estonian legislation, dividend payment is subject of income tax, not profit.

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.

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.

Based on the new Corporate Income tax law of the Republic of Latvia announced in 2017, starting from 1 January 2018 corporate income tax will be applicable to distributed profits and several expenses that would be treated as profit distribution. In case of reinvestment of profit CIT shall not be applied. The applicable CIT rate has increased from the 15% to 20%.

Based on International Accounting Standard No 12 "Income Taxes" requirements, which Company applies in accordance to Article 13 of the law "On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports", income tax are payable at a higher or lower rate if part or all of the net profit or retained earnings is paid out as a dividend to shareholders of the entity then current and deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rate applicable to undistributed profits. In Latvia the applicable rate for undistributed profits is 0%. Therefore, in the individual financial statements the deferred tax assets and liabilities are released to income statement for 2017.

In the prior reporting years deferred corporate income tax is arising from temporary differences in the timing of the recognition of items in the tax returns and these financial statements is calculated using the liability method.

Cash and cash equivalents

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

Related parties

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

Risk and risk management

Currency risk

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

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

Interest rate risk

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

The sensitivity of the income statement is the effect of the assumed changes in the interest rates on the net interest income for one year, following the balance sheet date, based on the floating rate non-trading financial assets and financial liabilities held at 31 December 2017 and 31 December 2016.

Credit risk

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

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

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

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

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

Liquidity risk

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

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

Capital management

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

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(1) INTEREST AND FEE INCOME

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Interest income from finance leases	19,127,655	19,127,655	16,768,475	16,768,475
Rental income from operating leases	54,932	54,932	57,636	57,636
Administration fee income	1,590,711	1,862,783	1,385,574	1,631,331
Total interest and fee income	20,773,298	21,045,370	18,211,685	18,457,442

(2) INTEREST EXPENSE

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	1,830,731	1,830,731	3,627,391	3,627,391
Interest charges on loans from European Investment Bank	175,371	175,371	126,925	126,925
Interest charges on loans from UniCredit S.p.A	765,253	765,253	3,259	3,259
Total interest expense	2,771,355	2,771,355	3,757,575	3,757,575

(3) PERSONNEL EXPENSES

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Salary expenses	2,878,231	2,959,197	2,332,395	2,408,533
Social insurance	717,149	736,390	628,404	646,557
Provision for unused annual leave	29,480	31,403	16,306	17,657
Provision for bonuses	858,193	874,528	772,434	791,993
Total personnel expenses	4,483,053	4,601,518	3,749,539	3,864,740

(4) OTHER OPERATING INCOME

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Penalties received	1,111,377	1,111,377	1,244,777	1,244,777
Other income	303,345	207,175	550,890	467,466
Profit on disposal of own property and equipment and leased under operating lease terms	19,039	19,039	13,119	13,119
Total other operating income	1,433,761	1,337,591	1,808,786	1,725,362

(5) OTHER OPERATING EXPENSE

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Net loss on disposal of leased assets	182,698	182,698	245,556	245,556
Provisions for litigation cases	58,063	58,063	-	-
Other expenses	272,769	273,710	236,836	236,845
Total other operating expense	513,530	514,471	482,392	482,401

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(6) GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Office rent expenses	456,172	458,147	420,853	422,775
Professional fees	246,052	246,260	370,405	370,673
IT services	444,199	447,898	355,378	358,188
Transport expenses	236,342	251,465	196,218	208,563
Communication expenses	161,989	163,148	137,128	138,214
Depreciation of property and equipment for own use and leasehold improvements (Note 8)	119,795	121,829	103,311	104,867
Business trip expenses	130,047	132,651	90,320	91,316
Advertising	72,180	72,180	69,756	69,756
Representation costs	76,134	76,134	59,876	59,876
Recruitment and training	78,249	78,593	50,728	51,008
Amortization of intangible assets (Note 8)	32,655	32,655	45,879	45,879
Insurance costs	55,156	59,572	44,989	49,255
VAT expensed	48,385	48,385	34,523	34,523
Intercompany service charge	-	-	30,247	30,247
Penalties	243	243	22,948	22,948
Participation in associations	29,044	30,554	22,650	24,191
Bank charges	5,958	6,328	3,012	3,378
Loss on disposal of property and equipment property for own use	-	-	388	388
Other expenses	139,236	139,798	129,711	130,241
Total other administrative expenses	2,431,836	2,455,341	2,183,320	2,216,286

(7) INCOME TAX

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Current tax charge	(761,268)	(776,903)	(273,472)	(284,998)
Deferred income tax (expense) (Note 22)	(2,478,427)	(2,478,427)	(1,166,111)	(1,166,111)
Corporate income tax	(3,239,695)	(3,255,330)	(1,439,583)	(1,451,109)

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

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

Company 2017	Software and licenses/ Total intangible assets	Property and equipment for own use	Total intangible assets and property and equipment for own use
	EUR	EUR	EUR
Cost			
31 December 2016	470,790	1,109,864	1,580,654
Additions	87,522	212,232	299,754
Disposal	(9,858)	(22,637)	(32,495)
31 December 2017	548,454	1,299,459	1,847,913
Depreciation			
31 December 2016	432,303	690,087	1,122,390
Charge for 2017	32,655	119,795	152,450
Disposal	(9,858)	(15,548)	(25,406)
31 December 2017	455,100	794,334	1,249,434
Net book value			
31 December 2016	38,487	419,777	458,264
31 December 2017	203,354	505,125	708,479

Group 2017	Software and licenses/ Total intangible assets	Property and equipment for own use	Total intangible assets and property and equipment for own use
	EUR	EUR	EUR
Cost			
31 December 2016	470,790	1,121,123	1,591,913
Additions	87,522	213,454	300,976
Disposal	(9,858)	(22,637)	(32,495)
31 December 2017	548,454	1,311,940	1,860,394
Depreciation			
31 December 2016	432,303	699,356	1,131,659
Charge for 2017	32,655	121,829	154,484
Disposal	(9,858)	(15,548)	(25,406)
31 December 2017	455,100	805,637	1,260,737
Net book value			
31 December 2016	38,487	421,767	460,254
31 December 2017	203,354	506,303	709,657

Company 2016	Software and licenses/ Total intangible assets	Property and equipment for own use	Total intangible assets and property and equipment for own use
	EUR	EUR	EUR
Cost			
31 December 2015	527,411	998,396	1,525,807
Additions	33,295	258,065	291,360
Disposal	(89,916)	(146,597)	(236,513)
31 December 2016	470,790	1,109,864	1,580,654
Depreciation			
31 December 2015	475,886	724,628	1,200,514
Charge for 2016	45,879	103,311	149,190
Disposal	(89,462)	(137,852)	(227,314)
31 December 2016	432,303	690,087	1,122,390
Net book value			
31 December 2015	51,525	273,768	325,293
31 December 2016	203,354	419,777	623,131

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

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

Group 2016	Software and licenses/ Total intangible assets EUR	Property and equipment for own use EUR	Total intangible assets and property and equipment for own use EUR
Cost			
31 December 2016	527,412	1,009,113	1,536,525
Additions	33,295	258,607	291,902
Disposal	(89,917)	(146,597)	(236,514)
31 December 2017	470,790	1,121,123	1,591,913
Depreciation			
31 December 2016	475,887	732,341	1,208,228
Charge for 2017	45,879	104,867	150,746
Disposal	(89,463)	(137,852)	(227,315)
31 December 2017	432,303	699,356	1,131,659
Net book value			
31 December 2016	51,525	276,772	328,297
31 December 2017	38,487	521,767	560,254

(9) PROPERTY AND EQUIPMENT UNDER OPERATING LEASE TERMS

Company and Group 2017	Vehicle EUR	Total property and equipment under operating lease terms EUR
Cost		
31 December 2016	152,938	152,938
Additions	61,715	61,715
Disposal	(16,465)	(16,465)
31 December 2017	198,188	198,188
Depreciation		
31 December 2016	49,153	49,153
Charge for 2017	50,211	50,211
Disposal	(11,951)	(11,951)
31 December 2017	87,413	87,413
Net book value		
31 December 2016	103,785	103,785
31 December 2017	110,775	110,775

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(10) INVESTMENT IN SUBSIDIARY

The investment in subsidiary amounting to EUR 15,080 represents investment in the share capital of UniCredit Insurance Broker SIA. The holding in the subsidiary share capital amounts to 100% as at 31 December 2017 and 2016. The net assets of the subsidiary as at 31 December 2017 amount to EUR 143,672 (31.12.2016: EUR 134,660). The profit for the year 2017 amounts to EUR 76,041 (2016: EUR 69,183).

(11) FUTURE MINIMUM LEASE PAYMENTS UNDER OPERATING LEASE AGREEMENTS

	Company and Group 2017 EUR	Company and Group 2016 EUR
Minimum lease payments up to 1 year	63,180	42,041
Minimum lease payments 1 to 5 years	58,810	63,854
Total minimum lease payments	121,990	105,895

(12) NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES

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

Company and Group as at 31 December 2017	Short-term EUR	Long-term EUR	Total EUR
Gross investment in finance lease	145,184,712	303,219,802	448,404,513
Guarantee funds received *	-	-	-
Unearned finance income	(16,024,326)	(23,291,578)	(39,315,904)
Net investment in finance leases before allowances	129,160,386	279,928,224	409,088,610
Specific impairment allowance	(5,964,468)	(741,735)	(6,706,203)
Collective assessment impairment allowance	(511,308)	(1,107,070)	(1,618,378)
Net investment in finance leases as at 31 December 2017	122,684,610	278,079,419	300,764,029

Company and Group as at 31 December 2016	Short-term EUR	Long-term EUR	Total EUR
Gross investment in finance lease	126,967,108	253,347,983	380,315,092
Guarantee funds received *	(13,462)	-	(13,462)
Unearned finance income	(13,361,073)	(19,059,179)	(32,420,252)
Net investment in finance leases before allowances	113,592,573	234,288,804	347,881,377
Specific impairment allowance	(5,698,525)	(596,138)	(6,294,663)
Collective assessment impairment allowance	(463,134)	(1,025,428)	(1,488,562)
Net investment in finance leases as at 31 December 2016	107,430,914	232,667,238	340,098,152

	Company and Group 2017 EUR	Company and Group 2016 EUR
Unearned finance income up to 1 year	16,024,326	13,361,073
Unearned finance income 1 to 5 years	22,923,217	18,586,521
Unearned finance income over 5 years	368,361	472,658
Total unearned finance income	39,315,904	32,420,252

* Received guarantee funds represent credit risk covered by Attīstības finanšu institūcija Altum AS as at 31 December 2017 and 2016.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(13) LOANS BREAKDOWN BY THE TYPE OF THE BORROWER

Amounts below represent the maximum credit exposure of loans:

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Short term loans to individuals	1,821,167	1,821,167	3,070,974	3,070,974
Short term loans to corporate entities	15,774,929	15,774,929	25,099,670	25,099,670
Gross short term loans	17,596,096	17,596,096	28,170,644	28,170,644
Specific impairment allowance	(8,404,999)	(8,404,999)	(8,672,330)	(8,672,330)
Collective assessment impairment allowance	(81,092)	(81,092)	(188,078)	(188,078)
Net short term loans	9,110,005	9,110,005	19,310,236	19,310,236
Long term loans to individuals	7,317,163	7,317,163	8,294,968	8,294,968
Long term loans to corporate entities	16,024,997	16,024,997	12,532,718	12,532,718
Gross long term loans	23,342,160	23,342,160	20,827,686	20,827,686
Specific impairment allowance	(406,594)	(406,594)	(836,963)	(836,963)
Collective assessment impairment allowance	(257,133)	(257,133)	(103,803)	(103,803)
Net long term loans	22,678,433	22,678,433	19,886,920	19,886,920
Net loans total	31,788,438	31,788,438	39,197,156	39,197,156

Credit exposure of loans by industries:

	Company and Group 2017 EUR	Company and Group 2016 EUR
Loans to individuals	9,138,330	11,365,942
Manufacturing	10,953,564	10,458,862
Real estate activities	8,781,415	8,975,797
Municipal authorities	-	3,863,760
Trade	2,833,585	3,447,159
Agriculture	3,856,552	2,970,695
Construction	2,246,263	2,632,111
Electricity and gas supply	2,466,711	2,252,049
Administrative and support services	440,402	1,386,862
Professional, scientific and technical activities	98,616	798,967
Transport and storage	17,059	126,779
Information and communication	-	113,412
Other	105,759	605,935
Gross loan total	31,788,438	39,197,156
Specific impairment allowance	(8,811,593)	(9,509,293)
Collective assessment impairment allowance	(338,225)	(291,881)
Net loans total	31,788,438	39,197,156

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

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

Geographical analysis of the loan portfolio:

	Company and Group 2017 EUR	Company and Group 2016 EUR
Latvia	25,266,171	29,275,048
Lithuania	8,219,573	4,983,369
Estonia	6,027,295	13,097,044
EU countries	754,035	1,148,979
Non EU countries	671,182	493,890
Gross loans total	40,938,456	48,998,340
Specific impairment allowance	(8,811,593)	(9,509,293)
Collective assessment impairment allowance	(338,225)	(291,881)
Net loans total	31,788,638	39,197,166

(14) TRADE RECEIVABLES

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Individuals				
Not past due	778,930	778,930	641,782	641,782
Past due 1-30 days	200	200	2,960	2,960
Past due 31-90 days	265,587	265,587	349,239	349,239
Past due 91-180 days	52,749	52,749	48,805	48,805
More than 180 days	325,738	325,738	189,545	189,545
Gross individuals	1,363,104	1,363,104	1,232,231	1,232,231
Specific impairment allowance	(448,031)	(448,031)	(449,241)	(449,241)
Net individuals	915,073	915,073	782,990	782,990
Corporate entities				
Not past due	3,697,965	3,719,421	5,956,788	5,973,271
Past due 1-30 days	596	596	14,904	14,904
Past due 31-90 days	2,466,985	2,466,985	2,215,606	2,215,606
Past due 91-180 days	443,844	443,844	399,291	399,291
More than 180 days	1,063,377	1,063,377	1,305,394	1,305,394
Gross corporate entities	7,672,767	7,694,223	9,991,983	9,998,466
Specific impairment allowance	(1,010,386)	(1,010,386)	(1,557,063)	(1,557,063)
Net corporate entities	6,662,381	6,683,837	8,434,920	8,441,403
Total trade receivables	7,577,454	7,598,910	9,217,910	9,224,393

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

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

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

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(15) ALLOWANCE FOR DOUBTFUL RECEIVABLES

Changes in specific and collective impairment are:

	Company and Group 2017 EUR	Company and Group 2016 EUR
Specific impairment allowance as at the beginning of the reporting year	17,810,260	17,846,323
Collective impairment allowance as at the beginning of the reporting year	1,780,443	1,992,739
Total impairment allowance as at the beginning of the reporting year	19,590,703	19,839,062
Increase in specific impairment allowance	3,094,285	2,845,185
Increase /(decrease) in collective impairment allowance	176,217	(212,348)
Change in allowance for doubtful receivables	3,270,502	2,632,837
Specific impairment foreign currency fluctuation result to income statement*	(7,987)	1,857
Collective impairment allowance foreign currency fluctuation result to income statement*	(57)	52
Total change to income statement	3,262,458	2,634,746
Write-off of lost loans	(3,920,344)	(2,883,105)
Change in impairment allowance	(657,886)	(248,359)
Specific impairment allowance as at the end of the reporting year	16,976,213	17,810,260
Collective impairment allowance as at the end of the reporting year	1,956,603	1,780,443
Total impairment allowance as at the end of the reporting year	18,932,816	19,590,703

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

(16) ANALYSIS OF COLLATERALS

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

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Passenger cars	155,055,730	155,055,730	133,317,900	133,317,900
Commercial transport	116,066,096	116,066,096	82,810,332	82,810,332
Industrial machinery	77,729,957	77,729,957	72,609,954	72,609,954
Manufacturing equipment	52,286,353	52,286,353	51,051,242	51,051,242
Air, water transport	2,856,339	2,856,339	2,671,913	2,671,913
Rail transport	2,224,813	2,224,813	2,669,389	2,669,389
Other equipment	1,800,659	1,800,659	1,469,320	1,469,320
Other	381,635	403,091	2,616,112	2,632,595
Total portfolio	408,415,872	408,415,872	349,576,160	349,576,160

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(17) OTHER RECEIVABLES

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Accepted, but not yet deductible VAT	797,677	797,677	680,505	680,505
Safety deposits	171,570	171,570	171,128	171,128
Advance payments for administrative services	-	-	1,435	1,050
Other receivables	-	-	11	300
Total other debtors	969,247	969,247	853,059	852,983

(18) PREPAID EXPENSES

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Insurance, subscription of periodicals, administrative expenses	72,336	73,740	87,965	89,177
Other	22,956	22,956	35,069	35,069
Total prepaid expenses	95,292	96,696	123,034	124,246

(19) CASH AND BANK

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Cash at bank	12,545,971	12,695,602	12,508,817	12,638,819
Deposits with initial maturity of less than 3 months	2,379	2,379	2,379	2,379
Total cash and bank	12,548,350	12,697,981	12,511,196	12,641,198

(20) SHAREHOLDERS' EQUITY

Share capital of the Company as at 31 December 2017 amounts to EUR 15,569,120 (31.12.2016: EUR 15,569,120) and consists of 1,556,912 shares with a nominal value of 10 EUR each (31.12.2016: 1,556,912 shares with a nominal value of EUR 10 each).

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

The sole shareholder as at 31 December 2017 was UniCredit S.p.A. (31.12.2016: UniCredit S.p.A.).

Reserve

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

(21) PROVISIONS

Share options reserve of EUR 13,938 (31.12.2016: EUR 10,078) is attributed to an incentive plan based on UniCredit S.p.A shares (stock options and performance shares) recognized as an expense with a corresponding increase in liabilities, over the period at which the employees become unconditionally entitled to payment.

Largest items in other provisions include provision for AG UniCredit Bank Austria guarantee amounted to EUR 295,484 (2016: EUR 295,484) and provisions for litigation cases amounted to EUR 500,000 (2016: EUR 441,937), provisions for IT services amounted to EUR 15,065 (2016: EUR 1,800).

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

Notes (continued)

(21) PROVISIONS (continued)

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

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

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

(22) DEFERRED TAX ASSET

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Deferred tax at the beginning of the reporting year	2,667,379	2,667,379	3,833,490	3,833,490
Recognized deferred income tax (expense)/income on other items (Note 7)	(2,478,427)	(2,478,427)	(1,166,111)	(1,166,111)
Deferred income tax asset at the end	188,952	188,952	2,667,379	2,667,379

The new Corporate Income Tax regime introduced starting January 2018 follows cash-flow taxation model, which provides that Corporate Income Tax is payable at the moment of profit distribution decision and deemed profit distribution. Accordingly, the rate to be used for the purposes of measurement of current and deferred tax assets and liabilities is the tax rate applicable to undistributed profits. Deferred income tax on loss carried forward has been calculated by applying tax rates of 0% (2016: 15%) for financial and tax purposes:

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

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

At the fiscal year ending 31 December 2017 75% of taxable profits of 4,8 million EUR (2016: 100% - 7,7 million EUR) were offset against tax losses carried forward, which results in the remaining tax loss carried forward of 11,7 million EUR (2016: 16,4 million EUR). Accordingly to the new Corporate Income Tax regime, deferred tax on loss carried forward was released and recognized in the balance sheet at nil value. However the tax losses can still be utilized until the end of 2022 for Corporate Income Tax calculation purposes.

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(23) TRADE PAYABLES

Trade payables as at 31 December 2017 for the Company amount to EUR 7,877,791 (2016: EUR 6,634,703), as at 31 December 2017 for the Group - EUR 7,883,670 (2016: EUR 6,637,878). There are no overdue trade payables for the Company and the Group as at 31 December 2017 and 2016. Trade payables mainly represent balances due to lease object suppliers.

(24) LONG TERM LOANS FROM AFFILIATED COMPANIES

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Loan from UniCredit Bank Austria AG	47,360,526	47,360,526	99,523,684	99,523,684
Loan from UniCredit S.p.A	193,228,788	193,228,788	-	-
Total long-term loans from affiliated companies	240,589,314	240,589,314	99,523,684	99,523,684

The Company has active loan agreements with UniCredit Bank Austria AG as at 31 December 2017 for loans of EUR 99,5 million with different maturities by the year 2020 and loan agreements with UniCredit S.p.A as at 31 December 2017 for loans of EUR 286 million with different maturities by the year 2023.

Loans payable to UniCredit Bank Austria AG and UniCredit S.p.A. are classified as short-term and long-term portions in the original currencies as at 31 December 2017 as follows:

	EUR	Total EUR
Up to 1 year	144,973,765	144,973,765
1 to 5 years	240,589,314	240,589,314
Total	385,563,079	385,563,079

Loans payable to UniCredit Bank Austria AG and UniCredit S.p.A. are classified as short-term and long-term portions in the original currencies as at 31 December 2016 as follows:

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

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

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to UniCredit Bank Austria AG	52,163,158	52,163,158	129,725,745	129,725,745
Short term (up to 1 year) portion of loan payable to UniCredit S.p.A.	92,810,607	92,810,607	114,000,000	114,000,000
Total short-term loans	144,973,765	144,973,765	243,725,745	243,725,745

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG	71,358	71,358	158,208	158,208
Accounts payable to UniCredit Leasing S.p.A	2,708	2,708	38,858	38,858
Accounts payable to UniCredit S.p.A	38,858	38,858	3,259	3,259
Total accounts payable	111,924	111,924	200,325	200,325
Total short-term loans and accounts payable to affiliated companies	145,085,689	145,085,689	243,926,070	243,926,070

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

Notes (continued)

(26) DEFERRED INCOME

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Long-term				
Deferred income from advance payments	-	-	2,338	2,338
Total	-	-	2,338	2,338
Short-term				
Deferred income from advance payments	3,708	3,708	11,268	11,268
Other	18	18	741	741
Total	3,726	3,726	12,009	12,009

(27) LOANS FROM CREDIT INSTITUTIONS

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Long-term part	9,000,000	9,000,000	12,500,000	12,500,000
Short-term part	6,043,206	6,043,206	2,543,875	2,543,875
Total	15,043,206	15,043,206	15,043,875	15,043,875

Loans from credit institutions include loan from European Investment Fund. Maturity is year 2019. Based on management's assessment, all covenants were compliant as of 31.12.2017.

(28) ACCRUED LIABILITIES

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Other accrued liabilities	46,729	47,736	30,425	30,878
Accrued liabilities for unused annual vacations	172,230	179,882	142,700	148,428
Total	218,959	227,618	173,125	179,306

Movement of accrued liabilities for unused annual vacations	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
At the beginning of reporting period	142,700	148,428	125,989	130,367
Increase	29,530	31,454	16,711	18,061
Decrease	-	-	-	-
At the end of reporting period	172,230	179,882	142,700	148,428

(29) AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Average number of employees during the reporting year in Latvia	64	68	59	64
Average number of employees during the reporting year in Estonia	17	17	17	17
Average number of employees during the reporting year in Lithuania	24	24	23	23
Total	105	109	99	104

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(30) RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties are defined as shareholders who have significant influence over the Company and the Group, companies in which they have a controlling interest, members of the Council and Board of Directors, key management personnel, their close relatives and companies in which they have a controlling interest, as well as associated companies. All related party transactions in year 2017 were made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions.

The loan balances outstanding as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Loan from UniCredit Bank Austria AG	99,523,684	99,523,684	229,249,429	229,249,429
Loan from UniCredit S.p.A.	286,039,395	286,039,395	114,000,000	114,000,000
Total	385,563,079	385,563,079	343,249,429	343,249,429

The interest charges on the loans from affiliated companies for year 2017 and year 2016 were as follows:

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Interest charges on loans from UniCredit Bank Austria AG	1,830,731	1,830,731	3,627,391	3,627,391
Interest charges on loans from UniCredit S.p.A.	765,253	765,253	3,259	3,259
Total	2,595,984	2,595,984	3,630,650	3,630,650

Accounts payable to affiliated companies are accrued liabilities for interest payments and management services. Accounts payable to affiliated companies as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Accounts payable to UniCredit Bank Austria AG	71,358	71,358	158,208	158,208
Accounts payable to UniCredit Leasing S.p.A.	38,858	38,858	38,858	38,858
Accounts payable to UniCredit S.p.A.	2,708	2,708	3,259	3,259
Total	112,924	112,924	199,325	199,325

The Company has concluded service agreement with UniCredit Insurance Broker SIA. Income from services provided and cost allocation was EUR 26,987 (2016: EUR 21,872). Receivables with UniCredit Insurance Broker SIA as at 31 December 2017 was EUR 3,206 (2016: EUR 1,663).

The Company has concluded service agreement with UCTAM Baltics SIA. Income from cost allocation was EUR 8,387 (2016: EUR 6,726). Receivables with UCTAM Baltics SIA as at 31 December 2017 was EUR 818 (2016: EUR 570).

Within the merger in midyear 2014 AS UniCredit Finance has transferred to the Company agreement for IT related services with UBIS Austria GmbH. Expense for IT services as at 31 December 2017 was EUR 87,872 (2016: EUR 66,000). Expense for IT related services with UniCredit Leasing Slovakia a.s as at 31 December 2017 was EUR 23,767 (2016: EUR 0).

UNICREDIT LEASING SIA COMPANY SEPARATE AND GROUP CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR 2017

Notes (continued)

(30) RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Bank charges for year 2017 and 2016 was as follows:

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Bank charges for loan administration and issued guarantee UniCredit Bank Austria AG	-	-	31,896	31,896
Total			31,896	31,896

The management fee for year 2017 and year 2016 were as follows:

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Management fee UniCredit S.p.A.	-	-	30,247	30,247

Current account balances as at 31 December 2017 with AG UniCredit Bank Austria was EUR 1,232,162 (2016: EUR 4,705,795).

Based on management's assessment, all related party transactions in year 2017 have been carried out in the normal course of business.

Management remuneration amounts to the following:

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
Salaries	349,016	381,376	348,099	383,814
Social insurance	90,770	98,404	90,637	99,471
Total	439,786	479,780	438,736	483,285

(31) COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

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

	Company 2017 EUR	Group 2017 EUR	Company 2016 EUR	Group 2016 EUR
EUR	8,633,462	8,633,462	5,143,074	5,143,074
Total	8,633,462	8,633,462	5,143,074	5,143,074

(32) SUBSEQUENT EVENTS

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

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholder of SIA "UniCredit Leasing":

Our Opinion on the Separate and Consolidated Financial Statements

We have audited the accompanying separate financial statements of SIA "UniCredit Leasing" ("the Company") and accompanying consolidated financial statements of the Company and its subsidiary ("the Group") set out on pages 5 to 32 of the accompanying separate and consolidated annual report, which comprise:

- the separate and consolidated balance sheet as at 31 December 2017,
- the separate and consolidated profit and loss statement for the year then ended,
- the separate and consolidated statement of changes in equity for the year then ended,
- the separate and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and
- the notes to the separate and consolidated financial statements, which include a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

In our opinion, the accompanying separate and consolidated financial statements give a true and fair view of the separate and consolidated financial position of the Company and the Group, respectively, as at 31 December 2017, and of their separate and consolidated financial performance and their separate and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with the 'Law On the Annual Reports and Consolidated Annual Reports' of the Republic of Latvia.

Basis for Opinion

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

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

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

Reporting on Other Information

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

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

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/lv/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

In Latvia, the services are provided by SIA Deloitte Latvia, SIA Deloitte Audits Latvia and law firm Deloitte Legal (jointly referred to as "Deloitte Latvia") which are affiliates of Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Latvia is one of the leading professional services organizations in the country providing services in tax, legal, audit and advisory through over 130 national and specialized expatriate professionals.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte Network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. No entity in the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this publication.

© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/lv/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

In Latvia, the services are provided by SIA Deloitte Latvia, SIA Deloitte Audits Latvia and law firm Deloitte Legal (jointly referred to as "Deloitte Latvia") which are affiliates of Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Latvia is one of the leading professional services organizations in the country providing services in tax, legal, audit and advisory through over 130 national and specialized expatriate professionals.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte Network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. No entity in the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this publication.

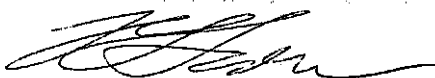
© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (Continued)

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's and Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's and Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the separate and consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company and Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate and consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the separate and consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a fair presentation.

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

Deloitte Audits Latvia SIA
Licence No. 43



Inguna Staša
Certified auditor
Certificate No.145
Board member

Riga, Latvia
6 March 2018

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/lv/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

In Latvia, the services are provided by SIA Deloitte Latvia, SIA Deloitte Audits Latvia and law firm Deloitte Legal (jointly referred to as "Deloitte Latvia") which are affiliates of Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Latvia is one of the leading professional services organizations in the country providing services in tax, legal, audit and advisory through over 130 national and specialized expatriate professionals.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte Network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. No entity in the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this publication.
© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

UniCredit Leasing SIA

**Äriühingu konsolideerimata ja kontserni konsolideeritud
2017. majandusaasta aruanne,
mis on koostatud
Läti õigusaktidest tulenevate nõuete alusel**

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

Sisukord

Teave äriühingu ja kontserni kohta	3
Juhatuse tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	
Kasumiaruanne	5
Bilanss	6–7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9–10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11–32
Sõltumatute audiitorite aruanne	33–35

Teave äriühingu ja kontserni kohta

Äriühingu ärinimi	UniCredit Leasing
Äriühingu õiguslik seisund	piiratud vastutusega äriühing
Registrinumber, registreerimiskoht ja -kuupäev	40003423085 Riia, 14. detsember 1998 Äriregistris ümber registreeritud 9. augustil 2004
Juriidiline ja tegevuskoha aadress	Mūkusalas iela 41 Riia LV-1004 Lāti
Osaniku nimi ja aadress	UniCredit S.p.A. (100%) Via A. Specchi 16, 00186 Rooma Itaalia
Nõukogu liikmete nimed ja ametikohad	Martin Klauzer – nõukogu esimees Algimantas Kundrotas – nõukogu aseesimees Mariya Lerch – nõukogu liige (kuni 22.01.2018) Giovanni Luigi Lucini – nõukogu liige (alates 22.01.2018) Marco Lotteri – nõukogu liige Manuela Pachoinig – nõukogu liige
Juhatuse liikmete nimed ja ametikohad	Jevgenijs Belezjaks – juhatuse esimees Valdis Vasilevskis – juhatuse liige Christoph Siegl – juhatuse liige Laimonas Belickas – juhatuse liige
Konsolideeritud tütarettevõtja	SIA UniCredit Insurance Broker (100%) Mūkusalas iela 41, Riia, Lāti
Majandusaasta	1. jaanuar – 31. detsember 2017
Eelmine majandusaasta	1. jaanuar – 31. detsember 2016
Äriühingu NACE kood	6491. Kapitalirent
Audiitorite nimed ja aadressid	SIA Deloitte Audits Latvia Grēdu iela 4a Riia LV-1019 Lāti vandeaudiitor Inguna Stasa liitsents nr 145

Juhatus tegevusaruanne**Põhitegevus**

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

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

Äriühingu tulemused aruandeaastal

2017. aastal jätkas äriühing kasvujoones, mida näitas finantseeritud liisitud vara mahu edasine suurenemine kõigis kolmes riigis ning veelgi suurem tulu suurenemine. Kasvava tegevusmahu tulemusel suurenes äriühingu koguvara 13%, s.o 405 miljonilt eurolt 455 miljoni euroni luues kindla aluse tulevikus saadavaks tuluks. Et säilitada soodne kulude ja tulude suhe, mis paranes veelgi ja langes 37%-lt 2016. aastal 36%-ni 2017. aastal, ning tagada, et äriühingu tooted vastavad klientide nõuetele ja turustandarditele, keskendus äriühing protsesside edasisele automatiseerimisele ja oma toodete digiteerimisele.

Samuti edendas äriühing instrumente, mille eesmärk on arendada Balti riikide majandust, tehes seda koostöös kohalikel turgudel tegutsevat asutustega, näiteks Invegaga Leedus, Kredexiga Eestis ja Altumiga Lätis, kuid ka rahvusvaheliste asutustega, näiteks Euroopa Investeeringufondiga, kellega äriühing algatas VKEda toetamiseks InnoFini ja Cosme programmi, mis hõlmab kõiki kolme Balti riiki ja täiendab juba olemasolevat mikrorahastamise skeemi.

Finantsriski juhtimine

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

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

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

Õigusnormid

Viimased aastad on toonud finantseerimisasutustele ja nende tütarettevõtjatele kaasa palju uusi eeskirju ja määrusi, mille tõttu on vaja juhtida äriühingu riski- ja finantsvaldkonda pidevalt jälgida ning neis muudatusi teha. Samuti tuleb järjepidevalt kohandada äriühingu riskimeetodeid ja aruandlust. Äriühing on täiesti valmis täitma standardis IFRS 9 sätestatud uute riski- ja raamatupidamiseeskirjade nõudeid, mis jõustuvad 1. jaanuaril 2018. Eeskirjade rakendamise üle teevad järelevalvet äriühingu ja UniCrediti kontserni audiitorid.

Äriühingu tulevane areng ja filiaalide tegevus

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

Juhatus ettepanek kasumi jaotamise kohta

Juhatus teeb osanikule ettepaneku kinnitada raamatupidamise aastaaruanne järgmiste andmetega: äriühingu ja kontserni koguvara vastavalt 455 384 670 eurot ja 455 558 899 eurot ning puhaskasum vastavalt 5 511 994 eurot ja 5 518 852 eurot. Äriühingu 2017. majandusaasta kasum 5 511 994 eurot tuleks jätta täies ulatuses jaotamata.

Peale selle teeb juhatus osanikule ettepaneku kinnitada väljamakstavad dividendid summas 14 935 553 eurot, mis moodustab Läti üksusühingute perioodide jaotamata kasumi 31. detsembri 2016. aasta seisuga.

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Riia, 6. märts 2018

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

/allkiri/

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE 31. DETSEMBRI LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Lisa	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Intressi- ja teenustasutulu	1	20 773 298	21 045 370	18 211 685	18 457 442
Intressikulu	2	(2 771 355)	(2 771 355)	(3 757 575)	(3 757 575)
Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara kulum	8	(50 211)	(50 211)	(59 969)	(59 969)
Brutokasum		17 951 732	18 223 804	14 394 141	14 639 898
Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes	15	(3 270 502)	(3 270 502)	(2 632 837)	(2 632 837)
Tööjõukulud	3	(4 483 053)	(4 601 518)	(3 749 539)	(3 864 740)
Muud tegevustulud	4	1 433 761	1 337 591	1 808 786	1 725 362
Muud tegevuskulud	5	(513 530)	(514 471)	(482 392)	(482 401)
Üldhalduskulud	6	(2 331 836)	(2 365 840)	(2 188 320)	(2 216 286)
Puhaskasum/(-kahjum) valuutakursi muutustest		(34 883)	(34 882)	12 183	12 183
Kasum enne maksustamist		8 751 689	8 774 182	7 162 022	7 181 179
Tulumaksukulud	7	(761 268)	(776 903)	(273 472)	(284 998)
Kasum pärast äriühingu tulumaksu mahaarvamist		7 990 421	7 997 279	6 888 550	6 896 181
Edasilükkunud tulumaksu kulu	7, 22	(2 478 427)	(2 478 427)	(1 166 111)	(1 166 111)
Majandusaasta kasum		5 511 994	5 518 852	5 722 439	5 730 070

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

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2018 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostanud

/allkiri/
Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSEERNI KONSOLIDEERITUD BILANSS 31. DETSEMBRI 2017. AAST

	Lisa	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Varad					
Põhivara					
Immateriaalne põhivara	8	93 354	93 354	38 487	38 487
Materiaalne põhivara					
Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara	8	505 125	506 303	419 777	421 767
Kasutusrendi tingimustel renditud materiaalne põhivara	9	110 775	110 775	103 785	103 785
Materiaalne põhivara kokku		615 900	617 078	523 562	525 552
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Investeering tütarettevõtjasse	10	15 080	-	15 080	-
Pikaajaline investeering kapitalirenditehingutesse	12	278 079 419	278 079 419	232 667 238	232 667 238
Pikaajalised laenud	13	22 678 433	22 678 433	19 886 920	19 886 920
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		300 772 932	300 757 852	252 569 238	252 554 158
Edasilükkunud tulumaksu vara	22	188 952	188 952	2 667 379	2 667 379
Põhivara kokku		301 671 138	301 657 236	255 798 666	255 785 576
Käibevara					
Nõuded					
Nõuded ostjate vastu	14	7 637 554	7 659 010	9 118 010	9 134 493
Muud nõuded	17	969 247	969 247	853 079	852 983
Enammakstud maksud		668 475	684 115	368 946	372 715
Ettemakstud kulud	18	95 292	96 696	123 034	124 246
Lumajansetu investeeringuid	12	122 684 609	122 684 609	107 430 914	107 430 914
Kapitalirenditehingutesse					
Lühiajalised laenud	13	9 110 005	9 110 005	19 310 236	19 310 236
Nõuded kokku		141 165 182	141 203 682	137 204 219	137 225 587
Raha ja pangakontod	19	12 548 350	12 697 981	12 511 196	12 641 198
Käibevara kokku		153 713 532	153 901 663	149 715 415	149 866 785
Varad kokku		455 384 670	455 558 899	405 514 081	405 652 361

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

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2018 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostanud

/allkiri/
Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSEERNI KONSOLIDEERITUD BILANSS 31. DETSEMBRI 2017. AAST

	Lisa	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Kohustised ja omakapital					
Omakapital					
Osakapital	20	15 569 120	15 569 120	15 569 120	15 569 120
Reservkapital	20	637 447	637 447	637 447	637 447
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		26 427 866	26 534 839	20 915 872	21 015 987
Omakapital kokku		42 634 433	42 741 406	37 122 439	37 222 554
Eraldised					
Eraldised kokku	21	2 125 041	2 161 740	1 765 196	1 794 011
Kohustised					
Pikaajalised kohustised					
Sidusettevõtjalt saadud laenu	24	240 589 314	240 589 314	99 523 684	99 523 684
Krediitiasutustelt saadud laenu	27	9 000 000	9 000 000	12 500 000	12 500 000
Edasilükkunud tulu	26	-	-	2 338	2 338
Pikaajalised kohustised kokku		249 589 314	249 589 314	112 026 022	112 026 022
Lühiajalised kohustised					
Võlad tarnijatele	23	7 877 791	7 883 670	6 634 703	6 637 878
Sidusettevõtjatele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenu ja võlad	25	145 086 689	145 086 689	243 926 070	243 926 070
Krediitiasutustele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenu ja võlad	27	6 043 206	6 043 206	2 543 875	2 543 875
Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksed		530 476	546 110	21 623	21 617
Muud võlad		381 024	381 409	370 445	370 445
Viitkohustised	28	218 959	227 618	173 125	179 306
Edasilükkunud tulu	26	3 726	3 726	12 009	12 009
Klientidelt laekunud ettemaksed		894 011	894 011	918 574	918 574
Lühiajalised kohustised kokku		161 035 882	161 066 439	254 600 424	254 609 774
Kohustised kokku		410 625 196	410 655 753	366 626 446	366 635 796
Eraldised, kohustised ja omakapital kokku		455 384 670	455 558 899	405 514 081	405 652 361

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

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2018 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostanud

/allkiri/
Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA JA KONTSERNI KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2017 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Lisa	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Äritegevusest saadud / (äritegevuses kasutatud) rahavood					
Kasum enne maksustamist		8 751 689	8 774 182	7 162 022	7 181 179
Korrigeerimine					
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja kasutusrendi tingimustel renditud seadmete kulum ning immateriaalse põhivara amortisatsioon	8, 9	202 660	204 695	209 160	210 716
Muude eraldiste suurenemine/(vähenemine)	21	359 845	367 729	(16 076)	(22 536)
Intressi- ja muud sarnased kulud	2	2 771 355	2 771 355	3 757 575	3 757 575
(Kasum)/kahjum oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara realiseerimisest		(13 431)	(13 431)	388	388
Äritegevuse rahavood enne muudatusi käibekapitalis		12 072 118	12 104 530	11 113 069	11 127 322
Korrigeerimine					
Nõuded ostjate vastu, vähenemine (suurenemine)		1 092 501	1 075 369	(787 863)	(782 099)
Võlad tarnijatele ja muud võlad, suurenemine		1 272 463	1 289 900	1 697 681	1 703 078
Kapitalirenditehingute ja laenude netoinvesteeringu (suurenemine)		(53 257 158)	(53 257 158)	(18 187 679)	(18 187 679)
Äritegevuses kasutatud rahavood kokku		(38 820 076)	(38 787 359)	(6 164 792)	(6 139 378)
Äriühingu tulumaks		(260 561)	(272 426)	(277 565)	(290 597)
Äritegevuses kasutatud netorahavood		(39 080 637)	(39 059 785)	(6 442 357)	(6 429 975)
Investeeringustegevusest saadud / (investeeringustegevuses kasutatud) rahavood					
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara soetamine ja renditud varale tehtud parendused		(212 232)	(213 455)	(258 065)	(258 607)
Immateriaalse põhivara soetamine		(87 522)	(87 522)	(33 295)	(33 295)
Kasutusrendil oleva materiaalse põhivara soetamine		(61 714)	(61 714)	(37 903)	(37 903)
Tulu oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara müügist		25 034	25 034	42 985	42 985
Investeeringud tütarettevõtjasse		-	-	2	-
(Investeeringustegevuses kasutatud) netorahavood		(336 434)	(337 657)	(286 276)	(286 820)
Finantseeringustegevuse rahavood					
Saadud laenud, neto		42 225 580	42 225 580	16 276 189	16 276 189
Makstud intressid		(2 771 355)	(2 771 355)	(3 757 575)	(3 757 575)
Finantseeringustegevuse netorahavood		39 454 225	39 454 225	12 518 614	12 518 614
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine (neto)		37 154	56 783	5 789 981	5 801 819
Raha ja selle ekvivalendid aruandeaasta alguses	19	12 511 196	12 641 198	6 721 215	6 839 379
Raha ja selle ekvivalendid aruandeaasta lõpus	19	12 548 350	12 697 981	12 511 196	12 641 198

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

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2018 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostanud

/allkiri/

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

ÄRIÜHINGU KONSOLIDEERIMATA OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2017 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Osakapital EUR	Reservkapital EUR	Äriühingu jaotamata kasum EUR	Äriühing Kokku EUR
Saldo 31. detsembri 2015. aasta seisuga	15 569 120	637 447	15 193 433	31 400 000
Majandusaasta puhaskasum	-	-	5 722 439	5 722 439
Saldo 31. detsembri 2016. aasta seisuga	15 569 120	637 447	20 915 872	37 122 439
Majandusaasta puhaskasum	-	-	5 511 994	5 511 994
Saldo 31. detsembri 2017. aasta seisuga	15 569 120	637 447	26 427 866	42 634 433

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

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2018 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/

Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/

Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostanud

/allkiri/

Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

**KONTSERNI OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 31. DETSEMBRIL 2017
LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

	Osakapital EUR	Reservkapital EUR	Kontserni jaotamata kasum EUR	Kontserni Kokku EUR
Saldo 31. detsembri 2015. aasta seisuga	15 569 120	637 447	15 285 917	31 492 484
Majandusaasta puhaskasum	-	-	5 730 070	5 730 070
Saldo 31. detsembri 2016. aasta seisuga	15 569 120	637 447	21 015 987	37 222 554
Majandusaasta puhaskasum	-	-	5 518 852	5 518 852
Saldo 31. detsembri 2017. aasta seisuga	15 569 120	637 447	26 534 839	42 741 406

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

Lehekülgedel 5–32 esitatud raamatupidamise aastaaruande on juhatus kinnitanud 6. märtsil 2018 ja selle on juhatuse nimel allkirjastanud:

/allkiri/
Martin Klauzer
nõukogu esimees

/allkiri/
Jevgenijs Belezjaks
juhatuse esimees

Koostanud

/allkiri/
Kristine Zuromska
pearaamatupidaja

Raamatupidamise aastaaruande lisad

ÜLDTEAVE

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

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

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

Äriühingu osanik on UniCredit S.p.A., mille omandis on 100% osakapitalist. 2017. aasta ja 2016. aasta 31. detsembri seisuga oli täielik kontroll äriühingu üle UniCredit S.p.A.-l, mis on börsil noteeritud.

KOOSTAMISE ALUSED

Vastavuse kinnitus

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

Juhatus kinnitas konsolideeritud ja konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande 6. märtsil 2018. Osanikel on õigus juhtkonna koostatud ja esitatud raamatupidamise aastaaruanne tagasi lükata ning nõuda uue raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Mõõtmise alused

Äriühingu ja kontserni konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel. 2017. aasta ja 2016. aasta 31. detsembri seisuga ei ole äriühingul ega kontsernil õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaid finantsinstrumente ega müügiavalis varasid.

Konsolideerimise alused

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

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

Ümberkujundamine

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

Hinnangute ja otsuste kasutamine

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

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

Peamised hindamise ebakindluse allikad ja peamised otsustusvaldkonnad on järgmised.

(i) Finantsvara väärtuse langus

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

Äriühing ja kontsern hindavad igal aruandekuupäeval, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastamata finantsvarade väärtus on langenud. Finantsvarade väärtus on langenud, kui objektiivsete tõendite alusel on näha, et kahjum on tekkinud pärast vara esmast kajastamist ning et kahjumi tekkimine mõjutab vara tulevase rahavooge, mida saab usaldusväärselt mõõta.

Objektiivsed tõendid finantsvarade väärtuse langemise kohta võivad olla laenusaaaja makseviivitus või maksevõimetus, laenu või nõude restruktureerimine äriühingu või kontserni poolt tingimustel, mida äriühing või kontsern muidu ei kaaluks, märgid laenusaaaja või emitendi pankroti saabumise kohta, aktiivse turu kadumine või muud varade grupiga seotud jälgitavad andmed, näiteks gruppi kuuluvate laenusaaajate või emitentide makseseisundi kahjulikud muutused või majandustingimused, mis seostuvad grupi makseviivitusega. Kapitaliväärtapaberisse tehtud investeeringu korral on objektiivne tõend väärtuse languse kohta ka selle õiglase väärtuse märkimisväärtuse või pikaajaline langus allapoole selle soetusmaksumust.

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

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

Kogumipõhisel vara väärtuse languse hindamisel kasutavad äriühing ja kontsern makseviivituse tõenäosust, tagastuste ajastust ja tekitatud kahju puudutavate varasemate suundumuste statistilist mudelit, mida on korrigeeritud, lähtudes juhtkonna otsustest selle kohta, kas olemasolevad majandus- ja laenuitingimused on sellised, et tegelik kahjum võib kujuneda ajalooliste mudelite põhjal prognoositud suuremaks või väiksemaks. Makseviivituse määrasid, kahjumäärasid ja tulevaste tagastuste prognoositud ajastust võrreldakse korrapäraselt tegelike tulemustega, et veenduda nende kohasuses.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud vara väärtuse langusest tulenevat kahjumit mõõdetakse finantsvara bilansilise jääkmaksumuse ning vara algse tegeliku intressimäära meetodil diskonteeritud prognoositavate tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse vahelise erinevuse alusel. Kahjumit kajastatakse kasumiaruandes laenude ja nõuete allahindluse real. Langenud väärtusega vara intressi kajastatakse endiselt diskonto tühistamise kaudu. Kui hilisema sündmuse tõttu väheneb väärtuse langusest tulenev kahjum, tühistatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tulenev kahjum vähenenud osa ulatuses.

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

Kaetava väärtuse arvutamine

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

(ii) Mittefinantsvara väärtuse langus**Vara väärtuse langus**

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

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

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

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

(iv) Eraldiste kajastamine

Eraldise kajastatakse siis, kui äriühingul või kontsernil on minevikus toimunud sündmustest tulenev õiguslik või faktiline kohustus, mida saab usaldusväärselt hinnata, ning on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks on vaja majanduskasu väljavoolu. Kui mõju on oluline, määratakse eraldised prognoositavate tulevaste rahavoogude diskonteerimise teel maksueelse määra alusel, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja kohustisega seotud spetsiifilisi riske. 31. detsembri 2017. aasta ja 31. detsembri 2016. aasta seisuga on äriühing ja kontsern loonud eraldised väljastatud garantiideks, kohtuvaidlusteks, kasutamata põhipuhkusteks, osaoptsioonideks, haldus- ja tegevuskuludeks.

(v) Rendilepingute liigitamine

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

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Renditehingud

Kapitalirendilepingud

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

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

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

Kasutusrendilepingud

Kasutusrent on rent, mis ei ole kapitalirent.

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

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

Finantsinstrumendid

Liigitamine

Äriühingul ja kontsernil on järgmised finantsvarad.

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

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

2017. ja 2016. aastal ei kohaldanud äriühing ega kontsern riskimaandamisinstrumentide arvestust.

Kajastamine

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

Mõõtmine

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

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

- lunastustähtajani hoitavad investeeringud ning laenud ja nõuded, mida mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses tegeliku intressimäära meetodil, ning
- investeeringud omakapitaliinstrumentidesse, millel ei ole aktiivsel turul noteeritud turuhinda ja mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt mõõta ning mida mõõdetakse soetusmaksumuses.

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

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

Tegelik intressimäär mõõtmisel võetakse arvesse ka teenustasutulu ja -kulu, mis moodustab finantsvarade ja -kohustiste tegeliku intressimäärade lahutamatu osa.

Õiglase väärtuse mõõtmise põhimõtted

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

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

Kajastamise lõpetamine

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

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

Tasaarvestus

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

Tulude ja kulude kajastamine

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

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

Kasutusrenditehingutest saadavat renditulu ja kasutusrendi ettemakseid kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt.

Kogu intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt.

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

Välisvaluuta

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

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

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
	EUR	EUR
1 USD	1,1993	1,0541

Põhipuhkustega seotud viitvõlad

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

Töötajate lühiajalised hüvitised

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

Immateriaalne põhivara

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

	Protsent aastas
Litsentsid	20–33
Tarkvara	20–35

Materiaalne põhivara

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

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

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

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

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

Investeeringud tütarettevõtjatesse

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

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

Dividendid

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

Taasomandatud varad

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

Maksud

Aruandeperioodi äriühingu tulumaksu kajastamisel raamatupidamise aastaaruandes on tuginetud juhtkonna arvutustele, mis on tehtud kooskõlas Läti ja Leedu Vabariigi maksuseadustega. Eesti õigusaktide alusel kohaldatakse tulumaksu dividendimaksete, mitte kasumi suhtes.

Tulumaksukulu koosneb jooksvatest ja edasilükkunud maksudest. Tulumaksukulu kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud nende kirjete ulatuses, mida kajastatakse otse omakapitali all.

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

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

Kooskõlas Läti Vabariigi uue äriühingu tulumaksu seadusega, mis kuulutati välja 2017. aastal, maksustatakse 1. jaanuarist 2018 äriühingu tulumaksuga jaotatud kasumit ja paljusid kulusid, mida käsitatakse kasumi jaotamisena. Kasumi reinvesteeringul äriühingu tulumaksu ei kohaldata. Äriühingu tulumaksu kohaldatav määr on suurenenud 15%-lt 20%-ni.

Kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardi nr 12 „Tulumaks“ nõuetega, mida äriühing kohaldab raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seaduse § 13 alusel, on tulumaksu määr kõrgem või madalam, kui perioodi puhaskasum või jaotamata kasum makstakse osaliselt või täielikult majandusüksuse omanikele välja dividendidena. Sellisel juhul on tasumisele kuuluva tulumaksu varade ja kohustiste ning edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustiste maksumääraks jaotamata kasumile rakenduv maksumäär. Lätis on jaotamata kasumile rakenduv maksumäär 0%. Seega avaldatakse eraldiseisvates raamatupidamise aastaaruannetes kajastatavad edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised 2017. aasta kasumiaruandes.

Eelmistel aruandeaastatel tulenes edasilükkunud äriühingu tulumaks ajutistest erinevustest kirjete kajastamise ajastuses maksudeklaratsioonides ning nendes raamatupidamise aastaaruannetes tehti sellekohane arvutus kohustise meetodil.

Raha ja selle ekvivalendid

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

Seotud osapooled

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

Risk ja riskijuhtimine*Valuutarisk*

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

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

Intressirisk

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

Kasumiaruande tundlikkus tuleneb intressimäärade oletatavate muutuste mõjust puhtale intressitulule ühe aasta kohta pärast bilansikuupäeva, põhinedes ujuva intressimääraga mitteameldavatel finantsvaradel ja -kohustistel, mida omatakse 31. detsembril 2017 ja 31. detsembril 2016.

Krediidirisk

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

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

Nõuetekohaste riskimaandamismeetmete võtmiseks on äriühing ja kontsern töötanud välja krediidipõhimõtete ja -suuniste kogumiku krediidiriski positsioonide juhtimise kohta. Äriühingu ja kontserni krediidipõhimõtetes on sätestatud järgmised korrad ja meetodid:

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

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

Likviidsusrisk

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

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

Kapitali juhtimine

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

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

Lisad (järg)

(1) INTRESSI- JA TEENUSTASUTULU

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Kapitalirenditehingutelt saadav intressitulu	19 127 655	19 127 655	16 768 475	16 768 475
Kasutusrenditehingutelt saadav renditulu	54 932	54 932	57 636	57 636
Haldustasu tulu	1 590 711	1 862 783	1 385 574	1 631 331
Intressi- ja teenustasutulu kokku	20 773 298	21 045 370	18 211 685	18 457 442

(2) INTRESSIKULU

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	1 830 731	1 830 731	3 627 391	3 627 391
Euroopa Investeerimispankalt saadud laenude intressikulu	175 371	175 371	126 925	126 925
UniCredit S.p.A.-lt saadud laenude intressikulu	765 253	765 253	3 259	3 259
Intressikulu kokku	2 771 355	2 771 355	3 757 575	3 757 575

(3) TÖÖJÕUKULUD

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Palgakulud	2 878 231	2 959 197	2 332 395	2 408 533
Sotsiaalkindlustusmaksed	717 149	736 390	628 404	646 557
Eraldis kasutamata põhipuhkusteks	29 480	31 403	16 306	17 657
Eraldis preemiateks	858 193	874 528	772 434	791 993
Tööjõukulud kokku	4 483 053	4 601 518	3 749 539	3 864 740

(4) MUUD TEGEVUSTULUD

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Saadud leppetrahvid	1 111 377	1 111 377	1 244 777	1 244 777
Muu tulu	303 345	207 175	550 890	467 466
Kasum kasutusrendi tingimustel renditud oma materiaalse põhivara realiseerimisest	19 039	19 039	13 119	13 119
Muud tegevustulud kokku	1 433 761	1 337 591	1 808 786	1 725 362

(5) MUUD TEGEVUSKULUD

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Puhaskahjum renditud vara realiseerimisest	182 698	182 698	245 556	245 556
Eraldised kohtuvaidlusteks	58 063	58 063	-	-
Muud kulud	272 769	273 710	236 836	236 845
Muud tegevuskulud kokku	513 530	514 471	482 392	482 401

Lisad (järg)

(6) ÜLDHALDUSKULUD

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Kontori rendikulud	456 172	458 147	420 853	422 775
Teenustasud	246 052	246 260	370 405	370 673
IT-teenused	444 199	447 898	355 378	358 188
Veokulud	236 342	251 465	196 218	208 563
Sidekulud	161 989	163 148	137 128	138 214
Oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara ja renditud varale tehtud parenduste kulum (lisa 8)	119 795	121 829	103 311	104 867
Lähetuskulud	130 047	132 651	90 320	91 316
Reklaamikulud	72 180	72 180	69 756	69 756
Esinduskulud	76 134	76 134	59 876	59 876
Uute töötajate värbamine ja koolitus	78 249	78 593	50 728	51 008
Immateriaalse põhivara amortisatsioon (lisa 8)	32 655	32 655	45 879	45 879
Kindlustuskulud	55 156	59 572	44 989	49 255
Kuludesse kantud käibemaks	48 385	48 385	34 523	34 523
Ettevõtetevaheline teenustasu	-	-	30 247	30 247
Leppetrahvid	243	243	22 948	22 948
Ühenduste liikmemaksud	29 044	30 554	22 650	24 191
Pangatasud	5 958	6 328	3 012	3 378
Kahjum oma tarbeks mõeldud materiaalse põhivara realiseerimisest	-	-	388	388
Muud kulud	139 236	139 798	129 711	130 241
Muud halduskulud kokku	2 331 836	2 365 840	2 188 320	2 216 286

(7) TULUMAKS

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Jooksvad maksukulud	(761 268)	(776 903)	(273 472)	(284 998)
Edasilükkunud tulumaksu (kulu) (lisa 22)	(2 478 427)	(2 478 427)	(1 166 111)	(1 166 111)
Äriühingu tulumaksu kulu	(3 239 695)	(3 255 330)	(1 439 583)	(1 451 109)

Lisad (järg)

(8) IMMATERIAALNE PÕHIVARA JA OMA TARBEKS MÕELDUD

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

Kontsern 2017	Tarkvara ja litsentsid / immateriaalne põhivara kokku EUR	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2016	470 790	1 121 123	1 591 913
Soetamine	87 522	213 454	300 976
Võõrandamine	(9 858)	(22 637)	(32 495)
31. detsember 2017	548 454	1 311 940	1 860 394
Kulum			
31. detsember 2016	432 303	699 356	1 131 659
2017. aasta kulu	32 655	121 829	154 484
Võõrandamine	(9 858)	(15 548)	(25 406)
31. detsember 2017	455 100	805 637	1 260 737
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2016	38 487	421 767	460 254
31. detsember 2017	93 354	506 303	599 657

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

Lisad (järg)

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

Kontsern 2016	Tarkvara ja litsentsid/ immateriaalne põhivara kokku EUR	Oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara EUR	Immateriaalne põhivara ja oma tarbeks mõeldud materiaalne põhivara kokku EUR
Soetusmaksumus			
31. detsember 2016	527 412	1 009 113	1 536 525
Soetamine	33 295	258 607	291 902
Võõrandamine	(89 917)	(146 597)	(236 514)
31. detsember 2017	470 790	1 121 123	1 591 913
Kulum			
31. detsember 2016	475 887	732 341	1 208 228
2017. aasta kulu	45 879	104 867	150 746
Võõrandamine	(89 463)	(137 852)	(227 315)
31. detsember 2017	432 303	699 356	1 131 659
Bilansiline puhasväärtus			
31. detsember 2016	51 525	276 772	328 297
31. detsember 2017	38 487	421 767	460 254

(9) KASUTUSRENDI TINGIMUSTEL RENDITUD MATERIAALNE PÕHIVARA

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

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

Lisad (järg)

(10) INVESTEERING TÜTARETTEVÕTJASSE

15 080 euro suurune investeering tütarettevõtjasse on investeering UniCredit Insurance Broker SIA osakapitali. 31. detsembril 2017. aasta ja 2016. aasta seisuga on osalus tütarettevõtja osakapitalis 100%. 31. detsembril 2017. aasta seisuga on tütarettevõtja netovara 143 672 eurot (31.12.2016: 134 660 eurot). 2017. aasta kasumi suurus on 76 041 eurot (2016: 69 183 eurot).

(11) KASUTUSRENDILEPINGUTE TULEVASED MINIMAALSED RENDIMAKSED

	Äriühing ja kontsern 2017 EUR	Äriühing ja kontsern 2016 EUR
Minimaalsed rendimaksud kuni 1 aasta jooksul	63 180	42 041
Minimaalsed rendimaksud 1–5 aasta jooksul	58 810	63 854
Minimaalsed rendimaksud kokku	121 990	105 895

(12) NETOINVESTEERING

Alltoodud summad kajastavad kapitalirendilepingute maksimaalset krediidiriski positsiooni.

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

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

	Äriühing ja kontsern 2017 EUR	Äriühing ja kontsern 2016 EUR
Realiseerimata finantstulu kuni 1 aasta jooksul	16 024 326	13 361 073
Realiseerimata finantstulu 1–5 aasta jooksul	22 923 217	18 586 521
Realiseerimata finantstulu rohkem kui 5 aasta jooksul	368 361	472 658
Realiseerimata finantstulu kokku	39 315 904	32 420 252

* Saadud tagatised kajastavad krediidiriski, mille on 31. detsembril 2017. aasta ja 2016. aasta seisuga katnud Attištības finanšu institūcija Altum AS.

Lisad (järg)

(13) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LIHKIDE JÄRGI

Alltoodud summad kajastavad laenude maksimaalset krediidiriski positsiooni.

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Lühiajalised laenud füüsilistele isikutele	1 821 167	1 821 167	3 070 974	3 070 974
Lühiajalised laenud juriidilistele isikutele	15 774 929	15 774 929	25 099 670	25 099 670
Lühiajalised laenud, bruto	17 596 096	17 596 096	28 170 644	28 170 644
Spetsiifiline allahindlus	(8 404 999)	(8 404 999)	(8 672 330)	(8 672 330)
Kogumipõhine allahindlus	(81 092)	(81 092)	(188 078)	(188 078)
Lühiajalised laenud, neto	9 110 005	9 110 005	19 310 236	19 310 236
Pikaajalised laenud füüsilistele isikutele	7 317 163	7 317 163	8 294 968	8 294 968
Pikaajalised laenud juriidilistele isikutele	16 024 997	16 024 997	12 532 718	12 532 718
Pikaajalised laenud, bruto	23 342 160	23 342 160	20 827 686	20 827 686
Spetsiifiline allahindlus	(406 594)	(406 594)	(836 963)	(836 963)
Kogumipõhine allahindlus	(257 133)	(257 133)	(103 803)	(103 803)
Pikaajalised laenud, neto	22 678 433	22 678 433	19 886 920	19 886 920
Laenud kokku, neto	31 788 438	31 788 438	39 197 156	39 197 156

Laenude krediidiriski positsioon tööstusharude kaupa

	Äriühing ja kontsern 2017 EUR	Äriühing ja kontsern 2016 EUR
Laenud füüsilistele isikutele	9 138 330	11 365 942
Tootmine	10 953 564	10 458 862
Kinnisvara	8 781 415	8 975 797
Kohalikud omavalitsusasutused	-	3 863 760
Kaubandus	2 833 585	3 447 159
Põllumajandus	3 856 552	2 970 695
Ehitus	2 246 263	2 632 111
Elektri- ja gaasivarustus	2 466 711	2 252 049
Haldus- ja tugiteenused	440 402	1 386 862
Kutse-, teadus- ja tehnikategevus	98 616	798 967
Veondus ja ladustamine	17 059	126 779
Informatsioon ja side	-	113 412
Muud	105 759	605 935
Laenud kokku, bruto	40 938 256	48 998 330
Spetsiifiline allahindlus	(8 811 593)	(9 509 293)
Kogumipõhine allahindlus	(338 225)	(291 881)
Laenud kokku, neto	31 788 438	39 197 156

Lisad (järg)

(13) LAENUDE LIIGITUS LAENUSAAJATE LIIKIDE JÄRGI (järg)

Laenuportfelli geograafiline liigitus

	Äriühing ja kontsern 2017 EUR	Äriühing ja kontsern 2016 EUR
Läti	25 266 171	29 275 048
Leedu	8 219 573	4 983 369
Eesti	6 027 295	13 097 044
ELi liikmesriigid	754 035	1 148 979
Kolmandad riigid	671 182	493 890
Laenud kokku, bruto	40 938 256	48 998 330
Spetsiifiline allahindlus	(8 811 593)	(9 509 293)
Kogumipõhine allahindlus	(338 225)	(291 881)
Laenud kokku, neto	31 788 438	39 197 156

(14) NÕUDED OSTJATE VASTU

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Füüsilised isikud				
Tähtaeg saabumata	778 930	778 930	641 782	641 782
Tähtajast möödas 1–30 päeva	200	200	2 960	2 960
Tähtajast möödas 31–90 päeva	265 587	265 587	349 239	349 239
Tähtajast möödas 91–180 päeva	52 749	52 749	48 805	48 805
Üle 180 päeva	325 738	325 738	189 545	189 545
Füüsilised isikud, bruto	1 423 204	1 423 204	1 232 331	1 232 331
Spetsiifiline allahindlus	(448 031)	(448 031)	(449 241)	(449 241)
Füüsilised isikud, neto	975 173	975 173	783 090	783 090
Juriidilised isikud				
Tähtaeg saabumata	3 697 965	3 719 421	5 956 788	5 973 271
Tähtajast möödas 1–30 päeva	596	596	14 904	14 904
Tähtajast möödas 31–90 päeva	2 466 985	2 466 985	2 215 606	2 215 606
Tähtajast möödas 91–180 päeva	443 844	443 844	399 291	399 291
Üle 180 päeva	1 063 377	1 063 377	1 305 394	1 305 394
Juriidilised isikud, bruto	7 672 767	7 694 223	9 891 983	9 908 466
Spetsiifiline allahindlus	(1 010 386)	(1 010 386)	(1 557 063)	(1 557 063)
Juriidilised isikud, neto	6 662 381	6 683 837	8 334 920	8 351 403
Nõuded ostjate vastu kokku	7 637 554	7 659 010	9 118 010	9 134 493

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

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

Võlgnevuste eraldist hinnatakse koos klientide koguriskipositsioonile määratud eraldisega.

Lisad (järg)

(15) EBATÕENÄOLISELT LAEKUVAD NÕUDED

Spetsiifilistes ja kogumipõhistes allahindlustes on tehtud järgmised muudatused.

	Ariühing ja kontsern 2017 EUR	Ariühing ja kontsern 2016 EUR
Spetsiifiline allahindlus aruandeaasta alguses	17 810 260	17 846 323
Kogumipõhine allahindlus aruandeaasta alguses	1 780 443	1 992 739
Allahindlus aruandeaasta alguses kokku	19 590 703	19 839 062
Spetsiifilise allahindluse suurendamine	3 094 285	2 845 185
Kogumipõhise allahindluse suurendamine/(vähendamine)	176 217	(212 348)
Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes	3 270 502	2 632 837
Spetsiifilise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	(7 987)	1 857
Kogumipõhise allahindluse valuutakursi muutuste tulem kasumiaruandes*	(57)	52
Netomuutus kasumiaruandes kokku	3 262 458	2 634 746
Saamata jäänud laenude mahakandmine	(3 920 344)	(2 883 105)
Muudatused allahindlustes	(657 886)	(248 359)
Spetsiifiline allahindlus aruandeaasta lõpus	16 976 213	17 810 260
Kogumipõhine allahindlus aruandeaasta lõpus	1 956 603	1 780 443
Allahindlus aruandeaasta lõpus kokku	18 932 816	19 590 703

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

(16) TAGATISTE ANALÜÜS

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

	Ariühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Ariühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Sõidua autod	155 055 730	155 055 730	133 317 900	133 317 900
Kommertstranspordivahendid	116 066 096	116 066 096	82 810 332	82 810 332
Tööstuslikud masinad	77 729 957	77 729 957	72 609 954	72 609 954
Tootmissaadmed	52 286 353	52 286 353	51 051 242	51 051 242
Õhu- ja veetranspordivahendid	2 856 339	2 856 339	2 671 913	2 671 913
Raudteetranspordivahendid	2 224 813	2 224 813	2 669 389	2 669 389
Muud seadmed	1 800 659	1 800 659	1 469 320	1 469 320
Muud	381 635	403 091	2 616 112	2 632 595
Portfelli puhasväärtus	408 401 582	408 423 038	349 216 162	349 232 645

Lisad (järg)

(17) MUUD NÕUDED

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Vastu võetud, kuid mahaarvamisele veel mittekuuluv käibemaks	797 677	797 677	680 505	680 505
Tagatishoiused	171 570	171 570	171 128	171 128
Haldusteenuste eest tasutud ettemaksed	–	–	1 435	1 050
Muud nõuded	–	–	11	300
Muud nõuded kokku	969 247	969 247	853 079	852 983

(18) ETTEMAKSTUD KULUD

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Kindlustus, ajakirjandusväljaannete tellimused, halduskulud	72 336	73 740	87 965	89 177
Muud	22 956	22 956	35 069	35 069
Ettemakstud kulud kokku	95 292	96 696	123 034	124 246

(19) RAHA JA PANGAKONTOD

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Raha pangakontodel	12 545 971	12 695 602	12 508 817	12 638 819
Hoiused esialgse tähtajaga alla kolme kuu	2 379	2 379	2 379	2 379
Raha ja pangakontod kokku	12 548 350	12 697 981	12 511 196	12 641 198

(20) OMAKAPITAL

31. detsembri 2017. aasta seisuga oli äriühingu osakapitali suurus 15 569 120 eurot (31.12.2016: 15 569 120 eurot) ja see koosnes 1 556 912 osast, millest iga osa nimiväärtus oli 10 eurot (31.12.2016: 1 556 912 osa, millest iga osa nimiväärtus oli 10 eurot).

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

31. detsembri 2017. aasta seisuga oli ainosanik UniCredit S.p.A. (31.12.2016: UniCredit S.p.A.).

Reservkapital

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

(21) ERALDISED

13 938 euro suurune osaoptsioonide reserv (31.12.2016: 10 078 eurot) on seotud UniCredit S.p.A. osadel põhineva preemiaprogrammiga (osaoptsioonid ja tulemuspõhised osad) ning kajastatakse kuluna koos kohustiste vastava suurendamisega sellel perioodil, mil töötajatel tekib tingimusteta õigus maksetele.

Muude eraldiste all kajastatud suuremad kirjed koosnevad 295 484 euro suurusest eraldisest AG UniCredit Bank Austria garantiiks (2016: 295 484 eurot), 500 000 euro suurusest eraldisest kohtuvaidlusteks (2016: 441 937 eurot) ning 15 065 euro suurusest eraldisest IT-teenusteks (2016: 1800 eurot).

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

Lisad (järg)

(21) ERALDISED (järg)

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

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

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

(22) EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Edasilükkunud maksud aruandeaasta alguses	2 667 379	2 667 379	3 833 490	3 833 490
Muude kirjetega seotud kajastatud edasilükkunud tulumaksu (kulu)/tulu (lisa 7)	(2 478 427)	(2 478 427)	(1 166 111)	(1 166 111)
Edasilükkunud tulumaksu vara aasta lõpus	188 952	188 952	2 667 379	2 667 379

Äriühingu tulumaksu uue korra kohaselt, mis jõustus 2018. aasta jaanuaris, tuleb järgida rahavoogude maksustamise mudelit, mille alusel kuulub äriühingu tulumaks tasumisele kasumi jaotamise otsuse tegemisest ja eeldatavast kasumi jaotamisest. Seega on tasumisele kuuluva tulumaksu varade ja kohustiste ning edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustiste mõõtmiseks kasutatav määr jaotamata kasumile rakenduv maksumäär. Edasikantava kahjumiga seotud edasilükkunud tulumaksu vara on arvutatud rahalistel ja maksulistel eesmärkidel 0% maksumäära alusel (2016: 15%).

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

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

31. detsembril 2017 lõppenud majandusaastal tasaarvestati 75% 4,8 miljoni euro suurusest (2016: 100% 7,7 miljoni euro suurusest) maksustatavast kasumist edasikantud maksukahjumiga, mille tulemuseks oli 11,7 miljoni euro suurune (2016: 16,4 miljoni euro suurune) edasikantav maksukahjum. Äriühingu tulumaksu uue korra kohaselt avaldati edasikantava kahjumiga seotud edasilükkunud maksud bilansis ja kajastati seal nullväärtuses. Siiski saab maksukahjumit äriühingu tulumaksu arvutamiseks endiselt kasutada 2022. aasta lõpuni.

Lisad (järg)

(23) VÕLAD TARNIJATELE

31. detsembri 2017. aasta seisuga moodustasid äriühingu võlad tarnijatele 7 877 791 eurot (2016: 6 634 703 eurot), 31. detsembri 2017. aasta seisuga oli sama näitaja kontserni puhul 7 883 670 eurot (2016: 6 637 878 eurot). 2017. ja 2016. aasta 31. detsembri seisuga ei olnud äriühingul ega kontsernil tarnijatele tähtjaks tasumata võlgu. Võlad tarnijatele koosnevad peamiselt võlgadest rendiobjektide tarnijatele.

(24) PIKAAJALISED LAENUD SIDUSETTEVÕTJATELT

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	47 360 526	47 360 526	99 523 684	99 523 684
UniCredit S.p.A.-lt saadud laen	193 228 788	193 228 788	-	-
Pikaajalised laenud sidusettevõtjalt kokku	240 589 314	240 589 314	99 523 684	99 523 684

Äriühingul on 31. detsembri 2017. aasta seisuga UniCredit Bank Austria AGga 99,5 miljoni euro ulatuses kehtivad laenulepingud, mille tähtaeg saabub erineval ajal kuni aastani 2020, ning 31. detsembri 2017. aasta seisuga UniCredit S.p.A.-ga 286 miljoni euro ulatuses laenulepingud, mille tähtaeg saabub erineval ajal kuni aastani 2023.

UniCredit Bank Austria AG-le ja UniCredit S.p.A.-le tasumisele kuuluvad laenud liigitati 31. detsembri 2017. aasta seisuga algses valuutas lühiajalisteks ja pikaajalisteks makseteks järgmiselt.

	EUR	Kokku EUR
Kuni 1 aasta	144 973 765	144 973 765
1–5 aastat	240 589 314	240 589 314
Kokku	385 563 079	385 563 079

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

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

(25) LÜHIAJALISED LAENUD JA VÕLAD SIDUSETTEVÕTJATELE

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
UniCredit Bank Austria AG-le tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	52 163 158	52 163 158	129 725 745	129 725 745
UniCredit S.p.A.-le tasutava laenu lühiajaline (kuni 1 aasta) osa	92 810 607	92 810 607	114 000 000	114 000 000
Lühiajalised laenud kokku	144 973 765	144 973 765	243 725 745	243 725 745

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Võlad UniCredit Bank Austria AG-le	71 358	71 358	158 208	158 208
Võlad UniCredit Leasing S.p.A.-le	2 708	2 708	38 858	38 858
Võlad UniCredit S.p.A.-le	38 858	38 858	3 259	3 259
Võlad kokku	112 924	112 924	200 325	200 325
Sidusettevõtjatele tasumisele kuuluvad lühiajalised laenud ja võlad kokku	145 086 689	145 086 689	243 926 070	243 926 070

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

Lisad (järg)

(26) EDASILÜKKUNUD TULU

	Ariühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Ariühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Pikaajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	-	-	2 338	2 338
Kokku	-	-	2 338	2 338
Lühiajaline				
Edasilükkunud tulu ettemaksetest	3 708	3 708	11 268	11 268
Muud	18	18	741	741
Kokku	3 726	3 726	12 009	12 009
Kokku	3 726	3 726	14 347	14 347

(27) KREDIIDIASUTUSTELT SAADUD LAENUD

	Ariühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Ariühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Pikaajaline osa	9 000 000	9 000 000	12 500 000	12 500 000
Lühiajaline osa	6 043 206	6 043 206	2 543 875	2 543 875
Kokku	15 043 206	15 043 206	15 043 875	15 043 875

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

Juhtkonna hinnangul olid kõik tingimused 31. detsembri 2017. aasta seisuga täidetud.

(28) VIITKOHUSTISED

	Ariühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Ariühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Muud viitkohustised	46 729	47 736	30 425	30 878
Kasutamata põhipuhkustega seotud viitkohustised	172 230	179 882	142 700	148 428
Kokku	218 959	227 618	173 125	179 306

Kasutamata põhipuhkustega seotud viitkohustiste muutused	Ariühing 2017	Kontsern 2017	Ariühing 2016	Kontsern 2016
Aruandeaasta alguses	142 700	148 428	125 989	130 367
Suurenemine	29 530	31 454	16 711	18 061
Vähenedmine	-	-	-	-
Aruandeaasta lõpus	172 230	179 882	142 700	148 428

(29) TÖÖTAJATE KESKMINNE ARV

	Ariühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Ariühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Lätis	64	68	59	64
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Eestis	17	17	17	17
Töötajate keskmine arv aruandeaastal Leedus	24	24	23	23
Kokku	105	109	99	104

Lisad (järg)

(30) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETGA

Seotud osapooled on osanikud, kellel on oluline mõju äriühingu ja kontserni üle, äriühingud, milles neil on enamusosalus, nõukogu ja juhatuse liikmed, tippjuhtkond, nende lähisugulased ja äriühingud, milles neil on enamusosalus, ning sidusettevõtjad. Kõik seotud osapooltega 2017. aastal toimunud tehingud tehti reaalturuväärtuse põhimõttel sõlmitud tehingutega võrdsetel tingimustel.

Tasumata laenude jäägid 31. detsembri 2017. aasta ja 2016. aasta seisuga

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laen	99 523 684	99 523 684	229 249 429	229 249 429
UniCredit S.p.A.-lt saadud laen	286 039 395	286 039 395	114 000 000	114 000 000
Kokku	385 563 079	385 563 079	343 249 429	343 249 429

Sidusettevõtjalt saadud laenude intressikulu 2017. ja 2016. aastal

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
UniCredit Bank Austria AG-lt saadud laenude intressikulu	1 830 731	1 830 731	3 627 391	3 627 391
UniCredit S.p.A.-lt saadud laenude intressikulu	765 253	765 253	3 259	3 259
Kokku	2 595 984	2 595 984	3 630 650	3 630 650

Võlad sidusettevõtjatele koosnevad intressimaksete ja juhtimisteenustega seotud viitkohustistest. Võlad sidusettevõtjatele 31. detsembri 2017. aasta ja 2016. aasta seisuga

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Võlad UniCredit Bank Austria AG-le	71 358	71 358	158 208	158 208
Võlad UniCredit Leasing S.p.A.-le	38 858	38 858	38 858	38 858
Võlad UniCredit S.p.A.-le	2 708	2 708	3 259	3 259
Kokku	112 924	112 924	200 325	200 325

Äriühing on sõlminud teenuselepingu UniCredit Insurance Broker SIAga. Tulu teenuste osutamisest ja kulude paigutusest oli 26 987 eurot (2016: 21 872 eurot). Nõuded UniCredit Insurance Broker SIA vastu 31. detsembri 2017. aasta seisuga olid 3206 eurot (2016: 1663 eurot).

Äriühing on sõlminud teenuselepingu UCTAM Baltics SIAga. Tulu kulude paigutusest oli 8387 eurot (2016: 6726 eurot). 31. detsembri 2017. aasta seisuga olid nõuded UCTAM Baltics SIA vastu 818 eurot (2016: 570 eurot).

2014. aasta keskpaigus toimunud ühinemise käigus andis AS UniCredit Finance äriühingule üle UBIS Austria GmbHga sõlmitud IT-teenuste lepingu. Kulud IT-teenuste eest olid 31. detsembri 2017. aasta seisuga 87 872 eurot (2016: 66 000 eurot). Kulud äriühingu UniCredit Leasing Slovakia a.s osutatud IT-teenuste eest olid 31. detsembri 2017. aasta seisuga 23 767 eurot (2016: 0 eurot).

Lisad (järg)

(30) TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)

Pangatasud 2017. ja 2016. aastal

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Pangatasud UniCredit Bank Austria AG laenuhalduse ja väljastatud garantii eest	-	-	31 896	31 896
Kokku	-	-	31 896	31 896

Juhtimistasu 2017. ja 2016. aasta eest

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
UniCredit S.p.A. juhtimistasu	-	-	30 247	30 247

31. detsembri 2017. aasta seisuga oli jooksevkontode jääk AGs UniCredit Bank Austria 1 232 162 eurot (2016: 4 705 795 eurot).

Juhtkonna hinnangul tehti kõik seotud osapooltega 2017. aastal toimunud tehingud tavapärase äritegevuse raames.

Juhtkonna tasu

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
Töötasud	349 016	381 376	348 099	383 814
Sotsiaalkindlustusmaksed	90 770	98 404	90 637	99 471
Kokku	439 786	479 781	438 736	483 286

(31) SIDUVAD KOHUSTUSED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

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

	Äriühing 2017 EUR	Kontsern 2017 EUR	Äriühing 2016 EUR	Kontsern 2016 EUR
EUR	8 633 462	8 633 462	5 143 074	5 143 074
Kokku	8 633 462	8 633 462	5 143 074	5 143 074

(32) BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

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

SŌLTUMATUTE AUDIITORITE ARUANNE

SIA UniCredit Leasing osanikule

Meie arvamus konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta

Oleme auditeerinud SIA UniCredit Leasing (edaspidi: āriūhing) konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannet ning āriūhingu ja tema tūtarettēvōtja (edaspidi: kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud konsolideerimata ja konsolideeritud majandusaasta aruande lk-del 5–32 ning mis sisaldavad:

- konsolideerimata ja konsolideeritud bilansi 31. detsembri 2017. aasta seisuga;
- konsolideerimata ja konsolideeritud kasumiaruannet eeltoodud kuupāeval lōppenud aasta kohta;
- konsolideerimata ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupāeval lōppenud aasta kohta;
- konsolideerimata ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupāeval lōppenud aasta kohta;
- konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande līsasid, sealhulgas mārķimsvāārsete arvestuspōhimōtete kokkuvōtet ja muid selgitavaid līsasid.

Meie arvates kajastab konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kōigis olulistes osades ōiglaselt āriūhingu konsolideerimata ja kontserni konsolideeritud finantsseisundit 31. detsembri 2017. aasta seisuga ning sellel kuupāeval lōppenud majandusaasta konsolideerimata ja konsolideeritud finantstulemust ning konsolideerimata ja konsolideeritud rahavoogusid kooskōlas Lāti Vabariigi raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seadusega.

Arvamuse alus

Viisime auditi lābi Lāti Vabariigi audiitoriteenuste seaduse kohaselt kooskōlas Lāti Vabariigis vastu vōtetud rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (ISA). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse tāiendavalt meie aruande osas „Audiitorite kohustused seoses konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Me oleme āriūhingust ja kontsernist sōltumatud kooskōlas rahvusvahelise arvestusekspertide eetikastandardite komitee kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Lāti Vabariigi audiitoriteenuste seaduses sisalduvate sōltumatuse nōuetega, mida konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi suhtes Lāti Vabariigis kohaldatakse. Samuti oleme tāitnud oma muud kutse-eetikaga seotud kohustused ja objektiivsuse nōuded vastavalt IESBA koodeksile ja Lāti Vabariigi audiitoriteenuste seadusele.

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

Muu informatsiooniga seotud aruandlus

Āriūhingu juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hōlmab juhtkonna tegevusaruannet, mis on esitatud konsolideerimata ja konsolideeritud majandusaasta aruande lehekūljel 4.

Meie arvamus konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hōlma muud majandusaasta aruandes sisalduvat informatsiooni ning me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust, vālja arvatud ulatuses, mida on kirjeldatud aruande osas „Lāti Vabariigi ōigusaktidest tulenevad muud aruandluskohustused“.

Seoses meie konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahkneb oluliselt konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest vōi meie poolt auditi kāigus saadud teadmistest vōi tundub muul viisil olevat oluliselt vāārkajastatud.

Deloitte tāhistab ūhte vōi mitut āriūhinguga Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) (mis on Ūhendkuningriigi āriūhing, mille vastutus on piiratud tagatisega) seotud ūhingut, selle liikmesūhingute vōrgustikku ning nendega seotud majandusōksusi. DTTL ja īga tema liikmesūhing on juriidiliselt eraldiseisev ja sōltumatu majandusōksus. DTTL (edaspidi ka: globaalne Deloitte) ei osuta teenuseid klientidele. DTTL ja tema liikmesūhingute ōksikasjālikuma kirjeldusega saab tutvuda veebisaidil www.deloitte.com/lv/about.

Lātiis osutavad teenuseid SIA Deloitte Latvia, SIA Deloitte Audits Latvia ja ōigusūhing Deloitte Legal (edaspidi koos: Deloitte Lāti), mis on āriūhingu Deloitte Central Europe Holdings Limited sidusettevōtjad. Deloitte Latvia on īgī ūks juhtvaid kutseteenuste organisatsiōne, mis osutab maksu-, ōigus-, audiitori- ja nōustamisteenuseid enām kui 130 kohaliku ja vālisriigi professionāli kaudu.

See teade sisaldab ōksnes ōldist teavet ning ūkski āriūhinguga Deloitte Touche Tohmatsu Limited seotud ūhing, liikmesūhing ēga nendega seotud majandusōksus (edaspidi koos: Deloitte vōrgustik) ei osuta selle teate kaudu kutse-nōustamist ēga -teenuseid. Ūkski Deloitte vōrgustikku kuuluv majandusōksus ei vastuta mingit īiki kahju eest, mida on kandnud īisik, kes on tuginenud sellele teatele.

© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

SŌLTUMATUTE AUDIITORITE ARUANNE (jārg)

Kui me teeme tehtud tŌŕ ning auditi kāigus āriūhingu ja kontserni ning nende keskkonna kohta saadud teadmiste ja omandatud arusaama pŕhjal jārelduse, et muu informatsioon on oluliselt vārkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Lāti Vabariigi ŕigusaktidest tulenevad muud aruandluskohustused

Peale selle on Lāti Vabariigi audiitoriteenuste seaduse alusel meie kohustus seoses juhtkonna tegevusaruandega kaaluda, kas juhtkonna tegevusaruanne on koostatud kooskŕlas Lāti Vabariigi raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seaduse nŕuetega.

Ainuūksi auditi kāigus tehtava tŌŕ pŕhjal oleme arvamusel, et:

- juhtkonna aruandes esitatud informatsioon selle majandusaasta kohta, mida konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hŕlmab, on meie arvates konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega kooskŕlas ning
- juhtkonna aruanne on koostatud Lāti Vabariigi raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seaduse nŕuete pŕhjal.

Juhtkonna ja valitsemisūlesandega isikute kohustused seoses konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab Lāti Vabariigi raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete seaduse kohaselt ŕiglase ŕlevaate andva konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et vŕimaldada kas pettusest vŕi veast tulenevate oluliste vārkajastamisteta konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama āriūhingu ja kontserni suutlikkust jātkata jātkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jātkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jātkuvuse arvestuse alusprintsipi, vālja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas āriūhingu ja kontserni likvideerida vŕi tegevuse lŕpetada vŕi tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ŕlesandeks on valitsemine, vastutavad āriūhingu ja kontserni raamatupidamise aruandlusprotsessi ŕle jārelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmārk on saada pŕhjudatud kindlus selle kohta, kas konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest vŕi veast tulenevate oluliste vārkajastamisteta, ja anda vālja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Pŕhjudatud kindlus on kŕrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise vārkajastamise eksisteerimisel see kooskŕlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega lābiviidud auditi kāigus alati avastatakse. Vārkajastamised vŕivad tuleneda pettusest vŕi veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui vŕib pŕhjudatult eeldada, et need vŕivad ŕksikult vŕi koos mŕjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvahelistele auditeerimise standarditele kutsealast otsustust ja sāilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi kāigus. Me teeme ka jārgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest vŕi veast tuleneva olulise vārkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tŕendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise vārkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva vārkajastamise puhul, sest pettus vŕib tāhendada salakokkulepet, vŕltsimist, info esitamata jātmist, vāresitiste tegemist vŕi sisekontrolli eiramist;

Deloitte tāhistab ŕhte vŕi mitut āriūhingu Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) (mis on ŕhendkuningriigi āriūhing, mille vastutus on pŕratud tagatisega) seotud ŕhingu, selle liikmesŕhingute vŕrgustikku ning nendega seotud majandusŕksusi. DTTL ja ŕga tema liikmesŕhing on juriidiliselt eraldiseisev ja sŕltumatu majandusŕksus. DTTL (edaspidi ka: globaaline Deloitte) ei osuta teenuseid klientidele. DTTL ja tema liikmesŕhingute ŕksikasjalikuma kirjeldusega saab tutvuda veebisaidil www.deloitte.com/lv/about.

Lātiis osutavad teenuseid SIA Deloitte Latvia, SIA Deloitte Audits Latvia ja ŕigusŕhing Deloitte Legal (edaspidi koos: Deloitte Lāti), mis on āriūhingu Deloitte Central Europe Holdings Limited sidusettevŕjlad. Deloitte Latvia on riigi ŕks juhtivaid kutseteenuste organisatsiooni, mis osutab maksu-, ŕigus-, auditi- ja nŕustamisteenuseid enam kui 130 kohaliku ja vālijariigi professionaali kaudu.

See teade sisaldab ŕksnes ŕldist teavet ning ŕkski āriūhingu Deloitte Touche Tohmatsu Limited seotud ŕhing, liikmesŕhing ega nendega seotud majandusŕksus (edaspidi koos: Deloitte vŕrgustik) ei osuta selle teate kaudu kutseŕrustamist ega -teenuseid. ŕkski Deloitte vŕrgustikku kuuluv majandusŕksus ei vastuta mingit liiki kahju eest, mida on kandnud isik, kes on tuginenud sellele teatele.

© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

/logo/

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

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

SŌLTUMATUTE AUDIITORITE ARUANNE (jārg)

- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks āriūhingu ja kontserni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspōhimōtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info pōhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jātuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tōendusmaterjali pōhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sūndmuste vōi tingimuste suhtes, mis vōivad tekitada mārķimisvāārset kahtlust āriūhingu ja kontserni suutlikkuses jātka jātuvult tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima audiitori aruandes tēhelepanu konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole vōi kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused pōhinevad audiitori aruande kuupāevani saadud auditi tōendusmaterjalil. Tulevased sūndmused vōi tingimused vōivad siiski kahjustada āriūhingu ja kontserni suutlikkust jātka jātuvult tegutsevana;
- hindame konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande ūldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideerimata ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sūndmusi viisil, millega saavutatakse ōiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ūlesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning mārķimisvāārsete auditi tēhelepanekute kohta, sealhulgas sisekontrolli mis tahes mārķimisvāārsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi kāigus.

Deloitte Audits Latvia SIA
Litsents nr 43

/allkiri/
Inguna Staša
vandeaudiitor tunnistus nr 145
juhatuse liige

Riia, Lāti
6. mārts 2018

Deloitte tēhistab ūhte vōi mitut āriūhingu Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) (mis on Ūhendkuningriigi āriūhing, mille vastutus on piiratud tagatisega) seotud ūhingut, selle liikmesūhingute vōrgustikku ning nendega seotud majandusūksusi. DTTL ja lga tema liikmesūhing on juriidiliselt eraldiseisev ja sōttumatu majandusūksus. DTTL (edaspidi ka: globaaline Deloitte) ei osuta teenuseid klientidele. DTTL ja tema liikmesūhingute ūksikasjalikuma kirjeldusega saab tutvuda veebisaidil www.deloitte.com/lv/about.

Lāti osutavad teenuseid SIA Deloitte Latvia, SIA Deloitte Audits Latvia ja ōigusūhing Deloitte Legal (edaspidi koos: Deloitte Lāti), mis on āriūhingu Deloitte Central Europe Holdings Limited sidusettevōtjad. Deloitte Latvia on riigi ūks juhtivaid kutseteenuste organisatsioon, mis osutab maksu-, ōigus-, audiitori- ja nōustamisteenuseid enam kui 130 kohaliku ja vālisriigi professionaalil kaudu.

See teada sisaldab ūksnes ūldist teavet ning ūkski āriūhingu Deloitte Touche Tohmatsu Limited seotud ūhing, liikmesūhing ega nendega seotud majandusūksus (edaspidi koos: Deloitte vōrgustik) ei osuta selle teate kaudu kutseūstamist ega -teenuseid. Ūkski Deloitte vōrgustikku kuuliuv majandusūksus ei vastuta mingit liiki kahju eest, mida on kandnud isik, kes on tuginenud sellele teatele.

© 2017 Deloitte Audits Latvia SIA

Paavo Uibopuu
ees- ja perekonnanimi

Paavo Uibopuu
allkiri

Tartus, 31. mail 2018.a.

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

Notar ei ole kontrollinud dokumendis sisalduvaid fakte ega tõlke õigsust.

Käesolevas dokumendis on seitsekümmend üks (71) nõõritud, nummerdatud ja pitsatiga kinnitatud lehte.

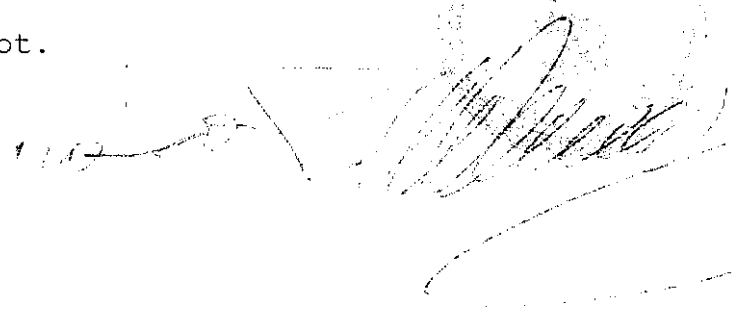
Ametitegevuse raamatus 2018 nr 485

Notari tasu vastavalt notari tasu seadusele:

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

Käibemaks 2,55 eurot.

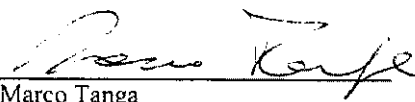
Kokku 15,30 eurot.



SIA "UniCredit Leasing" Reg.Nr. 40003423085 DALĪBNIEKA LĒMUMS NR.2/2018 Rīgā, 2018.gada 7.martā SIA "UniCredit Leasing" (turpmāk tekstā saukta – Sabiedrība) vienīgais dalībnieks UniCredit S.p.A., reg.Nr. 00348170101, juridiskā adrese: Piazza Gae Aulenti, 3 – Tornis A, Milāna, Itālija. NOLĒMA: 1. Šajā lēmumā lemt par šādiem jautājumiem: 1) 2017.gada pārskata izskatīšana un peļņas sadalīšana. 2) Valdes uzticamība. 3) Padomes uzticamība. 4) Auditora ievēlēšana. 2. Apstiprināt Sabiedrības 2017.gada pārskatu. 3. Pieņemt šādus lēmumus attiecībā uz Sabiedrības peļņu: 3.1. Konstatēt, ka Sabiedrības nesadalītā peļņa uz 2016.gada 31.decembri ir EUR 20 059 147.00; 3.2. Konstatēt, ka Sabiedrības peļņa 2017.gadā ir 5 511 994.29; 3.3. Visu 3.2.punktā minēto peļņu atstāt Sabiedrības rīcībā Sabiedrības darbības nodrošināšanai un attīstībai; 3.4. Izmaksāt dividendēs 3.1.punktā minētās nesadalītās peļņas daļu EUR 14 935 552.85 apmērā, kas veidojas no Latvijas struktūrvienības ģenerētās peļņas. 4. Paust atbalstu visām Valdes darbībām 2017.gadā un atzīt Valdi par uzticamu. 5. Paust atbalstu visām Padomes darbībām 2017.gadā un atzīt Padomi par uzticamu. 6. Par Sabiedrības revidentu 2018.gadam ievēlēt SIA „Deloitte Audits Latvia”, vien.reģ.nr. 40003606960, jur.adrese: Grēdu 4a, Rīga LV-1019, Latvija.	DECISION No.2/2018 of the shareholder of SIA "UniCredit Leasing" Reg.No. 40003423085 Rīga, March 7, 2018 The sole shareholder of SIA "UniCredit Leasing" (hereinafter – the Company) UniCredit S.p.A., reg.No. 00348170101, legal address: Piazza Gae Aulenti, 3 – Tower A, Milan, Italy. HAS MADE THE DECISION: 1. To decide on the following issues: 1) Analysis of annual report for the year 2017 and distribution of profit. 2) Trust to the Board. 3) Trust to the Council. 4) Election of the auditor. 2. To approve the annual report for the year 2017. 3. To make following decisions regarding profit of the Company: 3.1. To state that retained profit of the Company as of December 31, 2016 is EUR 20 059 147.00; 3.2. To state that the profit of the Company within 2017 is 5 511 994.29; 3.3. To retain all profit mentioned in Clause 3.2 in the Company to ensure activities and development of the Company; 3.4. To pay out as dividends a part of retained profit mentioned in Clause 3.1. in amount of EUR 14 935 552.85, which consist of earning from Latvian entity. 4. To express support to all the actions of Management Board during the year 2017 and to find the Management Board trusty. 5. To express support to all the actions of the Council during the year 2017 and to find the Council trusty. 6. To elect SIA „Deloitte Audits Latvia”, united reg. No. 40003606960, address: Gredu 4a, Riga LV-1019, Latvia, as the auditor of the Company for the year 2018.
--	---

Vienīgā Dalībnieka vārdā/On behalf of the sole Shareholder:


Pasquale De Martino
Direktors/ Manager
Head of Group Shareholding Operations


Marco Tanga
Akcionāru operāciju nodaļas vadītājs /
Head of Unit Shareholding Operations

SIA UniCredit Leasing osaniku OTSUS nr 2/2018
Registrinumber 40003423085

Riia, 7. märts 2018

Äriühingu SIA UniCredit Leasing (edaspidi: äriühing) **ainuosanik UniCredit S.p.A.**, reg-nr 00348170101, juriidiline aadress Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A, Milano, Itaalia,

ON TEINUD JÄRGMISE OTSUSE:

1. teha otsus järgmistes küsimustes:

- 1) 2017. majandusaasta aruande analüüs ja kasumi jaotamine;
- 2) usalduse avaldamine juhatusele;
- 3) usalduse avaldamine nõukogule;
- 4) audiitori valimine;

2. kinnitada 2017. majandusaasta aruanne;

3. teha järgmised otsused äriühingu kasumi kohta:

- 3.1. märkida, et äriühingu jaotamata kasum oli 31. detsembri 2016. aasta seisuga 20 059 147,00 eurot;
- 3.2. märkida, et äriühingu 2017. aasta kasum on 5 511 994,29 eurot;
- 3.3. jätta jaotamata äriühingu punktis 3.2 nimetatud kogu kasum, et tagada äriühingu tegevuse jätkumine ja areng;
- 3.4. maksta dividendidena välja osa punktis 3.1 nimetatud jaotamata kasumist, s.o 14 935 552,85 eurot, mis on Läti üksuse kasum;

4. avaldada toetust juhatuse tegevusele 2017. aastal ja pidada juhatust usaldusväärseks;

5. avaldada toetust nõukogu tegevusele 2017. aastal ja pidada nõukogu usaldusväärseks;

6. valida SIA Deloitte Audits Latvia, ühtne reg-nr 40003606960, aadress Grēdu 4a, Riia LV-1019, Läti, äriühingu 2018. aasta audiitoriks.

Ainuosaniku nimel

/allkiri/

Pasquale De Martino

juhataja

kontserni osalustega seotud tehingute juht

/allkiri/

Marco Tanga

üksuse osalustega seotud tehingute juht

Marika Borovikova

ees- ja perekonnanimi

Paavo Uibopuu

allkiri

Tartus, 31. mail 2018.a.

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

Notar ei ole kontrollinud dokumendis sisalduvaid fakte ega tõlke õigsust.

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

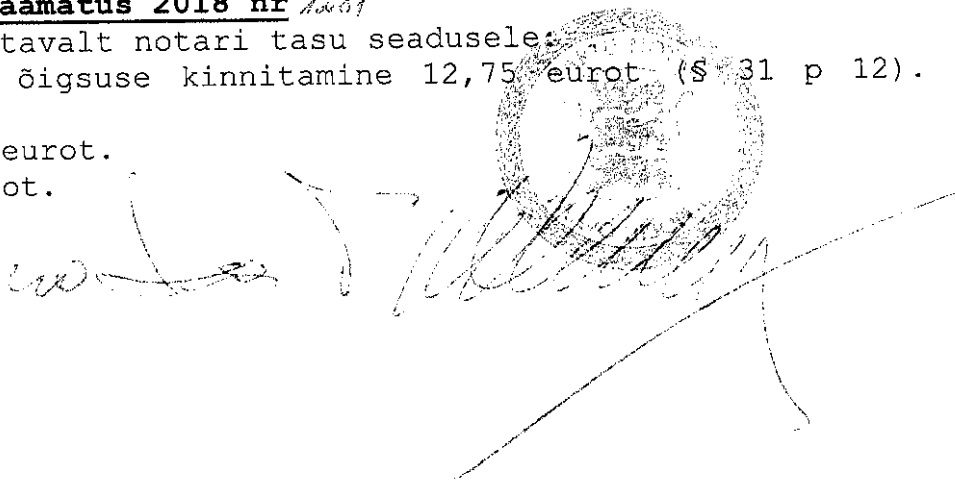
Ametitegevuse raamatus 2018 nr 1281

Notari tasu vastavalt notari tasu seadusele:

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

Käibemaks 2,55 eurot.

Kokku 15,30 eurot.



Sidevahendid

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