



Aktsiaselts PlusPlus Capital

2020. aasta
konsolideeritud majandusaasta aruanne



Aktsiaselts PlusPlus Capital
2020. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Ärinimi	Aktsiaselts PlusPlus Capital
Register	Eesti Vabariigi äriregister
Äriregistri number	11919806
Registreerimise kuupäev	05.04.2010
Aadress	Tartu mnt 83, 10115 Tallinn, Eesti
Telefon	+372 622 4020
E-mail	info@pluspluscapital.eu
Ettevõtte kodulehekülg	www.pluspluscapital.eu
Aruandeperiood	01.01.2020 – 31.12.2020
Juhatuse esimees	Mirje Trumsi
Põhitegevusala	64301
Audiitor	Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	7
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD	11
1. Üldine informatsioon	11
2. Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest.....	11
3. Finantsriskide juhtimine.....	29
4. Oluliste raamatupidamislike otsustuste ja hinnangute kasutamine	37
5. Kontserni struktuur ja muudatused konsolideerimisgrupis	37
6. Materiaalne põhivara	38
7. Immateriaalne põhivara	39
8. Investeeringud	39
9. Omandatud võlanõuete portfellid.....	40
10. Laenud ja nõuded klientidele.....	41
11. Krediidirisk: laenud ja nõuded klientidele.....	42
12. Äritegevuse ja muud nõuded	45
13. Raha ja raha ekvivalendid	45
14. Aktsiakapital	45
15. Allutatud konverteeritavad laenud	46
16. Kapitalijaotused ja -jaotusettepanekud.....	46
17. Võlad tarnijatele ja muud kohustused	46
18. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	47
19. Maksuvõlad ja -ettemaksed.....	48
20. Siduvad ja tingimuslikud kohustused	49
21. Põhitegevuse tulud.....	49
22. Intressitulu	49
23. Tegevuskulud	50
24. Tööjõukulud	50
25. Finantstulud.....	50
26. Finantskulud	50
27. Tehingud seotud osapooltega.....	51
28. COVID-19 mõju ja aruandekuupäevajärgsed sündmused	51

29. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded	52
Juhatuse kinnitus 2020. aasta konsolideeritud aastaaruandele	i
Sõltumatu audiitori aruanne.....	ii
Kasumi jaotamise ettepanek.....	v
Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes (EMTAK)	vi

TEGEVUSARUANNE

Aktsiaselts PlusPlus Capital (Ettevõtte, PPC) on omandatud võlanõuete portfelli haldamise ettevõtte, asutatud 5. aprillil 2010. aastal.

Aktsiaseltsi PlusPlus Capital kontserni (Kontsern, PlusPlus kontsern) kuuluvate ettevõtete põhitegevusala on tähtaja ületanud võlgnevuste portfelli ostmise, soetatud võlgnevuste restruktureerimine ja võlahalduse valdkonnas tegutsevate tütarettevõtete haldamine kõigis Balti riikides ning alates majandusaastast 2019 ka Soomes asutatud uues tütarettevõttes PlusPlus Capital Oy.

Alates majandusaastast 2019 käivitas Aktsiaselts PlusPlus Capital krediidi andmise tegevused oma tütarettevõtte Fresh Finance Group OÜ tütarettevõtete kaudu Eestis (Fresh Finance OÜ), Lätis (Fresh Finance AS) ja Leedus (Fresh Finance UAB).

Majandusaastal 2020 omandas Aktsiaselts PlusPlus Capital krediidivahendajast ettevõtte Monestro P2P OÜ koos tema tütarettevõtjatega Eestis (Monestro Investor OÜ) ja Soomes (Monestro Finland Oy).

Kontserni kuulusid 31.12.2020 seisuga ja majandusaastatel 2020 ja 2019 järgmised ettevõtted ja välisriikides registreeritud filiaalid:

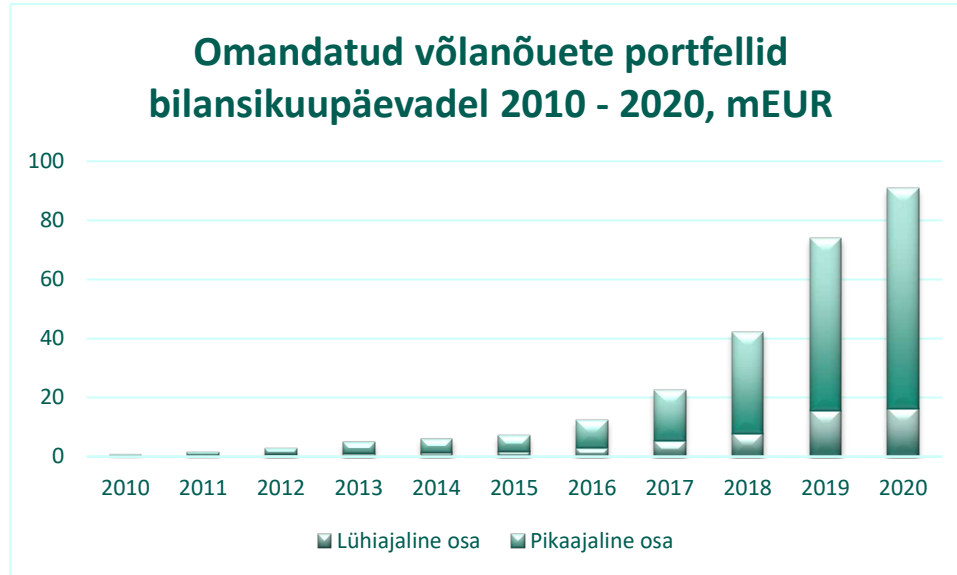
Ettevõtte/filiaal:	Asukohamaa:	Osad:*	Põhitegevusala:
PlusPlus Baltic OÜ	Eesti	100%	võlanõuete omandamine ja administreerimine
PPC Delta OÜ**	Eesti	100%	võlanõuete omandamine ja administreerimine
VõlaKütid OÜ**	Eesti	100%	inkassoteenused
PlusPlus Inkasso SIA	Läti	100%	inkassoteenused
PlusPlus Inkaso UAB	Leedu	100%	inkassoteenused
PlusPlus Invest OÜ	Eesti	100%	kinnisvarainvesteeringud
PlusPlus Baltic OU filiäle Latvijā	Läti		PlusPlus Baltic OÜ filiaal, võlanõuete omandamine ja administreerimine
PlusPlus Baltic OU Lietuvos filialas	Leedu		PlusPlus Baltic OÜ filiaal, võlanõuete omandamine ja administreerimine
Fresh Finance UAB	Leedu	100%	võlanõuete omandamine ja administreerimine, finantseerimine
Fresh Finance Group OÜ	Eesti	100%	äriarendus, arvutiprogrammeerimine
Fresh Finance OÜ	Eesti	100%	krediidi andmine
Fresh Finance AS	Läti	100%	kapitalirent, autode ja motoriseeritud kergliiklusvahendite kasutus- ja kapitalirent
PlusPlus Capital Oy	Soome	100%	võlanõuete omandamine ja administreerimine
Forward View OÜ	Eesti	100%	tugiteenused
Monestro P2P OÜ	Eesti	100%	krediidivahenduse tegevused
Monestro Investor OÜ	Eesti	100%	investeermise tegevused
Monestro Finland Oy	Soome	100%	krediidivahenduse tegevused

* osad kuuluvad otse või läbi tütarettevõtete Aktsiaseltsile PlusPlus Capital

** ühendatud majandusaastal 2019 (registrikanne 30. augustil 2019) PlusPlus kontserni ettevõttega Aktsiaselts PlusPlus Capital

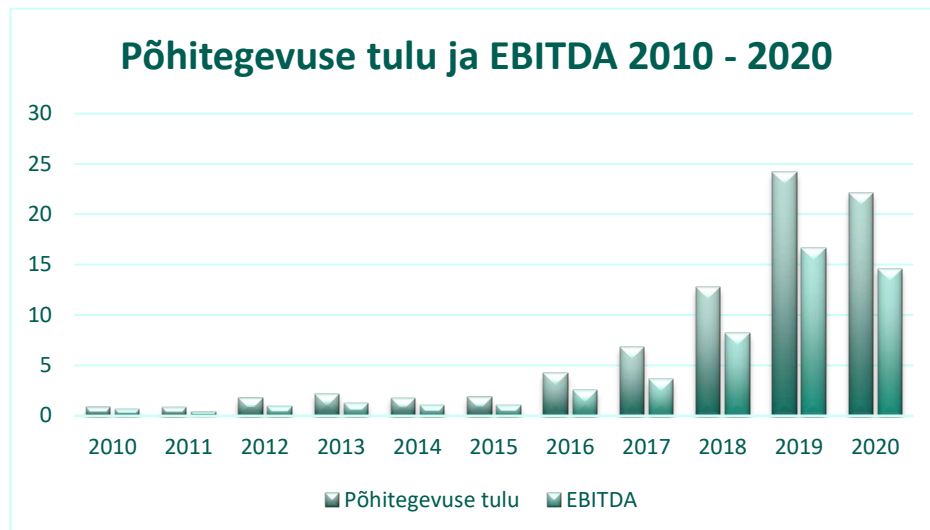
PlusPlus kontsern on kümne esimese tegevusaasta jooksul teinud Balti riikides, ja alates 2019 Soomes, oma tegevusalal märkimisväärsed edusamme, osaledes edukalt krediitiasutuste ja telekomiopeeraatorite poolt korraldatud nõuete oksjonmüükidel nii otse kui ka oma tütarettevõtete ja filiaalide kaudu.

Omandatud võlanõuete portfelli bilansilised väärtused on esitatud alljärgneval graafikul.



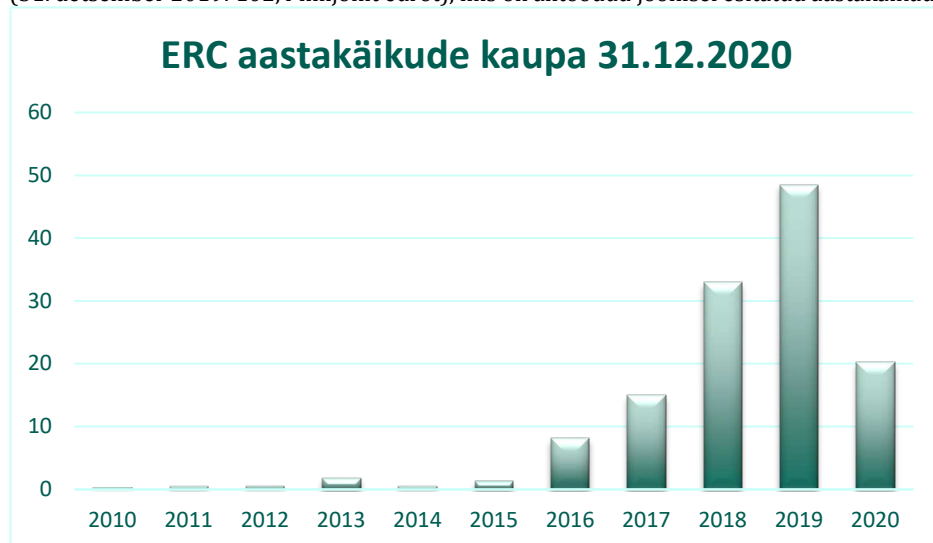
Majandusaasta 2020 lõpu seisuga ulatus Kontserni poolt omandatud võlanõuete portfelli bilansiline väärtus 91 miljoni euroni (31. detsember 2019: 74 miljonit eurot).

Põhitegevuse tulu majandusaastal 2020 oli 22,0 miljonit eurot (2019: 24,2 miljonit eurot) ja EBITDA oli 14,5 miljonit eurot (2019: 16,6 miljonit eurot):



Tegevust on rahastatud nii Ettevõtte omavahenditest kui ka pankade poolt avatud krediitiliinide ning väljastatud võlakirjade ja saadud laenu abil.

Eeldatav järelejäänud laekumine (*estimated remaining collection, ERC*) 31. detsember 2020 seisuga ulatus 129,5 miljoni euroni (31. detsember 2019: 102,4 miljonit eurot), mis on alltoodud joonisel esitatud aastakäikude (*vintages*) kaupa:



PlusPlus kontserni strateegiline eesmärk on saavutada Balti võlahalduse turul koht kolme juhtiva ettevõtte hulgas ja tegevust oluliselt laiendada nii valdkondade lõikes kui ka geograafiliselt. 2019. - 2020. aastal on jätkunud Kontserni ettevõtete kiire kasv kõigil koduturgudel Eestis, Lätis ja Leedus ning alates 2019 ka Soomes. PlusPlus kontsern on tegutsenud kasumlikult kõikidel aastatel alates asutamisest. 2020. aasta lõpu seisuga on Kontsernil varasid 98,4 miljonit eurot (31. detsember 2019: 82,2 miljonit eurot). Meie korporatiivne poliitika on hoida omakapitali 30% tasemel varade kogumahust.

Kontsern panustab professionaalse teenuse pakkumiseks ning plaanide elluviimiseks järjepidevalt oma personali koolitamisest ja protsesside automatiseerimisest ning kasutab laialdaselt moodsaid infotehnoloogia lahendusi.

Kontsern tegutseb Balti riikides, mis on mõjutatud globaalsest ja eriti euroala riikide suundumustest. Euroopa Keskpanka makromajanduslikud prognoosid toovad esile soodsaid rahastamistingimusi, madalaid intresse ja mõõdukat inflatsioonikasvu, mis koos tööhõive kasvu ja tarbimise suurenemisega on toetanud majanduskasvu stabiilset arengut aastatel 2019 – 2020.

Üldine makromajanduslik areng võimaldab Kontsernil tegevusmahtusid suurendada ja regioonis laieneda, pakkudes konkurentsivõimelisi teenuseid koostööpartneritele ja parimaid lahendusi meie klientidele.

Pikemas perspektiivis on Kontserni tegevus mõjutatud majanduskeskkonna tsüklilisusest, lühiajalises vaates on sesoonsuse põhjuseks võlanõuete portfelli üksikud suured ostutehingud, mida sõlmitakse erineva regulaarsusega.

PlusPlus kontsern järgib kõrgeid professionaalseid ja eetilisi standardeid. Meie eksperdid on üle 15-aastase kogemusega ja meie tööd usaldavad ka suurimad pangad ning telekommunikatsiooni ettevõtted Balti riikides. PlusPlus kontsern on usaldusväärne ja vastutustundlik suhetes klientidega ja koostööpartneritega. Meie jaoks on auasi aidata meie kliente rahumeelsete võlahandlustega ja me teadvustame sotsiaalset vastutust üleüldise finants-usaldusväärse keskkonna parendamise eest, luues vastastikku austavaid ja usaldusväärseid lahendusi kahjustunud finantssuhete osapooltele.

Aruande koostamise perioodil ei ole ilmnenu olulisi valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seonduvaid riske, mis võiksid Kontserni majandusaasta 2020 kohta koostatud finantsaruandlust mõjutada. Tulenevalt 2020. aasta märtsis alguse saanud üleilmsest pandeemiasituatsioonist näeb Kontsern ette selle mõju tegevusele ulatuses, mis ei ületa sensitiivsusanalüüsi vahemikke (vaata käesoleva aruande lisade peatükki 3). Kontsern järgib finantsriskide maandamisel sisemisi protseduure.

Finantssuhtarvud

	2020	2019	Kasutatud valemid
Kokku varad, eurodes	98 398 373	82 232 906	Kokku varad
Põhitegevuse tulud, eurodes	22 033 918	24 195 230	Põhitegevuse tulud
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	0,50	0,64	Käibevarad / Lühiajalised kohustused
Omakapitali osakaal bilansimahust*, %	30,90%	30,96%	Omakapital / Varad

*Allutatud konverteeritavad laenud on finantssuhtarvudes arvestatud omakapitalina, vastavalt lepingulistele tingimustele

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud finantsseisundi aruanne
seisuga**

<i>Eurodes</i>	Lisad	31.12.2020	31.12.2019 Korrigeeritud*
VARAD			
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	6	2 002 909	1 897 444
Immateriaalsed põhivarad	7	1 578 069	722 183
Investeeringud	8	0	213 093
Omandatud võlanõuete portfellid	9	74 485 970	58 478 967
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	1 907 657	2 673 539
Äritegevuse ja muud nõuded	12	45 000	45 000
Kokku põhivarad		80 019 605	64 030 226
Käibevarad			
Omandatud võlanõuete portfellid	9	16 278 586	15 554 488
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	741 398	1 089 162
Äritegevuse ja muud nõuded	12	618 544	852 131
Raha ja raha ekvivalendid	13	740 240	706 899
Kokku käibevarad		18 378 768	18 202 680
Kokku varad		98 398 373	82 232 906
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Aktsiakapital	14	5 000 000	1 000 000
Reservkapital		500 000	100 000
Allutatud konverteeritavad laenud	15	436 281	1 342 318
Jaotamata kasum		18 617 198	17 486 238
Kokku omakapital		24 553 479	19 928 556
KOHUSTUSED			
Pikaajalised kohustused			
Allutatud konverteeritavad laenud	15	5 354 966	5 530 337
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	18	32 021 495	28 187 685
Kokku pikaajalised kohustused		37 376 461	33 718 022
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud kohustused	17, 19	1 758 979	1 263 015
Allutatud konverteeritavad laenud	15	500 000	0
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	18	34 209 454	27 323 313
Kokku lühiajalised kohustused		36 468 433	28 586 328
Kokku kohustused ja omakapital		98 398 373	82 232 906

Lisad lehekülgedel 11-56 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

*Vaata lisas 2.5. esitatud informatsiooni, mis on seotud algsaldode korrigeerimisega.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

<i>Eurodes</i>	Lisad	2020	2019 Korrigeeritud*
Põhitegevuse tulud	21	21 628 151	23 955 506
Intressitulu	22	896 712	372 511
Neto intressitulu		896 712	372 511
Neto teenustasutulu		26 260	12 780
Muud tulud		47 543	3 337
Laenudelt ja nõuetelt klientidele oodatava krediidikahjumi netokulu	11	564 748	148 904
Põhitegevuse tulud kokku		22 033 918	24 195 230
Tegevuskulud	23	3 181 532	3 834 241
Tööjõukulud	24	4 317 565	3 725 340
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6, 7	478 054	408 485
Muud kulud		278	2 329
Tegevuskulud kokku		7 977 429	7 970 395
Ärikasum		14 056 489	16 224 835
Finantstulud	25	152 897	773
Finantskulud	26	8 056 333	6 963 678
Kasum enne tulumaksustamist		6 153 053	9 261 930
Tulumaks		122 093	25 912
Aruandeaasta kasum		6 030 960	9 236 018
Aruandeaasta koondkasum		6 030 960	9 236 018

Lisad lehekülgedel 11-56 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

*Vaata lisas 2.5. esitatud informatsiooni, mis on seotud algsaldode korrigeerimisega.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

Eurodes

	Lisad	2020	2019 Korrigeeritud*
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		6 153 053	9 261 930
Korrigeerimised mitterahalistele kirjetele:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6, 7	478 054	408 485
Muutused käibekapitalis:			
Äritegevusega seotud nõuete ja muude nõuete muutus	12	-102 343	-183 676
Äritegevusega seotud kohustuste ja muude kohustuste muutus	17	-2 992 088	-992 894
Omandatud võlanõuete portfelli muutus	9	-16 731 101	-31 855 925
Muutus laenudes ja nõuetes klientidele		1 113 646	-3 762 701
Muud korrigeerimised:			
Intressikulu	18, 26	8 024 417	6 790 523
Muud finantstulud ja -kulud	25, 26	120 929	172 740
Intressitulud	22	53	284
Kokku rahavood äritegevusest		-3 935 380	-20 161 234
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine	6, 7	-546 827	-538 212
Antud äri-laenud		0	-25 000
Saadud tagasimaksed antud äri-laenude eest		110 696	29 638
Saadud intressid		72 336	3 068
Muude investeringute soetamine	8	0	-213 093
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-363 795	-743 599
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenu ja väljaantud võlakirjad	18	18 815 600	26 763 600
Saadud laenude ja väljaantud võlakirjade tagasimaksed	18	-7 200 312	-6 977 868
Kapitalirentide tagasimaksed	18	-51 170	-43 431
Saadud allutatud laenu	15	0	305 000
Kasumijaotised		-500 000	-100 000
Tasutud tulumaks		-122 093	-25 912
Makstud laenude ja muude võlakogustuste intressid	18, 26	-6 604 418	-4 807 431
Makstud rendikohustuse intressid	18, 26	-5 091	-5 691
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		4 332 516	15 108 267
Raha ja raha ekvivalentide muutus		33 341	-5 796 566
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	13	706 899	6 503 465
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	13	740 240	706 899

Lisad lehekülgedel 11-56 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

*Vaata lisas 2.5. esitatud informatsiooni, mis on seotud algsaldode korrigeerimisega.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

<i>Eurodes</i>	Lisad	Aktsia- kapital	Reservid	Allutatud konverteeri- tavad laenud	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2019	14	1 000 000	100 000	1 284 589	8 350 220	10 734 809
Allutatud konverteeritav laen	15	0	0	57 729	0	57 729
Tulemijaotised		0	0	0	-100 000	-100 000
Kokku tehingud omanikega		0	0	57 729	0	57 729
Aruandeaasta kasum*		0	0	0	9 236 018	9 236 018
Aruandeaasta koondkasum		0	0	0	9 236 018	9 236 018
Saldo seisuga 31. detsember 2019	14	1 000 000	100 000	1 342 318	17 486 238	19 928 556
Saldo seisuga 1. jaanuar 2020	14	1 000 000	100 000	1 342 318	17 486 238	19 928 556
Allutatud konverteeritav laen	15	0	0	-906 037	0	-906 037
Tulemijaotised		0	0	0	-500 000	-500 000
Jaotamata kasumi jaotis		4 000 000	400 000	0	-4 400 000	0
Kokku tehingud omanikega		4 000 000	400 000	-906 037	-4 900 000	-1 406 037
Aruandeaasta kasum		0	0	0	6 030 960	6 030 960
Aruandeaasta koondkasum		0	0	0	6 030 960	6 030 960
Saldo seisuga 31. detsember 2020	12	5 000 000	500 000	436 281	18 617 198	24 553 479

*korrigeeritud, vaata detaile Lisas 2.5.

Täiendava informatsiooni saamiseks vaata Lisa 14.

Allutatud konverteeritavate laenude kohta täiendava info saamiseks vaata Lisa 15.

Lisad lehekülgedel 11-56 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD

1. Üldine informatsioon

Aktsiaselts PlusPlus Capital (edaspidi ka Ettevõtte või Emaettevõtte ning koos tütaretevõtetega Kontsern) on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts. Ettevõtte registreeriti 5. aprillil 2010.

Ettevõtte registreeritud kontori aadress on Tartu maantee 83, Tallinn 10115, Eesti.

Kontserni põhitegevusalad on kirjeldatud Lisas 3.

Kontserni majandusaasta algab kalendriaasta 1. jaanuaril ja lõppeb sama kalendriaasta 31. detsembril.

Ettevõtte kõik aktsiad on lihtaktsiad, iga aktsia nimiväärtus on 100 eurot ning aktsiakapital oli seisuga 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019 täielikult sisse makstud. Ettevõtte aktsionäride nimekiri on avalikustatud Lisas 14.

Ettevõtte juhatus kinnitas käesoleva aastaaruande 10. aprillil 2021. Ettevõtte aktsionäridel on seadusega ettenähtud õigus kinnitada käesolev aastaaruanne või jätta see kinnitamata ning nõuda uue aastaaruande valmistamist.

2. Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

2.1. Koostamise alused

Kontserni konsolideeritud finantsaruanded seisuga 31. detsember 2020 on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (*International Financial Reporting Standards, IFRS*) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (*European Union, EU*) poolt.

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud tegevuse jätkuvuse alusel, rakendades soetusmaksumuse printsiipi, väljaarvatud juhtudel, kui allpool esitatud raamatupidamise arvestuspõhimõtetes on teistmoodi kehtestatud. Finantsaruanded on esitatud eurodes, väljaarvatud juhtudel, kui on teistmoodi märgitud.

Kasumi- ja rahavoogude aruanded

Kontsern on valinud ühise konsolideeritud koondkasumiaruande esitamiseviisi. Kontsern kajastab äritegevuse rahavoogusid kaudse meetodi abil. Intressitulu on kajastatud äritegevuse rahavoogudes, makstud intressid on kajastatud finantseerimise rahavoogude hulgas. Tehingud omandatud võlanõuete portfelliidega on kajastatud osana äritegevuse rahavoogudest, kuna taoline kajastusviis peegeldab parimal moel Kontserni äritegevusi.

Konsolideeritud finantsaruannete koostamine

Konsolideeritud finantsaruannete koostamine vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, nõuab juhtkonnalt otsustuste, hinnangute ja eelduste kujundamist, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ning varade ja kohustuste, tulude ja kulude ning lisades avalikustatavate tingimuslike varade ja tingimuslike kohustuste kajastatavaid summasid.

Märkimisväärsete raamatupidamislike otsustuste ja hinnangute kasutamine

Ehkki hinnanguid ja nende aluseks olevad eelduseid vaadatakse regulaarselt üle ja need rajanevad ajaloolisel kogemusel ning tulevikusündmuste ootusel, mis usutavasti on mõistlikud asjaoludest tingituna, võivad siiski tegelikud tulemused erineda hinnangutest. Informatsioon juhtkonna kriitiliste otsustuste ja hinnangute kohta, millel on oluline mõju finantsaruannetes kajastatud summadele, on esitatud alljärgnevalt.

2.2. Hinnangutes sisalduv määramatus

Juhtkonna poolt kujundatud hinnangud põhinevad ajalooliselt kogemusel ja informatsioonil, mis on olnud kättesaadav finantsaruannete koostamise kuupäeval. Seetõttu eksisteerib bilansipäeval esitatud varade ja kohustustega ning vastavate tulude ja kuludega seotud risk, et rakendatud hinnanguid tuleb tulevikus ümber kujundada. Allpool on kirjeldatud hinnangutes sisalduva määramatuse võtmeallikaid, millel on märkimisväärne risk põhjustada finantsaruannetes olulisi korrigeerimisi.

a) Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse mõõtmine

Esialgsel arvele võtmisel klassifitseeritakse Kontserni poolt omandatud võlanõuete portfelliid kajastatavateks õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Pärast esmast arvele võtmist hallatakse omandatud võlanõudeid ning nende toimimist hinnatakse portfelliidena õiglase väärtuse alusel, vastavuses Kontserni dokumenteeritud riskijuhtimise ja investeerimisstrateegiaga. Pärast esmast arvele võtmist kasutatav õiglase väärtuse hindamise mudel põhineb omandatud võlanõuete portfelliid kaupa prognoositud 5- kuni 10-aastaste (60- kuni 120-kuiste) diskonteeritud rahavoogude (*discounted cash flows*, DCF) analüüsil. Eeldatav järelejäänud laekumine (*expected remaining collections*, ERC) modelleeritakse iga üksiku portfelli hinnangulise järelejäänud eluea jooksul. Finantsaruannete koostamisel seisuga 31. detsember 2020 (ja 31.12.2019) on Kontsern kasutanud kuni 10-aastaseid (120-kuiseid) ERC kõveraid või lühemaid perioode vastavalt iga üksiku portfelli järelejäänud eluea kohta tehtud hinnangutele. Juhtkond on kaalutlenud maksimaalselt 10-aastaste kõverate kasutamist põhjendatuna, kuna 10-aastane periood katab käesolevate finantsaruannete koostamise kuupäeva seisuga portfelliides sisalduvate kokkulepitud tasumiste ajastused märkimisväärse ülekaaluga.

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate omandatud võlanõuete portfelliid õiglase väärtus mõõdetakse pärast esmast arvele võtmist igal järgneval bilansipäeval uuesti üle kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni. Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes nende muutuste ilmnemise perioodil. Vastavates kasumites ja kahjumites sisalduvad nii nende finantsvarade võõrandamisel tekkivad kasumid ja kahjumid kui ka veel omatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid.

Täiendava info saamiseks vaata Lisa 3 "Finantsriskide juhtimine" ja Lisa 9 "Omandatud võlanõuete portfelliid" juurde.

b) Omandatud võlanõuete portfelliid lühi- ja pikaajalise osa klassifikatsioon

Kontsern kajastab konsolideeritud finantsaruannetes varasid ja kohustusi lühi- ja pikaajalise klassifikatsiooni alusel. Vara loetakse käibevaraks siis, kui vara:

- Loodetakse realiseerida või kavatakse müüa või tarbida oma tavapärase äri tsükli jooksul,
- Hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil,
- Loodetakse realiseerida 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu, või
- On raha või raha ekvivalent, välja arvatud juhul, kui vara kasutamine vahetamiseks või kohustuse katmiseks on piiratud vähemalt aruandeperioodile järgneva 12 kuu jooksul.

Kõik ülejäänud varad loetakse põhivaraks.

Omandatud võlanõuete portfelliid lühiajaline osa määratakse kindlaks finantsaruannete kuupäevale järgneva kaheteistkümneme kuu eeldatava järelejäänud laekumise (ERC) diskonteeritud väärtuse alusel. Ülejäänud ERC diskonteeritud väärtus on klassifitseeritud pikaajalisena.

2.3. Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgnevad uued või muudetud standardid ja tõlgendused on Kontsernile kohaldatavad alates 1. jaanuarist 2020:

Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused

Rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Muudetud kontseptuaalne raamistik sisaldab uut peatükki mõõtmise kohta, juhiseid finantstulemuse raporteerimise kohta, täiendatud mõisteid ja juhiseid (nt kohustuse mõiste) ning selgitusi oluliste valdkondade rolli kohta finantsaruandluses, näiteks juhtkonna kätte usaldatud ressursside kasutamise hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus.

Kontsern on analüüsinud ja avalikustanud selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist. Rakenduvad põhimõtted on arvesse võetud, olulisi muudatusi aruandes avalikustatavale infole ei kaasnenu.

Äritegevuse mõiste – IFRS 3 muudatused

Rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Muudatustega on korrigeeritud äritegevuse mõistet. Äritegevusel peavad olema sisendid ja sisuline protsess, mis koos aitavad oluliselt kaasa võimele luua väljundeid. Uus juhendmaterjal annab raamistiku hindamiseks, millal sisend ja sisuline protsess on

olemas, sh varajases staadiumis olevate ettevõtete puhul, mis ei ole väljundeid tekitanud. Kui väljundeid ei ole, siis äritegevusena klassifitseerimiseks on vajalik organiseeritud tööjõu olemasolu. Väljundi mõistet on kitsendatud ja see keskendub nüüd klientidele pakutavatele kaupadele ja teenustele ning investeerimistulu ja muu tulu teenimisele; mõiste ei hõlma enam kulude kokkuhoidu ja muud majanduslikku kasu. Samuti ei pea enam hindama, kas turuosalisel on võimalik puuduvaid osi asendada või omandatud tegevusi ja varasid integreerida. Ettevõtte võib läbi viia „kontsentratsioonitesti“ – omandatud varad ei vasta äritegevuse mõistele kui omandatud brutovarade sisuliselt kogu õiglane väärtus kontsentreerub ühele varale (või ühesuguste varade kogumile).

Kontsern on analüüsinud ja avalikustanud selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist. Rakenduvad põhimõtted on arvesse võetud, olulisi muudatusi aruandes avalikustatavale infole ei kaasnud.

Olulisuse mõiste – IAS 1 ja IAS 8 muudatused

Rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Muudatused selgitavad olulisuse mõistet ning seda, kuidas mõistet rakendada, kaasates mõistesse need juhised, mis seni olid kirjas muudes standardites. Samuti on täiendatud mõistega kaasnevaid selgitusi. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata jätmine, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad.

Kontsern on analüüsinud ja avalikustanud selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist. Rakenduvad põhimõtted on arvesse võetud, olulisi muudatusi aruandes avalikustatavale infole ei kaasnud.

Viiteintressimäära reform – IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7 muudatused

Rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Muudatuste vajaduse tingis viiteintressimäärade, nagu LIBOR, ja muude pankadevaheliste laenuintresside ('IBOR') asendamine. Muudatustega kehtestatakse ajutine vabastus teatavate riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest riskimaandamissuhete puhul, mida mõjutab otseselt IBORi reform. Nii IFRS 9 kui IAS 39 standardites sätestatud rahavoogude riskimaandamisarvestus eeldab, et maandatud riskiga tulevased rahavood on 'väga tõenäolised'.

Kuna need rahavood sõltuvad IBOR-ist, nõuab muudatustega kehtestatud vabastus ettevõttelt eeldust, et intressimäär, millel maandatud riskiga rahavood põhinevad, ei muutu reformi tulemusel. Nii IAS 39 kui ka IFRS 9 standardid nõuavad riskimaandamisarvestuse rakendamiseks tulevikku suunatud analüüsi. Kuigi hetkel on eeldatud, et nii IBOR-i kui ka IBOR-i asendusmäärade kohaselt on rahavood üldjoontes samaväärsed, mis vähendab ebaefektiivsust, ei pruugi antud eeldus reformi kuupäev lähenedes enam kehtida.

Muudatuste kohaselt võib ettevõtte eeldada, et IBOR reform ei muuda viiteintressimäärasid, millel maandatava riskiga objekti rahavood, riskimaandamisinstrument või maandatud risk põhinevad. IBOR reform võib samuti põhjustada riskimaandamisinstrumenti jäämist väljapoole vahemikku 80-125%, mida nõuab tagasiulatuv test IAS 39 kohaselt. Seega on IAS 39 muudetud tagamaks tagasiulatuva efektiivsuse testile erandi nii, et riskimaandamist ei katkestata IBOR-ist tuleneva ebakindluse perioodil üksnes põhjusel, et tagasiulatuv efektiivsus jääb sellest vahemikust välja. Kuid muud riskimaandamisarvestuse nõuded, sealhulgas tuleviku analüüs, peavad endiselt olema täidetud.

Teatud riskimaandamisinstrumentide puhul on maandatud riskiga objektiks või maandatud riskiks lepinguväliselt kehtestatud IBOR-i riskikomponent. Riskimaandamisarvestuse rakendamiseks nõuvad nii IFRS 9 kui ka IAS 39, et määratud riskikomponent on eraldi tuvastatav ja usaldusväärselt mõõdetav. Muudatuste kohaselt peab riskikomponent olema eraldi tuvastatav vaid esialgse riskimaandamise määramisel, aga mitte järjepidevalt tulevikus. Makro-riskimaandamise kontekstis, kus ettevõtte sageli taastab riskimaandamissuhteid, kohaldatakse vabastust alates sellest hetkest, millal riskimaandamise objekt on esialgselt määratud riskimaandamissuhte raames.

Nii IAS 39 kui ka IFRS 9 kohaselt kajastatakse riskimaandamise ebaefektiivsust jätkuvalt kasumiaruandes. Muudatuses on sätestatud tingimused vabastuste lõppemiseks, mis hõlmavad viiteintressimäärade reformist tuleneva ebakindluse puudumist.

Muudatused nõuavad ettevõtetelt täiendava teabe esitamist investoritele nende riskimaandamissuhte kohta, mida otseselt mõjutab antud ebakindlus, sealhulgas riskimaandamisinstrumentide nimiväärtus, mille suhtes vabastusi rakendatakse, kõik olulised eeldused või otsused vabastuste rakendamisel ning kvalitatiivne avalikustatav teave selle kohta, kuidas mõjutab ettevõtet IBOR-i reform ja kuidas juhib ettevõtte ülemineku protsessi.

Kontsern on analüüsinud ja avalikustanud selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist. Rakenduvad põhimõtted on arvesse võetud, olulisi muudatusi aruandes avalikustatavale infole ei kaasnud.

COVID-19 tingitud rendisoodustused - IFRS 16 muudatused

Rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Muudatused annavad rendilevõtjatele (mitte rendileandjatele) vabastuse vabatahtliku erandi vormis hindamaks, kas COVID-19 tingitud rendisoodustus käsitleda rendilepingu muudatusena või mitte. Rendilevõtja võib kajastada rendisoodustuse selliselt, nagu tegemist ei oleks rendilepingu muudatusega. Paljudel juhtudel toob see kaasa rendisoodustuse kajastamise muutuva rendimaksena. Praktiline abinõu kehtib ainult rendisoodustele, mis tekkisid COVID-19 pandeemia otsese tagajärjena juhul, kui kõik alljärgnevatest tingimustest on täidetud: rendimaksede muutuse tulemusena on muudetud rendi kogutasu olulises osas sama või väiksem tasust, mis kehtis vahetult enne muudatust; rendimaksede vähendus mõjutab ainult makseid esialgse maksetähtajaga kuni 30. juuni 2021; muid olulisi muudatusi rendilepingu tingimustes ei tehta. Kui rendilevõtja otsustab rendilepingutele praktilist abinõu rakendada, siis peab ta seda rakendama järjepidevalt sarnaste omadustega ja sarnastes tingimustes rendilepingutele. Muudatust tuleb rakendada tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, kuid rendilevõtjalt ei nõuta eelmiste perioodide korrigeerimist ega IAS 8 paragrahvis 28(f) sätestatud avalikustamist.

Kontsern on analüüsinud ja avalikustanud selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist. Rakenduvad põhimõtted on arvesse võetud, olulisi muudatusi aruandes avalikustatavale infole ei kaasnud.

Teisi uusi või muudetud standardeid või tõlgendusi, mis rakenduvad esmakordselt 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavale majandusaastale ja millelt võiks oodata Kontsernile olulist mõju, peale ülalkirjeldatute ei ole.

Uute arvestuspõhimõtete väljakuulutamine:

Avaldatud on teatud uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on Kontsernile kohustuslikud alates 1. jaanuarist 2021 või hiljem algavatel majandusaastatel ja mida Kontsern ei ole ennetähtaegselt rakendanud.

Investori ja tema sidus- või ühissettevõtte vahel toimuv varade müük või üleandmine – IFRS 10 ja IAS 28 muudatused

Rakendumise kuupäev ei ole veel Euroopa Liidu poolt vastu võetud.

Muudatused eemaldavad vasturääkivuse IFRS 10 ja IAS 28 nõuetes, mis reguleerivad investori ja tema sidus- või ühissettevõtte vahelisi varade müuke või üleandmise. Muudatuse peamine mõju seisneb selles, et kasum või kahjum kajastatakse täies ulatuses, kui tehing hõlmab äritegevust. Kui tehing hõlmab varasid, mis ei moodusta äritegevust, kajastatakse kasum või kahjum osaliselt, isegi kui need varad on tütarettevõtte omad ja tehingu käigus antakse üle tütarettevõtte aktsiad.

Kontsern analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist.

Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks - IAS 1 muudatused

Rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, rakendumise kuupäev ei ole veel Euroopa Liidu poolt vastu võetud.

Piiratud ulatusega muudatused selgitavad, et kohustused liigitatakse kas lühiajalisteks või pikaajalisteks sõltuvalt aruandeperioodi lõpus kehtivatest õigustest. Kohustused on pikaajalised, kui ettevõttel on aruandeperioodi lõpus oluline õigus lükata edasi arveldust rohkem kui kaheteistkümneks kuuks. Juhised ei nõua enam sellisel juhul tingimusteta õigust. Juhtkonna kavatsus järgnevalt arvelduste edasilükkamise õigust kasutada või mitte ei mõjuta kohustuste liigitamist. Õigus edasilükkamiseks on olemas vaid siis, kui ettevõtte täidab aruandeperioodi lõpu seisuga asjakohased tingimused. Kohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui tingimust rikutakse aruandeperioodi lõpus või enne seda, isegi kui laenuandja nõustub pärast aruandeperioodi lõppu sellest tingimusest loobuma. Vastupidi, laen liigitatakse pikaajaliseks, kui laenulepingu eritingimusi rikutakse alles pärast aruandekuupäeva. Lisaks sisaldavad muudatused selgitust sellise võla liigitamise nõuete kohta, mida ettevõtte võib rahuldada, muutes seda omakapitaliks. 'Arveldus' on defineeritud kui kohustuse tasumine sularahaga, muude majanduslikku kasu sisaldavate ressurssidega või ettevõtte enda omakapitaliinstrumentidega. Konverteeritavate instrumentide puhul, mida võib konverteerida omakapitaliks, on olemas erand, kuid ainult nende instrumentide puhul, kus vahetusõigus liigitatakse liitfinantsinstrumendi eraldi komponendina omakapitaliinstrumendis.

Kontsern analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist.

Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine - IAS 1 muudatused

Rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, rakendumise kuupäev ei ole veel Euroopa Liidu poolt vastu võetud.

IAS 1 muudatus kohustuste lühi- või pikaajaliseks liigitamise kohta anti välja 2020.aasta jaanuaris algse jõustumiskuupäevaga 1. jaanuar 2022. Kuid reageerides COVID-19 pandeemiale lükati jõustumiskuupäev ühe aasta võrra edasi, et anda ettevõtetele rohkem aega muudetud juhistest tulenevate liigituste muudatuste rakendamiseks.

Kontsern analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist.

Viiteintressimäära (IBOR) reform – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 teise etapi muudatused

Rakendub 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, rakendumise kuupäev ei ole veel Euroopa Liidu poolt vastu võetud.

Teise etapi muudatused käsitlevad reformide rakendamisest tulenevaid probleeme, sealhulgas ühe võrdlusmäära asendamist alternatiivse võrdlusmääraga. Muudatused hõlmavad järgmiseid valdkondi:

IBORi reformi tulemusel lepingupõhiste rahavoogude määramise aluse muutuste arvestamine: muudatus nõuab praktilise abinõuna korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud instrumentide, IBOR reformi tulemusel, muutunud lepinguliste rahavoogude kajastamist läbi efektiivse intressimäära uuendamise vastavalt IFRS 9 paragrahvi B5.4.5 juhistele. Selle tulemusena ei kajastata koheselt kasumit või kahjumit. Praktiline abinõu kohaldatakse ainult sellele muutusele ning kuivõrd see on vajalik otseselt IBOR reformi tulemusel ning uus alus on majanduslikult samaväärne eelmise alusega. IFRS 9 ajutist vabastust kasutavad kindlustusandjad peavad samuti rakendama praktilist abinõu. Lisaks on muudetud IFRS 16, et nõuda rendilevõtjalt sarnase praktilise abinõu kasutamist rendilepingute muudatuste osas, mis muudavad tulevaste rendimaksete määramise alust IBOR reformi tulemusel.

Esimese etapi vabastuse lõppkuupäev lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentidele riskimaandamissuhtes: Teise etapi muudatused nõuavad, et ettevõtte lõpetaksid edasiulatuvalt esimese etapi vabastuse kohaldamise lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentide suhtes varasemalt kui lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentides on tehtud muudatused või kui riskimaandamissuhted on lõpetatud. Esimese etapi muudatuste lõppkuupäev riskikomponentide suhtes ei ole kindlaks määratud.

Täiendavad ajutised erandid teatud riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest: Teise etapi muudatused kehtestavad mõned täiendavad ajutised vabastused IAS 39 ja IFRS 9 teatud riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest riskimaandamissuhte puhul, mida mõjutab otseselt IBORi reform.

IBORi reformiga seotud täiendavad IFRS 7 avalikustamise nõuded: Muudatused nõuavad avalikustada: (i) kuidas ettevõtte juhib alternatiivsetele võrdlusmääradele üleminekut, ülemineku arengust ning sellest tulenevaid riske; (ii) kvantitatiivset teavet tuletisinstrumentide ja mittetuletisinstrumentide kohta, mille üleminek on tulemas jaotatuna olulise viiteintressimäära järgi; ja (iii) IBORi reformi tulemusel tekkinud riskijuhtimisstrateegia muudatuste kirjeldust.

Rohkem uusi või ülevaadatud standardeid või tõlgendusi, mis ei ole veel rakenduvad, kuid millelt võiks oodata Kontsernile olulist mõju, peale üldkirjeldatute ei ole.

2.4. Arvestuspõhimõtete muutused

Välja arvatud allpool kirjeldatu, on käesolevates finantsaruannetes kasutatud arvestuspõhimõtted samad, mida rakendati Kontserni konsolideeritud finantsaruannetes 31. detsembril 2019 lõppenud aasta seisuga.

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Nii Eesti kui ka Läti on asendanud ajaloolise tulupõhise maksukorralduse jaotispõhise maksukorraldusega, kus ettevõtte tulumaks ei ole tasutav kasumitelt vaid kasumijaotistelt. Vastavalt IAS-i sätetele 12.52A ja 57A, jaotispõhise maksukorralduse puhul ei kajastata jooksvat või edasilükkunud tulumaksu jaotamata kasumitelt kuni on kajastatud kohustus maksta kapitalijaotisi. Turupraktikana Eestis rakendatakse seda arvestuspõhimõtet järjepidavalt kõikidele jaotamata kasumitele Kontsernis, vaatamata kas nood kasumid on kogunenud emaettevõttes või tütarettvõtetes.

Juunis 2020 tegi IFRS-i tõlgenduskomitee päevakava otsuse, kus ta järeldas, et IAS-i sätteid 12.52A ja 57A rakenduvad vaid emaettevõttes kogunenud jaotamata kasumitele ja ei rakendu tütarettvõtetes kogunenud jaotamata kasumitele. Selle asemel tuleks järgida IAS-i sätetes 12.39-40 kirjeldatud põhimõtteid, mis määratlevad, et edasilükkunud tulumaksu tuleb kajastada selliste kogunenud kasumite osas, välja arvatud siis, kui on tõenäoline, et noid ei jaotata emaettevõttele ettevaadatavas tulevikus.

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse ajutiste erinevuste suhtes, mis tekivad Kontserni varade ja kohustiste bilansiliste ja maksubaaside vahel (maksubaas on vara või kohustise maksustamisel aluseks võetav summa).

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel ning see kajastatakse kuluna (perioodi kasumis või kahjumis) dividendide väljakuulutamisel. Maksustamissüsteemi olemusest tulenevalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustisi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeeringutelt tütar-, sidus- ja ühisettevõtetesse ning filiaalidesse.

Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta kasumit maksustatakse. Samuti tekib Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus investeeringutelt Eesti ja Läti tütarettvõtetesse, välja arvatud juhul, kui Kontsern suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine ettenähtavas tulevikus ei ole tõenäoline. Maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise näideteks on dividendide maksmine, investeeringu müük või likvideerimine jt tehingud.

Kuna Kontsern kontrollib tütarettvõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütarettvõtte kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustist. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses.

Edasilükkunud tulumaksukohustise mõõtmisel kasutab Kontsern maksumäärasid, mida aruandekuupäeval kehtivate maksumäärade alusel eeldatavasti kohaldatakse maksustatavatele ajutistele erinevustele perioodil, mil need eeldatavalt tühistuvad. Ettevõtte tulumaksu kehtiv maksumäär Eestis on 20% (tasumisele kuuluv maksumäär moodustab 20/80 netoväljamaksest). Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Madalamat maksumäära saab igal kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud maksustatud dividendide ja muude kasumieraldiste summat ning maksustatud omakapitali väljamakseid.

Eeltoodu põhjal ei ole mõju ega korrigeerimine käesolevas finantsaruandes vajalik. Kontsern on võimeline kontrollima maksustatavate ajutiste erinevuste tühistamise ajastamist ja on tõenäoline, et seda ei toimu lähitulevikus. Lähitulevikus pole tütarettvõtetes kasumi jaotamist oodata ja varasematel perioodidel pole tütarettvõtetes kasumi jaotamist toimunud.

Kokkuvõttes ei tehtud käesolevas raamatupidamise aastaaruandes lisaks ülalkirjeldatutele muid korrigeerimisi.

2.5. Algsaldode korrigeerimine

Majandusaastal 2020, tütarettevõttes kajastatud firmaväärtuse vara väärtuse testi uuesti sooritamise tõttu pärast Kontserni aastaaruande väljaandmist majandusaasta 2019 kohta, korrigeeriti Kontserni majandusaasta 2020 põhiaruannete algsaldosid seisuga 31. detsember 2019 alljärgnevalt:

	31.12.2019		31.12.2019
	Kajastatud eelmisel aastal	Muudatuse korrigeeri- mine	Korrigeeritud
Immateriaalsed põhivarad	895 161	-172 978	722 183
Jaotamata kasum	17 659 216	-172 978	17 486 238
Finantskulud	6 790 700	172 978	6 963 678
Muud finantstulud ja -kulud	-238	172 978	172 740

Kokkuvõttes ei olnud vajalik teostada muid täiendavaid korrigeerimisi lisaks ülalkirjeldatuile.

2.6. Märkimisväärsed raamatupidamise arvestuspõhimõtted

Alljärgnevad on Kontserni konsolideeritud finantsaruannete koostamisel rakendatud märkimisväärsed raamatupidamise arvestuspõhimõtted.

a) Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud finantsaruanded esitavad Aktsiaseltsi PlusPlus Capital ja tema tütarettevõtete rida-realt konsolideeritud finantsinformatsiooni. Tütarettevõtjad konsolideeritakse alates päevast, mil Kontsern omandas kontrolli, ning konsolideerimine lõpetatakse alates päevast, mil kontrolli omine lõpeb.

Tütarettevõtjad on kõik ettevõtted, mille üle Kontsern omab kontrolli. Kontsern kontrollib ettevõtet siis, kui Kontsern on avatud või omab õigusi mitmesugustele kasumitele oma osaluse kaudu ettevõttes ja omab võimet mõjutada neid kasumeid läbi oma võimu teostamisega ettevõtte üle.

Tütarettevõtted kasutavad oma finantsaruannete valmistamisel samu arvestuspõhimõtteid nagu Emaettevõtte. Kõik kontserni-sisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad Kontserni ettevõtete vahelistest tehingutest, on finantsaruannetes täielikult elimineeritud. Realiseerimata kasumid ja kahjumid ei ole elimineeritud juhul kui need olemuslikult tulenevad varade väärtuse vähenemisest.

Tütarettevõtted on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Soetusmaksumuse meetodil kajastatud äriühenduse soetusmaksumus allokeeritakse omandamise kuupäeva seisuga varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglasele väärtusele. Soetusmaksumuse ja omandatud varade, kohustuste ning tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena. Juhul kui õiglase väärtus ületab soetusmaksumust, siis vahe (negatiivne firmaväärtus) kajastatakse kohehelt perioodituluna.

Tütarettevõtete kajastamine Emaettevõtte eraldiseisvas bilansis

Emaettevõtte eraldiseisvas bilansis (esitatud Lisas 29) on investeringud tütarettevõtetesse mõõdetud kapitaliosaluse meetodil. Tütarettevõtete makstud dividendid kajastatakse hetkel, mil Emaettevõtte omandab õiguse nendele dividendidele.

b) Äriühendused

Äriühendusi kajastatakse ostumeetodil. Soetusmaksumuseks loetakse üle antud tasu kogusummat, mida mõõdetakse omandamiskuupäeva seisuga õiglases väärtuses, arvestades omandatud ettevõttes olevaid kõiki vähemusosalusi. Iga äriühenduse puhul otsustab Kontsern eraldi, kas hinnata vähemusosalust omandatud ettevõttes õiglases väärtuses, või vastavalt selle proportsionaalsele osale omandatud ettevõtte eristatavast netovarast. Omandamisega seotud kulutused kantakse nende tekkimisel kuludesse ja kajastatakse tegevuskulude all.

Äriühingu omandamisel hindab Kontsern üle antud finantsvarade ja -kohustuste klassifitseerimise ja määratlemise vastavust lepingutingimustele, majandusoludele ning muudele asjakohastele asjaoludele omandamiskuupäeva seisuga.

Kui äriühendus teostatakse järk-järgult, hinnatakse eelnevalt omandatud omakapitali osalus ümber omandamise kuupäeva seisuga õiglases väärtuses ning sellest tulenev kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes. Edaspidi võetakse see info arvesse ka firmaväärtuse leidmisel.

Omandaja poolt üle kantavat tingimuslikku tasu kajastatakse omandamiskuupäeva seisuga õiglases väärtuses. Kõikide tingimuslike tasude (välja arvatud nende, mis on klassifitseeritud omakapitaliks) suurust mõõdetakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Omakapitaliks klassifitseeritud tingimuslikku tasu uuesti üle ei mõõdetata ning edaspidine arveldamine kajastatakse omakapitalis.

c) Põhitegevuse tulud

Kontserni põhitegevuse tulud koosnevad omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse ümberhindlustest tekkinud kasumitest ja kahjumitest ning tuludest osutatud teenustelt. Tulu õiglase väärtuse ümberhindlustelt sisaldab võlanõuete ümberhindlustelt tulenevaid kasumeid ja kahjumeid. Omandatud võlanõuete portfelli esialgsel arvele võtmisel on Kontsern otsustanud kajastada neid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omandatud võlanõuete portfelli hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasesse väärtusesse kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni.

Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse nende tekkimise perioodil kasumiaruandes. Kasumite ja kahjumitena kajastatakse nii kõnealuste finantsvarade müügist saadavaid kasumeid ja kahjumeid kui ka endiselt Kontsernile kuuluvate varade õiglase väärtuse muutustest tulenevaid realiseerimata kasumeid ja kahjumeid.

d) Muud tulud ja finantstulud

Müügitulu kajastatakse ulatuses, milles on tõenäoline, et Kontsern saab majanduslikku kasu ning tulu suurust saab usaldusväärselt mõõta, sõltumata makse laekumise tegelikust kuupäevast. Muu äritulu sisaldab viivise tulu ja muud komisjonitasutulu. Viivised kajastatakse vaid ulatuses, mille puhul juhtkond peab äärmiselt tõenäoliseks, et olulist müügitulude tagasikannet ei toimu.

Muude komisjonitasude tulu kajastatakse ajahetkel, mil Kontsern täidab oma tegevuse kohustuse, tavapärastel vastava tehingu teostamise hetkel. Saadud või saadaolev teenustasu või komisjonitasu esindab hinda tehingu eest, mis on selgelt määratletav kohustuse eest teatud viisil toimida. Sellised tulud sisaldavad muid komisjoni- ja teenustasusid (näiteks meeldetuletustasud ja sarnased tasud), mis tekivad äritegevuse käigus.

Muud tulud koosnevad muudest ebaregulaarsetest tuludest, mis ei ole seotud põhitegevustega.

Müügitulu kajastatakse saadud või saada oleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse lepingus määratud maksetingimusi ning jättes arvestamata maksud ja lõivud. Kontsern hindab kõiki oma tulu saamise eesmärgil sõlmitud lepingulisi suhteid konkreetsete kriteeriumide alusel, et teha kindlaks, kas ta tegutseb neis käsundiandja või -saajana. Kontsern on kaalutlenud, et kõigis tulu saamise eesmärgil sõlmitud lepingulistest suhetes tegutseb ta käsundiandjana. Tulu kajastamiseks peavad olema eelnevalt täidetud ka asjakohased kriteeriumid, vaata dividendide puhul rakenduvaid kriteeriume alljärgnevalt:

Dividendid

Dividenditulu kajastatakse sel hetkel, kui Kontsernil on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks, mis juhtub üldjuhul siis, kui aktsionärid on dividendid kinnitanud.

e) Välisvaluutatehingute kajastamine

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes, mis on ühtlasi ka Emaettevõtte arvestusvaluuta. Kontsern määrab kindlaks iga ettevõtte arvestusvaluuta ning iga ettevõtte finantsaruannetes sisalduvaid kirjeid mõõdetakse seda arvestusvaluutat kasutades. Eurodes tehtavate tehingute puhul kasutatakse Euroopa Keskpanka ametlikku vahetuskurssi. Kontsern kasutab konsolideerimisel otsemeetodit ning välismaise äriüksuse realiseerimisel kasumisse või kahjumisse ümberklassifitseeritud kasum või kahjum tuleneb seetõttu antud meetodi kasutamisest.

f) TulumaksEmaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtjad

Tulumaksuseaduse alusel Eestis ei maksustata äriühingute teenitud aastaseid kasumeid. Äriühingu tulumaksu makstakse dividendidelt. Maksumäär on 20/80 (neto)dividendidelt. Dividendide jaotamiselt tekkiv tulumaks kajastatakse kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel (mil kohustus tekib).

Alates 2019. aastast võib rakendada dividendide maksetele maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära võib kasutada dividendide maksetele summas kuni keskmine dividendimakse kolme varasema aasta jooksul, mis olid maksustatud maksumääraga 20/80. 2018 on esimene aasta, mida arvesse võtta eelneva kolme aasta keskmise dividendi arvutamisel.

Tütarettevõtted Soomes, Lätis ja Leedus

Soomes maksustatakse äriühingute netokasumit 20%-lise tulumaksuga. Maksustatav tulu arvutatakse äriühingu maksueelsest kasumist, kohandatuna tulumaksutagastustega ajutistest või püsivatest tulu või kulu korrigeerimistest vastavuses kohaliku tulumaksu seadusandlusega.

Soomes tütarettevõttele määratakse edasilükkunud tulumaksu varad või kohustused kõikidele ajutistele erinevustele varade ja kohustuste maksubaaside ning nende jääkväärtuste vahel bilansipäeva seisuga. Edasilükkunud maksuvarad kajastatakse bilansis vaid siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekib maksustatavat kasumit, millest mahaarvamisi saab teha.

Äriühinguid maksustatakse Leedus netokasumi 15%-lise tulumaksuga. Maksustatav tulu arvutatakse äriühingu maksueelsest kasumist, kohandatuna tulumaksutagastustega ajutistest või püsivatest tulu või kulu korrigeerimistest vastavuses kohaliku tulumaksu seadusandlusega.

Leedu tütarettevõtetele määratakse edasilükkunud tulumaksu varad või kohustused kõikidele ajutistele erinevustele varade ja kohustuste maksubaaside ning nende jääkväärtuste vahel bilansipäeva seisuga. Edasilükkunud maksuvarad kajastatakse bilansis vaid siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekib maksustatavat kasumit, millest mahaarvamisi saab teha.

Kooskõlas maksuseadusega, mis kehtis kuni 2017. aastani, olid Läti äriühingute kasumid maksustatavad tulumaksuga. Seetõttu, kuni selle ajani, oli edasilükkunud tulumaks ette nähtud kõigi ajutiste erinevuste puhul, mis tekkisid Läti tütarettevõtete varade ja kohustuste maksubaaside ja nende konsolideeritud finantsaruannete bilansilise maksumuse vahel. Vastavuses uue Äriühingute Tulumaksuseadusega, alates 1. jaanuarist 2018, on ettevõtte tulumaks määraga 20/80 rakendatav pärast 2017. aastat tekkinud kasumitele vaid nende jaotamisel. Seaduse üleminekusätteid võimaldavad dividendide tulumaksukohustuse vähendamist, kui äriühingul on kasutamata maksukahjumeid või teatavaid allahindlusi kajastatud seisuga 31. detsember 2017.

Uue maksuseaduse tõttu ei ole enam erinevusi varade ja kohustuste jääkväärtuste ning nende maksubaaside vahel ning sellest tulenevalt ei teki enam Läti tütarettevõtetes edasilükkunud tulumaksu varasid ega kohustusi. Kõikide varasematel perioodidel kajastatud edasilükkunud maksu varade ja kohustuste kajastamine lõpetati 2017. aastal ning vastav tulumaksu kulu / tulu kajastati kasumiaruandes.

g) Immateriaalsed varad

Iga eraldiseisvana omandatud immateriaalne põhivara võetakse esialgselt arvele soetusmaksumuses mõõdetuna. Äriühendusest omandatud immateriaalse põhivara soetusmaksumuseks loetakse vara õiglast väärtust omandamiskuupäeva seisuga. Immateriaalset vara kajastatakse vaid juhul, kui on tõenäoline, et varaga seotud tulevane majanduslik kasu kandub edasi Kontsernile ja vara maksumust saab usaldusväärselt mõõta.

Immateriaalse põhivara kasulik eluiga võib olla kas piiratud või piiramatult.

Pärast algset arvele võtmist kajastatakse piiratud eluiga immateriaalset põhivara soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumuliseeritud kulum ja akumuliseeritud kahjum vara väärtuse langusest. Immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarselt vara kasuliku eluea jooksul. Immateriaalse vara kajastamise lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit mõõdetakse vara neto müügitulu ja bilansilise maksumuse vahena ning kajastatakse kasumiaruandes vara kajastamise lõpetamisel. Piiratud elueaga immateriaalsete varade väärtuse langust hinnatakse, kuna iganes on põhjust arvata, et immateriaalse vara väärtus võib olla vähenenud.

Kasulikud eluead, jääkväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et neist tuleneva majandusliku kasu oodatav mudel on seniste kaalutlustega endiselt kooskõlas.

Uurimis- ja arendusväljaminekud

Uurimistegevusega seotud kulud kantakse kuludesse nende tekkimisel. Konkreetse projekti arendustegevusega seotud kulud kajastatakse immateriaalse varana juhul, kui Kontsern suudab tõestada järgmist:

- Immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks muutmine on tehniliselt võimalik,
- Kontsern kavatses immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa,
- Kuidas immateriaalne vara loob tulevast majanduslikku kasu,
- Vara arendamise lõpetamiseks on olemas piisavad vahendid, ning
- Kontsern suudab usaldusväärselt mõõta vara arendustegevusega seotud kulutusi.

Pärast arendustegevusega seotud kulutuste esmast kajastamist varana rakendatakse soetusmaksumuse meetodit, mille kohaselt tuleb vara kajastada tema soetusmaksumuses, kust on arvatud maha akumuliseeritud kulum ja kahjum vara väärtuse langusest. Vara amortiseerimine algab siis, kui arendustegevus on lõpetatud ning vara on kasutamiseks valmis. Seda amortiseeritakse kogu eeldatava tulevase majandusliku kasu saamise perioodi jooksul. Amortisatsiooni kajastatakse äritegevuse kuludena.

	Arvutitarkvara	Arenduskulud
Kasulik eluiga (aastates)	2-10	2-10
Amortisatsiooni meetod	lineaarne	lineaarne
Sisemiselt loodud või omandatud	omandatud	omandatud

Arvutitarkvara – uue tarkvara ostu kulud kapitaliseeritakse ja kajastatakse immateriaalse põhivarana, kui nimetatud kulud ei moodusta lahutamatu osa riistvarast, millele kõnealune tarkvara osteti.

Kulud, mis kantakse, et taastada või säilitada tulevast majanduslikku kasu, mida Kontsern olemasolevate süsteemide esialgse hinnangulise tootlikkuse kohaselt ootab, kantakse vastava taastamistöö või säilitamiseks vajalike tegevuste sooritamisel kuludesse.

h) Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Materiaalse põhivara esialgne maksumus koosneb selle ostuhinnast, sh soetuselt tagastamatutest maksudest ning kulutustest, mis on otseselt seotud varaobjekti otstarbekohaseks kasutamiseks vajalikku seisukorda ja asukohta viimisega. Pärast materiaalse põhivara kasutuselevõttu tekkinud kulud, nagu remondi- ja hoolduskulud, kajastatakse üldjuhul koondkasumiaruandes perioodil, mil need on tekkinud.

Kulumit arvutatakse lineaarsel meetodil vara kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

Sõidukid	2-10 aastat,
Arvutid ja riistvara	2-10 aastat,
Kinnisvara	kuni 25 aastat.

Kasulikud eluead, jääkväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle igal aastal, et veenduda, et materiaalsest põhivarast tuleneva majandusliku kasu ajastus poleks oluliselt muutunud. Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui sündmused või asjaolude muutumine viitavad sellele, et nende bilansiline väärtus ei pruugi olla kaetav.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse selle müügil või kui selle kasutusest või müügist ei prognoosita enam tulevast majanduslikku kasu. Vara kajastamise lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit (s.o erinevus müügist saadud netotulu ja vara bilansilise jääkmaksumuse vahel) kajastatakse selle aruandeaasta koondkasumiaruandes, mil vara kajastamine lõpetatakse.

i) Mittefinantsvarade väärtuse langus

Kontsern hindab igal aruandekuupäeval, kas on mingeid tunnuseid selle kohta, et vara väärtus võib olla langenud. Kui selliseid tunnuseid on, või kui vara puhul nõutakse iga-aastaselt väärtuse languse kontrollimist, hindab Kontsern vara kaetava väärtuse suurust. Vara kaetav väärtus on vara või raha teeniva üksuse õiglase väärtus, millest on arvatud maha müügilukulused, või selle kasutusväärtus olenevalt sellest, kumb on suurem. Kaetav väärtus määratakse kindlaks eraldi iga eraldiseisva varaobjekti kohta, välja arvatud juhul, kui varaobjekt ei teeni rahavoogusid, mis oleksid valdavas osas sõltumatud muude varade või vararühmade poolt teenitavatest rahavoogudest. Kui vara või raha teeniva üksuse bilansiline jääkmaksumus ületab selle kaetavat väärtust, loetakse vara väärtus langenuks ja vara hinnatakse alla selle kaetava väärtuseni.

Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nüüdisväärtusesse tulumaksueelse diskontomääraga, mis väljendab hetke turuhinnanguid raha ajaväärtuse ja varaga seotud spetsiifiliste riskide kohta. Õiglase väärtuse (ilma müügilukulusteta) määramiseks arvestatakse hiljutisi turutehinguid. Kui selliseid tehinguid ei leita, kasutatakse sobivat hindamismudelit. Hinnangu õigsust aitavad kinnitada hindamiskordajad või muud kättesaadavad õiglase väärtuse näitajad.

Kontsern kasutab väärtuse languse testi sisenditena üksikasjalikke eelarveid ja prognoose, mis koostatakse eraldi Kontserni iga sellise raha teeniva üksuse kohta, millele varaobjektid on jaotatud. Kõnealused eelarved ja prognoosid koostatakse üldjuhul viie aasta kohta. Pikematele perioodidele arvutatakse pikaajaline kasvumäär enam kui viie aasta pärast prognoositavate rahavoogude hindamiseks.

Kahjumid vara väärtuse langusest kajastatakse koondkasumiaruandes finantskulude all. Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas esineb viiteid sellele, et varem kajastatud kahjum väärtuse langusest ei pruugi enam eksisteerida või võib olla vähenenud. Selliste märkide olemasolu korral hindab Kontsern vara või raha teeniva üksuse kaetavat väärtust. Varem kajastatud kahjum vara väärtuse langusest tühistatakse vaid juhul, kui vara kaetava väärtuse määramisel kasutatud eeldused on pärast vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamist muutunud. Allahindluse tühistamine on piiratud sedavõrd, et vara bilansiline jääkmaksumus ei ületaks selle kaetavat väärtust ega sellist bilansilist jääkmaksumust, mis oleks kujunenud juhul (kulumit arvestamata), kui eelnevatel aastatel poleks vara väärtuse langust kajastatud. Tühistamine kajastatakse koondkasumiaruandes.

j) Finantsvarad ja finantskohustused**a. Investeeringud ja muud finantsvarad****(i) Finantsvarade ja -kohustuste esmane arvelevõtmine**

Finantsvarad ja -kohustused kajastatakse siis, kui Kontsern saab instrumendist tulenevate õiguste ja kohustuste lepinguliseks osapoolteks. Finantsvarade ostud ja müügid normaalsel turutingimustel kajastatakse tehingupäeval, mil Kontsern teostab ostu- või müügitehingu.

Esmasel arvelevõtmisel mõõdab Kontsern finantsvara või -kohustust õiglases väärtuses, pluss või miinus, juhul kui finantsvara või -kohustust ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (*fair value through profit or loss*, FVTPL), tehingukulud, mis on vältimatud ja lahutamatu seotud finantsvara või -kohustuse omandamisega, nagu näiteks teenus- ja komisjonitasud.

Õiglases väärtuses muutustega käbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade ja -kohustuste tehingukulud kajastatakse kuluna kasumiaruandes. Koheselt pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (*amortised cost*, AC) ning õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi (*fair value through other comprehensive income*, FVOCI) kajastatavate finantsvarade oodatav krediitkahju (*expected credit loss*, ECL), mis tulenev kasumiaruandes kajastatavast raamatupidamislikust kahjumist, kui vara on esmaselt omandatud.

(ii) Korrigeeritud soetusmaksumus ja efektiivne intressimäär

Korrigeeritud soetusmaksumus on summa, milles finantsvara või -kohustus mõõdetakse esmasel arvelevõtmisel, miinus põhiosa tagasimaksed, pluss või miinus efektiivse intressimäära alusel arvutatud esmase summa ja täitmispäeva summa mistahes erinevuse kumulatiivne amortisatsioon, mis on arvutatud efektiivse intressimäära alusel, ning mida on, finantsvarade puhul, korrigeeritud mistahes kahjueraldisega.

Efektiivne intressimäär on määr, mis täpselt diskonteerib hinnangulised tulevased rahalised maksed või laekumised finantsvara või -kohustuse eeldatava eluea jooksul finantsvara kogu jääkväärtusele (st korrigeeritud soetusmaksumus enne mistahes väärtuse vähenemise allahindlust) või finantskohustuse korrigeeritud soetusmaksumusele. See arvutus ei arvesta oodatavaid krediitkahjumeid ja sisaldab kõiki tasusid, mis on lepinguliste osapoolte vahel makstud ja saadud, tehingukulud, preemiaid ja allahindlusi, mis on kaasatud efektiivse intressimäära arvutusse, nagu näiteks esmase soetamise tasud. Ostetud või algselt hinnatud krediitkahjumiga finantsvarade (*purchased or originated credit-impaired*, POCI) puhul – varad, mis on krediitkahjumiga esmase arvelevõtmise hetkel – arvutab Kontsern krediitkahjumiga efektiivse intressimäära, mis on arvutatud finantsvara korrigeeritud soetusmaksumuse alusel, mitte vara kogu jääkväärtuse alusel, ning võtab arvutuses arvesse oodatavate krediitkahjude mõju hinnanguliste tulevastele rahavoogudele.

Siis kui Kontsern vaatab üle hinnangud oodatavatele rahavoogudele, siis vastava finantsvara või -kohustuse jääkväärtust korrigeeritakse, et see oleks kajastatud uue hinnangu diskonteeringuna esialgse efektiivse intressimääraga. Kõik väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes.

(iii) Finantsvarade edasine kajastamine ja finantsvarade eemaldamine bilansist**Võlainstrumentid**

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Kontserni varade juhtimise ärimudelitest (st kas Kontserni eesmärk on ainuüksi koguda varasest lepingulisi rahavooge, või koguda nii lepingulisi rahavooge kui ka varade müügist laekuvaid rahavooge, või ei ole eesmärgiks kumbki ülalkirjeldatud mudel) ja varast tulenevate rahavoogude karakteristikast (st kas rahavood esindavad ainuüksi vaid põhiosa ja intressimakseid - *solely payments of principal and interest*, SPPI – kusjuures intress sisaldab vaid krediidiriski kaalutlusi, raha ajaväärtust, muid põhilisi laenamise riske ja kasumimarginaali).

Kõik Kontserni võlainstrumentid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse kategooriasse.

Korrigeeritud soetusmaksumus – Varasid, mida hoitakse rahavoogude kogumise eesmärgil, kusjuures need rahavood koosnevad vaid põhiosa ja intresside maksetest (SPPI), mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Intressitulu nendelt varadelt kajastatakse kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Nende varade jääkväärtust korrigeeritakse kõigi oodatavate krediitkahjude allahindlustega.

Omakapitali instrumentid

Kontsern mõõdab edasiselt kõiki omakapitali instrumente õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglases väärtuses (FVTPL) kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes vastavalt muudes ärituludes või -kuludes. Dividendid sellistelt investeeringutelt kajastatakse jätkuvalt kasumiaruandes muudes ärituludes hetkel, mil Ettevõtte omandab õiguse dividendimaksete saamiseks.

Kontsernil ei ole õiglases väärtuses omakapitali instrumente.

Mahakandmise põhimõtted

Kontsern kannab finantsvarad maha täies ulatuses või osaliselt siis, kui kõik praktiliselt rakendatavad väärtuse taastamise pingutused on ammendatud ja Kontsern on jõudnud järeldusele, et ootus väärtuse taastamisele ei ole põhjendatud..

Finantsvara kajastamise lõpetamine

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui lepingulised õigused finantsvarast tulenevate rahavoogude saamiseks on aegunud või need on loovutatud ning Kontsern kas:

- annab üle kõik olulised riskid ja omandusega seotud hüved, või
- ei loovuta kõiki olulisi riske ja omandusega seotud hüvesid, kuid ei ole säilitanud kontrolli.

Laenude modifitseerimine

Kontsern mõnikord räägib läbi väljaantud laenu tingimuste muutustes või muul moel modifitseerib nende lepingute kokkuleppeid ja tingimusi. Juhul kui uued tingimused on oluliselt erinevad, siis Kontsern lõpetab esialgse finantsvara kajastamise ja kajatab „uue“ vara õiglasel väärtuses ja arvutab sellele uuele varale uue efektiivse intressimäära. Kontsern samuti hindab, kas on asjaolusid, mis näitavad, et see uus kajastatud finantsvara on krediidikahjumiga esmase arvelevõtmise hetkel. Erinevused jääkväärtuses kajastatakse samuti kasumiaruandes. Juhul kui muudetud tingimused ei ole oluliselt erinevad, siis läbirääkimine või modifikatsioon ei nõua kajastamise lõpetamist ja Kontsern kalkuleerib uuesti selle finantsvara jääkväärtuse ülevaadatud rahavoogude alusel, mis on diskonteeritud esialgse efektiivse intressimääraga, ning kajastab modifikatsiooni tulu või kulu kasumiaruandes.

(iv) Allahindlused

Kontsern hindab tulevikku suunatud põhimõttel oodatavaid krediidikahjusid (ECL), mis on seotud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate võlainstrumentidega. Väärtuse vähenemise rakendatav metodoloogia sõltub sellest, kas krediidiriskis on olnud oluline suurenemine.

ECL-i mõõtmises kajastub. (i) erapooletu ja tõenäosusega kaalutud summa, mis määratakse erinevate võimalike tulemuste hindamise kaudu, (ii) raha ajaväärtus, ja (iii) kogu mõistlik ja toetav informatsioon, mis iga aruandeperioodi lõpu seisuga kättesaadav ilma ülemääraste kulude ja pingutusteta – mineviku sündmused, hetketingimused ja tulevaste asjaolude ennustused.

Kontsern rakendab äritegevusega seotud nõuetele ja lepinguliste varadele, millel ei ole olulist finantseerimise komponente, lihtsustatud lähenemist, mida lubab IFRS 9, ja mõõdab väärtuse vähenemise kahjude allahindlusi oodatavate eluaegsete krediidikahjudena alates nõuete esialgsest arvelevõtmisest. Kontsern kasutab allahindluste maatriksit, mille alusel väärtuse vähenemise allahindlused arvutatakse äritegevuse nõuete vanuselise või üle tähtaja tasumata ajalise jaotuse alusel.

Kõikidele teistele korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate võlainstrumentide puhul järgib Kontsern kolme-astmelist mudelit, mis baseerub krediidikvaliteedi muutustel alates esmasest arvelevõtmisest.

- Faas 1 – hõlmab saldosisid, mille krediidirisk ei ole oluliselt suurenenud alates esmasest arvelevõtmisest. ECL-i mõõdetakse summas, mis on võrdne selle osaga eluaegsest ECL-ist, mis tuleneb maksejõuetuks muutumise võimalikest sündmustest järgmise 12 kuu jooksul või kuni lepingu tähtaegumiseni, kui see on varasem (12-kuu ECL).
- Faas 2 – hõlmab saldosisid, mille krediidirisk on oluliselt suurenenud alates esialgsest arvelevõtmisest, kuid mille osas ei ole objektiivseid tõendeid väärtuse vähenemise kohta. Oodatavad krediidikahjud määratakse eluea baasil.
- Faas 3 – hõlmab saldosisid, mis on krediidikahjumiga (st üle tähtaja rohkem kui 90 päeva, võlgnik on maksejõuetu, võlgnik on tõenäoliselt pankrotistumise või saneerimise lävel). Oodatavaid krediidikahjusid mõõdetakse eluaegse oodatava krediidikahjuna.

Äritegevusega seotud ja muud nõuded kantakse maha siis, kui ei ole enam mõistlikke ootusi nende väärtuse taastumiseks. Väärtuse mittetaastumise indikaatoriteks on teiste seas võlgniku tõenäoline maksejõuetus või märkimisväärsed finantsraskused. Väärtuse kaotanud võlanõuete kajastamine lõpetatakse siis, kui need hinnatakse mittelaekuvaks. Võlanõuetesse investeeringute ja teiste instrumentide krediidiriski loetakse madalaks siis, kui neil on madal maksejõuetuse risk ning võlgnikul on tugev võimekus lähitulevikus täita oma lepingulisi rahavoogusid. FVOCI-meetodil kajastatavate võlanõuetesse investeeringute väärtuse vähendamise kulu kajastatakse kasumiaruandes ja see vähendab õiglase väärtuse kahjumit, mida muidu oleks kajastatud OCI-s.

b. Äritegevuse nõuded

Äritegevusega seotud nõuded võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses ning kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, mis määratakse efektiivse intressimäära meetodil ja millest on arvatud maha väärtuse langus. Kontsern hoiab äritegevusega seotud nõudeid lepinguliste rahavoogude kogumise eesmärgil.

c. Finantskohustused

Kontsern kajastab finantskohustust hetkest, mil see esmakordselt saab lepingust tulenevate lepinguliste õiguste ja kohustuste osapoolteks. Kõiki finantskohustusi kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglases väärtuses, miinus (finantskohustuse puhul, mis ei ole kajastatav FVTPL-meetodil) finantskohustuse väljastamisega lahutatamalt seotud tehingukulud. Finantskohustusi mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, välja arvatud siis, kuid Kontsern on otsustanud valida kohustuse mõõtmise FVTPL-meetodil. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui sellega seotud kohustus muutub tühiseks, tühistatakse või aegub. Kõik laenu ja võlakohustused kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglases väärtuses, millest on maha arvatud nendega lahutatamalt seotud tehingukulutused. Edasisel kajastamisel pärast esmast arvele võtmist mõõdetakse intressikandvaid laene ja võlakohustusi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Võlgnevustes hankijatele ja muudes võlgnevustes sisalduvaid finantskohustusi kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglases väärtuses ning edasisel kajastamisel korrigeeritud soetusmaksumuses. Intressi mittekannda kohustuse õiglane väärtus on tema diskonteeritud tasumisele kuuluv summa. Kui kohustuse tasumistähtjani on alla aasta, siis diskonteerimist ei teostata.

d. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid sisaldavad sularaha, koheselt realiseeritavaid deposiite finantsinstitutsioonides, muid lühiajalisi kõrge likviidsusega investeeringuid algse tähtajaga kolm kuud või vähem, mis on valmis konverteerimiseks teadaolevatesse rahasummadesse ning mille suhtes on väärtuse risk väike, ja panga arvelduskrediite. Panga arvelduskrediidid näidatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes lühiajaliste võlakohustuste koosseisus.

e. Omandatud võlanõuete portfellid

Finantsvara, mis on võlainstrument, klassifitseeritakse edasisel kajastamisel pärast omandamist kas amortiseeritud soetusmaksumuses, õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi (*through other comprehensive income*, FVOCI) või õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande (*at fair value through profit and loss*, FVTPL), hinnates seejuures:

- Finantsvaradega lepinguliselt seotud rahavoogude karakteristikat, ja
- Ärimudelit, mida rakendatakse finantsvarade haldamiseks.

Lepinguliste rahavoogude karakteristikute hinnangud hõlmasid analüüsi, kas finantsvaradega seotud lepingulised rahavood esindavad ainult põhiosa tagasimakseid ja intressi (*solely payments of principal and interest*, SPPI). 'Põhiosa' on defineeritud kui finantsvara õiglane väärtus esmasel arvele võtmisel. 'Intress' koosneb raha ajaväärtuse kaalutlustest, tasumata põhiosanõude krediidiriskiga seonduvast ja muudest peamistest laenuriskidest (näiteks: likviidsusrisk) ja kuludest (näiteks: haldamis- või administratiivkulud), mis on seotud finantsvara haldamisega teatud ajaperioodil, ning samuti kasumimarginaalid. Need on kooskõlas põhiliste laenukokkulepetega. Arvestades, et Kontsern omandab lõpetatud (üles öeldud) nõudeid eraklientide vastu ja sarnaseid varasid, hindab Kontserni juhtkond, et kõik need nõuded vastavad SPPI testi tingimustele.

Võlainstrumentidele, mis vastavad SPPI testi kriteeriumitele, defineeritakse arvestuspõhimõtteid alljärgnevalt:

- Finantsvarade portfellide ärimudeliks on portfellide haldamine ja nende toimimise hindamine õiglase väärtuse alusel, ning kuna Kontserni peamine tähelepanu on õiglase väärtuse informatsioonil, mida kasutatakse varade toimimise hindamiseks ning otsustuste tegemiseks, siis mõõdetakse neid portfelle õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande (FVTPL). Vastavad nõudmised seoses dokumentidega ja eeskirjadega, et demonstreerida sellist ärimudelit, on samad nagu standardis IAS 39, mida on kirjeldatud järgnevas lõigus omandatud finantsvaradena kajastatavate võlanõuete portfellide arvestuse kohta IAS 39 alusel.

Kontserni ärimudel on vastavuses IAS 39 klassifitseerimise kriteeriumitega (nagu ülal selgitatud) ja seetõttu ka IFRS 9 alusel on asjakohane omandatud võlanõuete portfellide kajastamise valik õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, FVTPL.

Kontserni finantsvarad on klassifitseeritud finantsvaradeks õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kõik finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse tehingupäeval. Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel mõõdetuna õiglases väärtuses ja investeeringute puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, lisatakse tehingu teostamisega otseselt seotud kulud.

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (*at fair value through profit or loss*, FVTPL)

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade kategooriasse kuuluvad kõik omandatud võlanõuete portfellid, mida Kontsern on otsustanud esialgsel arvele võtmisel kajastada õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Vastavalt IFRS 9-le võib majandusüksus sellist määratlust kasutada, kui selle tulemuseks on asjakohasem informatsioon, sest finantsvarade rühma juhitakse ja selle tulemuslikkust hinnatakse õiglase väärtuse alusel vastavalt dokumenteeritud riskijuhtimise ja investeerimise strateegiale ning informatsiooni rühma kohta antakse sellel alusel majandusüksuse juhtkonna võtmeisikutele.

Kontsern mõõdab võlanõuete õiglast väärtust igal bilansipäeval. Täpsem informatsioon finantsvarade õiglase väärtuse kohta on toodud lisas 3 „Finantsriskide juhtimine“ ja lisas 9 „Omandatud võlanõuete portfellid“.

Omandatud võlanõuete portfelli väärtuse muutus sisaldab kasumeid ja kahjumeid, mis tekivad omandatud võlanõuete portfelli väärtuse ümberhindlusest. Omandatud võlanõuete portfelli klassifitseeritakse Kontserni poolt kajastatavateks õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande nende esmasel arvele võtmisel. Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate omandatud võlanõuete portfelli väärtus mõõdetakse pärast esmast arvele võtmist igal järgneval bilansipäeval uuesti üle kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni.

Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes nende muutuste ilmnemise perioodil. Vastavates kasumites ja kahjumites sisalduvad nii nende finantsvarade võõrandamisel tekkivad kasumid ja kahjumid kui ka omatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid.

Firmaväärtus

Firmaväärtust hoitakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse vähenemise kogunenud kahjud, kui neid on. Kontsern testib firmaväärtuse väärtuse vähenemist vähemasti iga-aastaselt ja kuna iganes, kui on indikatsioone, et firmaväärtuse väärtus võib olla vähenenud. Firmaväärtust jaotatakse rahateenivatele üksustele või rahateenivate üksuste gruppidele, mida oodatakse saavat kasu äriühenduste sünergiast. Need üksused või üksuste grupid esindavad madalaimat taset, millel Kontsern monitorib firmaväärtust ning mis ei ole suuremad kui üks tegevussegment. Rahateenivas üksuses, millele on jaotatud firmaväärtust, toimunud tegevuse loovutamist saadud tulud või kulud sisaldavad firmaväärtuse edasikantavat summat, mis on seotud selle loovutatud tegevusega, mida mõõdetakse loovutatava tegevuse summa osakaaluna rahateenivast üksusest, mida säilitatakse.

Intressitulude ja -kulude kajastamine

Intressitulu arvutatakse rakendades finantsvarade bruto jääkväärtusele efektiivset intressimäära, välja arvatud:

- POCI finantsvarad, mille puhul finantsvara korrigeeritud soetusmaksumusele rakendatakse esialgset krediidi-korrigeerimisega efektiivset intressimäära.
- Finantsvarad, mis ei ole POCI, kuid mis on hiljem saanud krediidikahjumi (või faas 3), mille intressitule arvutatakse rakendades efektiivset intressimäära nende korrigeeritud soetusmaksumusele (st netosummas, arvestades oodatavate krediidikahjude allahindlusi).

Muu sarnane tulu on intressitulu liisingutelt, mis konsolideeritud koondkasumiaruandes on intressitulu osa.

k) Allutatud konverteeritavad laenud

Allutatud konverteeritavad laenud esindavad liitfinantsinstrumente, mis väljaandja vaatepunktist sisaldavad nii kohustuse kui ka omakapitali komponente. Kooskõlas standardiga IAS 32 (IAS 32.28 – 32.31) kajastab Ettevõtte (vaata ka Lisa 15):

- (1) finantskohustust, et peegeldada kohustust kanda üle raha nominaalse summa ja intresside tasumiseks, ja
- (2) omakapitali komponenti väljastatud konverteerimisoptiooni eest.

Esmasel kajastamisel mõõtab Ettevõtte esmalt liitinstrumendi kohustuse komponenti selle õiglases väärtuses. Omakapitali komponenti mõõdetakse järele jääva summaga, mis jääb järele pärast instrumendi kui terviku esialgsest jääkväärtusest kohustuse komponendi õiglase väärtuse lahutamist. See meetod on kooskõlas standardis IFRS 9 sätestatuga finantskohustuse mõõtmise kohta esialgsel kajastamisel ning standardi IAS 32 definitsioonidega ning omakapitali instrumendi raamistikuga investorite edasiste kavatsuste osas.

Kohustuse ja omakapitali komponentide esialgset klassifikatsiooni ei ole ümber muudetud tulenevalt tõenäosuse muutusest, et konverteerimise optioon viiakse täide, isegi kui optiooni täideviimine võib mõnele optiooniomanikule osutuda majanduslikult tasuvamaks. Ettevõtte lepinguline kohustus teha tulevikus makseid jääb kehtivaks, kuni optioon täidetakse läbi konverteerimise, instrumendi aegumise tõttu või muu tehingu tõttu, mis võib lepingu raames toimuda.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse kohustust korrigeeritud soetusmaksumuses vastavuses standardiga IFRS 9.4.2.1. Efektiivne intressimäär on sama, mida kasutati diskonteerimisel, et määrata kindlaks kajastatava kohustuse õiglane väärtus arvele võtmisel. Omakapitali komponent ei kuulu standardi IFRS 9 ulatusse ja selle mõõtmist pärast esialgset arvele võtmist ei teostata uuesti.

l) Rendilepingud

Kontsern on kõikides rendilepingutes rentnik. Kontsern rendib kontoripindasid, masinaid ja seadmeid, sõidukeid. Lepingu sõlmimisel hindab Kontsern, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse, uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline

asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Kontsern muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

Esmane mõõtmine

Rentnik kajastab kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga.

Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses rendiperioodi alguse seisuga.

Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

- rendikohustise algsel mõõtmisel kindlaks tehtud summat;
- kõiki rendiperioodi alguses ja enne seda tehtud rendimakseid, millest on lahutatud saadud rendistiimulid;
- kõiki rentniku esmaseid otsekulutusi;
- rentniku hinnangulisi kulutusi, mis tekivad seoses alusvara lammutamise ja teisaldamisega, selle asukoha taastamisega või alusvara seisundi taastamisega vastavalt rendi tingimustele.

Kasutamissoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

Rentnik mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdsväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määra on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäära, mis on intressimäär, mida rentnik peaks sarnases majanduskeskkonnas maksma sarnaseks perioodiks ja sarnase tagatisega laenu võtmiseks, et omandada kasutamissoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on Kontsern:

- kus võimalik, kasutanud kolmanda osapoole poolt saadud laenu intressimäära, mida on korrigeeritud peegeldamaks toimunud muutuseid finantseerimise tingimustes alates kolmanda osapoole laenu saamise hetkest;
- selle tuletanud kasutades algpunktina sektori võlakohustuste keskmist intressimarginaali, mida on korrigeeritud kontserni krediidiriskiga;
- korrigeerinud seda võttes arvesse rendilepingu tingimusi, nagu näiteks rendiperiood, riik, alusvaluuta ja tagatised.

Rendiperioodi alguse seisuga sisaldavad rendikohustise mõõtmisel arvesse võetavad rendimaksed järgmisi alusvara rendiperioodil kasutamise õiguse eest tehtavaid makseid, mida ei ole rendiperioodi alguseks tasutud:

- a) fikseeritud maksed, millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid;
- b) muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määra. Muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määra, võivad olla näiteks tarbijahinna indeksiga seotud maksed, intressi viitemääraga (nt LIBOR) seotud maksed või turu rendimäärade järgi muutuvad maksed. Kontserni osades rendilepingutes on sees muutuvad rendimaksed;
- c) summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantiide alusel;
- d) ostuõiguse realiseerimise hind juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta realiseerib õigust, ja
- e) rendilepingu lõpetamisel tasumisele kuuluvad trahvid juhul, kui rendiperioodi kindlaksmääramisel eeldatakse, et rentnik kasutab rendilepingu lõpetamise õigust.

Rendileping võib sisaldada rendikomponenti ning ühte või mitut täiendavat rendiga mitteseotud komponenti. Praktilise abinõuna on Kontsern otsustanud mitte eraldada rendiga mitteseotud komponente rendikomponentidest ning arvestada selle asemel kõiki rendikomponente ja kaasnevaid rendiga mitteseotud komponente ühtse rendikomponentina vastavalt alusvara liigile.

Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuse mudeli järgi. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutamissoiguse esemeks olevaid varasid amortiseeritakse tavaliselt vara kasulikule elueale tuginedes või lineaarselt rendiperioodist lähtuvalt, olenevalt sellest, kumb periood on lühem. Kui rendilepingu alusel läheb alusvara omandiõigus rendiperioodi lõppedes üle rentnikule või kui kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumuse kindlaksmääramisel on eeldatud, et rentnik realiseerib ostuõiguse, arvestab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni. Muudel juhtudel arvestab rentnik kasutamissoiguse

esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni või rendiperioodi lõpuni olenevalt sellest, kumb saabub varem.

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

- a) suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;
- b) vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele ja
- c) hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele.

Rendiperioodi igal ajavahemikul on rendikohustise intress summa, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi ja muutuvad rendimaksed, mis ei sisaldu rendikohustise hinnangus selle perioodi kohta, millal leiab aset nimetatud makseid tingiv sündmus või tingimus.

Kui muutuvad rendimaksed, võib olla vajadus rendikohustist ümber hinnata. Rentnik kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutamissoiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamissoiguse esemeks oleva vara jääkväärtus väheneb nullini ja rendikohustise mõõtmisel ilmneb täiendav vähenemine, kajastab rentnik ümberhindluse järelejääva summa kasumiaruandes.

Rendikohustise ümberhindamiseks diskonteerib rentnik muudetud rendimaksed muudetud diskontomääraga juhul, kui esineb üks järgmistest olukordadest:

- a) muudetakse rendiperioodi. Rentnik teeb muudetud rendimaksed kindlaks muudetud rendiperioodi põhjal; või
- b) muutub alusvara ostuõiguse hinnang. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid ostuõiguse alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.

Rendikohustise ümberhindamiseks diskonteerib rentnik muudetud rendimaksed juhul, kui esineb üks järgmistest olukordadest:

- a) muutuvad summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantii alusel. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid jääkväärtuse garantii alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.
- b) tulevased rendimaksed muutuvad seoses nende maksete kindlaksmääramiseks kasutatava indeksi või määra muutumisega (sh näiteks turu rendimäärade muutumisele vastav muutus pärast turu rendihindade analüüsi). Rentnik hindab rendikohustise ümber vastavalt kõnealustele muudetud rendimaksetele üksnes juhul, kui toimub muutus rahavoogudes (nt. kui jõustub rendimaksete korrigeerimine). Rentnik teeb järelejäänud rendiperioodi muudetud rendimaksed kindlaks muudetud lepinguliste maksete põhjal. Selleks kasutab rentnik muutmata diskontomäära, välja arvatud juhul, kui rendimaksete muutus on tingitud muutuvate intressimäärade muutusest.

Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui toimuvad mõlemad järgnevad muutused: a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamissoiguse, ja b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele.

Kontsern on otsustanud mitte rakendada IFRS 16 nõudeid lühiajaliste rendilepingute ja selliste rendilepingute suhtes, mille alusvara väärtus on väike. Lühiajaliste rendilepingutega ja selliste rendilepingutega, mille alusvara väärtus on väike, seotud maksed kajastatakse lineaarselt kuluna kasumiaruandes. Lühiajalised rendilepingud on lepingud, mille rendiperiood on kuni 12 kuud või lühem. Väikese väärtusega rendilepingud on IT-seadmete rendilepingud

m) Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikke kohustusi raamatupidamise aastaaruandes ei kajastata, erandiks on äriühendustega seotud tingimuslikud kohustused. Selliseid kohustusi ei avalikustata vaid juhul, kui nende realiseerumine on äärmiselt vähetõenäoline. Tingimuslikke varasid raamatupidamise aastaaruandes ei kajastata, kuid informatsioon oluliste tingimuslike varade kohta avalikustatakse, kui nende realiseerumine on tõenäoline.

n) Aktsiakapital

Eesti Vabariigi Äriseadustiku kohaselt peab ettevõtte tegema igal majandusaastal oma puhaskasumist vähemalt 5% eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist, juhul kui nii on määratletud äriühingu põhikirjas. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi

katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada ka aktsiakapitali suurendamiseks.

o) Bilansipäevajärgsed sündmused

Bilansipäevajärgselt toimunud sündmused, mis annavad lisainformatsiooni Kontserni finantsseisundi kohta aruandekuupäeval (korrigeerivad sündmused), avalikustatakse raamatupidamise aastaaruandes. Bilansipäevajärgsed sündmused, mis korrigeerivaks sündmuseks ei klassifitseeru, avalikustatakse lisades vaid juhul, kui nende mõju peetakse oluliseks.

p) Seotud osapooled

Isikud ja ettevõtted loetakse aastaaruande koostamise tähenduses seotud osapoolteks, kui isikul (või selle isiku perekonna lähedasel liikmel) või ettevõttel on aruannet koostava ettevõttega järgmise seosed:

- i. Isikul või ettevõttel on kontroll või ühine kontroll aruannet koostava ettevõtte üle,
- ii. Isikul või ettevõttel on märkimisväärne mõju aruannet koostava ettevõtte üle, või
- iii. Isik on võtme-juhtkonna liige aruannet koostavas ettevõttes või aruannet koostava ettevõtte emaettevõttes.

q) Omandatud võlanõuete portfelli väärtuse mõõtmine

Õiglase väärtus on hind, mida oleks võimalik saada õiglase väärtuse mõõtmise kuupäeval vara müügil või mida tuleks maksta kohustuse üleandmisel turuosaliste vahelises tavapärases tehingus. Õiglase väärtuse mõõtmine toimub eeldusel, et vara müügi või kohustuse üleandmise tehing toimub kas:

- Vara või kohustuse põhiturul, või
- Põhituru puudumisel vara või kohustuse jaoks soodsaimal turul.

Kõnealune põhi- või soodsaim turg peab olema Kontserni jaoks ligipääsetav.

Vaata Lisa 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükis „Õiglase väärtus“ esitatud detailset kirjeldust, kuidas omandatud võlanõuete portfelli kajastamisel ja mõõtmisel on kasutatud õiglase väärtuse mudelit.

Vara või kohustuse õiglast väärtust hinnatakse eelduste põhjal, mida turuosalise vara või kohustuse hinna määramisel kasutaksid, eeldades et turuosalise tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides. Mittefinantsvara õiglase väärtuse hindamisel võetakse arvesse turuosalise võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle teisele turuosalisele, kes kasutaks vara parimal viisil. Kontsern kasutab õiglase väärtuse mõõtmisel meetodeid, mis on antud tingimustes asjakohased ja mille kasutamiseks eksisteerib piisavalt andmeid, et hinnata õiglast väärtust, maksimeerides asjakohaste jälgitavate sisendite kasutamist ja minimeerides mittejälgitavate sisendite kasutamist.

Kõik varad ja kohustused, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse või mille õiglased väärtused on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud, on klassifitseeritud vastavalt alltoodud õiglase väärtuse hierarhiale, mis põhineb madalaima taseme sisendil ning mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

- Tase 1 — Noteeritud (korrigeerimata) turuhinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele,
- Tase 2 — Hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse mõõtmise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad,
- Tase 3 — Hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse mõõtmise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid ei ole jälgitavad.

Kontsern hindab iga aruandeperioodi lõpul, kas varad ja kohustused, mis esinevad raamatupidamise aastaaruandes perioodide lõikes korduvalt, vajavad tasemete vahel ümberklassifitseerimist (toetudes madalaimale sisendile, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna).

Õiglaste väärtuste avalikustamise lihtsustamiseks on Kontsern klassifitseerinud varad ja kohustused vastavalt nende iseloomule, omadustele ja nendega kaasnevatele riskidele ning ülaltoodud õiglase väärtuse hierarhia tasemetele.

Kontserni peamised õiglasest väärtuses kajastatavad finantsinstrumendid on võlanõuded. Täpsem info on toodud lisa 3 „Finantsriskide juhtimine“ ja lisa 9 „Omandatud võlanõuete portfellid“.

3. Finantsriskide juhtimine

Kontserni peamised finantskohustused hõlmavad laene ja muid võlakohustusi ning võlgu tarnijatele ja muid võlgu. Kõnealuste finantskohustuste peamiseks eesmärgiks on rahastada Kontserni äritegevust. Kontserni peamised finantsvarad koosnevad võlanõuetest, ettemaksetest ja muudest nõuetest ning rahast ja lühiajalistest hoiustest, mis tulenevad otseselt Kontserni äritegevusest.

Kontserni mõjutavad tururisk, krediidirisk ja likviidsusrisk. Kõnealuste riskide juhtimine toimub Kontserni kõrgema juhtkonna (juhatuse) järelevalve all. Kontserni kõrgemat juhtkonda toetab riskide juhtimisel Kontsernisisesene finantsjuhtimise funktsioon, kes annab nõu finantsriskide juhtimisel ning aitab leida Kontsernile sobivaimat finantsriskide juhtimise raamistikku. Kontsernisisesene finantsjuhtimise funktsioon eesotsas finantsjuhiga (CFO) vaatab üle ja kinnitab riskide juhtimise põhimõtted, kehtivad riskide juhtimise põhimõtted on kokkuvõtlikult esitatud alljärgnevalt.

Tururisk

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad muutuste tõttu turuhindades. Tururisk koosneb peamiselt intressimäärariskist. Olulisemad tururiskile avatud finantsinstrumendid on laenud ja muud võlakohustused. Järgnevates lõikudes esitatud sensitiivsusanalüüsi tulemused on seotud Kontserni riskipositsiooniga järgmistel kuupäevadel: 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019.

Intressimäära risk

Intressimäärarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood võivad turuintressimäärade muutuste tõttu kõikuda. Kontserni intressimäärarisk on seotud peamiselt ujuva intressimääraga võetud pikaajaliste võlakohustustega. Intressimäärariski maandamiseks on Kontsernil tasakaalus laenuportfell, kuhu kuuluvad nii fikseeritud kui ka ujuva intressimääraga võetud laenud ja muud võlakohustused.

Seisuga 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019 olid Kontsernil võetud järgmised ujuva intressimääraga laenukohustused, millega võiks kaasneda intressimäärarisk:

Seisuga	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Pangalaenud	18	592 824	633 703
Rendid	18	143 020	153 407
Kokku (Lisa 18)		735 844	787 110

Ülejäänud intressikandvatel laenudel on fikseeritud intressimäär.

Intressimäära tundlikkus

Järgnev sensitiivsusanalüüs näitab, milline oleks mõju kasumiaruandele, kui ujuva intressimääraga finantskohustuste intressimäär muutuks 1 baaspunkti võrra ehk 1% võrra. Juhul, kui Euribori määr on alla 0%, siis loetakse see võrseks 0%-ga, kuid Euribori määra kõikumiste korral üle 0% on Euribori määra muutuse mõju nagu allpool kirjeldatud:

	Baaspunkti suurenemine / vähenemine	Mõju maksueelsele kasumile
31.12.2020	+1%	7 615
	-1%	-7 615
31.12.2019	+1%	8 290
	-1%	-8 290

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool ei täida finantsinstrumendist või kliendilepingust tulenevaid kohustusi, mis toob kaasa finantskahju. Kontserni riskipositsioon krediidiriski suhtes on seotud tema äritegevusega (eelkõige võlanõuete) ja finantseerimistegevusega, sh deposiitidega pankades ja finantsasutustes, ning muude finantsinstrumentidega. Ostjate vastu suunatud nõuetega seotud krediidiriski juhtimise eest vastutab Kontsernisise finantsjuhtimise funktsioon, riskide juhtimisega tegeletakse pidevalt vastavalt Kontsernisestele riskijuhtimise põhimõtetele.

Aruandekuupäeva maksimaalset krediidiriski näitab ostjate vastu olevate ja muude nõuete ning raha ja raha ekvivalentide saldode bilansiline jääkväärtus.

	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Raha ja raha ekvivalendid	13	740 240	706 899
Ettemaksed ja muud nõuded	12	663 544	897 131
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	2 649 055	3 762 701
Omandatud võlanõuete portfellid	9	90 764 556	74 033 455
		94 817 395	79 400 186

Osana Kontserni rahast ja raha ekvivalentidest on pangakontode saldod jaotatud vastavalt pankade krediidiireitingutele (Moody's pikaajaline reiting) alljärgnevalt:

Reiting	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Aa3 (2019: Aa2)		421 593	420 434
Baa1 (2019: Baa1)		52 262	46 062
Aa2 (2019: Aa3)		41 541	70 387
Baa3 (2019: Ba1)		26 436	25 121
Kokku	13	541 832	562 004

Kontserni juhtkonna hinnangul ei ole vajadust raha ja raha ekvivalentide väärtuse alla hindamiseks, kuna Kontsern hoiab oma likviidseid varasid väga heade reitingutega pankades. Ettemaksed ja muud nõuded tulenevad tavapärastest põhitegevuse äritehingutest ja Kontserni juhtkonna hinnangul ei ole nende saldodega seotud olulisi väärtuse vähenemise riske.

Seoses Kontserni krediidiriskidega oleme kaalutlenud COVID-19 (koroonaviirus) pandeemilist puhangut ja selle lühiajalist ja pikaajalist potentsiaalset mõju Kontsernile. Kuna situatsioon on alles arenev, siis peab juhtkond ebapraktiliseks avaldada kvantitatiivset hinnangut antud puhangu potentsiaalse mõju kohta Kontsernile.

Sarnaselt eelmisele aastale, siiski, Kontserni juhtkond hindab, et lühiajaline (12 kuu jooksul alates käesoleva aastaaruande koostamisest) mõju Kontserni rahavoogudele võib olla oluline ning potentsiaalne mõju omandatud võlanõuete portfelli oiglasale väärtusele võiks olla käesoleva aastaaruande Lisas 3 avaldatud sensitiivsusanalüüsi väärtuste vahemikus.

Täiendavate detailide saamiseks pöörduge palun samuti alljärgnevasse lisadesse 18 ja 28.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Kontsern ei suuda tähtaegselt täita oma finantskohustusi. Kontserni likviidsusjuhtimise eesmärgiks on kindlustada, et Kontsernil oleks alati piisav likviidsus oma kohustuste tähtaegseks täitmiseks. Likviidsusrisi vältimiseks koostab juhtkond detailseid rahavoogude prognoose ja planeerib hoolikalt investeringute ajastust. Alljärgnevas tabelis on toodud ülevaade Kontserni finantskohustuste lepingujärgsetest tähtaegadest. Tabelis toodud summad on lepingulised diskonteerimata rahavood. Alljärgnevalt tabelis esitatud summad on bilansilised jääkväärtused, kuna need oluliselt ei erine diskonteeritud summadest.

Alljärgnev tabel analüüsib Kontserni finantskohustusi ja -varasid asjakohaste grupeeringute kaupa täitmistähtaegade alusel. Allesitatud tabelis avalikustatud summad näidatakse rahavoogude diskonteerimata kogusummades.

Seisuga	Lisad	Vähem kui 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
31.12.2020 Kohustused					
Laenud ja võlakohustused	18	41 131 064	35 733 164	0	76 864 228
Allutatud konverteeritavad laenud	15	1 145 112	6 587 084	0	7 732 196
Võlad hankijatele ja muud kohustused	17	1 392 979	0	0	1 392 979
Rendikohustused	18	235 757	356 506	0	592 263
Kohustused kokku		43 904 912	42 676 754	0	86 581 666
Varad					
Ettemaksed ja muud nõuded	12	618 544	45 000	0	663 544
Omandatud võlanõuete portfelliid	9	17 113 158	65 182 591	47 213 129	129 508 879
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	1 199 573	3 132 145	426 473	4 758 191
Varad kokku		18 931 275	68 359 736	47 639 602	134 930 614
Likviidsuslõhe		-24 973 637	25 682 982	47 639 602	48 348 948

Seisuga	Lisad	Vähem kui 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
31.12.2019 Kohustused					
Laenud ja võlakohustused	18	33 360 233	30 589 554	0	63 949 787
Allutatud konverteeritavad laenud	15	660 072	7 732 196	0	8 392 268
Võlad hankijatele ja muud kohustused	17	922 993	0	0	922 993
Rendikohustused	18	148 526	320 490	0	469 016
Kohustused kokku		35 091 824	38 642 240	0	73 734 064
Varad					
Ettemaksed ja muud nõuded	12	852 131	45 000	0	897 131
Omandatud võlanõuete portfelliid	9	16 428 144	59 655 398	26 336 442	102 419 983
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	1 485 896	4 193 973	564 163	6 244 032
Varad kokku		18 766 171	63 894 371	26 900 605	109 561 146
Likviidsuslõhe		-16 325 653	25 252 131	26 900 605	35 827 082

Likviidsuslõhed kaetakse äritegevuse tuludega ja emattevõtte poolt kaasatavate finantseeringutega.

Vaata ka likviidsusrisi infot, mis on avalikustatud Peatükis 3 "Kapitali juhtimine".

Kontserni lühiajalised kohustused seisuga 31. detsember 2020 ületavad käibevarasid 18,1 miljoni euro võrra ja lühiajalise võlgnevuse kattekordaja on 0,50 (31. detsember 2019: 10,4 miljonit eurot ja kattekordaja 0,64), mis on vastavuses Kontserni pikaajalise finantseerimise strateegiaga. Pikaajalised laenud ja võlakirjad, millede tähtaeg on 2021. aastal, planeeritakse maksta tagasi ja refinantseerida vastavuses investoritega kokkulepitavatele tingimustele.

Seoses Kontserni likviidsusriskidega oleme kaalutlenud COVID-19 (koroonaviirus) pandeemilist puhangut ja selle lühiajalist ja tulevast potentsiaalset mõju Kontsernile. Kuna situatsioon on veel arenev, siis juhtkond kaalutleb ebapraktilisena avaldada kvantitatiivset hinnangut puhangu potentsiaalsele mõjule Kontsernile.

Siiski, Kontserni juhtkond kaalutleb, et lühiajaliselt, 12 kuu jooksul alates käesolevate finantsaruannete bilansipäevast, portfelli laekumised ja krediitkohustuste teenindamise võime klientide poolt võib kannatada saada, mille tagajärjeks on kõrgem likviidsusrisk ja mis võib mõjutada vastavaid tingimusi finantskohustuste refinantseerimiseks ja fondide kaasamiseks.

Kapitalijuhtimine

Kontserni kapitalijuhtimise esmane eesmärk on tagada, et Kontsern säilitaks oma krediitdireitingu ja omakapitali suhtarvud, et toetada Kontserni äritegevust ning maksimeerida väärtust aktsionäridele. Kontserni kapital sisaldab laene ja omakapitali. 2020. ja 2019. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaastatel ei tehtud muudatusi kapitali juhtimise eesmärkides, põhimõtetes ega protsessis.

Kontsern jälgib tähelepanelikult omavahendite suhtarvu (omakapital kokku jagatud varadega kokku), eesmärk on hoida suhtarvu üle 30%. Kontserni omakapital koosneb emiteeritud aktsiakapitalist, kohustuslikust reservkapitalist, allutatud konverteeritavast laenust (vaata Lisa 15) ning jaotamata kasumist.

	31.12.2020	31.12.2019
Kokku omakapital*	30 408 445	25 458 893
Kokku varad	98 398 373	82 232 906
Kapitali osakaal	30,90%	30,96%

**Allutatud konverteeritavad laenud on finantssuhtarvudes arvestatud omakapitalina, vastavalt lepinguliste tingimustele*

Õiglase väärtus

Kontserni peamised õiglases väärtuses kajastatavad finantsinstrumendid on omandatud võlanõuete portfellid. Kontsernisisesel õiglase väärtuse mõõtmise mudeli sisendinfo kujundamisel ning õiglase väärtuse mõõtmise meetodika rakendamisel teeb PlusPlusi juhtkond märkimisväärse mõjuga hinnanguid.

Omandatud võlanõuete kajastamine ning mõõtmine on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite IFRS 9 (2017: IAS 39) ja IFRS 13 nõuetega, muuhulgas alljärgnevatega:

- Esialgsel arvele võtmisel klassifitseerib Kontsern omandatud võlanõuete portfellid õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.
- Kontserni dokumenteeritud riskijuhtimise poliitika ning investeerimise strateegia alusel teostatakse omandatud võlanõuete portfelli juhtimist ning haldamist õiglase väärtuse informatsioonist lähtudes, ning nende portfelli tulemuslikkust hinnatakse õiglase väärtuse alusel.
- Kontserni juhtivtöötajatele, teiste seas ka Ettevõtte direktorite nõukogule (juhatuse ja nõukogu) ning tegevjuhile (CEO), esitatakse olulised sisemised aruanded põhinevad omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsioonile.
- Eesmärgid ja motiveerimissüsteem rajaneb võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsioonile.
- Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsiooni alusel on arvutatud otsesed indikaatornäitajad, finantsinformatsioon, investorite informatsioon, olulised finantsuhtarvud ning omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsiooni alusel tehakse äritegevuse otsuseid.
- Kontserni riskijuhtimise poliitika ning investeerimise strateegiad toetavad omandatud võlanõuete portfelli õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastamise ning mõõtmise kaalutluste põhjendusi.

Kontsern omandab võlanõudeid portfelli kaupa, mis koosnevad paljudest sarnaste oluliste omadustega võlanõuetest, näiteks nõude liik, võlgnetav summa, võlgnevuse vanus või muud iseloomulikud tunnused. Edaspidi kajastatakse ja hallatakse omandatud võlanõudeid just nende omandamishetkel moodustunud portfelli kaupa.

Iga omandatud võlanõuete portfelli koosneb paljudest (sadadest või tuhandetest) üksikutest võlanõuetest. Omandatud võlanõuete portfelli esialgsel arvele võtmisel on Kontsern otsustanud kajastada neid õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Edaspidi hallatakse omandatud võlanõudeid ja hinnatakse nende näitajaid portfelli kaupa õiglase väärtuse alusel vastavalt Kontserni dokumenteeritud riskijuhtimise poliitikale ning investeerimise strateegiale.

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtus mõõdetakse pärast esmast arvele võtmist igal järgneval bilansipäeval uuesti üle kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni. Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes nende muutuste ilmumise perioodil. Vastavates kasumites ja kahjumites sisalduvad nii nende finantsvarade võõrandamisel tekkivad kasumid ja kahjumid kui ka veel omatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid.

Pärast esmast arvele võtmist kasutatav õiglase väärtuse mõõtmise mudel põhineb omandatud võlanõuete portfelli diskonteeritud prognoositavate rahavoogude (DCF) meetodi rakendamisel. Igal bilansipäeval koostab juhtkond portfelli kaupa prognoosid hinnanguliselt laekuvate summade (eeldatav järelejäänud laekumine, ERC) kohta. Eeldatava järelejäänud laekumise prognoosi analüüsitakse Kontsernisisesel õiglase väärtuse mõõtmise mudeli alusel, mille olulisteks sisenditeks on märkimisväärsed PlusPlusi juhtkonna hinnangud, mis on seotud eeldatavate järelejäänud laekumiste ajastuse, summade ja tõenäosustega. Eeldatav järelejäänud laekumine jaotatakse iga portfelli järelejäänud elueale. Nõuete laekumise perioodid on portfelli erinevad. Eeldatava järelejäänud laekumise kogusumma aruandeperioodi lõpu seisuga jaotatakse eeldatavate laekumise tulevikuperioodidele vastavalt konkreetsete portfelli või sarnaste oluliste omadustega portfelli rühmade laekumiskõveratele. Laekumiskõverad on töötatud välja ajalooliste kogemuste alusel sarnaste omadustega portfelli ja on kohandatud vastavalt juhtkonna pool hindamishetkel rakendatavale portfelli haldamise strateegiale. Vastavalt laekumiskõveratele jagatakse eeldatav järelejäänud laekumine ajaliselt erinevatele perioodidele. Enamiku portfelli puhul jaotatakse eeldatava järelejäänud laekumise summad 60–120 kuu pikkusele perioodile alates bilansipäevast. Kuni 2018 kasutas Ettevõtte aastaseid summaarseid rahavoogude prognoose ja alates 2019 kuiseid rahavoogude prognoose. Hinnanguline positiivne mõju diskonteeritud rahavoogude, uue täpsema arvutusmeetodika alusel, nüüdisväärtusele oli ligikaudu 4%.

Kontsern on kasutanud kaalutud keskmist diskontomäära, mis on arvestatud iga üksiku omandatud võlanõuete portfelli spetsiifiliste omaduste alusel, et selle alusel modelleerida rakendatav diskontomäär võlaportfelli õiglase väärtuse analüüsiks vastavalt DCF meetodile. Diskontomäära analüüsitakse igal bilansipäeval (nii kvartaalselt vahearuannete koostamisel kui ka aruandeaasta lõppemisel bilansipäeviti). Õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatavad sisendandmed vaadatakse regulaarselt üle ja korrigeeritakse vastavalt muutustele asjakohastes hinnangutes ning majanduslikus ja õiguslikus keskkonnas, kus Kontsern tegutseb.

Eeldatava järelejäänud laekumise summade periodiseerimiseks rakendatavad laekumiskõverad vaadatakse üle igal bilansipäeval, tuginedes olemasolevate portfelli järelestimise tulemustele, ning võttes arvesse sisendandmetes toimunud muutusi, mis võivad mõõtmismudelit mõjutada. Järelestimine hõlmab endas ajalooliste eeldatavate järelejäänud laekumiste

(ERC) hinnangute analüütilist võrdlust tegelikult realiseerunud ERC suurenemisega ja raha laekumistega. Järeltestimise analüüsi tulemusi kasutatakse ERC-ga seotud hinnangute (summad, tõenäosus, ajastus) prognooside täpsuse tõhustamiseks.

Sisendinfo hõlmab eeldatava järelejäänud laekumisega (ERC) seotud kaalutlusi (portfellide haldamise strateegia ja seadusandlikud arengud, mis mõjutavad ERC kvantitatiivsed kujunemist), tõenäosust (iga üksiku portfelli detailne struktuur, majanduslik ja seadusandlik keskkond, ajalooline kogemus sarnaste portfellidega) ja ajastust (seadusandlikud piiratlused, valitud strateegiliste tegevuste eeldatav ajaline toimumine, ajalooline kogemus sarnaste portfellidega). Erinevate portfellide puhul kasutatakse erinevaid laekumiskõveraid sõltuvalt konkreetse portfelli iseloomust (sõltuvalt tööstusharust, riigist, soetusaastast, jms iga üksiku portfelli spetsiifilistest karakteristikutest). Laekumiskõverat rakendatakse ühtlaselt kogu portfelli järelejäänud elueale. Kui mõne võlaportfelli laekumised peaksid lükkuma ka kaugemasse tulevikku, kui esialgselt määratud 10 aastat, pikendatakse laekumiskõverat kuni konkreetse võlaportfelli rahavoogude laekumise oodatava lõpuni. Vajadusel võib kasutada teatud portfellide puhul ka lühemaid perioode, kui see on põhjendatud, näiteks portfelli lühema eluea või läheneva oodatava eluea lõppemisega, tõestatud lühemate laekumisperioodidega või portfellis olevate võlanõuete spetsiifiliste iseloomulike eripäradega.

Bilansipäeval leiab Kontserni omandatud portfelli võlanõuete eeldatava laekumise summa nõuete eluea jooksul kategooriate kaupa, kasutades kordajat, mis võrdub makseviivituse tõenäosuse (PD) ja makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) korrutisega (PD x LGD). Kasutusel on järgmised kuus kategooriat: ajatatud tasumiskokkulepped, kohtumenetluse toimingud, täitemenetluse toimingud, protsessis olevad võlanõuete toimingud, restruktureerimata värskest omandatud portfellid ning muud protseduurid. Iga kategooria hõlmab mitmeid spetsiifilisi staatuseid, vastavalt portfellis sisalduvate kõigi üksikute võlanõuete staatustele, mis kujunevad igale üksikule nõudele rakendatava võlahalduse protseduuri tulemusena. Koefitsiendid rakendatakse portfellide tasemel. Eelnevate protseduuride tulemusena arvutatakse eeldatav järelejäänud laekumine (ERC), korrutades omandatud võlanõuete portfelli nõuete kogusumma jääkväärtuse bilansikuupäeva seisuga vastava kordajaga, mida on kohandatud hinnanguliselt mittelaekuvate summadega. Sellel eesmärgil määrab Kontserni juhatus kõigile võlanõuete alamkategooriatele eraldi koefitsiendid (summaarselt, eeldades et makseviivituse tõenäosus (PD) on kõigi ühte kategooriasse kuuluvate võlanõuete puhul sama).

Omandatud võlanõuete portfellidele nende spetsiifiliste iseloomulike tunnuste alusel (sh tööstusharu, päritoluriik, omandamise aeg (*vintage*), jm igale üksikule portfelliga eriomased tunnused) vastava koefitsiendi määramisel arvestab juhtkond nii sarnaste portfellide varasemate tulemuste kui ka hindamisprotsessil analüüsitava portfelli eripäradega. Koefitsiendi kujundamise arvutustest on võrdne (50%) osakaal kummaldi kaalutlusel. Koefitsiendid varieeruvad sõltuvalt iga üksiku portfelli eripäradest ning erinevate kategooriate ja staatuste lõikes reeglina vahemikus 0,0 kuni 1,4.

Värskest omandatud uutele portfellidele esialgse restruktureerimise perioodi jooksul õiglase väärtuse mudelit ei rakendata. Esialgne restruktureerimine teostatakse esimese kvartali jooksul alates portfelli omandamisest. Teise kvartali jooksul rakendatakse õiglase väärtuse mudelit proportsionaalselt restruktureerimise protsessi läbiviimisele, kasutades libisevat skaalat (*sliding scale*) – 80% restruktureerimise toimingutest, mis on plaanitud esimeste kvartalite jooksul teostada, teostatakse eeldatavalt esimese nelja kuu jooksul alates soetusest, ning 90% viienda kuu lõpuks alates soetusest. Portfellidele, mille soetusest on möödunud kuus kuud ja rohkem, rakendatakse õiglase väärtuse mudelit regulaarsete kvartaalsete hindamiste käigus.

Õiglase väärtuse mõõtmine klassifitseerub õiglase väärtuse hierarhia 3. tasemele.

IFRS-iga vastavuses olevate konsolideeritud finantsaruannete koostamine nõuab teatud kriitiliste raamatupidamislike hinnangute teostamist ning eelduste kaalutlemist, millel on mõju aruandes kajastatavatele tuludele, kuludele, varadele ja kohustustele, ning nendega kaasnevalt avalikustatud informatsioonile aruande lisades, ning samuti ka tingimuslike kohustuste avalikustatud infole. Samuti on nõutud, et juhtkond teostab vastavaid asjakohaseid otsustusi Kontserni raamatupidamisarvestuse põhimõtete rakendamisel. Vastavates tulevikku suunatud eeldustes ning hinnangutes olemuslikult sisalduv määramatus võib viia olukorraneni, mille tulemusena on vajalik tulevaste perioodide sündmuste poolt mõjutada saavate varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste oluline korrigeerimine. Eeldused ja hinnangud vaadatakse järjepidevalt üle ja kaalutletakse nende paikapidavust ning põhjendatust ajaloolise kogemuse ning muude mõjurite alusel, sealhulgas kaalutletakse tulevaste perioodide sündmuste toimumise hinnanguid nagu neid on mõistlik kaaluda olemasoleva informatsiooni alusel igakordselt hinnangu tegemise hetkel kehtivas olukorras.

Seoses Kontserni poolt omandatud võlanõuete portfellide õiglase väärtusega, oleme kaalutlenud COVID-19 (koroonaviirus) pandeemilist puhangut ja selle lühiajalist ning pikaajalist potentsiaalset mõju Kontsernile. Kuna situatsioon on alles arenev, siis peab juhtkond ebapraktiliseks avaldada kvantitatiivset hinnangut antud puhangu potentsiaalse mõju kohta Kontsernile.

Siiski, Kontserni juhtkond hindab, et lühiajaline (12 kuu jooksul alates käesoleva aastaaruande koostamisest) mõju Kontserni rahavoogudele võib olla oluline ning potentsiaalne mõju omandatud võlanõuete portfellide õiglasele väärtusele võiks olla Lisas 3 avaldatud sensitiivsusanalüüsi väärtuste vahemikus.

Õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia kvantitatiivsed lisaandmed bilansikuupäevade seisuga:

	Seisuga	Lisad	Bilansiline jääkväärtus	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Õiglases väärtuses mõõdetavad varad							
Omandatud võlanõuete portfelliid	31.12.2020	9	90 764 556	90 764 556	0	0	90 764 556
Omandatud võlanõuete portfelliid	31.12.2019	9	74 033 455	74 033 455	0	0	74 033 455

Kaalutud keskmine diskontomäär ja eeldatavate järelejäänud laekumiste (ERC) prognooside sensitiivsus

Kaalutud keskmise diskontomäära mudel on tuletatud iga üksiku omandatud võlanõuete portfelli spetsiifika põhjal ning diskontomäära modelleerimisel on teostatud uurimus võrreldavate seoste analüüsimisega järgnevate eelduste ning sisendinfo alusel:

- Finantsvõimenduse beeta-kordaja (*unlevered beta*) – võrdlusgrupi võimendamata mediaan-beeta (allikas: Damodaran).
- Efektivne maksumäär - kaalutud keskmine ettevõtte tulumaksu määr (*corporate income tax, CIT*) turgudel, kus Kontsern tegutseb: Soome, Eesti, Läti, Leedu.
- Võlad kokku / Omakapital suhtarv (*Debt/Equity ratio*) – võrdlusgrupi mediaan Võlad kokku / Omakapital suhtarv (allikas: avalikult kättesaadav valitud referents-grupi ettevõtete info: Intrum Justitia AB, Hoist Finance AB, B2Holding ASA, Axactor AB, Arrow Global Group PLC, KRUK S.A., DDM Debt AB).
- Riski-vaba määr, arvutatud viimase kaheteistkümne kuu (*last twelve months, LTM*) 10-aastaste riskivabade valitsuse võlakirjade intressimäärade keskmisena turgudel, kus Ettevõtte tegutseb (allikas: Euroopa Keskpang, *European Central Bank, ECB*).
- Omakapitali riskipreemia (*Equity risk premium*) - varade kogumahu alusel arvutatud suuruse preemia, võrreldud Euroopa (EU) ettevõtetega (allikas: Duff & Phelps 2016).
- Tööstusharu ettevõtte spetsiifiline riskipreemia (professionaalne hinnang).
- Krediidi marginaal (*credit spread*) ettevõttele – tööstusharupõhine krediidi kulumäär, tööstusharu risk aktsiaturu tootluse deviatsiooni alusel + globaalne standardne krediidimäär, allikas: Damodaran).

Seisuga 31. detsember 2020 haldab Kontsern kokku 515 portfelli (2019: 405). Kasutusel on rohkem kui 20 erinevat kõverat ERC allokeerimiseks portfelliid eeldatavale elueale. Esimese aasta eeldatav laekumine portfelliidest vastavalt kasutatud kõveratele ulatub 4% kuni 30% (2019: 10% kuni 30%) kogu ERC-st, teisel ja kolmandal aastal 7,5% kuni 30% (2019: 10% kuni 25%), neljandal ja viiendal aastal 10% kuni 30% (2019: 10% kuni 20%) ja kuuendast kuni kümnenda aastani 0% kuni 15% (0% kuni 15%), vastavalt nendel perioodidel restruktureerimisprotseduuridele allutatud portfelliid spetsiifikale.

Rahavoogude ajastuse ning summade prognoosimine nõuab juhtkonnalt märkimisväärsed otsustusi seoses peamiste eeldustega, sealhulgas maksejõuetuse tõenäosus, kahju raskusaste, maksete laekumise summad ning ajastus. Kõik need tegurid on olemuslikult subjektiivsed ning tulemuseks võivad olla rahavoogude prognooside märkimisväärsed muutused nõuete laekumise aja jooksul. Sellest tulenevalt me avalikustame teavet, mis võimaldab aastaaruande kasutajatel hinnata peamiste eelduste märkimisväärsuste muutuste mõju. Vaata omandatud võlanõuete portfelliid õiglase väärtuse raamatupidamislike kriitiliste hinnangute tundlikkust alljärgnevalt.

Selleks, et kaasata ajategur õiglase väärtuse kaalutlusse, rakendatakse eeldatavate järelejäänud laekumiste rahavoogudele eeldatava laekumise perioodi jooksul diskontomäära. Järgnev sensitiivsusanalüüs annab ülevaate, milline on mõju omandatud võlanõuete portfelli õiglasele väärtusele, kui diskontomäär muutub või kui ERC prognoos muutub alltoodud kõrvalekallete võrra:

Sensitiivsusanalüüs

Modelleeritud diskontomäär 31.12.2020	Eeldatava järelejäänud laekumise % modelleeritud ERC-st 31.12.2020		
	90%	100%	110%
	Õiglase väärtuse sensitiivsus diskontomäära ja ERC muutusel		
Diskontomäär pluss 3,0 protsendipunkti	74 706 516	82 772 561	90 844 869
Diskontomäär pluss 2,0 protsendipunkti	76 967 810	85 286 809	93 611 091
Diskontomäär pluss 1,0 protsendipunkti	79 360 229	87 947 025	96 537 639
Diskontomäär 31.12.2020: 9,59%	81 893 956	90 764 556	99 636 988
Diskontomäär miinus 1,0 protsendipunkti	84 581 469	93 751 460	102 922 664
Diskontomäär miinus 2,0 protsendipunkti	87 433 760	96 921 257	106 409 572
Diskontomäär miinus 3,0 protsendipunkti	90 463 985	100 288 773	110 113 980

Modelleeritud diskontomäär 31.12.2019	Eeldatava järelejäänud laekumise % modelleeritud ERC-st 31.12.2019		
	90%	100%	110%
	Õiglase väärtuse sensitiivsus diskontomäära ja ERC muutusel		
Diskontomäär pluss 3,0 protsendipunkti	62 412 761	68 773 138	75 133 516
Diskontomäär pluss 2,0 protsendipunkti	63 911 733	70 438 707	76 965 642
Diskontomäär pluss 1,0 protsendipunkti	65 488 036	72 190 111	78 892 186
Diskontomäär 31.12.2019: 10,40%	67 147 046	74 033 455	80 919 864
Diskontomäär miinus 1,0 protsendipunkti	68 894 780	75 975 382	83 055 984
Diskontomäär miinus 2,0 protsendipunkti	70 737 756	78 023 133	85 308 510
Diskontomäär miinus 3,0 protsendipunkti	72 683 080	80 184 605	87 686 129

4. Oluliste raamatupidamislike otsustuste ja hinnangute kasutamine

Finantsaruannete koostamine vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nõuab juhtkonnalt otsustuste, hinnangute ja eelduste tegemist, mis mõjutavad varade, kohustuste, tulude ning kulude aruandes kajastamist ja tingimuslike kohustuste avalikustamist.

Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Võlanõuete õiglase väärtuse määrtmine

Kontsern on määranud omandatud võlanõuete portfelli kajastamise õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande nende esialgsel arvele võtmisel. Edaspidi, vastavalt Kontserni riskijuhtimise ning investeerimisstrateegia kirjalikele reeglitele, teostatakse omandatud võlanõuete haldamist ning hinnatakse nende toimimist õiglase väärtuse alusel portfelli lõikes. Esmase arvele võtmise järgselt rakendatakse õiglase väärtuse mudelit, mis põhineb 10-aastase tulevikuperioodi diskonteeritud rahavoogude analüüsil (*discounted cash flow*, DCF) omandatud võlanõuete portfelli kaupa.

Igal järgneval bilansipäeval teostatakse omandatud võlanõuete portfelli, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, õiglase väärtuse määrtmine uuesti, kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni. Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse nende ilmumise ajavahemikul kasumiaruandes. Kajastatud kasumid ja kahjumid koosnevad nii omandatud võlanõuete portfelli võõrandamistest tulenevatest kasumitest ja kahjumitest kui ka realiseerimata kasumitest ja kahjumitest, mis tulenevad jätkuvalt omavate võlanõuete portfelli õiglase väärtuse muutustest. Rohkemaid üksikasju vaata Lisast 3 "Finantsriskide juhtimine" ja Lisast 9 "Omandatud võlanõuete portfelli".

5. Kontserni struktuur ja muudatused konsolideerimisgrupis

Aktsiaselts PlusPlus Capital on Kontserni emaettevõtte. Seisuga 31. detsember 2020 and 31. detsember 2019 oli ettevõtte otsese ja kaudse kontrolli osalus tütarettevõtetes (edaspidi ka: Kontsern):

Tütarettevõtte	Asutamisriik	Tegevusala	Osaluse määr	
			31.12.2020	31.12.2019
PlusPlus Invest OÜ	Eesti	kinnisvarainvesteeringud	100%	100%
PlusPlus Baltic OÜ	Eesti	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	100%	100%
PPC Delta OÜ*	Eesti	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	-	-
VõlaKütid OÜ*	Eesti	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	-	-
PlusPlus Inkasso SIA	Läti	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	100%	100%
PlusPlus Baltic OU filiaal Latvija (filiaal Lätis)	Läti	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	100%	100%
PlusPlus Inkaso UAB	Leedu	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	100%	100%
PlusPlus Baltic OU Lietuvos filialas (filiaal Leedus)	Leedu	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	100%	100%
Fresh Finance UAB	Leedu	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	100%	100%
Fresh Finance Group OÜ	Eesti	valdusettevõtte	100%	100%
Fresh Finance OÜ	Eesti	krediidiandmine	100%	100%
Fresh Finance AS	Läti	Krediidiandmine	100%	100%
PlusPlus Capital Oy	Soome	omandatud võlanõuete portfelli haldamine	100%	100%
Forward View OÜ	Eesti	tugiteenused	100%	-
Monestro P2P OÜ	Eesti	krediidivahenduse tegevused	100%	-
Monestro Investor OÜ	Eesti	investeerimise tegevused	100%	-
Monestro Finland Oy	Soome	krediidivahenduse tegevused	100%	-

* Ühendatud majandusaastal 2019 Kontserni ettevõttega Aktsiaselts PlusPlus Capital

6. Materiaalne põhivara

	Kinnisvara	Sõidukid	Kasutus- õiguse varad	Seadmed	KOKKU
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2019	1 153 717	121 850	759 066	570 376	2 605 009
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2019	-155 933	-121 850	-243 205	-186 577	-707 565
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2019	997 784	0	515 861	383 799	1 897 444
Omandamised	0	0	326 551	106 585	433 136
Kulum	-57 684	0	-176 205	-63 985	-297 874
Mahakandmised	0	0	-29 796	0	-29 796
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2020	1 153 717	121 850	959 715	676 961	2 912 243
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2020	-213 617	-121 850	-323 304	-250 562	-909 333
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2020	940 100	0	636 411	426 399	2 002 910

Bilansiline netoväärtus	Kinnisvara	Sõidukid	Kasutus- õiguse varad	Seadmed	KOKKU
Seisuga 1. jaanuar 2019	1 055 468	0	332 179	307 578	1 695 225
Seisuga 31. detsember 2019	997 784	0	515 861	383 799	1 897 444
Seisuga 31. detsember 2020	940 100	0	636 411	426 399	2 002 910

Seisuga 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019 ei olnud Kontsernis olulisi täielikult amortiseeritud materiaalseid põhivarasid.

7. Immateriaalne põhivara

	Arvuti- tarkvara	Lõpetamata tarkvara	Firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2019	701 790	0	190 666	892 456
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2019	-170 273	0	0	-170 273
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2019	531 517	0	190 666	722 183
Omandamised	823 428	212 637	0	1 036 065
Kulum	-180 180	0	0	-180 180
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2020	1 525 218	212 637	190 666	1 928 521
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2020	-350 453	0	0	-350 453
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2020	1 174 765	212 637	190 666	1 578 068

Bilansiline netoväärtus	Arvutitarkvara		Firmaväärtus	Kokku
Seisuga 1. jaanuar 2019	284 222	0	0	284 222
Seisuga 31. detsember 2019	531 517	0	190 666	722 183
Seisuga 31. detsember 2020	1 174 765	212 637	190 666	1 578 068

Seisuga 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019 ei olnud Kontsernis olulisi täielikult amortiseeritud immateriaalseid põhivarasid.

8. Investeeringud

	31.12.2020	31.12.2019
Investeeringud osakutesse	0	3 091
Ettemaksed osakute eest	0	210 001
Kokku	0	213 092

Investeeringud osakutesse seisuga 31. detsember 2019 koosnesid 17,54% investeeringust Eestis registreeritud krediitvahendajasse. Käesolevate finantsaruannete koostamise seisuga on ülalmainitud investeerimistehing krediitvahendajasse lõpule viidud ja 100% osalus omandatud (alates majandusaasta 2020 algusest).

9. Omandatud võlanõuete portfellid

	31.12.2020	31.12.2019
Omandatud võlanõuete portfellid	90 764 556	74 033 455
Kokku, sealhulgas:	90 764 556	74 033 455
Lühiajaline osa:	16 278 586	15 554 488
Pikaajaline osa:	74 485 970	58 478 967
	2020	2019
Seisuga 1. jaanuar	74 033 455	42 177 530
Omandatud võlanõuete portfelli soetamine	9 525 877	18 647 498
Laekumised omandatud võlanõuete portfelli	-14 422 927	-10 746 396
Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse muutus (Lisa 9)	21 628 151	23 954 823
Seisuga 31. detsember	90 764 556	74 033 455

Õiglase väärtuse muutus riikide lõikes	2020	2019
Soome	1 145 179	2 006 541
Estonia	5 552 644	8 901 632
Läti	6 323 438	7 358 076
Leedu	8 606 890	5 688 574
Õiglase väärtuse muutus kokku	21 628 151	23 954 823

Tulud tegevusalade lõikes	2020	2019
Põhitegevuse tulud (Lisa 21)	21 628 151	23 955 506
sh õiglase väärtuse muutused	21 628 151	23 954 823
sh muud teenused	0	683
Neto intressitulu (Lisad 22)	896 712	372 511
Neto teenustasutulu	26 260	12 780
Muud äritulud	47 543	3 337
Laenude väärtuse vähenemine	564 748	148 904
Kokku põhitegevuse tulud tegevusalade lõikes	22 033 918	24 195 230

Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) vastavalt erinevatele stsenaariumitele (ERC eesmärk- ja konservatiivses stsenaariumis on alates 2020 +/- 5 ja kuni 2019 +/- 10%) ja portfelli ajalise jaotuse alusel arvustusperioodide lõpu seisuga oli alljärgnev:

Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) seisuga:	Konservatiivne stsenaarium	Möödukas stsenaarium*	Eesmärk stsenaarium
Kokku 31.12.2020, sealhulgas:	125 983 614	132 614 330	139 245 047
Restruktureeritud portfelli (üle 6 kuu soetusest)	116 200 886	122 316 722	128 432 558
Uued portfelli (rakendatud on õiglase väärtuse mudeli libisevat skaalat)	6 971 269	7 192 157	7 413 560
Värsked portfelli (õiglase väärtuse mudelit ei ole rakendatud)	2 811 459	3 105 451	3 398 929
Kokku 31.12.2019, sealhulgas:	95 567 601	106 186 223	116 804 846
Restruktureeritud portfelli (üle 6 kuu soetusest)	72 233 152	81 370 169	89 507 186
Uued portfelli (rakendatud õiglase väärtuse mudeli libisevat skaalat)	20 634 042	21 049 814	22 465 586
Värsked portfelli (õiglase väärtuse mudelit ei ole rakendatud)	2 700 407	3 766 240	4 832 074

*Möödukas stsenaarium on kasutatud omandatud võlanõuete portfelli kajastamiseks raamatupidamise vastavalt õiglase väärtuse mudelile ja diskontomäära mudelile, mida on rakendatud omandatud võlanõuete portfelli kajastamiseks kooskõlas uue standardiga IFRS 9, mis jõustus alates 1. jaanuarist 2018.

Seisuga 31. detsember 2020 on Kontsernil restruktureerimisele allutatud 515 võlanõuete portfelli (31. detsember 2019: 405). Kontsern on omandanud võlanõuete portfelle peamiselt finantsinstitutsioonidelt (pangandussektor), telekommunikatsiooni-ettevõtetelt, tarbimislaenu finantseerijatelt, kommunaal- ja avaliku sektori ettevõtetelt ning teistelt võlgnevuste tõttu üles öeldud (*terminated*) eraisikutelt sissenõutavate saadaolevate summade ja nõuete müüjatelt. Osakaalult pärineb enamik omandatud võlanõuete portfelli pangandussektorst, suuruselt järgmised osad on pärit tarbimislaenu finantseerijatelt ning telekommunikatsiooniettevõtetelt. Kontsern on senini pühendunud nõuetele ainult eraisikute vastu.

Kontsern on välja töötanud tervikliku äritegevuse protsessi, mis hõlmab portfelli väärtuse hindamise, toodete ümberkujundamist (*restructuring*) ja klientidega toodete ümberkujundamisel sõlmitud lepingute tagasimaksete haldamist. Kontserni põhieesmärk on pakkuda klientidele mõlemapoolselt kasulikke kokkuleppeid, et jagu saada probleemidest, mis on tulenenud ületähtaegsetest tasumata kohustustest. Kontsern pakub oma klientidele individuaalseid erilahendusi, kõige sagedamini jõukohaste osamaksetega tasumise võimalust (ajatatud maksed). Kohtumenetluse vahendite kasutamine on erandlik vahend, mida rakendatakse vaid juhtudel, mil vastaspool ignoreerib täielikult oma kohustusi.

Omandatud võlanõuete portfelli eeldatavate järelejäänud laekumiste ajaline jaotus portfelli soetusaastate (*vintage*, aastakäik) lõikes oli alljärgnev:

	31.12.2020	31.12.2019
Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) aastakäikude lõikes		
2010. aastal soetatud võlanõuete portfelli	239 033	254 667
2011. aastal soetatud võlanõuete portfelli	513 504	498 332
2012. aastal soetatud võlanõuete portfelli	455 786	458 296
2013. aastal soetatud võlanõuete portfelli	1 854 576	1 828 974
2014. aastal soetatud võlanõuete portfelli	528 428	568 685
2015. aastal soetatud võlanõuete portfelli	1 260 570	1 273 721
2016. aastal soetatud võlanõuete portfelli	8 081 817	8 040 416
2017. aastal soetatud võlanõuete portfelli	14 964 472	15 308 075
2018. aastal soetatud võlanõuete portfelli	32 909 046	31 926 421
2019. aastal soetatud võlanõuete portfelli	48 493 213	46 028 636
2020. aastal soetatud võlanõuete portfelli	23 313 885	0
ERC kokku seisuga 31. detsember	132 614 330	106 186 223
Värsked soetused, ERC ei ole õiglase väärtuse mudelis arvestatud	-3 105 451	-3 766 240
ERC õiglase väärtuse mudelis seisuga 31. detsember	129 508 879	102 419 983

10. Laenud ja nõuded klientidele

	31.12.2020	31.12.2019
Refinantseerimine	1 941 158	1 481 151
Tarbijakrediidid	656 875	1 273 313
Kinnisvaralaen	297 717	856 611
Rendid	36 738	212 087
Muud	72 104	121 409
Kokku	3 004 657	3 944 571
Allahindlused	-355 537	-181 870
Kokku, sealhulgas:	2 649 055	3 762 701
Lühiajaline osa:	741 398	1 089 162
Pikaajaline osa:	1 907 657	2 673 539

Detailne selgitus antud laenude liikide kohta on lisatud alljärgnevalt:

- Refinantseerimine – tagamata laenud eraisikutest klientidele võlgnevuste konsolideerimiseks ja olemasolevate kohustuste refinantseerimiseks.
- Tarbijakrediidid - tagamata laenud, mis on väljastatud eraisikutest klientidele standardseil tingimusil, millede puhul väljastatud krediidi kasutusotstarve ei ole limiteeritud.
- Kinnisvaralaenud – laenud, mis on väljastatud eraisikutest klientidele ja väikeettevõtetele standardseil tingimusil, mis on tagatud peamiselt eluasemete hüpoteekidega, peamiselt tarbimise ja käibevahendite saamise eesmärkidel.
- Liisingud – laenud, mis on väljastatud eraisikutest klientidele, et finantseerida sõiduvahendite soetamist.
- Muud – laenud, mis on väljastatud äriühingutele ning tagatud isiklike käendustega või muud väiksemad laenud äriühingutele, peamiselt käibevahendite saamiseks ja põhivaradesse investeerimiseks.

11. Krediidirisk: laenu ja nõuded klientidele

	2020				
	Faas 1	Faas 2	Faas 3		Kokku
	12-kuu ECL	Eluea ECL SICR jaoks	Eluea ECL krediidi kahjus- tatuile	Omandatud või algselt krediidi- kahjustatud laenu	
Refinantseerimine	1 288 888	228 215	424 055	0	1 941 158
Tarbijakrediidid	282 811	85 678	126 034	162 352	656 875
Kinnisvara laenu	105 875	1 456	103 737	86 649	297 717
Rendid	12 291	1 316	1 061	22 070	36 738
Muud	30 682	0	41 422	0	72 104
Kogusumma kokku	1 720 547	316 665	696 309	271 071	3 004 592
Allahindlus	-70 295	-14 243	-213 718	-57 281	-355 537
Bilansiline jääkväärtus	1 650 252	302 422	482 591	208 790	2 649 055
Sealhulgas:					
Lühiajaline osa					741 398
Pikaajaline osa					1 907 657

	2019				
	Faas 1	Faas 2	Faas 3		Kokku
	12-kuu ECL	Eluea ECL SICR jaoks	Eluea ECL krediidi kahjus- tatuile	Omandatud või algselt krediidi- kahjustatud laenu	
Refinantseerimine	1 072 266	306 382	102 503	0	1 481 151
Tarbijakrediidid	660 657	255 329	10 354	346 973	1 273 313
Kinnisvara laenu	253 947	73 735	276 541	252 388	856 611
Rendid	87 872	14 752	37 233	72 230	212 087
Muud	111 514	9 895	0	0	121 409
Kogusumma kokku	2 186 256	660 093	426 631	671 591	3 944 571
Allahindlus	-59 955	-44 633	-56 796	-20 486	-181 870
Bilansiline jääkväärtus	2 126 301	615 460	369 835	651 105	3 762 701
Sealhulgas:					
Lühiajaline osa					1 089 162
Pikaajaline osa					2 673 539

Krediidirisk

Kontsern avab ennast krediidiriskile, mis on risk, et üks finantsinstrumendi osapool põhjustab teisele osapoolle finantskahju ebaõnnestudes kohustusega toimetulemises. Avatus krediidiriskile tõusetub Kontserni laenu- ja muudes tehingutes vastaspooltega, tekitades finantsvarade ja bilansiväliste krediidiga-seotud kohustuste suurenemise. Kontserni maksimaalne avatus krediidiriskile on kajastatud konsolideeritud finantsseisundi aruandes finantsvarade jääkväärtuses.

Aastalõppudel 2020 ja 2019 ei eksisteerinud väljastamata laene või kasutamata limiite.

Krediidirisk on Kontserni äritegevusel suurim eraldiseisev risk; seetõttu haldab juhtkond ettevaatlikult enda avatust krediidiriskile. Riskijuhtimise eesmärkidel kasutatav krediidiriski hinnang on kompleksne ja sisaldab mudelite kasutamist, kuna risk varieerub sõltuvalt turutingimustest, eeldatavatest rahavoogudest ja aja möödumisel. Varade portfelli krediidiriski hindamisega kaasneb edasine hinnang maksejõuetuste ilmnemise tõenäosusele, tulenevatele kahjumääradele ja maksejõuetuse korreleerumistele osapoolte vahel.

Vastavate kliendisuhete haldurite poolt edastatakse laenuaotlused vastavale krediidikomitee krediidilimiidi otsustamiseks. Krediidiriskile avatust hallatakse osaliselt nii tagatiste seadmisega kui ka ettevõtte ja isiklike käendustega.

Oodatava krediidikahju (ECL) mõõtmine

IFRS 9 annab krediidikahjude mõõtmiseks alljärgneva kolme faasilise mudeli, mis võtab arvesse krediidikvaliteedi muutuseid alates esmasest arvelevõtmisest:

- Finantsinstrument, mis ei ole esmasel arvelevõtmisel krediidikahjumiga klassifitseeritakse faasi 1 ning Kontsern monitoorib järjekindlalt selle krediidiriski.
- Kui alates esmasest arvelevõtmisest on identifitseeritud oluline krediidiriski suurenemine (*significant increase in credit risk*, SICR), siis liigitatakse finantsinstrument faasi 2, kuid seda ei käsitleta veel krediidikahjumiga finantsinstrumendina. Kui finantsinstrument on krediidikahjumiga, siis liigitatakse finantsinstrument faasi 3.
- Faasi 1 liigitatud finantsinstrumentide ECL-i mõõdetakse summas, mis võrdub selle osaga oodatavast eluaegsest krediidikahjust, mis tuleneb järgmise 12 kuu jooksul aset leidvaist võimalikest maksejõuetuse sündmustest. Faasi 2 või 3 liigitatud instrumentide ECL-i mõõdetakse eluaegse oodatava krediidikahju alusel.
- Läbiv kontseptsioon IFRS 9 alusel ECL-i mõõtmisel on see, et peaks arvestama tulevikku suunatud informatsiooni.
- Ostetud või algselt hinnatud krediidikahjumiga finantsvarad on need finantsvarad, mis on krediidikahjumiga esmasel arvelevõtmisel. Nende ECL-i mõõdetakse alati eluaegsel alusel ja liigitatakse faasi 3.

Krediidiriski oluline suurenemine (*significant increase in credit risk*, SICR)

Kontsern hindab, et krediidirisk on oluliselt suurenenud, kui on toimunud olulised muutused majanduskeskkonnas, mis mõjutavad laenusaaaja maksekäitumist (näiteks ebasoodsad piirkonna töötusemäära muutused, inflatsioon, muutused sissetulekutes).

Olenemata nende muutuste hindamisest, hindab Kontsern, et krediidirisk on pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud alati juhul, kui lepingulised maksed on tasumata rohkem kui 30 päeva pärast maksetähtpäeva. Kontsern ei ole aruandeaastal kasutanud madala krediidiriski erandit ühegi finantsinstrumendi osas.

Maksejõuetuse ja krediidikahjumiga varade definitsioonid

Kontsern defineerib maksejõuetuna finantsvara, mis vastab täielikult krediidikahjumi definitsioonile, kui laenusaaaja on rohkem kui 90 päeva üle tähtaja võlgnevuses oma lepinguliste maksetega või kui laenusaaaja on olulistest finantsraskustes. On juhtumeid, kus laenusaaaja on surnud, maksejõuetu või osaline tagatiseta laenude kohtumenetluses või tagatisega laenudega seotud likvideerimises, kohtumenetluses või restruktureerimise protseduurides.

Need kriteeriumid ülal on rakendatud kõikidele Kontserni poolt hoitavatele finantsinstrumentidele ja on vastavuses krediidiriski sisemise juhtimise eesmärgil kasutatava maksejõuetuse definitsiooniga. Maksejõuetuse definitsiooni on rakendatud järjepidevalt, et modelleerida Kontserni oodatava krediidikahju arvutustes kõikehõlmavalt maksejõuetuse tõenäosust (*Probability of Default*, PD), nõude suurust maksejõuetuse hetkel (*Exposure at Default*, EAD) ja kahju maksejõuetusest (*Loss Given Default*, LGD).

Instrumenti ei loeta enam maksejõuetuses olevaks (st. loetakse paranenuks) siis, kui see ei vasta enam ühelegi maksejõuetuse kriteeriumile kuue järjestikuse kuu perioodi jooksul. See kuuekuine periood on määratletud analüüsi alusel, mis võtab arvesse tõenäosust, et finantsinstrumendi pöördub tagasi maksejõuetuse staatusesse pärast paranemist, kasutades erinevaid võimalikke paranemise definitsioone.

ECL-i mõõtmine – sisendid, eeldused ja hindamistehnikad

Oodatavat krediidikahju (*Expected Credit Loss*, ECL) mõõdetakse kas 12-kuu alusel (12m) või eluaegsel alusel, sõltuvalt sellest, kas oluline krediidiriski suurenemine ilmnes alates esmasest arvelevõtmisest või kas vara on kaalutletud olevat krediidikahjumiga. Oodatavad krediidikahju on maksejõuetuse tõenäosuse (PD), nõude suurusest maksejõuetuse hetkel (EAD) ja kahju maksejõuetuse (LGD) diskonteeritud väärtus, mida defineeritakse alljärgnevalt:

- PD esindab finantskohustuse täitmisel laenusaaja maksejõuetuse toimumise tõenäosust (vastavalt "maksejõuetuse ja krediidikahjumiga varade definitsioonidele" ülal), vastavalt kas 12-kuu alusel (12M PD) või kohustuse järelejäänud eluea jooksul (*Lifetime PD*).
- EAD väljendab Kontserni hinnangut summade kohta, mida Kontsern eeldab maksejõuetuse toimumise hetkel laenusaaja poolt võlgnetavaks. Bilansiväliste nõuete EAD peab sisaldama hinnangut, millised summat võetakse maksejõuetuse hetkel kasutusse.
- Nõude suurus maksejõuetuse tekkimise hetkel (LGD) esindab Kontserni hinnangut maksejõuetusega seotud võlgnevusest tekkiva kahju oodatavale ulatusele. LGD väljendatakse maksejõuetuse (EAD) hetkel võlgnetava summa ühiku kohta protsentuaalse kahjuna. LGD-d määratakse faktorite alusel, mis mõjutavad maksejõu taastumisi pärast maksejõuetuse teket.

ECL-i arvutatakse peamiste sisendite - PD, LGD ja EAD, diskonteerituna efektiivse intressimääraga (*effective interest rate*, EIR) -korruksena. Samuti arvestatakse 12-kuu ja eluea PD, EAD ja LGD määramisel tulevikku suunatud majandusinformatsiooni.

ECL-i arvutamiseks tehtud eelduseid jälgitakse ja kinnitatakse regulaarselt. Aruandeaastal ei ole olnud olulisi muutusi hindamistehnikates või tehtud olulistest eeldustest.

ECL-i mudelitesse inkorporeeritud tulevikku suunatud informatsioon

SICRI-i hindamine ja ECL-i arvutus hõlmab põhjendatavat tulevikku suunatud informatsiooni. Kontsern on identifitseerinud teatud majanduslikud võtmemuutujad, mis korreleeruvad krediidiriski ja ECL-i suundumustega.

Instrumentide grupeerimine kollektiivselt krediidikahjude mõõtmiseks

Selleks et hinnata tuleviku krediidikahjusid kollektiivselt mudeli alusel, rühmitatakse finantsinstrumendid sarnaste riskitunnuste põhjal, selliselt, et avatus riskile grupis on homogeenne. Sellise rühmitamise teostamiseks peab kontsernil olema piisavalt informatsiooni, et olla statistiliselt usaldusväärne.

Kui sisemiselt ei ole piisavalt informatsiooni kättesaadav, siis Kontsern on kaalutlenud võrreldavaid sisemisi / välimisi täiendavaid andmeid, mida kasutada modelleerimise eesmärkidel.

Karakteristikad ja iga täiendav andmestik, mida on kasutatud, et määratleda grupeerimiseid, hõlmab tooteliiki, lepingutüüpi, turgu, lepingu üle tähtaja võlgnevuse tasumate päevade arvu, lepingu vanus kuudes bilansis. Nende grupeerimise asjakohasust monitooritakse ja vaadatakse üle perioodiliselt.

Informatsioon laenu tagatiste kohta

Erinevate toodetele määratud tagatised koosnevad isiklikest käendustest, hüpoteekidest, registerpantidest ja muudest sarnastest tagatistest. Tagatised lepatakse klientidega kokku vastavalt tootepõhisele riskianalüüsile ja sisemistele regulatsioonidele. Reeglina seatakse tagatise, et minimeerida riske Kontsernile aktsepteeritavale tasemele.

Klientidele antud laenu esmasel arvelevõtmisel määratakse tagatise õiglane väärtus vastavate tagatiste tüüpidele tavapäraselt rakendatavate hindamistehnikate alusel. Turuväärtuseid (või ostuhindu, oleneb, kumb madalam on) kasutatakse tagatiseks pakutava kinnisvara ja vallasvara puhul. Tagatise väärtust peaks ümber kaalutlema perioodiliselt. Selle sagedus ja tingimused peamiselt sõltuvad, kas staatuse on toimiv / mittetoimiv ning kui suur on nõude jääk. Eluasemena kasutatava kinnisvara väärtust arvutatakse perioodiliselt ümber, rakendades indekseid. Garantiisid ja kinnitusi, mis on välja antud teiste osapoolte poolt (eraisikud, juriidilised isikud), kuigi need vähendavad riski, loetakse ebaoluliseks ja neid siinkohal ei avalikustata. Kui laenu on tagatud erinevate tagatiste tüüpide poolt, siis nende prioriteetsus tagatise kajastamisel sõltub likviidsusest. Väärtpaberid, raha ja garantiisid käsitletakse kõrgeima likviidsusega tagatise tüüpidenä, millele järgneb eluasemena kasutatav kinnisvara ja siis muu kinnisvara. Vallasvara, nagu näiteks transpordivahendid, seadmed ja muud varad, käsitletakse nii, et nende likviidsust loetakse kõige madalamaks.

Tagatiste hindamine

Statistilise ümberhindamise (indekseerimine) alusel teostatavaid eluasemena kasutatava kinnisvara hindamise teostatakse vastavalt vajadusele või vähemasti kord aastas Eestis, Lätis ja Leedus ja see tegevus katab maju, kortereid ja eluasemena kasutatava kinnisvara maaüksusi, mis on panditud eraisikutest laenusaajate kõikide krediitoodete tagatiseks. Kõik varad, mis on panditud Kontsernile või mis on võetud rendile, peavad olema hinnatud vähemasti kord aastas. Erandeid võib kinnitada kõrgeima otsustusõigusega organ, lisades erandi põhjendatuse.

12. Äritegevuse ja muud nõuded

	31.12.2020	31.12.2019
Maksude ettemaksed ja maksutagastused (Lisa 19)	1 872	0
Muud varad	38 743	102 209
Ettemaksed	144 882	136 424
Muud nõuded	478 047	656 498
Kokku, sealhulgas:	663 544	897 131
Lühiajaline osa:	618 544	852 131
Pikaajaline osa:	45 000	45 000

Ettemaksed seisuga 31.12.2020 and 31.12.2019 sisaldavad põhitegevusega seotud ettemakseid (sealhulgas rendi, meedia, teenuste ja muude sarnaste äritegevuste ettemakseid). Muud varad sisaldavad omandatud tagatisvarasid, mis on seotud omandatud võlanõuete portfelliga ning mis eeldatavasti realiseeritakse lühiajalise äritsükli jooksul. Muud nõuded on seotud muude äritegevuse teenustega, mis ei ole portfelli haldamine.

Äritegevuse ja muud nõuded sisaldavad nõudeid seotud osapoolte vastu 31. detsember 2020 seisuga 199 657 eurot (31. detsember 2019: 289 019 eurot, vaata detailsemat infot Lisas 27).

13. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2020	31.12.2019
Raha pangakontodel	541 847	562 033
Sularaha kassas	198 393	144 866
Kokku	740 240	706 899

14. Aktsiakapital

	Lihtaktsiad	
	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiakapital	5 000 000	1 000 000
Lihtaktsiate arv	10 000	10 000
Aktsia nimiväärtus	500	100

Majandusaastal 2020 suurendati aktsiakapitali 4 000 000 euro võrra 5 000 000 eurole fondi emissiooniga jaotamata kasumist.

Aktsionär	31. detsember 2020		31. detsember 2019	
	Omatavate aktsiate arv	Protsent	Omatavate aktsiate arv	Protsent
Mirje Trumsi	6 800	68%	7 100	71%
Vilius Gleb	300	3%	0	0%
Linda Visocka	300	3%	0	0%
Lauri Kelus	400	4%	0	0%
Karl Mitt	0	0%	1 500	15%
Ahti Aho	0	0%	1 000	10%
Peeter Piho	2 200	22%	400	4%
Kokku	10 000	100%	10 000	100%

Aktsiaosalused on otseomandis (sh Mirje Trumsi 36% osalus) ja läbi ettevõtete PPC Holding OÜ (Mirje Trumsi 32% osalus ja Peeter Piho 18% osalus) ja Teddy Invest OÜ (Peeter Piho 4% osalus).

15. Allutatud konverteeritavad laenud

	31.12.2020	31.12.2019
Allutatud konverteeritavate laenude omakapitali komponent	436 281	1 342 318
Allutatud konverteeritavate laenude kohustuste komponent	5 854 966	5 530 337
Kokku allutatud konverteeritavad laenud, <i>split-accounting</i>	6 291 247	6 872 655
Diskonteeritud rahavoogude erinevus, kajastatud intressikuludes (Lisa 26)	13 753	-567 655
Kokku	6 305 000	6 305 000

Saadud allutatud konverteeritavad laenud seisuga 31. detsember 2020 summas 6,3 miljonit eurot (31. detsember 2019: 6,3 miljonit eurot) on kajastatud vastavuses osalise kajastamise meetodiga (*split-accounting*) omakapitali ja kohustuse komponentidena, kajastamise arvestuspõhimõtete detailid on avalikustatud Lisa 2.6. lõigus k. Allutatud laenude konverteerimise kuupäevad on vastavalt 1. juuli 2021 ja 29. detsember 2022, vähemasti 6.kuise etteteatamisega, intressimäärad on 9,5% - 11,0%, alusvaluuta on euro, ning tagatise ega pante ei ole seatud.

Seisuga 31. detsember 2020 aegusid konverteerimise optsioonid allutatud konverteeritavatele laenudele summas 4 000 000 eurot ja vastav muutus intressikuludes kajastati summas 906 037 eurot intressikulude vähendusena majandusaastal 2020.

16. Kapitalijaotused ja -jaotusettepanekud

Dividendid kuulutati välja ja jaotati majandusaastal 2020 summas 622 093 eurot ja netodividendid 500 000 eurot (2019: 125 000 eurot ja netodividendid 100 000 eurot), ettevõtte tulumaksukulu majandusaastal 2020 oli 122 093 eurot, mis sisaldab maksu dividendidelt (2019: 25 000 eurot ja 912 eurot Leedu tütarettevõtja kasumilt). Ettepanek lihtaktsiate alusel dividendide maksmiseks kuulub aktsionäride üldkoosolekul kinnitamisele ja vastavaid kohustusi ei ole seisuga 31. detsember kajastatud.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustus seisuga 31. detsember 2020, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega, oleks 3 723 440 eurot (31.12.2019: 3 497 248 eurot) ja seetõttu oleks netodividendidena võimalik välja maksta 14 893 758 eurot (31.12.2019: 13 988 990 eurot).

17. Võlad tarnijatele ja muud kohustused

	31.12.2020	31.12.2019
Võlad tarnijatele	200 391	165 800
Võlgnevused töötajatele	436 034	409 789
Maksukohustused (Lisa 19)	367 593	320 197
Intressikohustused	742 671	347 404
Muud kohustused	12 290	19 825
Kokku	1 758 979	1 263 015

Võlad tarnijatele ja muud kohustused sisaldavad kohustusi seotud osapooltele (Lisa 27) seisuga 31. detsember 2020 summas 136 637 eurot (31.12.2019: 8 017 eurot). Võlad tarnijatele ja muud kohustused kuuluvad tasumisele Kontserni tavapärase äritsükli jooksul (tavaliselt kaheteistkümne kuu jooksul).

18. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused

	31.12.2020	Tähtaeg kuni 12 kuud	Tähtaeg 1-5 aastat	Intressimäär	Lõpptähtaeg
Võlakirjad	30 634 600	10 137 300	20 497 300	9% - 12%	2021 - 2023
Pangalaenud	592 824	44 909	547 915	2.75%*	2021 - 2022
Muud laenud	36 767 000	25 247 000	11 520 000	7,5% - 10%	2021 - 2022
Rendid	592 263	235 757	356 506	2% - 5%	2021 - 2022
Kapitaliseeritud kulud	-2 355 738	-1 455 512	-900 226	9% - 11%	2021 - 2023
Kokku kohustused	66 230 949	34 209 454	32 021 495		

	31.12.2019	Tähtaeg kuni 12 kuud	Tähtaeg 1-5 aastat	Intressimäär	Lõpptähtaeg
Võlakirjad	18 518 300	9 854 500	8 663 800	9% - 11%	2020 - 2023
Pangalaenud	633 703	43 628	590 075	2.75%*	2020 - 2022
Muud laenud	37 701 184	18 594 184	19 107 000	6% - 9.5%	2020 - 2021
Rendid	465 181	147 442	317 739	2% - 5%	2020 - 2022
Kapitaliseeritud kulud	-1 807 370	-1 316 441	-490 929	9% - 11%	2020 - 2023
Kokku kohustused	55 510 998	27 323 313	28 187 685		

*2,75% + 6-kuu Euribor

Väljaantud tagatud ja tagamata võlakirjade ja tagatud laenude peamine kovenant on omakapitali määr (kokku omakapital / kokku varad), mida peab hoidma igal ajahetkel vähemalt 30% või kõrgemal tasemel (vaata Lisa 3 lõiku „Kapitalijuhtimine“ täiendava infoga omakapitali määra kohta seisuga 31. detsember 2020 ning võrdlusperioodide aastalõppude seisudega). Omakapitali määr on vastavuses finantseerimislepingutes määratud kovenantide tingimustega seisuga 31. detsember 2020 ja 2019 (vaata Lisa 3).

Täiendavalt on kovenantidena seatud teatud piirangud omakapitali väljamaksetele, mis ületavad kindlaksmääratud piiratud omakapitali (*restricted equity*) taset, ning muudatustele aktsionäride ringis.

Rendiga soetatud varade bilansiline jääkväärtus	31.12.2020	31.12.2019
Rendid	636 411	515 861
Kokku	636 411	515 861

Tagatiseks panditud varade bilansiline jääkväärtus	31.12.2020	31.12.2019
Bilansiline jääkväärtus	90 764 556	74 033 455
Kokku	90 764 556	74 033 455

PlusPlus on välja andnud tagatud ja tagamata võlakirju ning saanud tagatud ja tagamata laene investoritelt ning pankadelt. Võlakirjad ja tagatud laenud on tagatud panditud varadega, mis koosnevad peamiselt omandatud võlanõuete portfelliidest. Pangalaenude kohustused on tagatud varadele seatud kommertspandiga summas 1 755 000 eurot.

Majandusaastal 2020 toimusid järgmised muutused intressikandvate laenude ja krediitilepingute saldodes:

Intressikandvad laenud ja võlakohustused	Saldo seisuga 31.12.2019	Perioodi jooksul võetud laenud	Perioodi jooksul tagasimakstud laenud	Saldo seisuga 31.12.2020
Võlakirjad	18 518 300	18 038 800	-5 922 500	30 634 600
Pangalaenud	633 703	0	-40 879	592 824
Muud laenud	37 701 184	200 000	-1 134 184	36 767 000
Rent	465 181	178 252	-51 170	592 263
Kapitaliseeritud kulud	-1 807 370	-2 343 345	1 794 977	-2 355 738
Kokku	55 510 998	16 073 707	-5 353 756	66 230 949

Seisuga 31. detsember 2020 ületavad Kontserni lühiajalised kohustused 18,1 miljoni euro võrra ja lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 0,50 (31. detsember 2019: 10,4 miljoni euro võrra ja lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 0,64) võrra käibevarasid, mis on kooskõlas Kontserni pikaajalise finantseerimisstrateegiaga. Pikaajalised laenud ja võlakirjad, millede tagastamistähtaeg saabub 2021. aastal, tagastatakse ja refinantseeritakse vastavalt investoritega kokkulepitud tingimustele. Täiendava info saamiseks palun vaata Lisa 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükkide „Krediidirisk“, „Likviidsusrisk“ ja „Õiglane väärtus“ detaile.

19. Maksuvõlad ja -ettemaksed

	31.12.2020		31.12.2019	
	Maksude ettemaksed	Maksu- kohustused	Maksude ettemaksed	Maksu- kohustused
Käibemaks	0	1 618	0	11 573
Ettevõtte tulumaks	0	63 039	0	0
Üksikisiku tulumaks	0	107 930	0	117 895
Erisoodustuste tulumaks	0	4 836	0	3 636
Sotsiaalmaks	0	167 593	0	166 209
Pensionikindlustuse makse	0	14 828	0	11 875
Töötuskindlustuse makse	0	7 749	0	6 454
Maksude ettemaksukonto saldo	1 872	0	0	2 555
Kokku maksuvõlad ja - ettemaksed (Lisa 12 ja 17)	1 872	367 593	0	320 197

20. Siduvad ja tingimuslikud kohustused

Kasutusrendilepingute kohustused on kajastatud IFRS 16 alusel kui liisingukohustused — Kontsern rentnikuna

Kontserni ettevõtted on sõlminud pikaajalisi mitte-katkestatavaid üürilepinguid Eestis, Lätis ja Leedus.

Võimaliku maksuauditiga seotud kaalutlused

Eesti

Maksuhaldurid ei ole alustanud ega varasemalt sooritanud maksuauditeid ega individuaaljuhtumi auditeid üheski Kontserni ettevõttes. Maksuhalduritel on õigus verifitseerida äriühingute maksuaruandlust kuni viie aasta jooksul alates maksuaruandluse esitamisest ning vastavalt leitud vigadele, määrata täiendavaid makse, intresse ja trahve. Juhtkonna hinnangul ei eksisteeri mingeid asjaolusid, mis võiksid viia maksuhalduri Kontsernile oluliste täiendavate maksude määramisele.

Läti, Leedu ja Soome

Juhtkonna hinnangul ei eksisteeri mingeid asjaolusid, mis võiksid viia maksuhalduri Kontsernile oluliste täiendavate maksude määramisele.

21. Põhitegevuse tulud

Põhitegevuse tulud asukohamaade lõikes	2020	2019	Põhitegevuse tulud tegevusalade lõikes	2020	2019
Soome	1 145 179	2 006 541	Omandatud võlanõuete portfellide haldamine	21 628 151	23 954 823
Eesti	6 147 626	9 169 926	Muud teenused	0	683
Läti	6 608 839	7 461 955	Muud tulud	47 543	3 337
Leedu	8 697 022	5 705 712	Krediidiandja tegevused	922 972	385 291
			Sealhulgas intressitulu (Lisa 22)	896 712	372 511
Laenude väärtuse vähenemine	564 748	148 904	Laenude väärtuse vähenemine	564 748	148 904
Kokku põhitegevuse tulud	22 033 918	24 195 230	Kokku põhitegevuse tulud	22 033 918	24 195 230

22. Intressitulu

	2020	2019
Refinantseerimine	431 955	88 894
Kinnisvaralaenud	66 646	91 207
Tarbijakrediidid	370 456	75 308
Rendid	14 558	66 910
Muud	13 097	50 192
Kokku intressitulu	896 712	372 511
Sealhulgas:		
Eesti	535 528	259 257
Läti	272 989	99 057
Leedu	88 195	14 197

23. Tegevuskulud

	2020	2019
Omandatud võlanõuete portfelli haldamiskulud	1 378 777	2 240 235
Konsultatsioonid ja vastavusregulatsioonid	221 370	236 697
Tasud, maksud ja kindlustus	223 670	230 615
Reisid ja transport	210 590	182 239
Telekommunikatsioon ja andmeside	319 232	252 225
Kontor ja sisustus	178 949	113 945
Seadmed ja tarvikud	95 795	111 820
Turundus ja arendus	128 744	80 974
Personal ja koolitus	35 737	72 557
Professionaalsed teenused	352 236	298 783
Muud mitmesugused tegevuskulud	36 432	14 153
Kokku tegevuskulud	3 181 532	3 834 241

24. Tööjõukulud

	2020	2019
Töötasud ja palgad	3 482 943	3 005 833
Sotsiaalmaksude kulu	834 622	719 507
Kokku tööjõukulud	4 317 565	3 725 340
Töötajate keskmine arv	96	82

25. Finantstulud

	2020	2019
Intressitulu	14 222	773
Muud finantstulud	138 675	0
Kokku finantstulud	152 897	773

26. Finantskulud

	2020	2019
Väljaantud võlakirjade intressikulud	2 795 733	2 358 816
Intressikandvate laenude intressikulud	4 211 106	3 017 358
Finantseerimistegevustega otseselt seotud kulud (võlakirjad ja laenud)	1 586 005	1 124 101
Allutatud konverteeritavate laenude diskonteeritud rahavoo mõju (Lisa 15)	-581 407	280 469
Firmaväärtuse langus	0	172 978
Muud finantskulud	44 896	9 956
Kokku finantskulud	8 056 333	6 963 678

27. Tehingud seotud osapooltega

Lisa 6 pakub teavet Kontserni kooslusest, sealhulgas tütarettevõtete ja valdusettevõtte üksikasju. Alljärgnevas tabelis on esitatud vastaval majandusaastal seotud osapooltega sooritatud tehingute koondsummad.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Valdusettevõtte	65 093	0	204 285	0
Juhatus ja erainvestorid, kellel on märkimisväärne osalus; nende kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted	124 871	136 637	84 320	8 017
Kokku	189 964	136 637	288 605	8 017

	2020		2019	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Valdusettevõtte	0	138	0	138
Juhatus ning olulise omandiõigusega erainvestorid, ettevõtted nende kontrolli või olulise mõju all	303 514	276	884 920	276
Kokku	303 514	414	884 920	414

Juhtkonna võtmeisikute hüved		2020	2019
Palgad ja töötasud		426 792	347 016
Kokku		426 792	347 016

28. COVID-19 mõju ja aruandekuupäevajärgsed sündmused

Me oleme kaalutlenud COVID-19 (koroonaviirus) pandeemia puhangut ja selle lühiajalisi ning pikaajalisi võimalikke mõjusid Kontsernile.

Majandusaastal 2020 olid laekumised omandatud võlanõuete portfelliidest 20% vähem kui lühiajaline ERC seisuga 31. detsember 2019 pandeemia-eelse hinnangu alusel. Kuna situatsioon on alles arenev, siis peab juhtkond ebapraktiliseks avaldada kvantitatiivset hinnangut antud puhangu potentsiaalse mõju kohta Ettevõttele käesoleval finantsaastal 2021. Ettevõtte juhtkond hindab siiski, et lühiajaliselt (12 kuu jooksul alates käesoleva aastaaruande koostamise hetkest) on mõju Ettevõtte rahavoogudele oluline ja võimalik mõju omandatud võlanõuete portfelliid bilansilisele väärtusele on Lisas 3 esitatud sensitiivsusanalüüsi väärtusvahemike piires.

Finantsaruannete koostamise perioodil alates bilansipäevast 31. detsember 2020 ei ole olnud muid tähelepanuväärseid bilansipäevajärgseid sündmusi, mis võiksid märkimisväärselt mõjutada käesolevaid finantsaruandeid.

Seoses 2020. aastal ja 2021. aasta alguses arenenud ülalkirjeldatud majandusliku situatsiooni võimaliku mõjuga Kontsernile, palun vaata Lisas 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükkide „Krediidirisk“, „Likviidsusrisk“ ja „Õiglane väärtus“ avaldatud infot.

29. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

Kooskõlas Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusele, tuleb konsolideeriva äriühingu (Emaettevõtte) majandusaasta konsolideerimata finantsaruannete (põhjaruanded) informatsioon avalikustada konsolideeritud finantsaruannete lisades. Emaettevõtte põhjaruannete valmistamisel on kasutatud samasid arvestuspõhimõtteid nagu konsolideeritud finantsaruannete koostamisel. Eraldiseisvates põhjaruannetes on tütarettevõtete kajastamise arvestuspõhimõtteid kohandatud kooskõlas IAS 27 (*Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded*) lisainformatsiooni esitamise nõuetega.

Emaettevõtte konsolideerimata aruanded sisaldavad investeeringuid tütarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil.

Konsolideerimata finantsseisundi aruanne**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta**

	31.12.2020	31.12.2019
Põhivarad		
Materiaalsed põhivarad	228 272	216 169
Kasutusõigusvarad	52 810	78 028
Immateriaalsed põhivarad	708 064	531 517
Investeeringud	0	213 093
Finantsinvesteeringud	13 556 508	11 300 514
Omandatud võlanõuete portfelliid	47 736 052	36 100 928
Äritegevuse ja muud nõuded	25 837 458	20 542 499
Kokku põhivara	88 119 164	68 982 748
Käibevarad		
Omandatud võlanõuete portfelliid	10 176 925	9 993 697
Äritegevuse ja muud nõuded	2 333 373	4 080 216
Raha ja raha ekvivalendid	327 842	242 013
Kokku käibevarad	12 838 140	14 315 926
Kokku varad	100 957 304	83 298 674
Omakapital		
Aktsiakapital	5 000 000	1 000 000
Reservkapital	500 000	100 000
Allutatud konverteeritavad laenud	436 281	1 342 318
Jaotamata kasum	22 854 014	20 213 235
Kokku omakapital	28 790 295	22 655 553
Kohustused		
Pikaajalised kohustused		
Allutatud konverteeritavad laenud	5 354 966	5 530 336
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	31 117 074	27 336 006
Rendikohustused	70 896	23 736
Kokku pikaajalised kohustused	36 542 936	32 890 078
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele ja muud kohustused	1 146 341	545 327
Allutatud konverteeritavad laenud	500 000	0
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	33 939 683	27 153 424
Rendikohustused	38 049	54 292
Kokku lühiajalised kohustused	35 624 073	27 753 043
Kokku omakapital ja kohustused	100 957 304	83 298 674

Konsolideerimata koondkasumiaruanne
31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	2020	2019
Põhitegevuse tulud	13 791 461	14 548 062
Tegevuskulud	1 659 850	2 065 564
Tööjõukulud	1 470 512	1 312 081
Põhivara kulum ja väärtuse langus	242 051	194 035
Muud kulud	9 800	11 614
Ärikasum	10 409 248	10 964 768
Finantstulud	5 246 429	6 369 754
Finantskulud	7 992 805	6 763 923
Kasum enne tulumaksustamist	7 662 872	10 570 599
Tulumaks	122 093	25 000
Aruandeaasta kasum	7 540 779	10 545 599
 Kokku aruandeaasta koondkasum	 7 540 779	 10 545 599

Konsolideerimata rahavoogude aruanne
31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	2020	2019
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne tulumaksustamist	7 662 872	10 570 599
Korrigeerimised mitterahalistele kirjetele:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	242 051	194 035
Muutused käibekapitalis:		
Äritegevusega seotud nõuete ja muude nõuete muutus	-96 174	1 133 909
Äritegevusega seotud kohustuste ja muude kohustuste muutus	-958 134	-719 968
Omandatud võlanõuete portfelli muutus	-11 818 352	-21 215 454
Muud korrigeerimised:		
Intressikulu	6 406 239	5 637 983
Muud finantstulud ja -kulud	-5 245 867	-6 368 169
Intressitulu	37	254
Kokku rahavood äritegevusest	-3 807 328	-10 766 811
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine	-405 483	-394 514
Muude investeerimisobjektide soetamine	0	-213 092
Tütarettevõtete soetamine	-3 000	25 000
Saadud laenud	-4 279 500	-10 812 845
Saadud laenude tagasimaksed	385 987	177 000
Saadud intressid	3 647 500	1 144 185
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-654 496	-10 074 266
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud ja väljaantud võlakirjad	18 815 600	26 763 600
Saadud laenude ja väljaantud võlakirjade tagasimaksed	-7 154 500	-6 934 735
Rendikohustuste tagasimaksed	-25 144	-20 690
Makstud intressid laenudelt	-6 585 970	-4 807 431
Makstud rendikohustuse intressid	-2 333	-2 851
Saadud allutatud konverteeritavad laenud	0	305 000
Kasumijaotised	-500 000	-100 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	4 547 653	15 202 893
Raha ja raha ekvivalentide muutus	85 829	-5 638 184
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	242 013	5 880 197
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	327 842	242 013

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

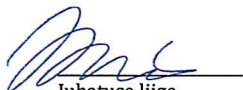
	Aktsia- kapital	Reservid	Allutatud konverteeri- tavad laenud	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2019	1 000 000	100 000	1 284 589	9 930 775	12 315 364
Allutatud konverteeritav laen	0	0	57 729	0	57 729
Kasumijaotised	0	0	0	-100 000	-100 000
Muud korrigeerimised	0	0	0	-163 139	-163 139
Kokku tehingud omanikega	0	0	57 729	-263 139	-205 410
Aruandeaasta kasum	0	0	0	10 545 599	10 545 599
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	10 545 599	10 545 599
Saldo seisuga 31. detsember 2019	1 000 000	100 000	1 342 318	20 213 235	22 655 553
Saldo seisuga 1. jaanuar 2020	1 000 000	100 000	1 342 318	20 213 235	22 655 553
Allutatud konverteeritav laen	0	0	-906 037	0	-906 037
Kasumijaotised	0	0	0	-500 000	-500 000
Jaotamata kasumi jaotis	4 000 000	400 000	0	-4 400 000	0
Kokku tehingud omanikega	4 000 000	400 000	-906 037	-4 900 000	-1 406 037
Aruandeaasta kasum	0	0	0	7 540 779	7 540 779
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	7 540 779	7 540 779
Saldo seisuga 31. detsember 2020	5 000 000	500 000	436 281	22 854 014	28 790 295

Emaettevõtte konsolideerimata korrigeeritud omakapital on alljärgnev seisuga:

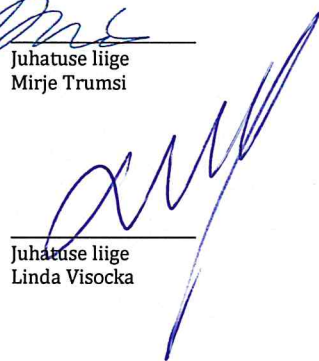
	31.12.2020	31.12.2019
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	28 790 295	22 655 553
Tütarettevõtete bilansiline väärtus konsolideerimata bilansis (-)	-13 556 508	-11 300 514
Tütarettevõtete kajastamine kapitaliosaluse meetodil (+)	13 556 508	11 300 514
Kokku	28 790 295	22 655 553

Juhatuse kinnitus 2020. aasta konsolideeritud aastaaruandele

Käesolevaga kinnitame Aktsiaseltsi PlusPlus Capital 2020. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes avalikustatud informatsiooni õigsust.



Juhatuse liige
Mirje Trumsi



Juhatuse liige
Linda Visocka

Tallinn, 10. aprill 2021

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Aktsiaseltsi PlusPlus Capital aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Aktsiaseltsi PlusPlus Capital ja selle tütaretevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020;
- konsolideeritud koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ja müügitulu jaotus tegevusalade lõikes (EMTAK) (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;

- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järelame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järelused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567



Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

12. aprill 2021
Tallinn, Eesti

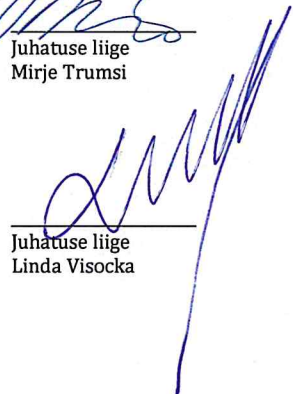
Kasumi jaotamise ettepanek

Aktsiaseltsi PlusPlus Capital juhatus teeb aktsionäridele üldkoosolekul ettepaneku jaotada majandusaasta 2020 kasum järgmiselt (eurodes):

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2020	18 617 198
Dividendid	2 000 000
Jaotamata kasum pärast jaotamist	16 617 198

Tallinn, 10. aprill 2021


 juhatuse liige
 Mirje Trumsi


 juhatuse liige
 Linda Visocka

Tallinn, 10. aprill 2021

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes (EMTAK)

Aktsiaseltsi PlusPlus Capital Kontserni müügitulu majandusaastal 2020 on tegevusalade lõikes (EMTAK) jaotatud järgmiselt:

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu (%)	Põhitegevusala
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse ja muudesse sarnastesse finantsvahenditesse	64301	21 628 151	99%	Jah
Muu laenuandmine, v.a. pandimajad	64929	405 767	1%	Jah
Põhitegevuse tulud kokku		22 033 918		

PLUS & PLUS
CAPITAL



Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Usaldusfondide, investeerimisfondide ja sarnaste finantsüksuste investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	13791461	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6224020
E-posti aadress	info@pluspluscapital.eu
Veebilehe aadress	www.pluspluscapital.eu