



PlusPlus Baltic OÜ

**2020. aasta
majandusaasta aruanne**



PlusPlus Baltic OÜ
2020. aasta majandusaasta aruanne

Äriniimi	PlusPlus Baltic OÜ
Register	Eesti Vabariigi äriregister
Äriregistri number	12273105
Registreerimise kuupäev	25.04.2012
Aadress	Tartu mnt 83, 10115 Tallinn, Eesti
Telefon	+372 622 4020
E-mail	info@plusplus.ee
Ettevõtte kodulehekül	www.plusplus.ee
Aruandeperiood	01.01.2020 – 31.12.2020
Juhatuse esimees	Mirje Trumsi
Põhitegevusala	64301
Audiitor	Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

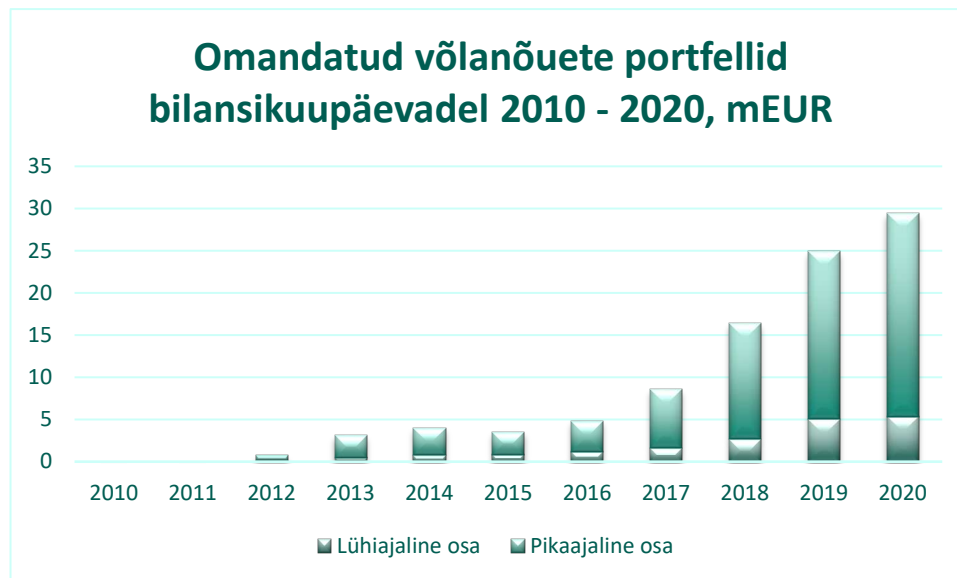
TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Finantsseisundi aruanne.....	5
Koondkasumiaruanne.....	6
Rahavoogude aruanne.....	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD	9
1. Üldine informatsioon	9
2. Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest.....	9
3. Finantsriskide juhtimine.....	26
4. Oluliste raamatupidamislike otsustuste ja hinnangute kasutamine	33
5. Materiaalne põhivara	34
6. Omandatud võlanõuete portfellid.....	35
7. Äritegevuse ja muud nõuded	36
8. Raha ja raha ekvivalendid	37
9. Osakapital	37
10. Kapitalijaotused ja -jaotusettepanekud.....	37
11. Võlad tarnijatele ja muud kohustused	37
12. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	38
13. Maksuvõlad ja -ettemaksed	39
14. Siduvad ja tingimuslikud kohustused	39
15. Põhitegevuse tulud.....	39
16. Tegevuskulud	40
17. Tööjõukulud.....	40
18. Finantstulud.....	40
19. Finantskulud.....	40
20. Tehingud seotud osapooltega.....	41
21. Covid-19 pandeemia mõju	42
Juhatuse kinnitus 2020. aasta majandusaasta aruandele.....	i
Sõltumatu audiitori aruanne.....	ii
Kasumi jaotamise ettepanek.....	v
Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes (EMTAK)	vi

TEGEVUSARUANNE

PlusPlus Baltic OÜ (Ettevõtte) on omandatud võlanõuete portfelli haldamise ettevõtte, asutatud 25. aprillil 2012. aastal. Ettevõtte on Aktsiaseltsi PlusPlus Capital (PPC) tütar-ettevõtte ning haldab portfelle Eestis ning oma filiaalides Lätis ja Leedus.

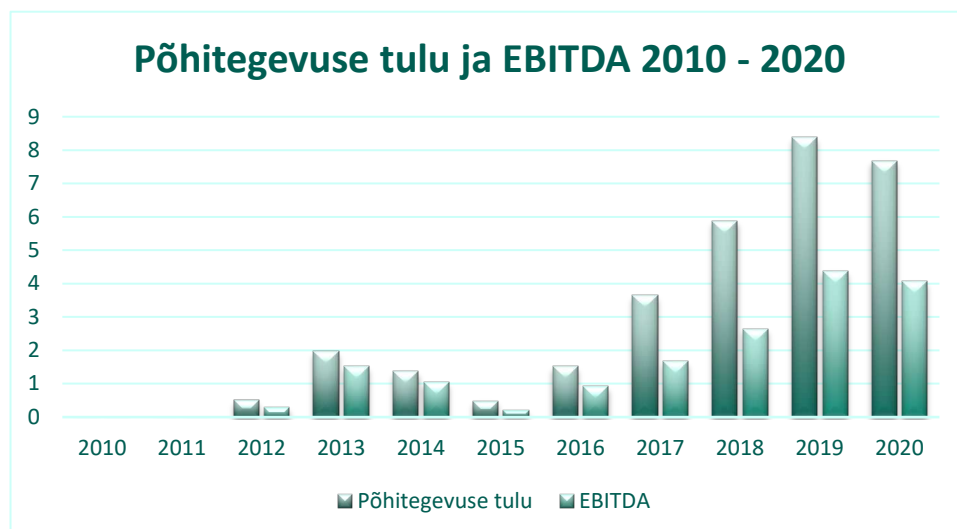
Ettevõtte põhitegevusala on tähtsajal ületanud võlgnevuste portfelli ostmise ning soetatud võlgnevuste restruktureerimine. Ettevõtte on seitsme esimese tegevusaasta jooksul teinud Balti riikides oma tegevusalal märkimisväärsed edusamme, osaledes edukalt krediitiasutuste ja telekomiooperaatorite poolt korraldatud nõuete oksjonmüükidel nii otse kui ka oma filiaalide kaudu.

PlusPlus Baltic OÜ poolt omandatud võlanõuete portfelli bilansilised väärtused on esitatud alljärgneval graafikul:



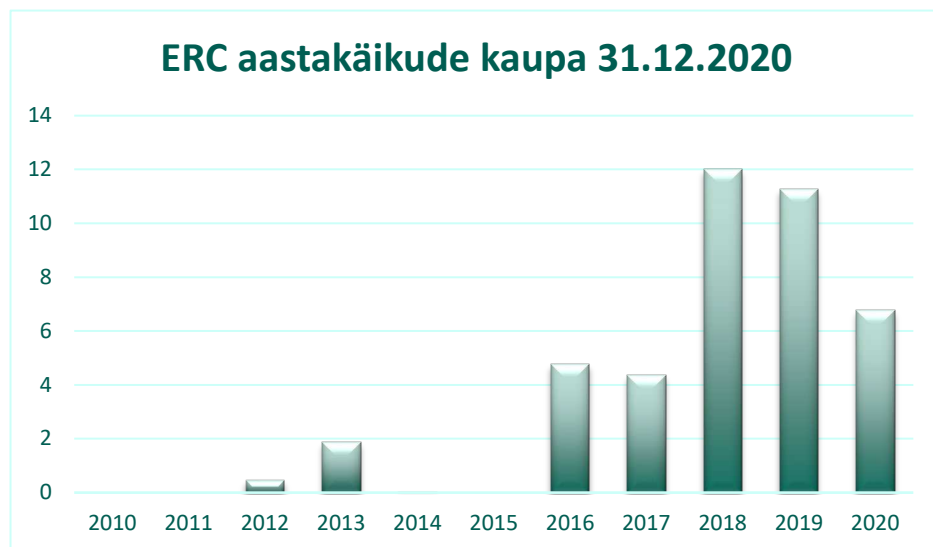
Majandusaasta 2020 lõpu seisuga ulatus Ettevõtte poolt omandatud võlanõuete portfelli bilansiline väärtus 29 miljoni euroni (31. detsember 2019: 25 miljoni eurot).

Põhitegevuse tulu majandusaastal 2020 oli 7,7 miljoni eurot (2019: 8,4 miljoni eurot) ja EBITDA oli 4,1 miljoni eurot (2019: 4,4 miljoni eurot):



Tegevust on rahastatud nii Ettevõtte omavahenditest kui ka pankade poolt avatud krediitdiliinide ning Ettevõtte ema-ettevõtte Aktsiaselts PlusPlus Capital poolt väljastatud võlakirjade ja saadud laenu abil.

Eeldatav järelejäänud laekumine (*estimated remaining collections, ERC*) ulatus 2020. aasta lõpu seisuga 41,5 miljoni euroni (31. detsember 2019: 35,0 miljonit eurot), mis on alltoodud joonisel esitatud aastakäikude (*vintages*) kaupa:



Ettevõtte strateegiline eesmärk on saavutada Balti võlahalduse turul koht kolme juhtiva ettevõtte hulgas ja tegevust oluliselt laiendada nii valdkondade lõikes kui ka geograafiliselt. 2019. - 2021. aastal on jätkunud Ettevõtte kiire kasv kõigil koduturgudel Eestis, Lätis ja Leedus. Ettevõtte on tegutsenud kasumlikult kõikidel aastatel alates asutamisest. 2020. aasta lõpu seisuga on Ettevõtte varade maht 30,8 miljonit eurot (31. detsember 2019: 26,5 miljonit eurot). Meie korporatiivne poliitika on hoida Ettevõttes omakapitali 30% tasemel varade kogumahust.

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

Ettevõtte tegutseb Balti riikides, mis on mõjutatud globaalsest ja eriti euroala riikide suundumustest. Euroopa Keskpanga makromajanduslikud prognoosid toovad esile soodsaid rahastamistingimusi, madalaid intresse ja mõõdukat inflatsioonikasvu, mis koos tööhõive kasvu ja tarbimise suurenemisega toetavad lühiajaliselt majanduskasvu stabiilset arengut.

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

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

Ettevõtte 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 on usaldusväärne ja vastutustundlik suhetes klientidega ja koostööpartneritega. Meie jaoks on auasi aidata meie kliente rahumeelsete võlahendustega 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 ilmnunud olulisi valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seonduvaid riske, mis võiksid majandusaasta 2020 kohta koostatud finantsaruandlust mõjutada. Tulenevalt 2020. aasta märtsis alguse saanud üleilmsest pandeemiasituatsioonist näeb Ettevõtte ette selle mõju tegevustele ulatuses, mis ei ületa sensitiivsusanalüüsi vahemikke (vaata käesoleva aruande lisade peatükki 3). Ettevõtte järgib finantsriskide maandamisel sisemisi protseduure.

Finantssuhtarvud

	2020	2019	Kasutatud valemid
Kokku varad, EUR	30 800 018	26 479 134	
Põhitegevuse tulud, EUR	7 673 477	8 381 310	
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	2,21	2,00	Käibevarad / Lühiajalised kohustused
Omakapitali osakaal bilansimahust, %	30,56%	29,17%	Omakapital / Varad

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Finantsseisundi aruanne seisuga

<i>Eurodes</i>	Lisad	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	5	775 149	709 697
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	24 027 953	19 874 100
Ettemaksed ja muud nõuded	7	45 000	45 000
Kokku põhivarad		24 848 102	20 628 797
Käibevarad			
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	5 372 234	5 053 434
Ettemaksed ja muud nõuded	7	339 549	515 618
Raha ja raha ekvivalendid	8	240 133	281 285
Kokku käibevarad		5 951 916	5 850 337
Kokku varad		30 800 018	26 479 134
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Osakapital	9	2 500	2 500
Jaotamata kasum		9 408 845	7 720 572
Kokku omakapital		9 411 345	7 723 072
KOHUSTUSED			
Pikaajalised kohustused			
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	12	18 689 720	15 834 076
Kokku pikaajalised kohustused		18 689 720	15 834 076
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud kohustused	11, 13	2 483 052	2 740 716
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	12	215 901	181 270
Kokku lühiajalised kohustused		2 698 953	2 921 986
Kokku kohustused ja omakapital		30 800 018	26 479 134

Lisad lehekülgedel 9-42 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Koondkasumiaruanne**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta**

<i>Eurodes</i>	Lisad	2020	2019
Põhitegevuse tulud	15	7 673 477	8 381 310
Tegevuskulud	16	1 408 421	1 651 085
Tööjõukulud	17	2 205 246	2 346 081
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	242 464	222 882
Muud kulud		1 872	3 239
Ärikasum		3 815 474	4 158 023
Finantstulud	18	3	161
Finantskulud	19	2 127 204	1 551 656
Kasum enne tulumaksustamist		1 688 273	2 606 528
Aruandeaasta kasum		1 688 273	2 606 528
Aruandeaasta koondkasum		1 688 273	2 606 528

Lisad lehekülgedel 9-42 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta***Eurodes*

	Lisad	2020	2019
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		1 688 273	2 606 528
Korrigeerimised mitterahalistele kirjetele:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	242 464	222 882
Muutused käibekapitalis:			
Äritegevusega seotud nõuete ja muude nõuete muutus	7	176 072	-32 010
Äritegevusega seotud kohustuste ja muude kohustuste muutus	11	-119 043	-152 590
Omandatud võlanõuete portfelli muutus	6	-4 472 653	-8 591 373
Muud korrigeerimised:			
Intressikulu	19	2 125 330	1 549 849
Muud finantstulud ja -kulud	18, 19	0	60
Intressitulud	18	-3	-161
Kokku rahavood äritegevusest		-359 560	-4 396 815
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine	5	-48 661	-128 524
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-48 661	-128 524
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	12	2 830 000	5 460 000
Kapitalirentide tagasimaksed	12	-21 057	-22 741
Makstud laenude ja muude võlakogustuste intressid	19	-2 440 000	-1 140 000
Makstud rendikohustuse intressid	19	-1 874	-2 807
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		367 069	4 294 452
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-41 152	-230 887
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	8	281 285	512 172
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	8	240 133	281 285

Lisad lehekülgedel 9-42 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

Eurodes

	Lisad	Osakapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2019		2 500	5 114 044	5 116 544
Aruandeaasta kasum		0	2 606 528	2 606 528
Kokku koondkasum		0	2 606 528	2 606 528
Saldo seisuga 31. detsember 2019	10	2 500	7 720 572	7 723 072
Saldo seisuga 1. jaanuar 2020		2 500	7 720 572	7 723 072
Aruandeaasta kasum		0	1 688 273	1 688 273
Kokku koondkasum		0	1 688 273	1 688 273
Saldo seisuga 31. detsember 2020	10	2 500	9 408 845	9 411 345

Täiendava informatsiooni saamiseks vaata Lisa 9.

Lisad lehekülgedel 9-42 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD

1. Üldine informatsioon

PlusPlus Baltic OÜ (edaspidi ka Ettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud osaühing. Ettevõtte registreeriti 25. aprillil 2012.

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

Ettevõtte põhitegevusalad on kirjeldatud Lisas 3.

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

Ettevõtte kõik osad on lihtosad, iga osa nimiväärtus on 2 500 eurot ning osakapital oli seisuga 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019 täielikult sisse makstud. Ettevõtte osanike nimekiri on avalikustatud Lisas 9.

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

2. Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

2.1. Koostamise alused

Ettevõtte 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.

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

Kasumi- ja rahavoogude aruanded

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

Finantsaruannete koostamine

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.

Märkimisväärsede 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 Ettevõtte 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 Ettevõtte 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 on Ettevõtte 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 kokkulepitut tasumiste ajastused märkimisväärselt ülekaaluga.

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate omandatud võlanõuete portfelliid õiglase väärtus mõõdetakse pärast esmast arvele võtmist iga 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 6 "Omandatud võlanõuete portfelliid".

b) Omandatud võlanõuete portfelliid lühi- ja pikaajalise osa klassifikatsioon

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

- Loodetakse realiseerida või kavatsetakse müüa või tarbida oma tavapärase äritsükli 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 Ettevõtte 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.

Ettevõtte 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 turuosalised on võimelised puuduvaid osi asendama või omandatud tegevusi ja varasid integreerima. 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).

Ettevõtte 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 kaasnevat selgitust. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata jätmise, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad.

Ettevõtte 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.

Ettevõtte 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.

Ettevõtte 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 Ettevõttele olulist mõju, peale ülalkirjeldatute ei ole.

Uute arvestuspõhimõtete väljakuulutamine:

Avaldatud on teatud uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on Ettevõttele kohustuslikud alates 1. jaanuarist 2021 või hiljem algavatel majandusaastatel ja mida Ettevõtte 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.

Ettevõtte 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 ettevõtte 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.

Ettevõtte 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.

Ettevõtte 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 Ettevõttele olulist mõju, ei ole.

2.4. Arvestuspõhimõtete muutused

Välja arvatud allpool kirjeldatu, on käesolevates finantsaruannetes kasutatud arvestuspõhimõtted samad, mida rakendati Ettevõtte 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 tütarettevõtetes.

Juunis 2020 tegi IFRS-i tõlgenduskomitee päevakava otsuse, kus ta järeldas, et IAS-i sätted 12.52A ja 57A rakenduvad vaid emaettevõttes kogunenud jaotamata kasumitele ja ei rakendu tütarettevõtetes 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 Ettevõtte 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.

Ettevõtte edasilükkunud tulumaksukohustus tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta kasumit maksustatakse. Samuti tekib Ettevõtte edasilükkunud tulumaksukohustus investeeringutelt Eesti ja Läti tütarettevõtetesse, välja arvatud juhul, kui Ettevõtte 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 Ettevõtte kontrollib tütarettevõtete ja filiaalide dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütarettevõtte 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 Ettevõtte maksumäärasid, mida aruandekuupäeval kehtivate maksumäärade alusel eeldatavasti kohaldatakse maksustatavatele ajutistele erinevustele perioodil, mil need eeldatavalt tühistuvad.

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

2.5. Märkimisväärsed raamatupidamise arvestuspõhimõtted

Alljärgnevad on Ettevõtte finantsaruannete koostamisel rakendatud märkimisväärsed raamatupidamise arvestuspõhimõtted.

a) Äriühendused

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

Äriühingu omandamisel hindab Ettevõtte 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 õiglasest väärtusest ning sellest tulenev kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes. Edaspidi võetakse see info arvesse ka firmaväärtuse leidmisel.

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

b) Põhitegevuse tulud

Ettevõtte 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 Ettevõtte otsustanud kajastada neid õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad omandatud võlanõuete portfelli hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasest 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 Ettevõttele kuuluvate varade õiglase väärtuse muutustest tulenevaid realiseerimata kasumeid ja kahjumeid.

c) Muud tulud ja finantstulud

Müügitulu kajastatakse ulatuses, milles on tõenäoline, et Ettevõtte saab majanduslikku kasu ning tulu suurust saab usaldusväärselt mõõta, sõltumata makse laekumise tegelikust kuupäevast.

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

Müügitulu kajastatakse saadud või saada oleva tasu õiglasest väärtusest, võttes arvesse lepingus määratud maksetingimusi ning jättes arvestamata maksud ja lõivud. Ettevõtte hindab kõiki oma tulu saamise eesmärgil sõlmitud lepingulisi suhteid konkreetsete kriteeriumide alusel, et teha kindlaks, kas ta tegutseb neis käsundiandja või -saajana. Ettevõtte on kaalutlenud, et kõigis tulu saamise eesmärgil sõlmitud lepingulistes 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 Ettevõttel on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks, mis juhtub üldjuhul siis, kui osanikud on dividendid kinnitanud.

d) Välisvaluutatehingute kajastamine

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes, mis on ühtlasi ka emaettevõtte arvestusvaluuta. Ettevõtte määrab kindlaks iga üksuse arvestusvaluuta ning iga üksuse finantsaruannetes sisalduvaid kirjeid mõõdetakse seda arvestusvaluutat kasutades. Eurodes tehtavate tehingute puhul kasutatakse Euroopa Keskpanga ametlikku vahetuskurssi. Ettevõtte kasutab üksuste (filiaalide) konsolideerimisel otsemeetodit ning välismaise äriüksuse realiseerimisel kasumisse või kahjumisse ümberklassifitseeritud kasum või kahjum tuleneb seetõttu antud meetodi kasutamisest.

e) TulumaksEesti

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 saab olema esimene aasta, mida arvesse võtta, millal arvutada eelneva kolme aasta keskmist dividendi.

Läti ja Leedu

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

Leedu ettevõtetele 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, oli 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 üleminekusätted 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 äriühingutes 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.

f) 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 Ettevõttele ja vara maksumust saab usaldusväärselt mõõta.

Immateriaalse põhivara kasulik eluiga võib olla kas piiratud või piiramatu.

Pärast algset arvele võtmist kajastatakse piiratud eluaega immateriaalset põhivara soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumuliseerunud kulum ja akumuliseerunud 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 Ettevõtte suudab tõestada järgmist:

- Immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks muutmine on tehniliselt võimalik,
- Ettevõtte kavatseb immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa,
- Kuidas immateriaalne vara loob tulevast majanduslikku kasu,
- Vara arendamise lõpetamiseks on olemas piisavad vahendid, ning
- Ettevõtte 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 akumulieeritud 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 Ettevõtte olemasolevate süsteemide esialgse hinnangulise tootlikkuse kohaselt ootab, kantakse vastava taastamistöö või säilitamiseks vajalike tegevuste sooritamisel kuludesse.

g) 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 aruandeaasta koondkasumiaruandes, mil vara kajastamine lõpetatakse.

h) Mittefinantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte 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-aastast väärtuse languse kontrollimist, hindab Ettevõtte vara kaetava väärtuse suurust. Vara kaetav väärtus on vara või raha teeniva üksuse õiglane väärtus, millest on arvatud maha müügikulutused, 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 müügikulutusteta) määramiseks arvestatakse hiljutisi turutehinguid. Kui selliseid tehinguid ei leita, kasutatakse sobivat hindamismudelit. Hinnangu õigsust aitavad kinnitada hindamiskordajad või muud kättesaadavad õiglase väärtuse näitajad.

Ettevõtte kasutab väärtuse languse testi sisenditena üksikasjalikke eelarveid ja prognoose, mis koostatakse eraldi Ettevõtte 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 Ettevõtte 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.

i) Finantsinstrumendid

a. Investeeringud ja muud finantsvarad

(i) Klassifitseerimine

Ettevõtte klassifitseerib oma finantsvarasid järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- finantsvarad, mida kajastatakse edaspidi õiglasel väärtuses (kas FVOCI või FVTPL); ja
- finantsvarad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifikatsioon sõltub Ettevõtte finantsvarade juhtimise ärimudelist ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Õiglasel väärtuses mõõdetavate varade kasumid ja kahjumid kajastatakse kas kasumiaruandes või muus koondkasumis (OCI). Omakapitaliinvesteeringute puhul, mida ei hoita kauplemiseks, sõltub kajastamine sellest, kas Ettevõtte on teinud esmasel kajastamisel tagasivõetamatu valiku kajastada seda omakapitaliinstrumenti õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi (FVOCI). Ettevõtte klassifitseerib investeeringud võlanõuetesse ümber siis ja ainult siis, kui Ettevõtte ärimudel nende varade haldamiseks muutub.

(ii) Kajastamine ja kajastamise lõpetamine

Regulaarsed finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse tehingupäeval – kuupäeval, millal Ettevõtte teostab vara ostu või müügi. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui õigused finantsvaradelt saadavatele rahavoogudele aeguvad või antakse üle ning Ettevõtte annab üle sisuliselt kõik omandusega seotud riskid ja hüved.

(iii) Mõõtmine

Esialgsel arvele võtmisel mõõdab Ettevõtte finantsvara selle õiglasel väärtuses, lisades finantsvaradele, mis pole õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (FVTPL), nende finantsvarade omandamisega lahutamatu seotud tehingukulud. Finantsvarade, mida mõõdetakse FVTPL-meetodil, tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes. Varjatud derivatiive sisaldavate finantsvarade rahavoogude SPPI-testi teostamisel kaalutletakse neid varasid terviklikult.

Võlanõuetesse teostatud investeeringute edasine kajastamine sõltub Ettevõtte ärimudelist, mida rakendatakse nende varade juhtimisele ning nende varadega seotud rahavoogude karakteristikast. Ettevõtte klassifitseerib investeeringuid võlanõuetesse, lähtudes järgmistest mõõtmiskategooriatest:

- **Korrigeeritud soetusmaksumus:** Varasid, mida hoitakse rahavoogude kogumise eesmärgil, kusjuures need rahavood koosnevad vaid põhiosa ja intresside maksetest (SPPI), mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nende finantsvarade intressitulu kaasatakse finantstuludesse efektiivse intressimäära meetodi alusel. Iga kasum või kahjum kajastamise lõpetamiselt kajastatakse otse kasumiaruandes koos muude kasumitega (kahjumitega) ja välisvaluutadelt tekkinud kasumitega ja kahjumitega. Väärtuse vähenemise kahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi real.
- **FVOCI:** Varasid, mida hoitakse nii rahavoogude kogumise eesmärgil kui ka nende finantsvarade müümise eesmärgil, kusjuures nende varadega seotud rahavood koosnevad vaid põhiosa ja intresside maksetest (SPPI), mõõdetakse FVOCI-meetodil. Jääkväärtuste muutusi võetakse arvesse läbi OCI, välja arvatud väärtuse vähenemisega seotud kahjumid ja kasumid, mida kajastatakse kasumiaruandes. Finantsvara kajastamise lõpetamise hetkeks eelnevalt OCI-is kajastatud kumuleerunud kasum või kahjum klassifitseeritakse omakapitalist ümber kasumiaruandesse ning kajastatakse muude kasumitena (kahjumitena). Nende finantsvaradega seotud intressitulu kaasatakse finantstuludesse, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Välisvaluutades toimunud tehingutega seotud kasumid ja kahjumid kajastatakse muudes kasumites (kahjumites) ning väärtuse vähenemisega seotud kulude kirje esitatakse kasumiaruandes eraldi real.
- **FVTPL:** Varad, mis ei vasta korrigeeritud soetusmaksumuses või FVOCI-meetodil kajastamise kriteeriumitele, kajastatakse FVTPL-meetodil. Investeeringutelt võlainstrumentidesse, mida edasiselt kajastatakse FVTPL-meetodil, saadud kasum või kahjum esitatakse netona koos muude kasumitega (kahjumitega) selle tekkimise perioodil.

Ettevõtte ei ole õiglasel väärtuses kajastatavaid omakapitaliinstrumente.

Muutused FVTPL-meetodil kajastatavate finantsvarade õiglasel väärtuses kajastatakse netomuutuses läbi kasumiaruande. FVOCI-meetodil mõõdetavate omakapitali investeeringute väärtuse vähenemisi (ja väärtuse vähenemise tagasikandeid) ei raporteerita eraldi muudest õiglase väärtuse muutustest.

(iv) Väärtuse vähenemine (impairment)

Alates 1. jaanuarist 2018 hindab Ettevõtte edasi-vaataval moel eeldatavaid krediidikahjumeid, mis seonduvad tema investeringutega võlainstrumentidesse, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse ning FVOCI-meetodil. Rakendatav väärtuse vähenemise metodoloogia sõltub sellest, kas on olnud märkimisväärsed krediidiriski suurenemist.

Ettevõtte finantsvarad on oodatava krediidikahju mudeli subjektiks.

Äritegevusega seotud nõuetele rakendab Ettevõtte standardis IFRS 9 reguleeritud lihtsustatud lähenemist, mis nõuab oodatavate eluaegsete kahjude kajastamist alates nõuete esmasest arvele võtmisest.

Oodatavate kahjumimäärade aluseks on müügilaekumiste profiilid 36-kuisel perioodil vastavalt enne 31. detsembrit 2019 või 1. jaanuari 2019 ning vastavad ajaloolised krediidikahjud, mida selle perioodil kogeti. Ajaloolisi kahjumääre korrigeeritakse, et peegeldada praegust ja tulevikku suunatud informatsiooni makromajanduslikele faktoritele, mis mõjutavad kliendi kohustust nõude tasumiseks. Selline tulevikku suunatud informatsioon võiks sisaldada:

- muutuseid majanduses, regulatiivseid, tehnoloogilisi ja keskkonnaga seotud faktoreid (nagu tegevusvaldkonna tulevikuväljavaated, SKT, töötus ja poliitika); ning
- välised turuindikaatorid.

Äritegevusega seotud 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 investeringute 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 investeringute väärtuse vähenemise kulu kajastatakse kasumiaruandes ja see vähendab õiglase väärtuse kahjumit, mida muidu oleks kajastatud OCI-s.

b. Äritegevusega seotud 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. Ettevõtte hoiab äritegevusega seotud nõudeid lepinguliste rahavoogude kogumise eesmärgil.

c. Finantskohustused

Ettevõtte kajastab finantskohustust hetkest, mil see esmakordselt saab lepingust tulenevate lepinguliste õiguste ja kohustuste osapoolteks. Kõiki finantskohustusi kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasel väärtuses, miinus (finantskohustuse puhul, mis ei ole kajastatav FVTPL-meetodil) finantskohustuse väljastamisega lahutamatu seotud tehingukulud. Finantskohustusi mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, välja arvatud siis, kuid Ettevõtte 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 õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud nendega lahutamatu seotud tehingukulutused. Edasisel kajastamisel pärast esmast arvele võtmist mõõdetakse intressikandvaid laene ja võlakohustusi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Võlgnevustest hankijatele ja muudest võlgnevustest sisalduvaid finantskohustusi kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasel väärtuses ning edasisel kajastamisel korrigeeritud soetusmaksumuses. Intressi mittekannda kohustuse õiglase väärtus on tema diskonteeritud tasumisele kuuluv summa. Kui kohustuse tasumise tähtajani on vähem kui üks aasta, siis diskonteerimist ei teostata.

d. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid sisaldavad sularaha, koheselt realiseeritavaid deposiite finantsinstitutsioonides, muid lühiajalisi kõrge likviidsusega investeringuid 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 finantsseisundi aruandes lühiajaliste võlakohustuste koosseisus.

e. Omandatud võlanõuete portfelliid

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

- Finantsvaradega lepinguliselt seotud rahavoogude karakteristikad, 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 õiglase 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 kasumimarginaalist. Need on kooskõlas põhiliste laenukokkulepetega. Arvestades, et Ettevõtte omandab lõpetatud (üles öeldud) nõudeid eraklientide vastu ja sarnaseid varasid, hindab Ettevõtte juhtkond, et kõik need nõuded vastavad SPPI testi tingimustele.

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

- Finantsvarade portfelli ärimudeliks on portfelli haldamine ja nende toimimise hindamine õiglase väärtuse alusel, ning kuna Ettevõtte 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 portfelli arvestuse kohta IAS 39 alusel.

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

Ettevõtte finantsvarade portfelli on klassifitseeritud kui finantsvarad kajastatud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Kõik finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse tehingupäeval. Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel mõõdetuna õiglases väärtuses ja investeringute puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, lisatakse tehingu teostamise 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 portfelli, mida Ettevõtte 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.

Ettevõtte mõõdab võlanõuete õiglast väärtust igal bilansipäeval. Täpsem informatsioon finantsvarade õiglase väärtuse kohta on toodud lisas 3 „Finantsriskide juhtimine“ ja lisas 7 „Omandatud võlanõuete portfelli“.

Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse muutus sisaldab kasumeid ja kahjumeid, mis tekivad omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse ümberhindlusele. Omandatud võlanõuete portfelli klassifitseeritakse Ettevõtte poolt kajastatavateks õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande nende esmasel arvele võtmisel. 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 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.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Finantsvara (või selle osa või sarnaste finantsvarade rühma osa) kajastamine lõpetatakse, kui:

- Õigus antud varast tulenevatele rahavoogudele on lõppenud,
- Ettevõttel säilivad õigused varast tulenevatele rahavoogudele, kuid ta on võtnud läbi tagatisega kokkuleppe kohustuse tasuda saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale osapoolele, või
- Ettevõtte on võõrandanud oma õigused varast tulenevatele rahavoogudele ning on kas (a) võõrandanud kõik omandiõigusega kaasnevad riskid ja hüved või (b) ei ole kõiki riske ja hüvesid võõrandanud, kuid ei ole neid ka säilitanud, vaid on võõrandanud kontrolli vara üle.

Kui Ettevõtte on võõrandanud oma õigused varast tulenevatele rahavoogudele, kuid ei ole kõiki omandiõigusega kaasnevaid riske ja hüvesid võõrandanud ega ka säilitanud ega võõrandanud ka kontrolli vara üle, kajastatakse vara ulatuses, milles Ettevõtte jätkuvalt varas osaleb. Jätkuvat osalust, mille sisuks on võõrandatud varale antud garantii, mõõdetakse kas vara algses bilansilises väärtuses või maksimumsummas, mida Ettevõtte võib olla kohustatud tagasi maksma, olenevalt sellest, kumb on madalam.

j) Rendilepingud

Ettevõtte on kõikides rendilepingutes rentnik. Ettevõtte rendib kontoripindasid, masinaid ja seadmeid, sõidukeid. Lepingu sõlmimisel hindab Ettevõtte, 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.

Ettevõtte 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. Ettevõtte 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 kulusi, 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 nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määrat on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määrat ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäärat, 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 laenuintressimäärat leidmisel on Ettevõtte:

- kus võimalik, kasutanud kolmanda osapoole poolt saadud laenu intressimäärat, 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 maksmeid, mida ei ole rendiperioodi alguseks tasutud:

- a) fikseeritud maksed, millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid;
- b) muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast ja mille esmaseks mõõtmiseks kasutatakse rendiperioodi alguses kehtivat indeksit või määrat. Muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast, võivad olla näiteks tarbijahinna indeksiga seotud maksed, intressi viitemäärat (nt LIBOR) seotud maksed või turu rendimäärade järgi muutuvad maksed. Ettevõtte 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 Ettevõtte otsustanud mitte eraldada rendiga mitteseotud komponente rendikomponentidest ning arvestada selle asemel kõiki rendikomponente ja kaasnevaid rendiga mitteseotud komponente ühtse rendikomponendina 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. Kasutussoiguse 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.

Ettevõtte 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.

k) 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.

l) Osakapital

Eesti Vabariigi Äriseadustiku kohaselt peab äriühing 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.

m) Bilansipäevajärgsed sündmused

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

n) 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 ematettevõttes.

o) 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 Ettevõtte jaoks ligipääsetav.

Vaata Lisa 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükis „Õiglane 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 turuosalisel vara või kohustuse hinna määramisel kasutaksid, eeldades et turuosalisel 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. Ettevõtte 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 õiglasest 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.

Ettevõtte 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 Ettevõtte klassifitseerinud varad ja kohustused vastavalt nende iseloomule, omadustele ja nendega kaasnevatele riskidele ning ülaltoodud õiglase väärtuse hierarhia tasemetele.

Ettevõtte peamised õiglasest väärtuses kajastatavad finantsinstrumendid on võlanõuded. Täpsem info on toodud lisas 3 „Finantsriskide juhtimine“ ja lisas 7 „Omandatud võlanõuete portfellid“.

3. Finantsriskide juhtimine

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

Ettevõtet mõjutavad tururisk, krediidirisk ja likviidsusrisk. Kõnealuste riskide juhtimine toimub Ettevõtte kõrgema juhtkonna (juhatuse) järelevalve all. Ettevõtte kõrgemat juhtkonda toetab riskide juhtimisel Ettevõttesisene finantsjuhtimise funktsioon, kes annab nõu finantsriskide juhtimisel ning aitab leida Ettevõtte sobivaimat finantsriskide juhtimise raamistikku. Ettevõttesisene 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 laenu- ja muud võlakohustused. Järgnevalt esitatud sensitiivsusanalüüsi tulemused on seotud Ettevõtte riskipositsiooniga järgmistel kuupäevadel: 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019.

Intressimäärarisk

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

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

Seisuga	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Rendid	12	53 906	73 907
Kokku (Lisa 13)		53 906	73 907

Ülejäänud intressikandvatel laenudel on fikseeritud intressimäär.

Intressimääratundlikkus

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%	639
	-1%	-639
31.12.2019	+1%	850
	-1%	-850

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool ei täida finantsinstrumendist või kliendilepingust tulenevaid kohustusi, mis toob kaasa finantskahju. Ettevõtte riskipositsioon krediidiriski suhtes on seotud tema äritegevusega (eelkõige võlanõuete) ja finantseerimis-tegevusega, sh deposiitidega pankades ja finantsasutustes, ning muude finantsinstrumentidega.

Ostjate vastu suunatud nõuetega seotud krediidiriski juhtimise eest vastutab Ettevõttesisene finantsjuhtimise funktsioon, riskide juhtimisega tegeletakse pidevalt vastavalt Ettevõttesisestele 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	8	240 133	281 285
Ettemaksed ja muud nõuded	7	384 549	353 971
Omandatud võlanõuete portfellid	6	29 400 187	24 927 534
		30 024 869	25 562 790

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

Reiting	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Aa3 (2019: Aa2)		124 325	205 622
Baa1 (2019: Baa1)		15 551	17 210
Baa3 (2019: Baa2)		24 719	20 739
Aa2 (2019: Aa3)		8 822	11 160
Kokku	8	173 417	254 731

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

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

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

Täiendavate detailide saamiseks pöörduge palun samuti alljärgnevasse lissasse 21.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Ettevõtte ei suuda tähtaegselt täita oma finantskohustusi. Ettevõtte likviidsusjuhtimise eesmärgiks on kindlustada, et Ettevõttel oleks alati piisav likviidsus oma kohustuste tähtaegseks täitmiseks. Likviidsusrisi vältimiseks koostab juhtkond detailseid rahavoogude prognoose ja planeerib hoolikalt investeringute ajastust.

Alljärgnev tabel analüüsib Ettevõtte 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	12	2 200 500	22 738 500	0	24 939 000
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	2 329 102	0	0	2 329 102
Rendikohustused	12	216 341	353 128	0	569 469
Kohustused kokku		4 745 943	23 091 628	0	27 837 571
Varad					
Ettemaksed ja muud nõuded	7	339 549	45 000	0	384 549
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	5 645 991	21 565 510	14 251 269	41 462 770
Varad kokku		5 985 540	21 610 510	14 251 269	41 847 319
Likviidsuslõhe		1 239 597	-1 481 118	14 251 269	14 009 748
31.12.2019 Kohustused					
Laenud ja võlakohustused	12	1 860 900	21 090 200		22 951 100
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	2 539 581	0		2 539 581
Rendikohustused	12	192 402	338 810		531 212
Kohustused kokku		4 592 883	21 429 010	0	25 661 893
Varad					
Ettemaksed ja muud nõuded	7	515 618	45 000	0	560 618
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	5 335 574	19 614 030	10 093 476	35 043 080
Varad kokku		5 851 192	19 659 030	10 093 476	35 603 698
Likviidsuslõhe		1 258 309	-1 769 980	10 093 476	9 941 805

Likviidsuslõhed kaetakse äritegevuse tuludega ja emaettevõttelt saadavate finantseeringutega.

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

Kapitalijuhtimine

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

Ettevõtte jälgib tähelepanelikult omavahendite suhtarvu (omakapital kokku jagatud varadega kokku), eesmärk on hoida suhtarvu üle 30%. Ettevõtte omakapital koosneb emiteeritud osakapitalist, kohustuslikust reservkapitalist ning jaotamata kasumist.

	31.12.2020	31.12.2019
Kokku omakapital	9 411 345	7 723 072
Kokku varad	30 800 018	26 479 134
Kapitali osakaal	30.56%	29.17%

Õiglase väärtus

Ettevõtte peamised õiglasest väärtuses kajastatavad finantsinstrumendid on omandatud võlanõuete portfellid. Ettevõttesisesest õiglase väärtuse mõõtmise mudeli sisendinfo kujundamisel ning õiglase väärtuse mõõtmise metoodika rakendamisel teeb Ettevõtte juhtkond märkimisväärse mõjuga hinnanguid. Omandatud võlanõuete kajastamine ning mõõtmine on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite IFRS 9 (kuni 2017: IAS 39) ja IFRS 13 nõuetega, muuhulgas alljärgnevatega:

- Esialgsel arvele võtmisel klassifitseerib Ettevõtte omandatud võlanõuete portfellid õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.
- Ettevõtte 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.
- Ettevõtte juhtivtöötajatele, teiste seas ka Ettevõtte direktorite nõukogule (juhatuse ja nõukogu) ning tegevjuhile (CEO), esitatakse olulised sisemised aruandlused põhinevad omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsioonile.
- Eesmärgid ning motiveerimissüsteem rajaneb omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsioonile.
- Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsiooni alusel on arvutatud otsesed indikaatornäitajad, finantsinformatsioon, investorite informatsioon, olulised finantssuhtarvud, ning omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsiooni alusel tehakse äritegevuse otsuseid.
- Ettevõtte riskijuhtimise poliitika ning investeerimise strateegiad toetavad omandatud võlanõuete portfelli õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastamise ning mõõtmise kaalutluste põhjendusi.

Ettevõtte 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 Ettevõtte otsustanud kajastada neid õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Edaspidi hallatakse omandatud võlanõudeid ja hinnatakse nende näitajaid portfelli kaupa õiglase väärtuse alusel vastavalt Ettevõtte dokumenteeritud riskijuhtimise poliitikale ning investeerimise strateegiale.

Õiglasest 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 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.

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 Ettevõttesisesest õiglase väärtuse mõõtmise mudeli alusel, mille olulisteks sisenditeks on märkimisväärsed Ettevõtte 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 eeldatavatele 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 arvutusmetoodika alusel, nüüdisväärtusele oli ligikaudu 4%.

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

Eeldatava järelejäänud laekumise summade periodiseerimiseks rakendatavad laekumiskõverad vaadatakse üle igal bilansipäeval, tuginedes olemasolevate portfelli järelejätmise tulemustele, ning võttes arvesse sisendandmetes toimunud muutusi, mis võivad mõõtmismudelit mõjutada. Järelejätmise hõlmab endas ajalooliste eeldatavate järelejäänud laekumiste (ERC) hinnangute analüütilist võrdlust tegelikult realiseerunud ERC suurenemisega ja raha laekumistega. Järelejätmise analüüsi tulemusi kasutatakse ERC-ga seotud hinnangute (summad, tõenäosus, ajastus) prognooside täpsuse tõhustamiseks.

Sisendinfo hõlmab eeldatava järelejäänud laekumise (ERC) seotud kaalutlusi (portfelli haldamise strateegia ja seadusandlikud arengud, mis mõjutavad ERC kvantitatiivsed kujunemist), tõenäosust (iga üksiku portfelli detailne struktuur, majanduslik ja seadusandlik keskkond, ajalooline kogemus sarnaste portfelliidega) ja ajastust (seadusandlikud piiratlused, valitud strateegiliste tegevuste eeldatav ajaline toimumine, ajalooline kogemus sarnaste portfelliidega). Erinevate portfelliide 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 portfelliide puhul ka lühemaid perioode, kui see on põhjendatud, näiteks portfelli lühema eluea või läheneva oodatava eluea lõppemisega, tõestatult lühemate laekumisperioodidega või portfelli olevate võlanõuete spetsiifiliste iseloomulike eripäradega.

Bilansipäeval leiab Ettevõtte 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 portfelliid ning muud protseduurid. Iga kategooria hõlmab mitmeid spetsiifilisi staatuseid, vastavalt portfelli sisalduvate kõigi üksikute võlanõuete staatustele, mis kujunevad igale üksikule nõudele rakendatava võlahalduse protseduuri tulemusena. Koefitsiendid rakendatakse portfelliide 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 Ettevõtte juhatus kõigile võlanõuete alamkategooriatele eraldi koefitsiendid (summaarselt, eeldades et makseviivituse tõenäosus (PD) on kõigi ühte kategooriasse kuuluvate võlanõuete puhul sama).

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

Värskest omandatud uutele portfelliidele 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. Portfelliidele, mille soetusest on möödunud kuus kuud ja rohkem, rakendatakse õiglase väärtuse mudelit regulaarsete kvartaalsete hindamiste käigus.

Õiglase väärtuse määramine klassifitseerub õiglase väärtuse hierarhia 3. tasemele.

IFRS-iga vastavuses olevate 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 Ettevõtte raamatupidamisarvestuse põhimõtete rakendamisel. Vastavates tulevikku suunatud eeldustes ning hinnangutes olemuslikult sisalduv määramatus võib viia olukorrani, 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 Ettevõtte poolt omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtusega, oleme kaalutlenud COVID-19 (koroonaviirus) pandeemilise puhangu ja selle lühiajalist ning pikaajalist potentsiaalset mõju Ettevõttele. Kuna situatsioon on alles arenev, siis peab juhtkond ebapraktiliseks avaldada kvantitatiivset hinnangut antud puhangu potentsiaalse mõju kohta Ettevõttele.

Siiski, sarnaselt ülaltoodud asjaoluga seotud eelmisel aastal tehtud hinnangutega ja riskianalüüsiga, Ettevõtte juhtkond hindab, et lühiajaline (12 kuu jooksul alates käesoleva aastaaruande koostamisest) mõju Ettevõtte rahavoogudele võib olla oluline ning potentsiaalne mõju omandatud võlanõuete portfelli 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
Õiglasest väärtuses mõõdetavad varad							
Omandatud võlanõuete portfelliid	31.12.2020	6	29 400 187	29 400 187	0	0	29 400 187
Omandatud võlanõuete portfelliid	31.12.2019	6	24 927 534	24 927 534	0	0	24 927 534

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).
- Efektiivne maksumäär - kaalutud keskmine ettevõtte tulumaksu määr (*corporate income tax, CIT*) turgudel, kus Ettevõtte tegutseb: 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 riskipremia (*Equity risk premium*) - varade kogumahu alusel arvutatud suuruse preemia, võrreldud Euroopa (EU) ettevõtetega (allikas: Duff & Phelps 2016).
- Tööstusharu ettevõtte spetsiifiline riskipremia (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 Ettevõtte kokku 140 portfelli (2019: 116 portfelli). Kasutusel on üle 20 erineva kõvera ERC allokeerimiseks portfelliid eeldatavale elueale. Esimese aasta eeldatav laekumine portfelliidest vastavalt kasutatud kõveratele ulatub reeglina 4% kuni 30% kogu ERC-st (2019: 10% kuni 30%), 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% (2019: 0% kuni 15%), vastavalt nendel perioodidel restruktureerimisprotseduuridele allutatud portfelliid spetsiifikale.

Rahavoogude ajastuse ning summade prognoosimine nõuab juhtkonnalt märkimisväärseid 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 märkimisväärsuse muutuste mõju. Vaata omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse raamatupidamislike kriitiliste hinnangute tundlikkust alljärgnevalt.

Selleks, et kaasata ajategur õiglase väärtuse kaalutlusse, rakendatakse eeldatavate järelejäänud laekumiste rahavoogudele eeldatava laekumise perioodi jooksul diskontomäär. 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	24 183 992	26 847 316	29 513 045
Diskontomäär pluss 2,0 protsendipunkti	24 907 563	27 651 658	30 398 364
Diskontomäär pluss 1,0 protsendipunkti	25 671 821	28 501 456	31 333 451
Diskontomäär 31.12.2020: 9,59%	26 479 988	29 400 187	32 322 121
Diskontomäär miinus 1,0 protsendipunkti	27 335 376	30 351 289	33 368 414
Diskontomäär miinus 2,0 protsendipunkti	28 241 635	31 358 828	34 476 791
Diskontomäär miinus 3,0 protsendipunkti	29 202 679	32 427 254	35 652 148

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	20 933 592	23 069 710	25 205 828
Diskontomäär pluss 2,0 protsendipunkti	21 461 933	23 656 755	25 851 578
Diskontomäär pluss 1,0 protsendipunkti	22 018 588	24 275 261	26 531 934
Diskontomäär 31.12.2019: 10,40%	22 605 634	24 927 534	27 249 434
Diskontomäär miinus 1,0 protsendipunkti	23 225 333	25 616 089	28 006 844
Diskontomäär miinus 2,0 protsendipunkti	23 880 157	26 343 671	28 807 185
Diskontomäär miinus 3,0 protsendipunkti	24 572 808	27 113 283	29 653 758

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 määramine

Ettevõtte on määranud omandatud võlanõuete portfelli kajastamise õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande nende esialgsel arvele võtmisel. Edaspidi, vastavalt Ettevõtte 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 määramine 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 omavahetavate võlanõuete portfelli õiglase väärtuse muutustest.

Rohkema üksikasja vaata Lisast 3 "Finantsriskide juhtimine" ja Lisast 6 "Omandatud võlanõuete portfellid".

5. Materiaalne põhivara

	Kasutus- õiguse varad	Seadmed	KOKKU
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2019	870 052	265 215	1 135 267
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2019	-342 251	-83 319	-425 570
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2019	527 801	181 896	709 697
Omandamised	289 050	48 661	337 711
Ümberklassifitseerimised	0	0	0
Kulum	-204 066	-38 398	-242 464
Mahakandmised	-29 795	0	-29 795
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2020	1 033 200	313 876	1 347 076
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2020	-450 210	-121 717	-571 927
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2020	582 990	192 159	775 149
Bilansiline netoväärtus	Kasutus- õiguse varad	Seadmed	KOKKU
Seisuga 31. detsember 2019	527 801	181 896	709 697
Seisuga 31. detsember 2020	582 990	192 159	775 149

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

6. Omandatud võlanõuete portfellid

	31.12.2020	31.12.2019		2020	2019
Omandatud võlanõuete portfellid	29 400 187	24 927 534			
Kokku, sealhulgas:	29 400 187	24 927 534			
Lühiajaline osa:	5 372 234	5 053 434			
Pikaajaline osa:	24 027 953	19 874 100			
Seisuga 1. jaanuar	24 927 534	16 336 161			
Omandatud võlanõuete portfelli soetamised	2 619 093	4 719 166			
Laekumised omandatud võlanõuete portfelli	-4 839 785	-3 532 507			
Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse muutus	6 693 345	7 404 714			
Seisuga 31. detsember	29 400 187	24 927 534			
Õiglase väärtuse muutus riikide lõikes	2020	2019	Tulud tegevusalade lõikes	2020	2019
Eesti	244 150	45 925	Põhitegevuse tulud (Lisa 16)	7 673 477	8 381 310
Läti	6 410 443	7 358 076	sh õiglase väärtuse muutused	6 693 345	7 404 714
Leedu	38 752	713	sh muud teenused	980 132	976 596
Õiglase väärtuse muutus kokku	6 693 345	7 404 714	Kokku tulud tegevusalade lõikes	7 673 477	8 381 310

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 arvestusperioodide lõpu seisuga oli alljärgnev:

Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) seisuga:	Konservatiivne stsenaarium	Mõõdukas stsenaarium*	Eesmärk stsenaarium
Kokku 31.12.2020, sealhulgas:	39 702 585	41 792 195	43 881 805
Restruktureeritud portfelli (üle 6 kuu soetusest)	37 127 475	39 068 004	41 009 048
Uued portfelli (rakendatud õiglase väärtuse mudeli libisevat skaalat)	2 275 027	2 394 766	2 514 504
Värsked portfelli (õiglase väärtuse mudelit ei ole rakendatud)	300 083	329 425	358 253
Kokku 31.12.2019, sealhulgas:	33 015 938	36 684 375	40 352 813
Restruktureeritud portfelli (üle 6 kuu soetusest)	26 320 396	29 244 844	32 169 373
Uued portfelli (rakendatud õiglase väärtuse mudeli libisevat skaalat)	5 444 495	5 798 236	6 151 896
Värsked portfelli (õiglase väärtuse mudelit ei ole rakendatud)	1 251 047	1 641 295	2 031 544

*Mõõdukas stsenaarium on kasutatud omandatud võlanõuete portfelli kajastamiseks raamatupidamises vastavalt õiglase väärtuse mudelile ja diskontomäära mudelile, mida on rakendatud omandatud võlanõuete portfelli kajastamiseks kooskõlas uue standardiga IFRS 9, standardi IAS 39 asendus, mis jõustus alates 1. jaanuarist 2018.

Seisuga 31. detsember 2020 on Ettevõtte omandanud 140 võlanõuete portfelli (31. detsember 2019: 116). Ettevõtte on omandanud võlanõuete portfelle peamiselt finantsinstitutsioonidelt (pangandussektor), telekommunikatsiooni-ettevõtelt, tarbimislaenude finantseerijalt, kommunaal- ja avaliku sektori ettevõtelt ning teistelt võlgnevuste tõttu üles öeldud (*terminated*) eraisikutelt sissenõutavate saadaolevate summade ja nõuete müüjatelt. Osakaalult pärineb enamik omandatud võlanõuete portfellidest pangandussektorist, suuruselt järgmised osad on pärit tarbimislaenude finantseerijalt ning telekommunikatsiooniettevõtelt. Ettevõtte on senini pühendunud nõuetele ainult eraisikute vastu.

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

Omandatud võlanõuete portfellide ERC ajaline jaotus portfellide soetusaastate (*vintage*, aastakäik) lõikes oli alljärgnev:

	31.12.2020	31.12.2019
Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) aastakäikude lõikes		
2012. aastal soetatud võlanõuete portfellid	455 786	458 296
2013. aastal soetatud võlanõuete portfellid	1 854 576	1 828 974
2014. aastal soetatud võlanõuete portfellid	30 792	25 568
2015. aastal soetatud võlanõuete portfellid	0	0
2016. aastal soetatud võlanõuete portfellid	4 753 464	4 792 999
2017. aastal soetatud võlanõuete portfellid	4 340 206	4 710 578
2018. aastal soetatud võlanõuete portfellid	12 010 057	13 096 151
2019. aastal soetatud võlanõuete portfellid	11 263 469	11 771 809
2020. aastal soetatud võlanõuete portfellid	7 083 845	0
ERC kokku seisuga 31. detsember	41 792 195	36 684 375
Värsked soetused, ERC ei ole õiglase väärtuse mudelis arvestatud	-329 425	-1 641 295
ERC õiglase väärtuse mudelis seisuga 31. detsember	41 462 770	35 043 080

7. Äritegevuse ja muud nõuded

	31.12.2020	31.12.2019
Maksude ettemaksed ja maksutagastused (Lisa 13)	0	0
Ettemaksed	45 206	38 809
Laenunõuded	0	0
Intressinõuded	0	0
Muud varad	38 743	102 209
Muud nõuded	300 600	419 600
Kokku, sealhulgas:	384 549	560 618
Lühiajaline osa:	339 549	515 618
Pikaajaline osa:	45 000	45 000

Ettemaksed seisuga 31.12.2020 ja 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 portfellidega ning mis eeldatavasti realiseeritakse lühiajalise äritsikli jooksul. Muud nõuded on seotud muude äritegevuse teenustega, mis ei ole portfellide haldamine.

Äritegevuse ja muud nõuded sisaldavad nõudeid seotud osapoolte vastu 31. detsembri 2020 seisuga 122 428 eurot (31. detsember 2019: 71 322 eurot, vaata detailsemat infot Lisas 20).

8. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2020	31.12.2019
Raha pangakontodel	173 417	254 730
Sularaha kassas	66 716	26 555
Kokku	240 133	281 285

9. Osakapital

	Lihtosad	
	31.12.2020	31.12.2019
Osakapital	2 500	2 500
Lihtosade arv	1	1
Osa nimiväärtus	2 500	2 500

	31. detsember 2020		31. detsember 2019	
Osanik	Omatavate osade arv	Protsent	Omatavate osade arv	Protsent
Aktsiaselts PlusPlus Capital	1	100%	1	100%
Kokku	1	100%	1	100%

10. Kapitalijaotused ja -jaotusettepanekud

Dividende ei ole majandusaastatel 2020 ja 2019 deklareeritud.

Ettepanek lihtosade alusel dividendide maksmiseks kuulub osaniku 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 1 881 769 eurot (31. detsember 2019: 1 544 114 eurot) ja seetõttu oleks netodividendidena võimalik välja maksta 7 527 076 eurot (31. detsember 2019: 6 176 458 eurot).

11. Võlad tarnijatele ja muud kohustused

	31.12.2020	31.12.2019
Võlad tarnijatele ja muud kohustused	17 724	23 748
Võlgnevused töötajatele	249 298	290 744
Maksukohustused (Lisa 13)	153 951	182 100
Intressikohustused	1 417 444	1 778 923
Muud kohustused	644 635	465 201
Kokku	2 483 052	2 740 716

Võlad tarnijatele ja muud kohustused sisaldavad kohustusi seotud osapooltele (Lisa 21) seisuga 31. detsember 2020 summas 2 062 080 eurot (31. detsember 2019: 2 244 123 eurot). Võlad tarnijatele ja muud kohustused kuuluvad tasumisele Ettevõtte tavapärase äritsikli jooksul (tavaliselt kaheteistkümne kuu jooksul).

12. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused

	31.12.2020	Tähtaeg kuni 12 kuud	Tähtaeg 1-5 aastat	Intressimäär	Lõpptähtaeg
Emaettevõtte laenud	18 337 500	0	18 337 500	12%	2023
Rendikohustused	568 121	215 901	352 220	2% - 5%*	2021 - 2024
Kokku kohustused	18 905 621	215 901	18 689 720		

	31.12.2019	Tähtaeg kuni 12 kuud	Tähtaeg 1-5 aastat	Intressimäär	Lõpptähtaeg
Emaettevõtte laenud	15 507 500	0	15 507 500	12%	2023
Rendikohustused	507 846	181 270	326 576	2% - 5%*	2020 - 2022
Kokku kohustused	16 015 346	181 270	15 834 076		

Rendiga soetatud varade bilansiline jääkväärtus	31.12.2020	31.12.2019
Kasutusõigusvarad	582 990	527 801
Kokku	582 990	527 801

Laenutagatiseks panditud varade bilansiline jääkväärtus	31.12.2020	31.12.2019
Bilansiline jääkväärtus	1 755 000	1 755 000
Kokku	1 755 000	1 755 000

* + 6-kuu Euribor

Laenukohustused on tagatud Ettevõtte varadele seatud kommertsipandiga summas 1 755 000 eurot.

Majandusaastal 2020 toimusid järgmised muutused intressikandvate laenude ja krediidilepingute saldodes:

Intressikandvad laenud ja võlakohustused	Saldo seisuga 31.12.2019	Perioodi jooksul võetud laenud	Perioodi jooksul tagasimakstud laenud	Saldo seisuga 31.12.2020
Emaettevõtte laenud	15 507 500	2 830 000	0	18 337 500
Rendikohustused	507 846	81 332	-21 057	568 121
Kokku	16 015 346	2 911 332	-21 057	18 905 621

13. Maksuvõlad ja -ettemaksed

	31.12.2020		31.12.2019	
	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustused	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustused
Üksikisiku tulumaks	0	58 782	0	68 328
Erisoodustuste tulumaks	0	1 463	0	1 707
Sotsiaalmaks	0	88 999	0	105 091
Pensionikindlustuse makse	0	2 351	0	2 642
Töötuskindlustuse makse	0	2 174	0	2 739
Maksude ettemaksukonto saldo	0	182	0	1 593
Kokku maksuvõlad ja -ettemaksed	0	153 951	0	182 100

Võimaliku maksuauditiga seotud kaalutlused

Eesti

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

Läti ja Leedu

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

14. Siduvad ja tingimuslikud kohustused

Kasutusrendilepingute kohustused on kajastatud IFRS 16 alusel kui liisingukohustused — Ettevõtte kui rentnik

Ettevõtte 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 Ettevõttes. Maksuhalduritel on õigus verifitseerida äriühingute maksuaruandlust kuni viie aasta jooksul alates maksuaruandluse esitamisest ning vastavalt leitavatele vigadele, määrata täiendavaid makse, intresse ja trahve. Juhtkonna hinnangul ei eksisteeri mingeid asjaolusid, mis võiksid viia maksuhalduri Ettevõttele oluliste täiendavate maksude määramisele.

Läti ja Leedu

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

15. Põhitegevuse tulud

Põhitegevuse tulud asukohamaade lõikes	2020	2019	Põhitegevuse tulud tegevusalade lõikes	2020	2019
Eesti	1 224 282	1 022 521	Omandatud võlanõuete portfelli haldamine	6 693 345	7 404 714
Läti	6 410 443	7 358 076	Muud teenused	980 132	976 596
Leedu	38 752	713			
Põhitegevuse tulud kokku	7 673 477	8 381 310	Põhitegevuse tulud kokku	7 673 477	8 381 310

16. Tegevuskulud

	2020	2019
Omandatud võlanõuete portfelli haldamiskulud	925 862	1 027 093
Kontor ja sisustus	75 174	69 901
Telekommunikatsioon ja andmeside	79 380	115 199
Reisid ja transport	62 100	82 583
Tasud, maksud ja kindlustus	127 636	95 000
Seadmed ja tarvikud	71 735	85 004
Turundus ja arendus	15 871	20 433
Personal ja koolitused	7 624	20 033
Professionaalsed teenused	40 830	134 943
Muud mitmesugused tegevuskulud	2 210	896
Kokku tegevuskulud	1 408 422	1 651 085

17. Tööjõukulud

	2020	2019
Töötasud ja palgad	1 840 328	1 942 980
Sotsiaalmaksude kulu	364 918	403 101
Kokku tööjõukulud	2 205 246	2 346 081
Töötajate keskmine arv	52	55

18. Finantstulud

	2020	2019
Intressitulu	1	21
Muud finantstulud	2	140
Kokku finantstulud	3	161

19. Finantskulud

	2020	2019
Intressikandvate laenude intressikulud	2 080 396	1 537 335
Kasutusõiguse varade intressikulu	15 776	14 214
Muud finantskulud	31 032	107
Kokku finantskulud	2 127 204	1 551 656

20. Tehingud seotud osapooltega

Alljärgnevas tabelis on esitatud vastaval majandusaastal seotud osapooltega sooritatud tehingute koondsummad.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtte	0	20 372 732	0	17 734 107
Teised Emaettevõtte konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	9 435	28 167	4 513	450
Juhatus ja erainvestorid, kellel on märkimisväärne osalus; nende kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted	112 993	0	66 809	0
Kokku	122 428	20 400 899	71 322	17 734 557

	2020		2019	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtte	0	980 132	3 038	975 613
Teised Emaettevõtte konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	86 896	0	85 975	0
Juhatus ja erainvestorid, kellel on märkimisväärne osalus; nende kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted	8 914	0	27 552	0
Kokku	95 810	980 132	116 565	975 613

Juhtkonna võtmeisikute hüved		
	2020	2019
Palgad ja töötasud	136 980	99 557
Kokku	136 980	99 557

21. Covid-19 pandeemia mõju

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

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 ebapraktiliselt 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 tähelepanuväärseid bilansipäevajärgseid sündmusi, mis võiksid märkimisväärselt mõjutada käesolevaid finantsaruandeid.

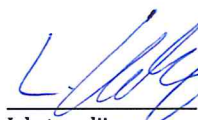
Seoses 2020. aastal ja 2021. aasta alguses arenenud ülalkirjeldatud majandusliku situatsiooni võimaliku mõjuga Ettevõttele, palun vaata Lisas 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükis „Krediidirisk“, „Likviidsusrisk“ ja „Õiglane väärtus“ avaldatud infot.

Juhatuse kinnitus 2020. aasta majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame PlusPlus Baltic OÜ 2020. aasta majandusaasta aruandes avalikustatud informatsiooni õigsust.



Juhatuse liige
Mirje Trumsi



Juhatuse liige
Lauri Kelus

Tallinn, 10. aprill 2021

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

PlusPlus Baltic OÜ osanikule

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt PlusPlus Baltic OÜ (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020;
- koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- 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 raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksi 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 jaotust tegevusalade lõikes (EMTAK) (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

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

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi 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.

Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab 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 raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas 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 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 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 Ettevõtte 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 Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lauri Past'.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rando Rand'.

Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

12. aprill 2021
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

PlusPlus Baltic OÜ juhatus teeb osanikele üldkoosolekul ettepaneku jaotada kasum järgmiselt (eurodes):

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2020	9 408 845
Jaotamata kasum pärast jaotamist	9 408 845

Tallinn, 10. aprill 2021



Juhatuses liige
Mirje Trumsi



Juhatuses liige
Lauri Kelus

Tallinn, 10. aprill 2021

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes (EMTAK)

PlusPlus Baltic OÜ müügitulu majandusaastal 2020 on tegevusalade lõikes (EMTAK) jaotatud järgmiselt:

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu (%)	Põhitegevusala
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse ja muudesse sarnastesse finantsvahenditesse	64301	7 673 477	100%	Jah

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	7673477	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6224020
E-posti aadress	info@plusplus.ee
Veebilehe aadress	www.plusplus.ee