

The background is a monochromatic teal color with a subtle texture. It features abstract geometric shapes, including a large 'V' or chevron shape in the upper half and a series of parallel lines on the right side that suggest a staircase. The text is centered in the lower half of the image.

PlusPlus Baltic OÜ

2022. aasta majandusaasta aruanne



PlusPlus Baltic OÜ
2022. aasta majandusaasta aruanne

Ärinimi	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 kodulehekülg	www.plusplus.ee
Aruandeperiood	01.01.2022 – 31.12.2022
Juhatuse esimees	Mirje Trumsi
Põhitegevusala	64301
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
Finantsseisundi aruanne	6
Koondkasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD	10
1. Üldine informatsioon	10
2. Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest	10
3. Finantsriskide juhtimine	25
4. Oluliste raamatupidamislike otsuste ja hinnangute kasutamine	32
5. Materiaalne põhivara	33
6. Omandatud võlanõuete portfelliid	34
7. Laenud ja nõuded klientidele	35
8. Raha ja raha ekvivalendid	36
9. Aktsiakapital	36
10. Kapitalijaotused ja -jaotuslepingud	36
11. Võlad tarnijatele ja muud kohustused	36
12. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	37
13. Maksuvõlad ja -ettemaksed	38
14. Siduvad ja tingimuslikud kohustused	38
15. Põhitegevuse tulud	38
16. Tegevuskulud	39
17. Tööjõukulud	39
18. Finantstulud	39
19. Finantskulud	39
20. Tehingud seotud osapooltega	40
21. Bilansipäeva järgsed sündmused ja tegevuse jätkuvus	41
Juhatuse kinnitus 2022. aasta konsolideeritud aastaaruandele	i
Sõltumatu audiitori aruanne	ii
Kasumi jaotamise ettepanek	v
Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes	vi

TEGEVUSARUANNE

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

Ettevõtte põhitegevuseks on pankadelt, pangavälistelt krediidiandjatelt, telekomidelt ja teistelt tähtaja ületanud nõuete müüjatelt omandatud mittetoimivate nõuete portfelli ostmise, struktureerimine ja jälgimine. Ettevõtte on oma 12 tegutsemisaasta jooksul Balti riikides teinud märkimisväärsed edusamme, osaledes edukalt otse või oma filiaalide kaudu nõuete oksjonimüügis.

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



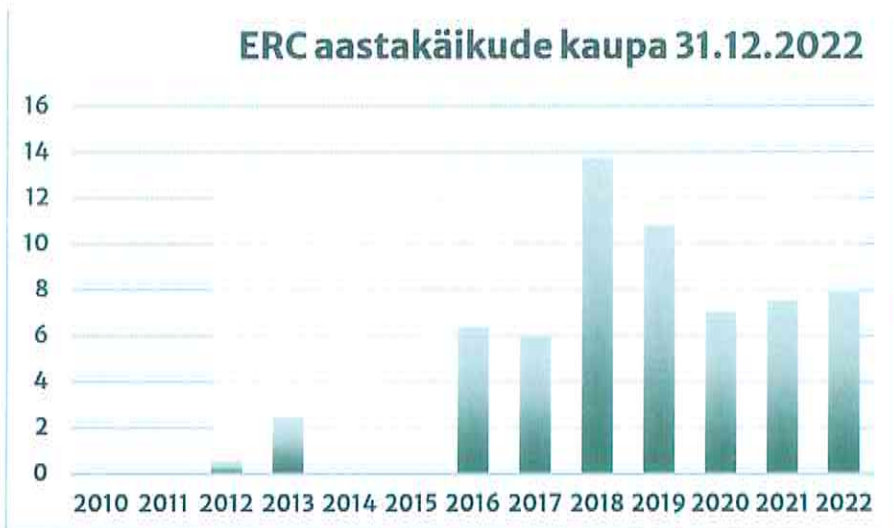
Majandusaasta 2022 lõpu seisuga ulatus Ettevõtte poolt omandatud võlanõuete portfelli bilansiline väärtus 37 miljoni euroni (31. detsember 2021: 30 miljonit eurot).

Põhitegevuse tulu majandusaastal 2022 oli 10,4 miljonit eurot (2021: 5,2 miljonit eurot) ja EBITDA oli 8,8 miljonit eurot (2021: 1,6 miljonit eurot):



Tegevust on rahastatud nii Ettevõtte omavahenditest kui ka pankade poolt avatud krediidiilinide ning Ettevõtte emaettevõtte Aktsiaselts PlusPlus Capital poolt väljastatud võlakirjade ja saadud laenude abil.

Eeldatav järelejäänud laekumine (*estimated remaining collection, ERC*) ulatus 2022. aasta lõpu seisuga 62,5 miljoni euroni (31. detsember 2021: 43,6 miljonit eurot), mis on alltoodud joonisel esitatud aastakäikude (*vintages*) kaupa:



Ettevõtte strateegiline eesmärk on olla Baltikumi võlahaldusturu juhtivate ettevõtete seas ning jätkata oma tegevuse kasvu. Perioodil 2019-2022 on PlusPlusi kasv olnud pidev, kõigil koduturgudel - Eestis, Lätis ja Leedus. Ettevõtte on olnud kasumises alates selle loomisest igal aastal, välja arvatud 2021. 2021. majandusaasta tõi kahjumi, kuna sellel aastal soetati vähem uusi portfelle. Ettevõtte varade kogumaht oli 2022. aasta lõpuks 39,3 miljonit eurot (31. detsember 2021: 31,9 miljonit eurot).

Klientidele kvaliteetse teeninduse pakkumiseks ja plaanide elluviimiseks panustab ettevõtte järjepidevalt oma töötajate koolitamisega, äriprotsesside automatiseerimisega ja kaasaegsete IT-lahenduste kasutamisele.

PlusPlus tegutseb Balti riikides, mida mõjutavad globaalsed ja eriti eurotsooni trendid. Kuna Baltimaad on väikesed avatud majandusega riigid, võimaldab see neil paremini reageerida muutuvatele majandusoludele, kuid samas tähendab see ka haavatavust välistegurite suhtes.

COVID-19 pandeemia ajal suutsid Balti riigid negatiivsete tagajärgedega paremini toime tulla kui euroala majandused keskmiselt. Baltikumis oli tagasispööramine suhteliselt kiire ning Euroopa Keskpanka makromajanduslikud prognoosid tõid aastani 2021 esile soodsaid rahastamistingimusi, madalaid intressimäärasid ja tagasihoidlikku inflatsioonitõusu, mis koos tööhõive kasvu ja tarbimise kasvuga toetasid majanduse stabiilset arengut. Lühiajaliselt. Alates 2022. aasta kevadest ja pidevalt 2023. aastal on Venemaa algatatud Ukraina-vastase sõja, energiahindade kiire tõusu ja üldiselt kõrge inflatsiooni tõttu prognoosid halvenenud ning pikaajalist mõju pole veel võimalik ennustada.

Üldine makromajanduslik areng võimaldab ettevõttel suurendada tegevusmahte, pakkudes koostööpartneritele konkurentsivõimelisi teenuseid ja klientidele parimaid lahendusi.

Pikemas perspektiivis mõjutab ettevõtte tegevust majanduse tsükliline areng, lühiajalises perspektiivis on hooajalisuse põhjusteks üksikud suured võlanõuete portfelli ostutehingud, mida sõlmitakse erineva regulaarsusega.

PlusPlus järgib kõrgeid professionaalseid ja eetilisi standardeid. Meie ekspertidel on selles valdkonnas märkimisväärne kogemus ning nende tööd usaldavad Balti riikide suurimad pangad ja telekommunikatsiooniettevõtted. Ettevõtte on usaldusväärne ja usaldusväärne partner nii klientidele kui ka portfelli müüjatele. Meie privileeg on aidata oma klientidel lahendada nende ajutisi rahalisi raskusi ja aidata neil naasta normaalsesse finantsellu. Tunnustame oma pingutuste ja klientide olukorra parandamise sotsiaalset vastutust. PlusPlus Capital pakub võlgnikele delikaatset restruktureerimisprotsessi, et muuta juhtumi staatus võlgnevusest kliendisuhteks, mis põhineb vastastikku kasulikul makselahendusel.

Jätkusuutlikkus on PlusPlus Grupi jaoks lahutamatu osa ettevõtte tegevusest ning suhtlusest finantspartnerite ja teiste sidusrühmadega. Igapäevaselt puutume kokku rahalistes raskustes inimestega. Märkimisväärne osa tööjõust on võlgade tõttu plüüranud oma juurdepääsu finantsteenustele. Seetõttu näeme suurimat ühiskondlikku mõju võimalust selles, et iga klienti nähakse individuaalsena, kes väärib individuaalset hinnangut ja võimalust taasintegreerida finantsteenuste ökosüsteemi.

PlusPlus Group Management on välja töötanud tervikliku lähenemisviisi oma säästvale arengule ja tegevuskava järgmisteks aastateks. Seda tulemust on üksikasjalikult kajastatud Aktsiaseltsi PlusPlus Capital 2022. aasta majandusaasta aruande lisatud jätkusuutlikkuse aruandes. PlusPlus Baltic kui PlusPlus Grupi võtmeliige järgib strateegiat ja kõiki Kontserni jätkusuutlikkuse aruandes sätestatud põhimõtteid.

Aruande koostamise perioodil ei ole ilmnenud olulisi valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seonduvaid riske, mis võiksid majandusaasta 2022 kohta koostatud finantsaruandlust mõjutada. Tulenevalt 2022. aasta veebruaris terroristliku riigi Venemaa poolt Ukrainas alustatud sõja põhjustatud mõjudele majanduses regionaalselt ja globaalselt 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

	2022	2021	Kasutatud valemid
Kokku varad, EUR	42 055 453	31 906 182	
Põhitegevuse tulud, EUR	10 377 558	5 229 929	
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	2,43	2,04	Käibevarad / Lühiajalised kohustused
Omakapitali osakaal bilansimahust, %	34,23%	26,47%	Omakapital / Varad

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Finantsseisundi aruanne seisuga

<i>Eurodes</i>	Lisad	31.12.2022	31.12.2021
VARAD			
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	5	615 676	561 575
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	30 919 344	25 311 514
Ettemaksed ja muud nõuded	7	2 245 270	45 000
Kokku põhivarad		33 780 290	25 918 089
Käibevarad			
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	5 993 399	5 051 423
Ettemaksed ja muud nõuded	7	1 900 717	761 323
Raha ja raha ekvivalendid	8	381 047	175 347
Kokku käibevarad		8 275 163	5 988 093
Kokku varad		42 055 453	31 906 182
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Osakapital	9	2 500	2 500
Jaotamata kasum		14 394 601	8 444 342
Kokku omakapital		14 397 101	8 446 842
KOHUSTUSED			
Pikaajalised kohustused			
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	12	24 254 287	20 518 814
Kokku pikaajalised kohustused		24 254 287	20 518 814
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud kohustused	11, 13	3 179 949	2 766 156
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	12	224 116	174 370
Kokku lühiajalised kohustused		3 404 065	2 940 526
Kokku kohustused ja omakapital		42 055 453	31 906 182

Lisad lehekülgedel 10-42 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialed for identification purposes only
Alkirjastatud identifitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

Koondkasumiaruanne**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta**

	Lisad	2022	2021
<i>Eurodes</i>			
Põhitegevuse tulud	15	10 377 558	5 229 929
Tegevuskulud	16	99 521	1 345 321
Tööjõukulud	17	1 340 449	2 319 121
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	245 267	254 033
Muud kulud		51 279	2 525
Ärikasum		8 641 042	1 308 929
Finantstulud	18	2	4
Finantskulud	19	2 690 785	2 273 436
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		5 950 259	-964 503
Aruandeaasta kasum (kahjum)		5 950 259	-964 503
Aruandeaasta koondkasum (kahjum)		5 950 259	-964 503

Lisad lehekülgedel 10-42 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

20. 07. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

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

<i>Eurodes</i>	Lisad	2022	2021
Rahavood äritegevusest			
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		5 950 259	-964 502
Korrigeerimised mitterahalistele kirjetele:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	245 267	254 033
Muutused käibekapitalis:			
Äritegevusega seotud nõuete ja muude nõuete muutus	7	-3 339 662	-421 774
Äritegevusega seotud kohustuste ja muude kohustuste muutus	11	24 434	-317 317
Omandatud võlanõuete portfelli muutus	6	-6 549 806	-962 750
Muud korrigeerimised:			
Intressikulu	19	2 690 785	2 271 717
Intressitulud		-2	-5
Kokku rahavood äritegevusest		-978 725	-140 598
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine	5	-3 572	-59 936
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-3 572	-59 936
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	12	3 713 000	1 970 000
Kapitalirentide tagasimaksed	12	-22 671	-22 533
Makstud laenude ja muude võlakogustuste intressid	19	-2 501 000	-1 810 000
Makstud rendikohustuste intressid	19	-1 332	-1 719
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		1 187 997	135 748
Raha ja raha ekvivalentide netomuutus		205 700	-64 786
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	8	175 347	240 133
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	8	381 047	175 347

Lisad lehekülgedel 10-42 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialed for identification purposes only
Alkijastatud identifitseerimiseks

20. 07. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

Eurodes

	Lisad	Osakapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2021		2 500	9 408 845	9 411 345
Aruandeaasta kasum (kahjum)		0	-964 503	-964 502
Kokku koondkasum (kahjum)		0	-964 503	-964 502
Saldo seisuga 31. detsember 2021	9	2 500	8 444 342	8 446 842
Saldo seisuga 1. jaanuar 2022		2 500	8 444 342	8 446 842
Aruandeaasta kasum (kahjum)		0	5 950 259	5 950 259
Kokku koondkasum (kahjum)		0	5 950 259	5 950 259
Saldo seisuga 31. detsember 2022	9	2 500	14 394 601	14 394 601

Täiendava informatsiooni saamiseks vaata Lisa 9.

Lisad lehekülgedel 10-42 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialed for identification purposes only
Alkijastõud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD

1. Üldine informatsioon

PlusPlus Baltic OÜ (edaspidi ka Ettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud osühing. 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 lõpeb sama kalendriaasta 31. detsembril.

Ettevõtte kõik osad on lihtosad, iga osa nimiväärtus on 2 500 eurot ning osakapital oli seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2021 täielikult sisse makstud. Ettevõtte osanike nimekiri on avalikustatud Lisas 9.

Ettevõtte juhatus kinnitas käesoleva aastaaruande **27. juulil 2023**. 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 2022 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 esitamisiivi. Ettevõtte kajastab äritegevuse rahavoogusid kaudse meetodi abil. Intressitulu on kajastatud äritegevuse rahavoogudes, makstud intressid on kajastatud finantseerimise rahavoogude hulgas. Tehingud omandatud võlanõuete portfelliidega on kajastatud osana äritegevuse rahavoogudest, kuna taoline kajastusviis peegeldab parimal moel 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.

Märkimisväärtete 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.

Omandatud nõuete portfelli arvestuse muutus alates 1. jaanuarist 2022 õiglasest väärtusest läbi kasumiaruande amortiseeritud soetusmaksumusesse

Muutus ärimudelis

Varem arvestas Ettevõtte omandatud täitmata võlanõuete portfelle õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande (FVTPL), kuna Ettevõtte lõppeesmärk oli omandatud portfelliid ümber struktureerida ja müüa need kolmandatele osapooltele (müügi osas on peetud läbirääkimisi väliste osapooltega), juhtkond jälgis portfelliide õiglast väärtust jooksvalt, juhtkonna tulemuspõhised boonused põhinesid portfelliide õiglase väärtuse tõusul ning õiglast väärtust kajastati kord kvartalis Ettevõtte emaettevõtte võlausaldajatele. Selliseid õiglaseid väärtusi kasutati nii igapäevases tegevuses kui ka investoritega tehtavate tehingute arveldamisel. Kõike eeltoodut arvesse võttes hinnati finantsvarade portfelli ärimudelit FVTPL-i järgi (ärimudelit ei hoita IFRS 9 kohaselt kogumiseks ega kogumiseks ja müügiks), kuna seda juhiti ja selle tulemuslikkust hinnati õiglase väärtuse

Initialed for identification purposes only

Alkijastatud identifitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

alusel, ning ettevõtte keskendus peamiselt õiglase väärtuse teabele ja kasutas seda teavet varade toimivuse hindamiseks ja otsuste tegemiseks.

Aja möödudes otsustas Ettevõtte juhtkond koostöös aktsionäridega, et ärimudelit on vaja muuta. Muudatus oli Ettevõtte tegevuse jaoks oluline, kuna see mõjutas kõiki portfelle. Portfellide omandamine toimus ajalooliselt peamiselt eesmärgiga hallata varasid õiglase väärtuse alusel, et maksimeerida müügi kaudu saadavaid rahavoogusid, samas kui muutunud ärimudel määratleb strateegia kui lepingujärgsete rahavoogude hoidmise ja kogumise nendest portfellidest. Portfelli õiglase väärtus ei olnud enam juhtkonna tulemuslikkuse indikaator (portfellide õiglast väärtust enam ei arvutatud), uueks KPI-ks said oodatavad rahavood (oodatavad järelejäänud laekumised ehk ERC). Ärimudeli muutmise otsust arutati ja selles lepiti kokku aktsionäride koosolekul, seetõttu tehti need aktsionäridele ja väliste osapooltele teatavaks.

Ainult põhiosa ja intressi (SPPI) maksed

Ettevõtte hindas, et SPPI testikriteeriumid olid täidetud portfellis olevate alustoodete osas (krediitkaardi nõuded, ülejäägilimit ja tarbimislaenu):

- Põhisumma oli portfelli õiglase väärtus omandamise hetkel, kuna portfellid soetati turult pakkumiste teel.
- Intressi ei rakendata, aluslepingud lõpetatakse (s.t. saldod tasutakse nõudmisel) ja uusi krediidlepinguid ei sõlmita, selle asemel kasutatakse restruktureerimisperioodi tekkepõhiselt alget trahvimäära ning arvestatakse muud tasud ja trahvid ning kohtu määratud kulud lisanduvad võlasummale.
- Kuigi standardses krediidlepingu vormingus puudub sõlmitud maksegraafik, võtab Ettevõtte praktikas laenusaaajaga ühendust (telefoni või meili teel) ja kinnitab laenujäägi üle. Üldjuhul lepatakse kokku esialgne ajakava kogu kogunenud võla ja muude ümberstruktureerimise ajal tekkinud tasude tagasimaksmiseks. Ametlikku lepingut ei sõlmita. Tasumata jäägilt koguneb viivis. Kasutatav trahvimäär võetakse algselt laenulepingust, see on fikseeritud intressimäär, mis on piiratud kohalike seadustega lubatud maksimummääraga. Nii viivised kui ka võimalikult võetavad lisatasud (nt meeldetuletuskirjade saatmise tasud) kujutavad endast põhilisi laenutasusid ja -kulusid.
- Aktsiate või toormehindade muutustele ei ole avatust.
- Tagasimakse valuuta ei erine portfelli valuutast.
- Aluseks olevad krediidlepingud on lõpetatud enne portfelli omandamist (jäägid tasutakse nõudmise hetkel) ning uusi krediidlepinguid ei sõlmita. Selle asemel lepatakse klientidega kokku erinevad osalised maksevõimalused kogu tekkinud võla ja muude tasude tagasi maksmiseks.
- Juhul, kui kliendid soovivad tagasimakseviisi muuta või kogusumma algselt kokkulepitust varem tagastada, on neil selleks võimalus. Ettemakse võimalus ei riku SPPI testi nõudeid sest:
 - o ettevõtte soetas laenu lepingujärgse nominaalsumma allahindlusega;
 - o ettemaksu summa koosneks võla nominaalsummast ja kogunenud viivistest (kui neid on) tagasimakse hetkel;
 - o ettemaksu tunnuse õiglase väärtus on ebaoluline, kuna Ettevõtte kajastab kogu portfelli, mis koosnevad sarnastest nõuetest, ettemaksed on ühekordsed ja kogu portfelli osas selgelt ebaolulised.

Muutus raamatupidamiskäsitluses

Kuna Ettevõtte muutunud ärimudel vastab definitsioonile "hoia ja kogu", mille puhul portfelli kuuluvate finantsvarade lepingulised tingimused põhjustavad kindlaksmääratud kuupäevadel rahavoogusid, mis on ainult põhiosa ja intressi tasumata põhisummalt, ning muud tasud ja summad, mis ei ole põhiosa või intresside standardsed tagasimaksed (nt trahvid, kohtu määratud kulud jne), arvestab Ettevõtte neid portfelle amortiseeritud soetusmaksumuses (ostetud või tekitatud krediitväärtusega (POCI)) varad alates ümberliigitamise kuupäevast 1. jaanuarist 2022.

Ümberliigitamist arvestati edasiulatuvalt alates ümberliigitamise kuupäevast. Ümberliigitamise kuupäev oli ümberliigitatud vara esmase arvelevõtmise kuupäev. Varem kajastatud kasumite, kahjumite ja intresside ümberarvestamist ei tehtud, mis on kooskõlas "IFRS 9 – Finantsinstrumendid" nõuetega (vt IFRS 9 peatükke 5.6.1 ja 5.6.3). Õiglaseks väärtuseks ümberliigitamiskuupäeval sai ümberliigitamise kuupäevani omandatud portfelli uus brutojääkmaksumus (portfellid soetusaastatega 2010 kuni 2021, omandatud kuni 31.12.2021) ja WACC, mida kasutati portfelli soetusaastatega 2010 kuni 2021 õiglase väärtuse määramisel seisuga 31.12.2021 (vt üksikasju Lisa 3 peatükis „Kaalutud keskmine diskontomäär, kuni 31.12.2021 (enne üleminekut amortiseeritud soetusmaksumusele)“, WACC, mida kasutati portfelli aastakäikudele 2010 kuni 2021 seisuga 31.12.2021 oli 9,675), arvestati efektiivse intressimäärana nendele portfelli aastakäikudele, mis eksisteerisid kuni ümberliigitamise kuupäevani.

Efektiivne intressimäär määrati õiglase väärtuse alusel ümberliigitamise kuupäeval ning arvestades eeldatavaid krediitkahjumaid (st krediidiga korrigeeritud efektiivse intressimäärana) ümberliigitamise kuupäeval. Hilisemad kumulatiivsed muutused eluea jooksul eeldatavates krediitkahjumites alates esmasest kajastamisest kajastatakse kahjumi allahindlusena ja konsolideeritud koondkasumi aruandes eluea oodatavate krediitkahjumite muutuse summat krediitväärtuse langusest tuleneva kasumi või kahjumina.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

Kuni ümberliigitamise kuupäevani modelleeriti portfelli eeldatavad järelejäänud laekumine (ERC) vastavalt ümberstruktureerimise etappidele igal bilansipäeval (kvartal ja aasta) 5-10-aastase või 60-120-kuulise jooksva kogumiskõvera. Pärast ümberliigitamiskuupäeva modelleeritakse kõik uute portfelli omandamised vastavalt kogu eluea ERC mudelile 5-15-aastase või 60-180-kuulise kogumiskõvera, mida kohaldatakse amortiseeritud soetusmaksumuse mudelile. Sarnaselt modelleeriti kõik vanema soetusaastaga portfelli (2010-2021) pärast ümberklassifitseerimiskuupäeva ümber, kasutades uut amortiseeritud soetusmaksumust vastavalt 60-180 kuisele kogu eluea ERC mudelile. Tekkinud erinevused kajastati 2022. aasta kasumis ja kahjumis ümberhindluse ja väärtuse langusena (vt Lisa 9).

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 mõõtmine

Alates 01.01.2022 edasiulatuvalt, pärast üleminekut omandatud võlanõuete portfelli kajastamisele korrigeeritud soetusmaksumuses

Omandatud võlanõuete portfelle kajastatakse alates 01.01.2022 korrigeeritud soetusmaksumuses vastavalt Ettevõtte riskijuhtimise ja investeerimisstrateegia muutustele varasemalt "hoia ja müü" praegusele "hoia ja kogu" ärimudelile. Üleminekul asendati olemasolevate portfelli (omandatud kuni 31.12.2021) eeldatavad järelejäänud laekumised (ERC) 10-aastase või 120-kuulise perioodi kohta kogu eluea või 15-aastase või 180-kuulise eeldatava järelejäänud laekumisega (ERC), samas kui olemasolevate portfelli efektiivseks intressimääraks loeti olemasoleva portfelli kajastamisel kasutatud kaalutud keskmist diskontomäära seisuga 31.12.2021. Alates 01.01.2022 omandatud uute portfelli puhul arvutatakse efektiivne intressimäär kogu eluea või 15 aasta või 180 kuu eeldatavate järelejäänud laekumiste (ERC) põhjal. Esialgsed hinnangud tehakse portfelli soetamisel ning muudetud ja kinnitatud kogu eluea või 15-aastase või 180-kuulise eeldatava järelejäänud laekumine (ERC) ja vastav efektiivne intressimäär, mis arvutatakse lõpliku kokkulepitud ostuhinna ja omistatavate kulude alusel, määratakse esimesel bilansipäeval pärast omandamise kuupäeva (igakuiselt või kord kvartalis).

Kuni 31.12.2021, enne üleminekut omandatud võlanõuete portfelli kajastamisele korrigeeritud soetusmaksumuses

Esialgsel arvele võtmisel klassifitseeriti Ettevõtte poolt omandatud võlanõuete portfelli kajastatavateks õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Pärast esmast arvele võtmist hallati omandatud võlanõudeid ning nende toimimist hinnati portfelliõiglase väärtuse alusel, vastavuses Ettevõtte dokumenteeritud riskijuhtimise ja investeerimisstrateegiaga. Pärast esmast arvele võtmist kasutatud õiglase väärtuse hindamise mudel põhines omandatud võlanõuete portfelli kaupa prognoositud 5- kuni 10-aastaste (60- kuni 120-kuiste) diskonteeritud rahavoogude (*discounted cash flows*, DCF) analüüsil. Eeldatav järelejäänud laekumine (*expected remaining collections*, ERC) modelleeriti iga üksiku portfelli hinnangulise järelejäänud eluea jooksul. Finantsaruannete koostamisel seisuga 31. detsember 2021 (ja 31.12.2020) kasutas Ettevõtte kuni 10-aastaseid (120-kuiseid) ERC kõvera või lühemaid perioode vastavalt iga üksiku portfelli järelejäänud eluea kohta tehtud hinnangutele. Juhtkond kaalutas maksimaalselt 10-aastaste kõverate kasutamist põhjendatuna, kuna 10-aastane periood kattis nende finantsaruannete koostamise kuupäeva seisuga portfelli sisalduvate kokkulepitud tasumiste ajastused märkimisväärse ülekaaluga.

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

Täiendava info saamiseks vaata Lisa 3 "Finantsriskide juhtimine" ja Lisa 6 "Omandatud võlanõuete portfelli".

b) Omandatud võlanõuete portfelli lühi- ja pikaajalise osa klassifikatsioon

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

- Loodeatakse realiseerida või kavatakse müüa või tarbida oma tavapärase äritsükli jooksul,
- Hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil,
- Loodeatakse realiseerida 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu, või

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

- 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 portfelli lühiajaline osa määratakse kindlaks finantsaruannete kuupäevale järgneva kaheteistkümne kuu eeldatava järelejäänud laekumise (ERC) diskonteeritud väärtuse alusel, kusjuures diskontomääraks on iga üksiku portfelli vastav efektiivne intressimäär (2021: kaalutud keskmine diskontomäär). Ülejäänud ERC diskonteeritud väärtus on klassifitseeritud pikaajalisena.

2.3. Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgnevad uued või muudetud standardid ja tõlgendused on Ettevõttele kohaldatavad alates 1. jaanuarist 2022, kuid ei omanud olulist mõju Ettevõttele:

Need standardid on järgmised:

Standard IFRS 16 „Rendid“: Rendikohustus müük-tagasirent muudatused

Teisi uusi või muudetud standardeid või tõlgendusi, mis rakenduvad esmakordselt 1. jaanuaril 2022 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 2023 või hiljem algavatel majandusaastatel ja mida Ettevõtte ei ole ennetähtaegselt rakendanud.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks.

Ettevõtte analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRSi rakendusjuhendi nr 2 „Olulisuse üle otsustamine“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.

Standardi IAS 1 muudatuste eesmärk on aidata ettevõtetel avalikustada arvestuspõhimõtete kohta kasulikumat teavet:

- nõudes ettevõtetelt vaid oluliste arvestuspõhimõtete avalikustamist;
- selgitades, et ebaoluliste tehingute, muude sündmuste või tingimustega seotud arvestuspõhimõtted on samuti ebaolulised ega vaja seetõttu avalikustamist, ja
- selgitades, et ka mitte kõik oluliste tehingute, muude sündmuste või tingimustega seotud arvestuspõhimõtted ei ole ettevõtte raamatupidamise aruande seisukohalt olulised.

Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu muutis ka IFRSi rakendusjuhendi nr 2, lisades juhise ja kaks lisanäidet olulisuse mõiste rakendamise kohta arvestuspõhimõtete avalikustamisel.

Muudatused on kooskõlas mõiste „olulisus“ täpsustatud määratlusega:

„Teave arvestuspõhimõtete kohta on oluline, kui seda koos ettevõtte raamatupidamise aruandes sisalduva muu teabega käsitledes võib mõistlikult eeldada, et see mõjutab otsuseid, mida üldotstarbelise raamatupidamise aruande põhikasutajad selle raamatupidamise aruande alusel teevad“.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkirj

KPMG, Tallinn

Ettevõtte analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist.

Standardi IAS 8 „Arvestuspõhimõtted, arvestushinnangute muutused ja vead” muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Muudatustega võetakse kasutusele mõiste „arvestushinnangud” uus määratlus: selgitatakse, et need on raamatupidamise aruandes esitatud rahalised summad, mille mõõtmisega kaasneb määramatus. Muudatustega selgitatakse ka arvestuspõhimõtete ja arvestushinnangute vahelist seost: täpsustatakse, et ettevõtte annab arvestushinnangu selleks, et saavutada arvestuspõhimõttega kehtestatud eesmärki.

Näidissõnastus, et kirjeldada võimalikku mõju raamatupidamise aruandele

Muudatused ei avalda eeldatavasti Ettevõttele olulist mõju, kuna nendega antakse juhiseid selle kohta, kas muutusi tuleb käsitleda hinnangute muutustena, arvestuspõhimõtete muutustena või vigadena.

Standardi IAS 12 „Tulumaks” muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.

Muudatused selgitavad sellistest tehingutest tuleneva edasilükkunud tulumaksu arvestamist, mille puhul kajastatakse nii vara kui ka kohustist ning mõlema suhtes rakendatakse ühesugust maksustamist. Muudatustega kitsendatakse esmase kajastamise erandi rakendusala nii, et kõnealune erand ei kehti tehingutele, millest tekivad võrdsed ja tasaarvestatavad ajutised erinevused. Seetõttu peavad ettevõtted kajastama edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustisi ajutiste erinevuste suhtes, mis teki-
vad rendilepingu ja kasutuselt kõrvaldamise eraldise esmasel kajastamisel.

Ettevõtte analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist.

Standard IAS 1 “Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine” muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem, rakendumise kuupäev ei ole veel Euroopa Liidu poolt vastu võetud.

IAS 1 muudatused kohustuste lühi- ja pikaajaliseks liigitamise kohta anti välja 2020. aasta jaanuaris. Eslagne jõustumiskuupäev oli 01. jaanuar 2022. COVID-19 pandeemia reageerides lükati aga jõustumiskuupäeva ühe aasta võrra edasi, et anda ettevõtetele rohkem aega muudatuste rakendamiseks.

Ettevõtte analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast muudatuse rakendamist.

Muud muudatused

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

2.4. 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 õiglases väärtuses, arvestades omandatud ettevõttes olevaid kõiki vähemusosalusi. Iga äriühenduse puhul otsustab Ettevõtte eraldi, kas hinnata vähemusosalust omandatud ettevõttes õiglases väärtuses, või vastavalt selle proportsionaalsele osale omandatud ettevõtte eristatavast netovarast. Omandamisega seotud kulutused kantakse nende tekkimisel kuludesse ja kajastatakse tegevuskulude all.

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

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

b) Põhitegevuse tulud

Ettevõtte põhitegevuse tulud koosnevad omandatud võlanõuete portfelli intressitulust vastavalt korrigeeritud soetusmaksumuse meetodile (kuni 31.12.2021: õiglase väärtuse ümberhindlustest tekkinud kasumitest ja kahjumitest) ning tuludest osutatud teenustelt. Tulu korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (kuni 31.12.2021: õiglase väärtuse ümberhindlustelt) sisaldab võlanõuete ümberhindlustelt tulenevaid kasumeid ja kahjumeid. Omandatud võlanõuete portfelli esialgsel arvele võtmisel on Ettevõtte otsustanud kajastada neid korrigeeritud soetusmaksumuses (kuni 31.12.2021: õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande). Korrigeeritud soetusmaksumuses (kuni 31.12.2021: õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande) kajastatavad omandatud võlanõuete portfelli hinnatakse igal bilansipäeval korrigeeritud soetusmaksumusse (kuni 31.12.2021: ümber nende õiglasesse väärtusesse) kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni.

Korrigeeritud soetusmaksumuse (kuni 31.12.2021: 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 korrigeeritud soetusmaksumuse (kuni 31.12.2021: 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 õiglases väärtuses, 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 Ettevõtte 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 Keskpanka 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) Tulumaks

Eesti

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 üleminekusätteid võimaldavad dividendide tulumaksukohustuse vähendamist, kui äriühingul on kasutamata maksukahjumeid või teatavaid allahindlusi kajastatud seisuga 31. detsember 2017.

Uue maksuseaduse tõttu ei ole enam erinevusi varade ja kohustuste jääkväärtuste ning nende maksubaaside vahel ning sellest tulenevalt ei teki enam Läti 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 piiramatult.

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

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

Uurimis- ja arendusväljaminekud

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

- Immateriaalse vara kasutus- või müügi kõlblikuks muutmine on tehniliselt võimalik,
- Ettevõtte kavatab 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 akumuliseeritud kulum ja kahjum vara väärtuse langusest. Vara amortiseerimine algab siis, kui arendustegevus on lõpetatud ning vara on kasutamiseks valmis. Seda amortiseeritakse kogu eeldatava tulevase majandusliku kasu saamise perioodi jooksul. Amortisatsiooni kajastatakse äritegevuse kuludena.

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

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.

Firmaväärtus

Firmaväärtust kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud allahindlused, kui neid on. Ettevõtte testib firmaväärtust väärtuse languse suhtes vähemalt kord aastas ja alati, kui on viiteid, et firmaväärtus võib olla langenud. Firmaväärtus jagatakse raha teenivate üksustele või raha teenivate üksuste rühmadele, mis eeldatavasti saavad kasu äriühenduse sünergias. Sellised üksused või üksuste rühm esindavad madalaimat taset, millel ettevõtte firmaväärtust jälgib, ega ole suuremad kui tegevussegment. Kasum või kahjum toimingute võõrandamisest raha teenivas üksuses, millele firmaväärtus on jaotatud, sisaldab müüdava toiminguga seotud firmaväärtuse bilansilist maksumust, mida mõõdetakse tavaliselt võõrandatud toimingute suhteliste väärtuste ja raha teeniva tootmisüksuse osakaalu, mis jäetakse alles põhjal.

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-aastaselt 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. Pikemaajalistele 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

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 koondkasumi-aruandes.

i) Finantsinstrumendid

a. Investeeringud ja muud finantsvarad

(i) Klassifitseerimine

Ettevõtte klassifitseerib oma finantsvarasid järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

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

Klassifikatsioon sõltub Ettevõtte finantsvarade juhtimise ärimudelist ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Õiglases 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 õiglases 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 õiglases väärtuses, lisades finantsvaradele, mis pole õiglases 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 välisvaluutatelt 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 õiglases väärtuses kajastatavaid omakapitaliinstrumente.

Muutused FVTPL-meetodil kajastatavate finantsvarade õiglasest 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)

Ettevõtte hindab edasi-vaataval moel eeldatavaid krediitkahjumeid, mis seonduvad tema investeeringutega võlainstrumentidesse, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Rakendatav väärtuse vähenemise metodoloogia sõltub sellest, kas on olnud märkimisväärset krediidiriski suurenemist.

Ettevõtte finantsvarad on oodatava krediitkahju 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 ning vastavad ajaloolised krediitkahjud, mida neil perioodidel 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 investeeringute ja teiste instrumentide krediidiriski loetakse madalaks siis, kui neil on madal maksejõuetuse risk ning võlgnikul on tugev võimekus lähitulevikus täita oma lepingulisi rahavoogusid. FVOCI-meetodil kajastatavate võlanõuetesse investeeringute väärtuse 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 õiglasest 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 osapooleks. Kõiki finantskohustusi kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasest 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 õiglasest 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. Võlgnevustes hankijatele ja muudes võlgnevustes sisalduvaid finantskohustusi kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasest 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 investeeringuid algse tähtajaga kolm kuud või vähem, mis on valmis konverteerimiseks teadaolevatesse rahasummadesse ning mille suhtes on väärtuse risk väike, ja panga arvelduskrediite. Panga arvelduskrediidid näidatakse finantsseisundi aruandes lühiajaliste võlakohustuste koosseisus.

e. Omandatud võlanõuete portfellid

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

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

Lepinguliste rahavoogude karakteristikute hinnangud hõlmasid analüüsi, kas finantsvaradega seotud lepingulised rahavood esindavad ainult põhisosa tagasimakseid ja intressi (*solely payments of principal and interest*, SPPI). 'Põhisosa' on defineeritud kui finantsvara õiglase väärtus esmasel arvele võtmisel. 'Intress' koosneb raha ajaväärtuse kaalutlustest, tasumata põhisosanõude krediidiriskiga seonduvast ja muudest peamistest laenuriskidest (näiteks: likviidsusrisk) ja kuludest (näiteks: haldamis- või administratiivkulud), mis on seotud finantsvara haldamisega teatud ajaperioodil, ning samuti kasumimarginaalst. 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:

- **Alates 01.01.2022 edasiulatuvalt:** finantsvarade portfellide ärimudeliks on „hoia ja kogu“ (võrreldes eelneva mudeliga „hoia ja müü“) ja seetõttu mõõdetakse neid portfelle alates 01.01.2022 edasiulatuvalt korrigeeritud soetusmaksumuses.
- **Kuni 31.12.2021:** finantsvarade portfellide ärimudeliks on portfellide 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 portfellide 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 portfellide kajastamise valik korrigeeritud soetusmaksumuses (kuni 31.12.2021: õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, FVTPL).

Ettevõtte finantsvarade portfellid on klassifitseeritud kui finantsvarad kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses (kuni 31.12.2021: õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande). Kõik finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse tehingupäeval. Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel mõõdetuna õiglases väärtuses ja investeeringute puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, lisatakse tehingu teostamisega otseselt seotud kulud.

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (*at fair value through profit or loss*, FVTPL) – kehtiv kuni 31.12.2021, enne üleminekut korrigeeritud soetusmaksumusele, mis toimus 01.01.2022 edasiulatuvalt.

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade kategooriasse kuuluvad kõik omandatud võlanõuete portfellid, 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 6 „Omandatud võlanõuete portfellid“.

Omandatud võlanõuete portfellide õiglase väärtuse muutus sisaldab kasumeid ja kahjumeid, mis tekivad omandatud võlanõuete portfellide õiglase väärtuse ümberhindlusele. Omandatud võlanõuete portfellid klassifitseeritakse Ettevõtte poolt kajastatavateks õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande nende esmasel arvele võtmisel. Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate omandatud võlanõuete portfellide 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,
- Ettevõtte 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 kasutamiseõiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga.

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

Kasutamiseõiguse 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.

Kasutamiseõiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

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

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on Ettevõtte:

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

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

Initialed for identification purposes only
Alkujastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

- 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 määra. Muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast, võivad olla näiteks tarbijahinna indeksiga seotud maksed, intressi viitemääraga (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 kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuse mudeli järgi. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutamisoiguse esemeks olevaid varasid amortiseeritakse tavaliselt vara kasulikule elueale tuginedes või lineaarselt rendiperioodist lähtuvalt, olenevalt sellest, kumb periood on lühem. Kui rendilepingu alusel läheb alusvara omandioigus rendiperioodi lõppedes üle rentnikule või kui kasutamisoiguse esemeks oleva vara maksumuse kindlaksmääramisel on eeldatud, et rentnik realiseerib ostuõiguse, arvestab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku elua lõpuni. Muudel juhtudel arvestab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku elua 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 rendikohustis ümber hinnata. Rentnik kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutamisoiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamisoiguse 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 kasutamisoiguse, 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 (kehtis kuni 31.12.2021, kuni üleminekuni korrigeeritud soetusmaksumuses kajastamiseni 01.01.2022 edasiulatuvalt)

Õiglase väärtus on hind, mida oleks võimalik saada õiglase väärtuse mõõtmise kuupäeval vara müügil või mida tuleks maksta kohustuse üleandmisel turuosaliste vahelises tavapärase 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 „Õiglase väärtus“ esitatud detailset kirjeldust, kuidas omandatud võlanõuete portfelli kajastamisel ja mõõtmisel on kasutatud õiglase väärtuse mudelit.

Vara või kohustuse õiglast väärtust hinnatakse eelduste põhjal, mida turuosalise vara või kohustuse hinna määramisel kasutaksid, eeldades et turuosalise tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides. Mittefinantsvara õiglase väärtuse hindamisel võetakse arvesse turuosalise võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle teisele turuosalisele, kes kasutaks vara parimal viisil. 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 õiglasesse väärtusesse või mille õiglased väärtused on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud, on klassifitseeritud vastavalt alltoodud õiglase väärtuse hierarhiale, mis põhineb madalaima taseme sisendil ning mis on oluline õiglase väärtuse määramisele tervikuna:

- Tase 1 — Noteeritud (korrigeerimata) turuhinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele,
- Tase 2 — Hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse määramise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad,
- Tase 3 — Hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse määramise 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 määramisele 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 olid kuni 31.12.2021 omandatud võlanõuete portfellid, alates 01.01.2022 edasiulatuvalt on omandatud võlanõuete portfellid kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses. Täpsem info on toodud lisas 3 „Finantsriskide juhtimine“ ja lisas 6 „Omandatud võlanõuete portfellid“.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

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 (juhatus) järelevalve all. Ettevõtte kõrgemat juhtkonda toetab riskide juhtimisel Ettevõttesisene finantsjuhtimise funktsioon, kes annab nõu finantsriskide juhtimisel ning aitab leida Ettevõttele 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 2021 ja 31. detsember 2020.

Intressimäär risk

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 Ettevõtte tasakaalus laenuportfell, kuhu kuuluvad nii fikseeritud kui ka ujuva intressimääraga võetud laenu- ja muud võlakohustused.

Seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2021 olid Ettevõtte võetud järgmised ujuva intressimääraga laenukohustused, millega võiks kaasneda intressimäärarisk:

Seisuga	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Rendid	12	62 538	69 773
Kokku		62 538	69 773

Ülejäänud intressikandvatel laenudel on fikseeritud intressimäär.

Intressimäär tundlikkus

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

	Baaspunkti suurenemine / vähenemine	Mõju maksueelsele kasumile
31.12.2022	+1%	662
	-1%	-662
31.12.2021	+1%	618
	-1%	-618

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	31.12.2022	31.12.2021
Raha ja raha ekvivalendid	8	381 047	175 347
Ettemaksed ja muud nõuded	7	4 145 987	806 323
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	36 912 743	30 362 937
		41 439 777	31 344 607

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

Reiting	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Aa3 (2021: Aa3)		339 646	116 885
Aa2 (2021: Aa2)		2 195	7 128
Baa1 (2021: Baa1)		7 815	632
Baa1 (2021: N/A)		425	0
Baa2 (2021: Baa2)		5 089	678
Kokku	8	355 170	125 323

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 terroristliku riigi Venemaa alustatud sõda Ukrainas (ja 2021 ka COVID-19 (koroonaviirus) pandeemilist puhangut) ja selle lühiajalist ja pikaajalist potentsiaalset mõju Ettevõttele. Kuna situatsioon pigem ennustamatu, siis peab juhtkond ebapraktiliseks avaldada kvantitatiivset hinnangut antud sõjategevuse ja selle 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 portfelliidide õiglasele 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 Ettevõtte oleks alati piisav likviidsus oma kohustuste tähtaegseks täitmiseks. Likviidsusrisi vältimiseks koostab juhtkond detailseid rahavoogude prognoose ja hoolikalt planeerib investeringute ajastust.

Alljärgnev tabel analüüsib Ettevõtte finantskohustusi ja -varasid asjakohaste grupeeringute kaupa täitmistähtaegade alusel. All esitatud tabelis avalikustatud summad näidatakse rahavoogude diskonteerimata kogusummas.

Seisuga	Lisad	Vähem kui 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
31.12.2022 Kohustused					
Laenud ja võlakohustused	12	5 403 311	30 746 240	0	36 149 551
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	3 179 949	0	0	3 179 949
Rendikohustused	12	224 285	234 796	0	459 081
Kohustused kokku		8 807 545	30 981 036	0	39 788 581
Varad					
Ettemaksed ja muud nõuded	7	1 900 717	2 245 270	0	4 145 987
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	7 018 403	25 062 105	30 370 647	62 451 155
Varad kokku		8 919 120	27 307 375	30 370 647	66 597 142
Likviidsuslõhe		111 575	-3 673 661	30 370 647	26 808 561
31.12.2021 Kohustused					
Laenud ja võlakohustused	12	2 436 900	22 744 400	0	25 181 300
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	2 766 156	0	0	2 766 156
Rendikohustused	12	174 936	212 492	0	387 428
Kohustused kokku		5 377 992	22 956 892	0	28 334 884
Varad					
Ettemaksed ja muud nõuded	7	761 323	45 000	0	806 323
Omandatud võlanõuete portfelliid	6	5 308 917	26 725 619	11 607 378	43 641 914
Varad kokku		6 070 240	26 770 619	11 607 378	44 448 237
Likviidsuslõhe		692 248	3 813 727	11 607 378	16 113 353

Likviidsuslõhed kaetakse äritegevuse tuludega ja emaettevõttelt saadavate finantseeringutega.

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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. 2022. ja 2021. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaastatel ei tehtud muudatusi kapitali juhtimise eesmärkides, põhimõtetes ega protsessis.

Ettevõtte jälgib tähelepanelikult omavahendite suhtarvu (omakapital kokku jagatud varadega kokku). Ettevõtte omakapital koosneb emiteeritud osakapitalist, kohustuslikust reservkapitalist ning jaotamata kasumist.

	31.12.2022	31.12.2021
Kokku omakapital	14 394 601	8 446 842
Kokku varad	42 055 453	31 906 182
Kapitali osakaal	34.23%	26.47%

Õiglase väärtus (omandatud võlanõuete portfelli arvestuspõhimõte kuni 31.12.2021)

Ettevõtte peamised õiglases väärtuses kajastatavad finantsinstrumendid on omandatud võlanõuete portfellid. Ettevõttesisesel õiglase väärtuse mõõtmise mudeli sisendinfo kujundamisel ning õiglase väärtuse mõõtmise metoodika rakendamisel teeb Ettevõtte juhtkond märkimisväärsel määral hinnanguid. Omandatud võlanõuete kajastamine ning mõõtmine on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite IFRS 9 ja IFRS 13 nõuetega, muuhulgas alljärgnevatega:

- o Esialgsel arvele võtmisel klassifitseerib Ettevõtte omandatud võlanõuete portfelli õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.
- o Omandatud võlanõuete portfelli juhtimist ning haldamist ning nende portfelli tulemuslikkust hinnatakse õiglase väärtuse alusel Ettevõtte dokumenteeritud riskijuhtimise poliitika ning investeerimise strateegia alusel.
- o Ettevõtte juhtivtöötajatele, teiste seas ka Ettevõtte direktorite nõukogule (juhatus ja nõukogu) ning tegevjuhile (CEO), esitavad olulised sisemised aruandlused põhinevad omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsioonile.
- o Eesmärgid ning motiveerimissüsteem rajaneb omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsioonile.
- o Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse informatsiooni alusel tehakse äritegevuse otsuseid ning arvutatakse otsesed indikaatornäitajad, finantsinformatsioon, investorite informatsioon ning olulised finantsuhtarvud.
- o Ettevõtte riskijuhtimise poliitika ning investeerimise strateegiad toetavad omandatud võlanõuete portfelli õiglases 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 õiglases 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.

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

Pärast esmast arvele võtmist kasutatav õiglase väärtuse mõõtmise mudel põhineb omandatud võlanõuete portfelli diskonteeritud prognoositavate rahavoogude (DCF) meetodi rakendamisel. Igal bilansipäeval koostab juhtkond portfelli kaupa prognoosid hinnanguliselt laekuvate summade (eeldatav järelejäänud laekumine, ERC) kohta. Eeldatava järelejäänud laekumise prognoose analüüsitakse Ettevõttesisesel 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 eeldatavate laekumise tulevikuperioodidele vastavalt konkreetsete portfelli või sarnaste oluliste omadustega portfelli rühmade laekumiskõveratele. Laekumiskõverad on töötatud välja ajalooliste kogemuste alusel sarnaste omadustega portfelli ja on kohandatud vastavalt juhtkonna pool hindamishetkel rakendatavale portfelli haldamise strateegiale. Vastavalt laekumiskõveratele jagatakse eeldatav järelejäänud laekumine ajaliselt erinevatele perioodidele. Enamiku portfelli puhul jaotatakse eeldatava järelejäänud laekumise summad 60–120 kuu pikkusele perioodile alates bilansipäevast. Kuni 2018 kasutas Ettevõtte aastaseid summaarseid rahavoogude prognoose ja alates 2019 kuiseid rahavoogude prognoose.

Initialed for identification purposes only
Alkijastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

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. Diskontomäära analüüsitakse iga 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 iga bilansipäeval, tuginedes olemasolevate portfelli järelejätkamise tulemustele, ning võttes arvesse sisendandmetes toimunud muutusi, mis võivad mõõtmismudelit mõjutada. Järelejätkamine hõlmab endas ajalooliste eeldatavate järelejäänud laekumiste (ERC) hinnangute analüütilist võrdlust tegelikult realiseerunud ERC suurenemisega ja raha laekumistega. Järelejätkamise 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 portfelliportfellidega) ja ajastust (seadusandlikud piiratlused, valitud strateegiliste tegevuste eeldatav ajaline toimumine, ajalooline kogemus sarnaste portfelliportfellidega). Erinevate portfelli puhul kasutatakse erinevaid laekumiskõveraid sõltuvalt konkreetse portfelli iseloomust (sõltuvalt tööstusharust, riigist, soetusaastast, jms iga üksiku portfelli spetsiifilistest karakteristikutest). Laekumiskõvera rakendatakse ühtlaselt kogu portfelli järelejäänud elueale. Kui mõne võlaportfelli laekumised peaksid lükkuma ka kaugemas tulevikku, kui esialgselt määratud 10 aastat, pikendatakse laekumiskõvera kuni konkreetse võlaportfelli rahavoogude laekumise oodatava lõpuni. Vajadusel võib kasutada teatud portfelli 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 eripärade.

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 ($PD \times LGD$). Kasutusel on järgmised kuus kategooriat: ajatatud tasumiskokkulepped, kohtumenetluse toimingud, täitemenetluse toimingud, protsessis olevad võlanõuete toimingud, restruktureerimata värskest omandatud portfelli ning muud protseduurid. Iga kategooria hõlmab mitmeid spetsiifilisi staatuseid, vastavalt portfelli sisalduvate kõigi üksikute võlanõuete staatustele, mis kujunevad iga üksikule nõudele rakendatava võlahalduse protseduuri tulemusena. Koefitsiendid rakendatakse portfelli 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 portfelli nende spetsiifiliste iseloomulike tunnuste alusel (sh tööstusharu, päritoluriik, omandamise aeg (*vintage*), jm iga üksikule portfelli eriomadused) vastava koefitsiendi määramisel arvestab juhtkond nii sarnaste portfelli varasemate tulemuste kui ka hindamisprotsessil analüüsitava portfelli eripärade. Koefitsiendi kujundamise arvutustest on võrdne (50%) osakaal kummalgi kaalutlusel. Koefitsiendid varieeruvad sõltuvalt iga üksiku portfelli eripärast ning erinevate kategooriate ja staatuste lõikes reeglina vahemikus 0,0 kuni 1,4.

Värskest omandatud uutele portfelli 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. Portfelli, 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 kaalutamist, 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 olukorraneni, mille tulemusena on vajalik tulevaste perioodide sündmuste poolt mõjutada saavate varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste oluline korrigeerimine. Eeldused ja hinnangud vaadatakse järjepidevalt üle ja kaalutletakse nende paikapidavust ning põhjendatust ajaloolise kogemuse ning muude mõjurite alusel, sealhulgas kaalutletakse tulevaste perioodide sündmuste toimumise hinnanguid nagu neid on mõistlik kaaluda olemasoleva informatsiooni alusel igakordselt hinnangu tegemise hetkel kehtivas olukorras.

Seoses 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 stabiliseeruv, 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.

Korrigeeritud soetusmaksumuse (kuni 31.12.2021: õiglase väärtuse) mõõtmise hierarhia kvantitatiivsed lisaandmed bilansikuupäevade seisuga:

	Seisuga	Lisad	Bilansiline jääkväärtus	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad varad							
Omandatud võlanõuete portfelliid	31.12.2022	6	36 912 743	36 912 743	0	0	36 912 743
Õiglases väärtuses mõõdetavad varad							
Omandatud võlanõuete portfelliid	31.12.2021	6	30 362 937	30 362 937	0	0	30 362 937
Varad							
	Seisuga	Lisad	Bilansiline jääkväärtus	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2022	8	381 047	381 047	0	0	0
Ettemaksed ja mud nõuded	31.12.2022	7	4 145 987	4 145 987	0	0	4 145 987
Kohustised							
	Seisuga	Lisad	Bilansiline jääkväärtus	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Võlad tarnijatele ja muud kohustised	31.12.2022	11	3 179 949	3 179 949	0	0	3 179 949
Intressikandvad laenu ja muud võlakohustused	31.12.2022	12	24 478 403	24 478 403	0	0	24 478 403
Varad							
	Seisuga	Lisad	Bilansiline jääkväärtus	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2021	8	175 347	175 347	0	0	175 347
Ettemaksed ja muud nõuded	31.12.2021	7	806 323	806 323	0	0	806 323
Kohustised							
	Seisuga	Lisad	Bilansiline jääkväärtus	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Võlad tarnijatele ja muud kohustised	31.12.2021	11	2 766 156	2 766 156	0	0	2 766 156
Intressikandvad laenu ja muud võlakohustused	31.12.2021	12	20 693 184	20 693 184	0	0	20 693 184

Korrigeeritud soetusmaksumuse efektiivse intressimäära (kuni 31.12.2021: kaalutud keskmise diskontomäära) ja eeldatavate järelejäänud laekumiste (ERC) prognooside sensitiivsus

Efektiivne intressimäär, alates 01.01.2022 edasiulatuvalt (alates üleminekust korrigeeritud soetusmaksumusele)

Korrigeeritud soetusmaksumuse kajastamismudeli efektiivne intressimäär on arvatud iga üksiku omandatud võlanõuete portfelli spetsiifika alusel, arvestades ostuhinda ja kogu eluea ehk 180 kuu eeldatavaid järelejäänud laekumisi. Üleminekuhetkel (01.01.2022) eksisteerinud portfelli aastakäikude efektiivseteks intressimääradeks loeti seisuga 31.12.2021 nende õiglase väärtuse arvutamiseks kasutatud diskontomäärad.

Kaalutud keskmine intressimäär, kuni 31.12.2021 (enne üleminekut korrigeeritud soetusmaksumusele)

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 tegutses: 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, KRUUK S.A., DDM Debt AB).
- Riski-vaba määr, arvatud viimase kaheteistkümneme kuu (*last twelve months, LTM*) 10-aastaste riskivabade valitsuse võlakirjade intressimäärade keskmisena turgudel, kus Ettevõtte tegutses (allikas: Euroopa Keskpank, *European Central Bank, ECB*).

Initialed for identification purposes only
Alkirjastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

- Omakapitali riskipremia (*Equity risk premium*) - varade kogumahu alusel arvatud suuruse premia, võrreldud Euroopa (EU) ettevõtetega (allikas: Duff & Phelps 2016).
- Tööstusharu ettevõtte spetsiifiline riskipremia (professionaalne hinnang).
- Krediidid marginaal (*credit spread*) Ettevõttele - tööstusharupõhine krediidid kulumäär, tööstusharu risk aktsiaturu tootluse deviatsiooni alusel + globaalne standardne krediidimäär, allikas: Damodaran).

Seisuga 31. detsember 2022 haldab Ettevõtte kokku 177 portfelli (2021: 159 portfelli). Kasutusel on üle 20 erineva kõvera ERC allokeerimiseks portfelli eeldatavale elueale või 180 kuule (2021: 120 kuule). Esimese aasta eeldatav laekumine portfellidest vastavalt kasutatud kõveratele ulatub reeglina 2% kuni 25% (2021: 5% kuni 25%) kogu ERC-st, teisel ja kolmandal aastal 3% kuni 30% (2021: 5% kuni 30%), neljandal ja viiendal aastal 4,5% kuni 30% (2021: 10% kuni 30%) ja kuuendast kuni kümnenda aastani 0% kuni 15% (2021: 0% kuni 20%) ning üheteistkümnendast kuni viieteistkümnenda aastani 0% kuni 9% (2021: 0% kuni 0%), vastavalt nendel perioodidel restruktureerimisprotseduuridele allutatud portfelli 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 korregeeritud soetusmaksumuse bilansilise väärtuse (kuni 31.12.2021: õiglase väärtuse) raamatupidamislike kriitiliste hinnangute tundlikkust alljärgnevalt.

Selleks, et kaasata ajategur korregeeritud soetusmaksumuse (kuni 31.12.2021: õiglase väärtuse) kaalutlusse, rakendatakse eeldatavate järelejäänud laekumiste rahavoogudele eeldatava laekumise perioodi jooksul diskontomäär. Järgnev sensitiivsusanalüüs annab ülevaate, milline on mõju omandatud võlanõuete portfelli korregeeritud soetusmaksumusele (kuni 31.12.2021: õiglasele väärtusele), kui efektiivne intressimäär (*effective interest rate, EIR*) (kuni 31.12.2021: diskontomäär) muutub või kui ERC prognoos muutub altoodud kõrvalekallete võrra:

Sensitiivsusanalüüs

Efektiivne intressimäär 31.12.2022	Eeldatava järelejäänud laekumise % modelleeritud ERC-st 31.12.2022		
	90%	100%	110%
Korregeeritud soetusmaksumuse sensitiivsus sisemise intressimäära ja ERC muutusel			
Efektiivne %määr pluss 3,0 protsendipunkti	29 942 628	33 269 587	36 596 545
Efektiivne %määr pluss 2,0 protsendipunkti	30 984 771	34 427 523	37 870 276
Efektiivne %määr pluss 1,0 protsendipunkti	32 105 675	35 672 972	39 240 269
Efektiivne %määr 31.12.2022	33 313 483	36 912 743	40 716 479
Efektiivne %määr miinus 1,0 protsendipunkti	34 617 371	38 463 746	42 310 120
Efektiivne %määr miinus 2,0 protsendipunkti	36 027 695	40 030 772	44 033 850
Efektiivne %määr miinus 3,0 protsendipunkti	37 556 169	41 729 076	45 901 984

Modelleeritud diskontomäär 31.12.2021	Eeldatava järelejäänud laekumise % modelleeritud ERC-st 31.12.2021		
	90%	100%	110%
Õiglase väärtuse sensitiivsus diskontomäära ja ERC muutusel			
Diskontomäär pluss 3,0 protsendipunkti	24 968 102	27 650 255	30 332 408
Diskontomäär pluss 2,0 protsendipunkti	25 736 833	28 504 400	31 271 968
Diskontomäär pluss 1,0 protsendipunkti	26 549 531	29 407 398	32 265 266
Diskontomäär 31.12.2021: 9,67%	27 409 516	30 362 937	33 316 359
Diskontomäär miinus 1,0 protsendipunkti	28 320 410	31 375 042	34 429 674
Diskontomäär miinus 2,0 protsendipunkti	29 286 172	32 448 110	35 610 049
Diskontomäär miinus 3,0 protsendipunkti	30 311 130	33 586 953	36 862 776

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 mõõtmine (kajastamise arvestuspõhimõte kuni 31.12.2021, enne võlanõuete korrigeeritud soetusmaksumuses kajastamisele üleminekut alates 01.01.2022)

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 mõõtmine uuesti, kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni. Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse nende ilmnemise 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 omatavate võlanõuete portfelli õiglase väärtuse muutustest.

Võlanõuete korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmine (kajastamise arvestuspõhimõte alates 01.01.2022, pärast võlanõuete korrigeeritud soetusmaksumuses kajastamisele üleminekut)

Ettevõtte on määranud alates 01.01.2022 omandatud võlanõuete portfelli kajastamise korrigeeritud soetusmaksumuses nende esialgsel arvele võtmisel. Edaspidi, vastavalt Ettevõtte riskijuhtimise ning investeerimisstrateegia kirjalikele reeglitele, teostatakse omandatud võlanõuete haldamist ning hinnatakse nende toimimist korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi alusel portfelli lõikes. Esmase arvele võtmise järgselt rakendatakse korrigeeritud soetusmaksumuse mudelit, mis põhineb kogu eluea ehk 15-aastase tulevikuperioodi eeldatavate järelejäänud rahavoogude analüüsil (*estimated remaining collections*, ERC) omandatud võlanõuete portfelli kaupa.

Igal järgneval bilansipäeval teostatakse omandatud võlanõuete portfelli, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, bilansilise väärtuse mõõtmine uuesti, kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni. Korrigeeritud soetusmaksumuse suurenemistest ja vähenemistest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse nende ilmnemise 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 omatavate võlanõuete portfelli amortiseeritud soetusmaksumuse muutustest tulevikuprognosidega seotud hinnangute korrigeerimiste tõttu.

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

5. Materiaalne põhivara

	Kasutus- õiguse varad	Masinad	Seadmed	KOKKU
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2021	1 042 294	0	313 568	1 355 862
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2021	-652 600	0	-141 687	-794 287
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2021	389 694	0	171 881	561 575
Omandamised	295 796	0	3 572	299 368
Ümberklassifitseerimised	-40 800	40 800	0	0
Kulum	-213 848	-4 834	-26 585	-245 267
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2022	1 022 134	40 800	317 140	1 380 074
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2022	-563 951	-32 175	-168 272	-764 398
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2022	458 183	8 625	148 868	615 676
Bilansiline netoväärtus	Kasutus- õiguse varad	Masinad	Seadmed	KOKKU
Seisuga 31. detsember 2021	389 694	0	171 881	561 575
Seisuga 31. detsember 2022	458 183	8 625	148 868	615 676

Seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2021 ei olnud Ettevõttes olulisi täielikult amortiseeritud materiaalseid põhivarasid.

6. Omandatud võlanõuete portfelliid

	31.12.2022	31.12.2021
Omandatud võlanõuete portfelliid	36 912 743	30 362 937
Kokku, sealhulgas:	36 912 743	30 362 937
Lühiajaline osa:	5 993 399	5 051 423
Pikaajaline osa:	30 919 344	25 311 514

	2022	2021
Seisuga 1. jaanuar	30 362 937	29 400 187
Omandatud võlanõuete portfelliidide soetamised	3 179 601	1 711 861
Laekumised omandatud võlanõuete portfelliidest	-5 948 723	-5 168 749
Intressitulu omandatud võlanõuete portfelliidest	3 112 691	-
Omandatud võlanõuete portfelliidide ümberhindlus	6 206 237	-
Omandatud võlanõuete portfelliidide õiglase väärtuse muutus	-	4 419 638
Seisuga 31. detsember	36 912 743	30 362 937

Põhitegevuse tulud riikide lõikes	2022	2021
Eesti	318 125	165 516
Läti	8 950 920	4 210 908
Leedu	49 883	43 214
Põhitegevuse tulud kokku	9 318 928	4 419 638

Tulud tegevusalade lõikes	2022	2021
Põhitegevuse tulud (Lisa 15)	10 377 558	5 229 929
sh restruktureerimine	9 318 928	4 419 638
sh muud teenused	1 058 630	810 291
Kokku tulud tegevusalade lõikes	10 377 558	5 229 929

Eeldatav järelejäänud laekumine ERC vastavalt erinevatele stsenaariumitele (ERC eesmärk- ja konservatiivses stsenaariumis on 2022 +/- 5% (2021: +/- 5%) ja portfelliidide ajalise jaotuse alusel arvestusperioodide lõpu seisuga oli alljärgnev:

Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) seisuga:	Konservatiivne stsenaarium	Möödukas stsenaarium*	Eesmärk-stsenaarium
Kokku 31.12.2022, sealhulgas:	59 328 597	62 451 155	65 573 713
Portfelliid, mis on soetatud 2010 kuni 2021 (kajastati kuni 31.12.2021 õiglase väärtuse meetodil)	51 835 617	54 563 807	57 291 997
Portfelliid, mis on soetatud alates 2022 (kajastatud alates soetusest korrigeeritud soetusmaksumuses)	7 492 981	7 887 348	8 281 715
Kokku 31.12.2021, sealhulgas:	42 515 964	44 753 646	46 991 328
Restruktureeritud portfelliid (üle 6 kuu soetusest)	38 889 097	40 935 892	42 982 686
Uued portfelliid (rakendatud õiglase väärtuse mudeli libisevat skaalat)	2 628 722	2 706 023	2 783 325
Värsked portfelliid (õiglase väärtuse mudelit ei ole rakendatud)	998 144	1 111 731	1 225 317

*Möödukas stsenaarium on seisuga 31. detsember 2022 kasutatud omandatud võlanõuete portfelliidide kajastamiseks raamatupidamises vastavalt korrigeeritud soetusmaksumuse mudelile ja efektiivse intressimäära mudelile, mida on rakendatud omandatud võlanõuete portfelliidide kajastamiseks kooskõlas standardiga IFRS 9 (31. detsember 2021: vastavalt õiglase väärtuse mudelile ja diskontomäära mudelile, mida on rakendatud omandatud võlanõuete portfelliidide kajastamiseks kooskõlas standardiga IFRS 9).

**Vaata samuti lisa 2.1. infot muudatuste kohta arvestuses edasiulatuvalt alates 01.01.2022.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28.07.2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

Seisuga 31. detsember 2022 on Ettevõtte omandanud 177 võlanõuete portfelli (31. detsember 2021: 159). Ettevõtte on omandanud võlanõuete portfelle peamiselt finantsinstitutsioonidelt (pangandussektor), telekommunikatsiooni-ettevõtetelt, tarbimislaenu finantseerijatelt, kommunaal- ja avaliku sektori ettevõtetelt ning teistelt võlgnevuste tõttu üles öeldud (*terminated*) eraisikutelt sissenõutavate saadaolevate summade ja nõuete müüjatelt. Osakaalult pärineb enamik omandatud võlanõuete portfellidest pangandussektorist, suuruselt järgmised osad on pärit tarbimislaenu finantseerijatelt ning telekommunikatsiooniettevõtetelt. 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:

	31.12.2022	31.12.2021
Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) soetusaastate lõikes		
2012. aastal soetatud võlanõuete portfellid	545 318	391 128
2013. aastal soetatud võlanõuete portfellid	2 467 796	1 945 879
2014. aastal soetatud võlanõuete portfellid	41 400	34 257
2015. aastal soetatud võlanõuete portfellid	0	0
2016. aastal soetatud võlanõuete portfellid	6 375 073	4 678 218
2017. aastal soetatud võlanõuete portfellid	5 996 444	4 756 091
2018. aastal soetatud võlanõuete portfellid	13 784 419	11 042 926
2019. aastal soetatud võlanõuete portfellid	10 801 222	9 538 503
2020. aastal soetatud võlanõuete portfellid	7 042 786	6 881 939
2021. aastal soetatud võlanõuete portfellid	7 509 348	5 484 706
2022. aastal soetatud võlanõuete portfellid	7 887 348	0
ERC kokku seisuga 31. detsember	62 451 155	44 753 646
Värsked soetused, ERC ei ole õiglase väärtuse mudelis arvestatud	-	-1 111 731
ERC õiglase väärtuse mudelis seisuga 31. detsember	-	43 641 915

7. Äritegevuse ja muud nõuded

	31.12.2022	31.12.2021
Maksude ettemaksed ja maksutagastused (Lisa 13)	1 605	989
Ettemaksed	48 374	51 435
Muud varad	0	38 743
Muud nõuded	4 096 008	715 156
Kokku, sealhulgas:	4 145 987	806 323
Lühiajaline osa:	1 900 717	761 323
Pikaajaline osa:	2 245 270	45 000

Ettemaksed seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 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 äritsükli jooksul. Muud nõuded on seotud muude äritegevuse teenustega, mis ei ole portfellide haldamine.

Äritegevuse ja muud nõuded sisaldavad nõudeid seotud osapoolte vastu 31. detsembri 2022 seisuga 1 109 084 eurot (31. detsember 2021: 89 843 eurot, vaata detailsemat infot Lisas 20).

8. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2022	31.12.2021
Raha pangakontodel	355 170	125 323
Sularaha kassas	25 877	50 024
Kokku	381 047	175 347

9. Osakapital

	Lihtosad	
	31.12.2022	31.12.2021
Osakapital	2 500	2 500
Lihtosade arv	1	1
Osa nimiväärtus	2 500	2 500

	31. detsember 2022		31. detsember 2021	
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 2022 ja 2021 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 2022, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega, oleks 2 878 920 eurot (31. detsember 2021: 1 688 868 eurot) ja seetõttu oleks netodividendidena võimalik välja maksta 11 515 681 eurot (31. detsember 2021: 6 755 474 eurot).

11. Võlad tarnijatele ja muud kohustused

	31.12.2022	31.12.2021
Võlad tarnijatele ja muud kohustused	22 210	25 512
Võlgnevused töötajatele	272 820	268 587
Maksukohustused (Lisa 13)	178 492	149 005
Intressikohustused	2 040 441	1 866 613
Muud kohustused	665 986	456 439
Kokku	3 179 949	2 766 156

Võlad tarnijatele ja muud kohustused sisaldavad kohustusi seotud osapooltele (Lisa 20) seisuga 31. detsember 2022 summas 2 708 339 eurot (31. detsember 2021: 2 330 854 eurot). Võlad tarnijatele ja muud kohustused kuuluvad tasumisele Ettevõtte tavapärase äri tsükli jooksul (tavaliselt kaheteistkümne kuu jooksul).

12. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused

	31.12.2022	Tähtaeg kuni 12 kuud	Tähtaeg 1-5 aastat	Intressimäär	Lõpptähtaeg
Emaettevõtte laenud	24 020 500	0	24 020 500	12%	2025
Rendikohustused	457 903	224 116	233 787	2% - 5%*	2022 - 2026
Kokku kohustused	24 478 403	224 116	24 254 287		

	31.12.2021	Tähtaeg kuni 12 kuud	Tähtaeg 1-5 aastat	Intressimäär	Lõpptähtaeg
Emaettevõtte laenud	20 307 500	0	20 307 500	12%	2023
Rendikohustused	385 684	174 370	211 314	2% - 5%*	2022 - 2026
Kokku kohustused	20 693 184	174 370	20 518 814		

Rendiga soetatud varade bilansiline jääkväärtus	31.12.2022	31.12.2021
Kasutusõigusvarad	458 183	389 694
Kokku	458 183	389 694

Laenutagatiseks panditud varade bilansiline jääkväärtus	31.12.2022	31.12.2021
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. Vaata ka Lisa 20 emaettevõtte laenude info kohta.

Majandusaastal 2022 toimusid järgmised muutused intressikandvate laenude ja krediidilepingute saldodes:

Intressikandvad laenud ja võlakohustused	Saldo seisuga 31.12.2021	Perioodi jooksul võetud laenud	Perioodi jooksul tagasimakstud laenud	Saldo seisuga 31.12.2022
Emaettevõtte laenud	20 307 500	3 713 000	0	24 020 500
Rendikohustused	385 684	246 588	-174 369	457 903
Kokku	20 693 184	3 959 588	-174 369	24 478 403

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

13. Maksuvõlad ja -ettemaksed

	31.12.2022		31.12.2021	
	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustused	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustused
Üksikisiku tulumaks	0	61 675	0	53 717
Erisoodustuste tulumaks	0	2 474	0	1 828
Sotsiaalmaks	0	108 177	0	87 170
Pensionikindlustuse makse	0	2 281	0	2 766
Töötuskindlustuse makse	0	3 885	0	3 524
Maksude ettemaksukonto saldo	1 605	0	989	0
Kokku maksuvõlad ja -ettemaksed	1 605	178 492	989	149 005

Vaata ka Lisasid 7 ning 11 maksude ettemaksete ja maksukohustuste info kohta.

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 leitud 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 leitud 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

	2022	2021
Eesti	278 125	165 516
Läti	8 950 920	4 210 908
Leedu	1 108 513	853 505
Põhitegevuse tulud kokku	10 337 558	5 229 929

Põhitegevuse tulud tegevusalade lõikes

	2022	2021
Omandatud võlanõuete portfelli haldamine	9 318 928	4 419 638
Muud teenused	1 058 630	810 291
Põhitegevuse tulud kokku	10 377 558	5 229 929

Vaata ka vastavat infot Lisas 6.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

16. Tegevuskulud

	2022	2021
Omandatud võlanõuete portfelli haldamiskulud	875 536	847 700
Kontor ja sisustus	142 857	116 492
Telekommunikatsioon ja andmeside	72 058	68 606
Reisid ja transport	84 518	72 874
Tasud, maksud ja kindlustus	139 208	137 429
Seadmed ja tarvikud	28 398	29 271
Turundus ja arendus	7 927	11 410
Personal ja koolitused	8 296	11 663
Professionaalsed teenused	83 606	47 332
Muud mitmesugused tegevuskulud	1 809	2 543
Kokku tegevuskulud	1 444 213	1 345 320
Kapitaliseeritud tegevuskulud	-1 344 692	0
Kokku koos kapitaliseeritud tegevuskuludega	99 521	1 345 320

17. Tööjõukulud

	2022	2021
Töötasud ja palgad	2 249 194	1 897 607
Sotsiaalmaksude kulu	496 901	421 514
Kokku tööjõukulud	2 746 095	2 319 121
Kapitaliseeritud tööjõukulud	-1 405 646	0
Kokku tööjõukulud	1 340 449	2 319 121
Töötajate keskmine arv	58	53

18. Finantstulud

	2022	2021
Intressitulud	2	5
Muud finantstulud	0	0
Kokku finantstulud	2	5

19. Finantskulud

	2022	2021
Intressikandvate laenude intressikulud	2 676 460	2 260 888
Kasutusõiguse varade intressikulu	14 625	12 501
Muud finantskulud	0	47
Kokku finantskulud	2 690 785	2 273 436

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

20. Tehingud seotud osapooltega

Alljärgnevas tabelis on esitatud vastaval majandusaastal seotud osapooltega sooritatud tehingute koondsummad (vaata ka vastavat infot Lisades 7, 11 ja 12).

	31.12.2022		31.12.2021	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtte	0	26 726 926	0	22 631 378
Teised Emaettevõtte konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 039 629	1 912	2 780	7 801
Juhatus ja erainvestorid, kellel on märkimisväärne osalus; nende kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted	69 455	4 619	87 063	44 910
Kokku	1 109 084	26 733 456	89 843	22 684 089

	2022		2021	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtte	0	1 058 630	0	810 291
Teised Emaettevõtte konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	94 886	0	87 063	0
Juhatus ja erainvestorid, kellel on märkimisväärne osalus; nende kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted	10 647	0	7 931	0
Kokku	105 533	1 058 630	94 994	810 291

Juhtkonna võtmeisikute hüved

	2022	2021
Palgad ja töötasud	113 040	124 895
Kokku	113 040	124 895

Majandusaastatel 2022 ja 2021 ei ole seotud osapooltele allahindlusi tehtud ning juhatuse liikmetega ei ole kokkulepitud lahkumishüvitisi. Seotud osapooltest on saadud laenu emaettevõttelt (vaata Lisa 12) 2022 summas 3 713 000 eurot (2021: 1 970 000 eurot), intressikulu 2022 oli 2 674 828 eurot (2021: 2 259 168) ja intresse maksti tagasi 2022 summas 2 501 000 eurot (2021: 1 810 000 eurot).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

21. Bilansipäeva järgsed sündmused ja tegevuse jätkuvus

Oleme arvestanud Ukrainas toimuvat sõda ja selle koheseid ja tulevaseid potentsiaalseid mõjusid Ettevõttele.

Majandusaastal 2022 realiseerusid soetatud võlanõuete portfelli laekumised vastavalt 31. detsembril 2021 tehtud ootustele. Olukorra arenedes peab juhtkond ebaotstarbekaks anda kvantitatiivset hinnangut selle sõja võimaliku mõju kohta ettevõttele jooksva majandusaastal. Ettevõtte juhtkonna hinnangul võib aga lühiajaliselt (12 kuu jooksul alates käesoleva aastaaruande koostamisest) mõju Ettevõtte rahavoogudele olla märkimisväärne ja potentsiaalne mõju omandatud võlanõuete portfelli oiglastele väärtusele võib jääda Lisas 3 avaldatud tundlikkusanalüüsi väärtusvahemikes.

Alates 2022. aasta veebruarist on Venemaa algatatud Ukraina-vastase sõja tõttu makromajanduslikud prognoosid halvenenud, pikaajalist mõju pole veel võimalik ennustada.

2022. aasta lõpu seisuga ei olnud Ettevõtte emaettevõtte Aktsiaselts PlusPlus Capital täitnud oma kohustusi järgmiste kohustuste teenindamisel:

- Võlakirjaemissiooni ISIN: EE3300001726 (tagasimakse kuupäev 30.10.2022) põhiosa ja intressimaksed, põhiosa tasumata jääk 11,026,100 EUR
- Võlakirjaemissioonide ISIN: EE3300002005 (tagasimakse kuupäev 30.10.2023), ISIN: EE3300001437 (tagasimakse kuupäev 30.10.2023), ISIN: EE3300002179 (tagasimakse kuupäev 30.10.2024) intressimaksed tähtajaga 31.10.2022 koondjäägiga 32,629,800 EUR. PlusPlus Capitali emiteeritud võlakirjade tasumata põhiosa kogujääk on 43,655,900 EUR.
- Front Capital Oy laenude ja konverteeritavate laenude põhiosa ja intressimaksed koos põhiosa jäägiga 19,863,429 EUR
- Allutatud laenud põhiosa jäägiga summas 2 000 000 EUR.

Lisaks olid Aktsiaseltsi PlusPlus Capitali tütarettevõtte PlusPlus Capital Financial S.a r.l. emiteeritud eurovõlakirjad (ISIN: XS2502401552) tagasimakse tähtajaga 29.07.2026 ja summas 22 546 000 EURm võlgnevuses, tulenevalt muudest täitmata kohustustest tulenevate tingimuste tõttu.

Kokkuvõttes oli Aktsiaselts PlusPlus Capital nõuetekohaselt teenindamata kohustuste põhisumma kokku 65,5 miljonit eurot, samas kui eurovõlakirjad summas 22,5 miljonit eurot olid võlgnevuses.

Kohustuste ümberstruktureerimiseks oli Aktsiaselts PlusPlus Capital 2022. aasta novembris pakkunud Front Capitali poolt esindatud võlakirja- ja laenuinvestoritele, et nad kas konverteerivad oma kogunenud intressiga Balti võlakirjapositsioonid diskonteeritud hinnaga (96% nimiväärtusest pluss kogunenud intressid) eurovõlakirjaks või müüvad võlakirjad tagasi PlusPlusile hinnaga 70% põhisummast pluss 2023. aasta septembriks kogunenud intress.

12. juuni 2023 seisuga olid Aktsiaselts PlusPlus Capitali võlakirjaomanikud, kes esindasid 31. oktoobril 2022 seisuga ligikaudu 75% võlgnevusest, otsustanud oma positsiooni konverteerida eurovõlakirjadeks, 16% oli otsustanud oma võlakirjad emitendile tagasi müüa, lepingud investoritega, kellele kuulus 2% võlakirjadest, kogujääk oli allkirjastamise protsessis ning veel jätkusid läbirääkimised investoritega, kelle osatähtsus on 6% jäägist.

Front Capitali esindatud laenu- ja allutatud laenuinvestoritest otsustasid investorid, kelle nimiväärtus on 13,5 miljonit eurot (ligikaudu 68% kogu laenujäägist), konverteerida oma positsioonid eurovõlakirjadeks, samas kui investorid nimiväärtusega 6,4 miljonit eurot (ligikaudu 32% laenujäägist) otsustasid oma laenud laenuvõtjale tagasi müüa hinnaga 70% nimiväärtusest pluss kogunenud intressid.

2 miljoni euro suurune allutatud laen on täielikult konverteeritud eurovõlakirjaks.

21. juuni 2023 seisuga olid investorid lisaks eurovõlakirja 31.12.2022 jäägile 22,5 miljonit eurot saanud eurovõlakirju kogunimiväärtuses 50,2 miljonit eurot ning investorite valduses olevate eurovõlakirjade kogunimiväärtus oli 72,7 miljonit eurot. Lisaks oli 30. septembril 2023 tasumisele kuuluv väljaostu summa 11,3 miljonit eurot.

Selle tulemusena vähenesid Aktsiaselts PlusPlus Capital lühiajalised kohustused 68 protsenti, 65,5 miljonilt eurolt 21 miljonile, mis parandas oluliselt kohustuste ajalist jaotust, 74 protsenti kohustustest tuleb tasuda 2026. aasta juulis.

Investoritega, kes esindavad 549 tuhat eurot, on PlusPlus kokku leppinud muud lahendused kui eurovõlakirjade konverteerimine või 70 protsendiga tagasiost. Läbirääkimised võlakirjaomanikega, kesle omanduses on võlakirju nimiväärtuses 2,6 miljonit eurot, on veel pooleli.

Olemasolevate positsioonide konverteerimise hõlbustamiseks korraldas eurovõlakirjade (ISIN: XS2502401552) emitendi Aktsiaselts PlusPlus Capital tütarettevõtte PlusPlus Capital Financial S.a r.l. 17. aprillil 2023 võlakirjaomanike koosoleku. Võlakirjaomanikud otsustasid, võttes arvesse kohustuste mittetäitmist, võlakirju mitte sisse nõuda, vaid tingimusi muuta.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 07. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

26. mail 2023 teostas PlusPlus Capital Financial S.a r.l. võlakirjade lisaemissiooni nimiväärtuses 11,00 eurot PlusPlus Capital Financial S.a r.l. 22-2026 võlakirjadele (ISIN: XS2502401552). Lisaemissiooni maht oli 30 000 000 eurot.

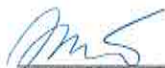
2023. aasta teisel poolel kavatseb ettevõtte soodsat turuolukorda ära kasutades keskenduda portfelli ostuturule naasmisele. Rahastuse tagamine on seatud eesmärkide täitmiseks väga oluline. PlusPlus töötab selle nimel, et saavutada juurdepääs rahastamisele täiendava aktsiaemissiooni, portfelli ostmiseks kasutatava käibekapitali ja tütarettevõtte eurovõlakirjade müümise kaudu investoritele. PlusPlus näeb äritegevuse eduka jätkamise lahutamatu osana kohustuste restruktureerimise lõpuleviimist ja värske kapitali kaasamist. Kohustuste täitmine ja ettevõtte suutlikkus jätkata tegevust sõltuvad kohustuste ümberstruktureerimise lõpuleviimisest ja uue kapitali kaasamisest.

Raamatupidamise aastaaruande koostamise perioodil alates bilansipäevast 31. detsember 2022 ei ole toimunud muid olulisi hilisemaid sündmusi, mis käesolevat raamatupidamisaruannet oluliselt mõjutaksid.

Ülalkirjeldatud 2022. ja 2023. aastal kujunenud majandusolukorra võimaliku mõju kohta Ettevõttele vaadake Lisa 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükke „Krediidirisk“, „Likviidsusrisk“ ja „Õiglane väärtus“.

Juhatuse kinnitus 2022. aasta majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame PlusPlus Baltic OÜ 2022. aasta majandusaasta aruandes avalikustatud informatsiooni õigsust.



Juhatuse liige
Mirje Trumsl



Juhatuse liige
Lauri Kelus

Tallinn, 27. juulil 2023



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

PlusPlus Baltic OÜ osanikule

Arvamus

Oleme auditeerinud PlusPlus Baltic OÜ (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2022, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 6 kuni 42 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõtte sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusle.

Tegevuse jätkuvusega seotud oluline ebakindlus

Juhime tähelepanu lisale 21, mis näitab, et seisuga 31.12.2022 oli Ettevõtte emaettevõtte nõuetekohaselt teenindamata kohustuste põhisumma 65,5 miljonit eurot; lisaks olid samaaegses maksejõuetuses eurovõlakirjad summas 22,5 miljonit eurot. Seisuga 31. detsember 2022 ületasid emaettevõtte konsolideeritud lühiajalised kohustused käibevara 45,7 miljoni euro võrra. Ettevõtte edasine finantseerimine sõltub emaettevõtte kohustuste edukast ümberstruktureerimisest. Need sündmused või tingimused koos muude lisas 21 toodud asjaoludega näitavad, et eksisteerib oluline ebakindlus, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte suutlikkuses jätkata tegevust. Meie arvamus ei ole seoses selle asjaoluga märkusega.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknab oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetele.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulisel osal kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetele.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et vältida pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.



Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

KPMG Baltics OÜ

Auditoorettevõtja tegevusluba nr 17

Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

Tallinn, 28. juuli 2023

Kasumi jaotamise ettepanek

PlusPlus Baltic OÜ juhatus teeb osanikele üldkoosolekul ettepaneku suunata kahjum järgmiselt (eurodes):

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2022	14 394 601
Dividendid	0
Jaotamata kasum pärast jaotamist	14 394 601


Juhatuses liige
Mirje Trumsi


Juhatuses liige
Lauri Kelus

Tallinn, 27. juulil 2023

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes (EMTAK)

PlusPlus Baltic OÜ müügitulu majandusaastal 2021 on tegevusalade lõikes (EMTAK) jaotatud järgmiselt:

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu (%)	Põhitegevusala
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse ja muudesse sarnastesse finantsvahenditesse	64301	10 377 558	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	10377558	100.00%	Jah

Sidevahendid

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