

The background is a monochromatic teal image featuring architectural elements. A series of wide, shallow steps lead upwards from the bottom right towards the center. The walls are composed of large, rectangular panels with visible vertical and horizontal joints. The lighting creates a sense of depth and texture, with some areas appearing brighter than others.

Aktsiaselts PlusPlus Capital

**2022. aasta
konsolideeritud majandusaasta aruanne**



Aktsiaselts PlusPlus Capital
2022. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Ärinimi	Aktsiaselts PlusPlus Capital
Register	Eesti Vabariigi äriregister
Äriregistri number	11919806
Registreerimise kuupäev	05.04.2010
Aadress	Tartu mnt 83, 10115 Tallinn, Eesti
Telefon	+372 622 4020
E-mail	info@pluspluscapital.eu
Ettevõtte kodulehekülg	www.pluspluscapital.eu
Aruandeperiood	01.01.2022 – 31.12.2022
Juhatuse esimees	Peeter Piho
Põhitegevusala	64301
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

SISUKORD

TEGEVJUHI EESSÕNA	3
TEGEVUSARUANNE	4
JÄTKUSUUTLIKUSE ARUANNE	10
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	19
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	19
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	20
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	21
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	22
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD	23
1. Üldine informatsioon	23
2. Kokkuvõte olulistest arvestuspõhimõtetest	23
3. Finantsriskide juhtimine	38
4. Oluliste raamatupidamislike otsuste ja hinnangute kasutamine	46
5. Kontserni struktuur ja muudatused konsolideerimisgrupis	47
6. Materiaalne põhivara	48
7. Immateriaalne põhivara	49
8. Investeeringud	49
9. Omandatud võlanõuete portfellid	50
10. Laenud ja nõuded klientidele	51
11. Krediidirisk: laenud ja nõuded klientidele	52
12. Äritegevuse ja muud nõuded	55
13. Raha ja raha ekvivalendid	55
14. Aktsiakapital	55
15. Allutatud konverteeritavad laenud	56
16. Kapitalijaotused ja -jaotuslepingud	56
17. Võlad tarnijatele ja muud kohustused	56
18. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	57
19. Maksuvõlad ja -ettemaksed	58
20. Siduvad ja tingimuslikud kohustused	59
21. Põhitegevuse tulud	59
22. Intressitulu	59
23. Tegevuskulud	60
24. Tööjõukulud	60
25. Finantstulud	60
26. Finantskulud	60
27. Tehingud seotud osapooltega	61
28. Aruandekuupäevajärgsed sündmused ja tegevuse jätkuvus	62
29. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded	63
Juhatuse kinnitus 2022. aasta konsolideeritud aastaaruandele	i
Sõltumatu audiitori aruanne	ii
Kasumi jaotamise ettepanek	v
Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes	vi

TEGEVJUHI EESSÕNA

2022 oli väljakutseterohke aasta nii Baltikumi ja Soome majandustele kui ka PlusPlusile ettevõttena. Eelmainitud riigid suutsid COVID-19 pandeemiast põhjustatud negatiivsete tagajärgedega paremini hakkama saada kui Eurotsooni majandused keskmiselt ja olid pandeemiast väljudes heas positsioonis.

24. veebruaril 2022 algas Vene-Ukraina täiemõõduline sõda ja sellel oli kohene mõju finantsturgudele. Sõja tagajärjel toimus energiakandjate kiire hinnatõus ja see põhjustas üldise kõrge inflatsioonitaseme, mis on olnud kõige nähtavam Balti riikides. Eesti, Läti ja Leedu olid 2022 aasta detsembris Euroopa Liidu riikidest TOP 5 hulgas aastase inflatsiooni põhjal, kus kasvu määr ulatus nendes riikides vahemikku 17.5%-20.7%.

Pärast edukat omakapitali kaasamist detsembris 2021 ja veebruaris 2022, jätkas PlusPlus oma algse plaaniga teha Eurovõlakirja emissioon mais 2022. Eurovõlakirja emitendiks sai PlusPlus Capital Financial S.à. r.l, mis on Luksemburgis registreeritud ja PlusPlus Capitali ainuomandis olev tütarettevõtte.

Kuna geopoliitiliselt ja makromajanduslikult oli tegemist ebastabiilse ajaga ning võlakirja emissiooniks vajalikud ettevalmistused võtsid planeeritud rohkem aega, siis lükkus eurovõlakirja esmaemissioon juulisse 2022. Varasuvel algas kriis ka võlakirjaturgudel. Olemasolevate võlakirjade hinnad langesid ja uusi emissioone praktiliselt ei ostetud. Hoolimata halvast turuolukorrast otsustati esmaemissioon siiski läbi viia, mis on ennast ka hiljem õigustanud, kuna tagas vajaliku instrumendi olemasolu hilisemateks kohustuste restruktureerimiseks.

Oktoobri lõpus ei lunastanud PlusPlus lõppevaid võlakirju kogusummas 11 miljonit eurot ja lisaks ei maksnud intressi võlakirjadele lõpptähtaegadega oktoobris 2023 ja oktoobris 2024, kogusummas 32 miljonit eurot. Selleks, et tagada põhiosa ja kogunenud intresside täielik tagasimaksmine, tegi PlusPlus investoritele pakkumise olemasolevate võlakirjade vahetamiseks eurovõlakirjade vastu. Alternatiivina oli investoritel võimalus oma positsioonidest vähendatud hinnaga väljuda.

Selleks, et tagada läbirääkimiste käigus PlusPlusi poolt investoritele lubatud kohustuste täitmine ja tagada eurvõlakirja konverteerimine, oli vajalik korraldada Eurovõlakirjaomanike koosolek, mis toimus 17. aprillil 2023. Osales 79% väljastatud võlakirjade omanikest, kõik kohalolijad hääletasid PlusPlusi ettepanekute poolt. Seeläbi tagati tingimused Balti võlakirjade vahetamiseks Eurovõlakirjade vastu. Selle tagajärjel sai eemaldatud ka eurovõlakirja ristrikkumine (cross-default).

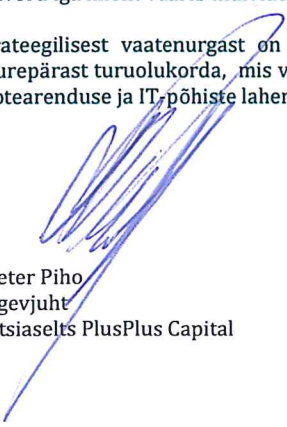
2022. aasta finantstulemused olid korralikud. PlusPlusi eeldatavad järelejäänud laekumised suurenesid pea 30% võrra 210 miljoni euroni. Klientidelt laekunud maksete maht tõusis 2022. aastal uue rekordini, ulatudes 19,6 miljoni euroni. Kuigi cash EBITDA suurenes 13,0 miljoni euroni võrreldes 2021. aasta 10,1 miljoni euroga, vähenes puhaskasum eelmise aastaga võrreldes 1,3 miljoni euroni, olles eelneval aastal 5,4 miljonit eurot.

Aasta lõpuks lõpetas PlusPlus uue digitaalse klientide iseteenindussüsteemi väljatöötamise koos täieliku protsessi automatiseerimisega Eestis ja Soomes. Süsteemi käivitamine, mis loob märkimisväärsed kulude vähendamise võimalusi, on oluline lisandus ettevõtte IT-arhitektuuris, mis rajaneb meie sisemisel andmeidal.

Meie IT-arenduste fookus on parandada efektiivsust samal ajal suurendades klientide kaasatust. Selleks oleme parandanud ühendusi ametlike registritega, suurendanud võimekust jälgida meie peamisi tööprotsesse ja automatiseerinud paljusid väikeseid tegevusi, mida meie töötajad tööprotsessis tegema peavad.

Sel aastal jätkas PlusPlus ka ESG (keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisasas) valdkonnas tehtavat tööd ning koostas uue jätkusuutlikkuse Aruande. Jätkusuutlikkus on lahutamatu osa PlusPlusi tegevusest ja suhtlusest rahastamispartnerite ning teiste osapooltega. Me näeme oma suurimat võimalikku ühiskondlikku mõju kõigi klientide individuaalses kohtlemises, kuivõrd iga klient väärib individuaalset hindamist ja võimalust saada taas osaks finantsteenuste ökosüsteemist.

Strateegilisest vaatenurgast on ettevõtte eesmärgiks naasta portfelli ostmise juurde, mis võimaldaks ära kasutada suurepärase turuolukorda, mis valitseb kõikidel meie koduturgudel. Lähiaastatel keskendub PlusPlus jätkuvalt kasvule koos tootearenduse ja IT-põhiste lahenduste osakaalu suurendamisega oma tegevuses.



Peeter Piho
Tegevjuht
Aktsiaselts PlusPlus Capital

TEGEVUSARUANNE

5. aprillil 2010. aastal asutatud Aktsiaselts PlusPlus Capital (Ettevõte, PPC, AS PlusPlus Capital, PlusPlus) on finantsteenuseid osutav ettevõte, mis täidab kahte funktsiooni.

Esiteks on PlusPlus nõuete haldaja, kes ostab, struktureerib ja monitoorib pankadelt, pangavälistelt krediidiandjalt, telekommunikatsiooniettevõtelt ja teistelt viivisnõuete müüjatelt omandatud viivisnõuete portfelle.

Teiseks on PlusPlus Eestis, Lätis, Leedus ja Soomes tegutseva PlusPlus kontserni (Kontsern) emaettevõtte, kes lisaks portfelliholdusele tegeleb ka krediidi andmise ja P2P krediidiplatvormi arendamisega.

Portfelliholdus on PlusPlus Kontserni peamine, vanim ja enim väljakujunenud tegevusharu, millega alustati Eestis 2010. aastal, Lätis 2012. aastal, Leedus 2013. aastal ja Soomes 2019. aastal. Kui kõigis kolmes Balti riigis on PlusPlus juhtiv turuosaline, siis Soomes nähakse võimalust ettevõtte tegevuse laiendamiseks. Seda tulenevalt sealse turu suuruselt ja konkurentsikeskkonnast tuleneva suure kasvupotentsiaali tõttu. Balti riikides tegeleb portfelliholdusega PPC ise ja tema tütar ettevõtte PlusPlus Baltic OÜ, millel on harukontorid Lätis ja Leedus. Soomes tegutsetakse PPC Soome tütar ettevõtte PlusPlus Capital Oy.

Kontserni krediidiandmise tegevus on koondatud PPC tütar ettevõtte Fresh Finance kontserni, kellele kuuluvad tütar ettevõtted Eestis, Lätis ja Leedus, kõik vastavates riikides litsentseeritud ja järelevalve all tegutsevad krediidiandjad. Krediidi väljastamise arendamine algas 2018. aastal ja selle praegune struktuur loodi 2019. aastal.

P2P laenuplatvormiga tegelevad Eesti ettevõtte Monestro P2P ja selle tütar ettevõtted Eestis ja Soomes. Monestro omandamise protsess viidi lõpule 2020. aasta esimesel poolel.

31. detsembri 2022. aasta seisuga kuulusid PlusPlus Kontserni järgmised ettevõtted:

Ettevõte/Haru:	Asukohamaa	Aktsiaseltsi PlusPlus Capital osalus*	Tegevusala
Emaettevõtte			
Aktsiaselts PlusPlus Capital	Eesti	N/A	Nõuete portfelli haldamine ja Kontserni valdus ettevõtte
Portfelliholdus			
PlusPlus Baltic OÜ	Eesti	100%	Nõuete portfelli haldamine
PlusPlus Baltic OU filiäle Latvijā	Läti	Filiaal	Nõuete portfelli haldamine Lätis
PlusPlus Baltic OU Lietuvos filialas	Leedu	Filiaal	Nõuete portfelli haldamine Leedus
PlusPlus Capital Oy	Soomes	100%	Nõuete portfelli haldamine Soomes
Krediidi väljastamine			
Fresh Finance Group OÜ	Eesti	100%	Krediidi väljastamise emaettevõtte Balti riikides
Fresh Finance AS	Läti	100%	Krediidiandja Lätis
Fresh Finance UAB	Leedu	100%	Krediidiandja Leedus
Fresh Finance OÜ	Eesti	100%	Krediidiandja Eestis
P2P platvorm			
Monestro P2P OÜ	Eesti	100%	P2P platvormi investeerimistegevus
Monestro Investor OÜ	Eesti	100%	P2P platvormi investeerimistegevus
Tugiüksused			
PlusPlus Invest OÜ	Eesti	100%	Kinnisvarainvesteeringute valdamine
Forward View OÜ	Eesti	100%	IT-arendus

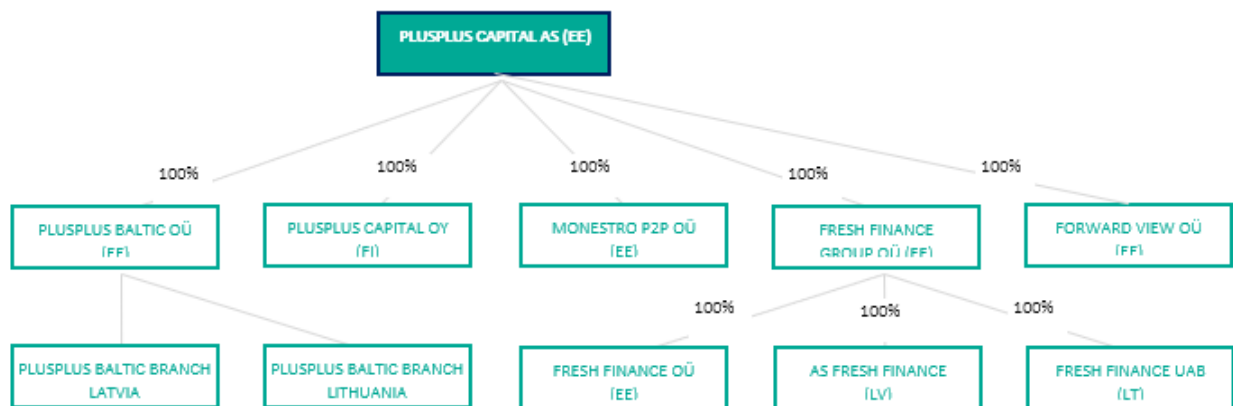
PlusPlus Financial S.à r.l.	Luksemburg	100%	Finantseerimisvahend
-----------------------------	------------	------	----------------------

Tegutsemise lõpetanud ettevõtted

PlusPlus Inkasso SIA	Läti	100%	Tegutsemise lõpetanud üksus
PlusPlus Inkaso UAB	Leedu	100%	Tegutsemise lõpetanud üksus

* Aktsiaseltsile PlusPlus Capital otse või tütarettevõtete kaudu kuuluvad osalused

Äritegevusega tegelevate ettevõtete struktuur on järgmine:

**PORTFELLIHALDUSE TEGEVUSHARU**

Kontserni põhitegevusala on viivisnõuete portfelli omandamine, restruktureerimine ja haldamine Balti riikides ja Soomes. Nõudeportfelli peamised müüjad on pangad, krediidiandjad ja telekommunikatsiooniettevõtted. Enamik nõudeid on eraisikute vastu, tagatiseta ja tulenevad laenudest, krediitkaardilepingutest, järelmaksulepingutest, liisingulepingutest ja muudest sarnastest toodetest.

Alates Ettevõtte asutamisest 2010. aastal on PlusPlus omandanud ja hallanud 814 portfelli ühtekokku 118 tuhande nõudega.

Portfellid jagunevad üldjoontes kolme kategooriasse:

- Ettemääratud perioodilised lepingud, mille puhul müüja müüb ja loovutab ostjale nõudeid teatud perioodi jooksul (tavaliselt 1-2 aastat), kusjuures loovutamine toimub perioodiliselt, kindlaksmääratud tingimustel.
- Ühekordsed tavatehingud sarnanevad oma tunnuselt ettemääratud perioodiliste lepingutega, sealjuures müüakse ühe protsessi käigus ühte või mitut portfelli.
- Ühekordsed eritehingud võivad lisaks tavapärastele tarbimislaenudele sisaldada ka hüpoteeklaene või kommerts-laene.

Nõuete portfelle müüakse konkurentsile avatud turul. PlusPlus ostab erinevat tüüpi portfelle, mis muudab hinnad väga varieeruvaks. Peamiseks hinda määravaks teguriks on nõuete kvaliteet, samuti avaldab hinnale mõju konkreetsetes riigis kehtiv õigusraamistik.

Kontserni põhistrateegia keskmes on tugeva portfelli halduse säilitamine, erinevate tegevuste vahelise sünergia maksimeerimine, pikaajaliste kliendisuhete loomine ja ESG tegurid. Kontserni eesmärk on luua pikaajalisi kliendisuheteid, et kasvaks klientide rahulolu ja paraneks tootlus huvipoolte jaoks.

PlusPlus rakendab sotsiaalselt vastutustundlikku tegutsemismudelit, mis julgustab kliente aktiivselt osalema taskukohaste makselahenduste väljatöötamisel ning võimaldab juhtida kliente läbi kogu protsessi diskreetsel ja väärikal moel. PlusPlusi lõppsihiks on klientide abistamine ajutiste finantsraskuste ületamisel ja tavapärase finantsolukorra juurde naasmisel, millega taastub ka juurdepääs kõikvõimalikele finantsteenustele.

KREDIIDI VÄLJASTAMISE TEGEVUSHARU

Alates 2019. aastast pakub Kontsern tarbijatele mõeldud finantseerimistooteid läbi Fresh Finance Kontserni, mille moodustavad Eestis, Lätis ja Leedus tegutsevad Fresh Finance ettevõtted, mis on kõik litsentseeritud krediidiandjad. Fresh Finance ettevõtted pakuvad hoolikalt valitud tooteid, keskendudes kasutamata turusegmentidele ja kontsernisisesele sünergiale.

Fresh Finance pakub ebasoodsa krediidi ajalooga tarbijatele Baltikumis digitaalset ja jätkusuutlikku finantseerimist, mis aitab kliendil lahendada ajutisi likviidsusprobleeme. Kontsern töötab välja täiustatud refinantseerimistooteid ja tarbijakrediiditooteid. Fresh Finance pakutava refinantseerimislaenu koostatakse kokku kliendi erinevad nõuded ning lepitakse kokku taskukohases maksegraafikus, mis koostatakse lähtudes kliendi netosissetulekust ja muudest asjakohastest krediidikriteeriumidest. Kontserni digitaalsed lahendused võimaldavad hinnata kliendi riski ja maksekäitumist ning selle põhjal edasi arendada Kontserni krediidiriski mudeleid ja krediidiandmise protsesse.

P2P PLATVORMI TEGEVUSHARU

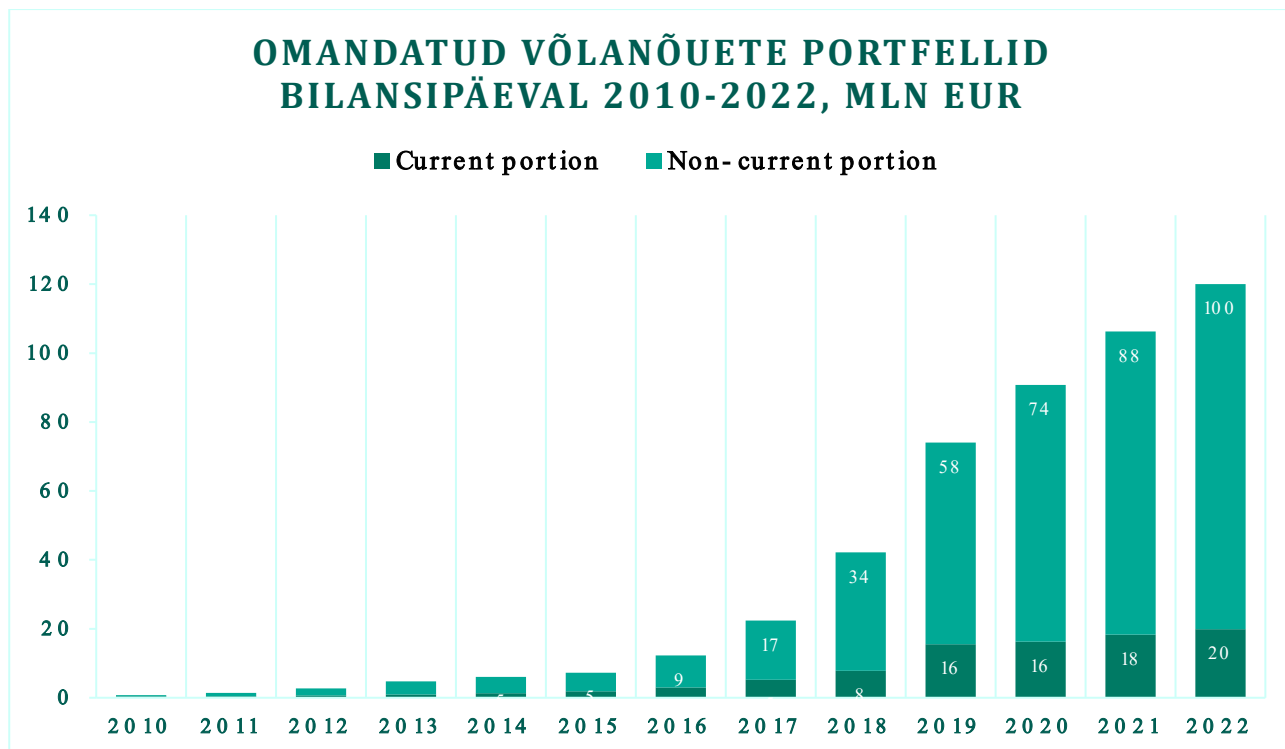
2020. aastal omandas Kontsern Eestis kredidivahendaja Monestro P2P OÜ. Omandamise järgselt 2021. aastal korraldati Monestro äritegevus täielikult ümber ja ettevõtte muudeti eraisikute laenuksesse investeerimise platvormiks, mis võimaldab investoritel osta nõudeid laenuandjalt. Need on nõuded, mis tulenevad laenuandja ja kliendi vahel sõlmitud olemasolevatest krediidilepingutest. Platvormi kaudu loovutatavad laenud on tavaliselt seotud tarbijakrediidilepingutega.

Monestro on suunatud laenuandjatele ja investoritele kogu maailmas. Loovutatud nõudeid saavad osta igat liiki investorid. Investorid saavad investeerimiseks mõeldud nõudeid valida kas käsitsi või kasutades AutoInvest funktsiooni, mis toimib automaatselt vastavalt investorilt poolt eelnevalt kindlaks määratud kriteeriumidele. Investor saab valida ka investeeringu suuruse, kuna nõudeid on võimalik loovutada osaliselt või täielikult. Kinnitades konkreetsesse nõudesse tehtava investeeringu suuruse, sõlmitakse platvormi kaudu automaatselt loovutamisleping.

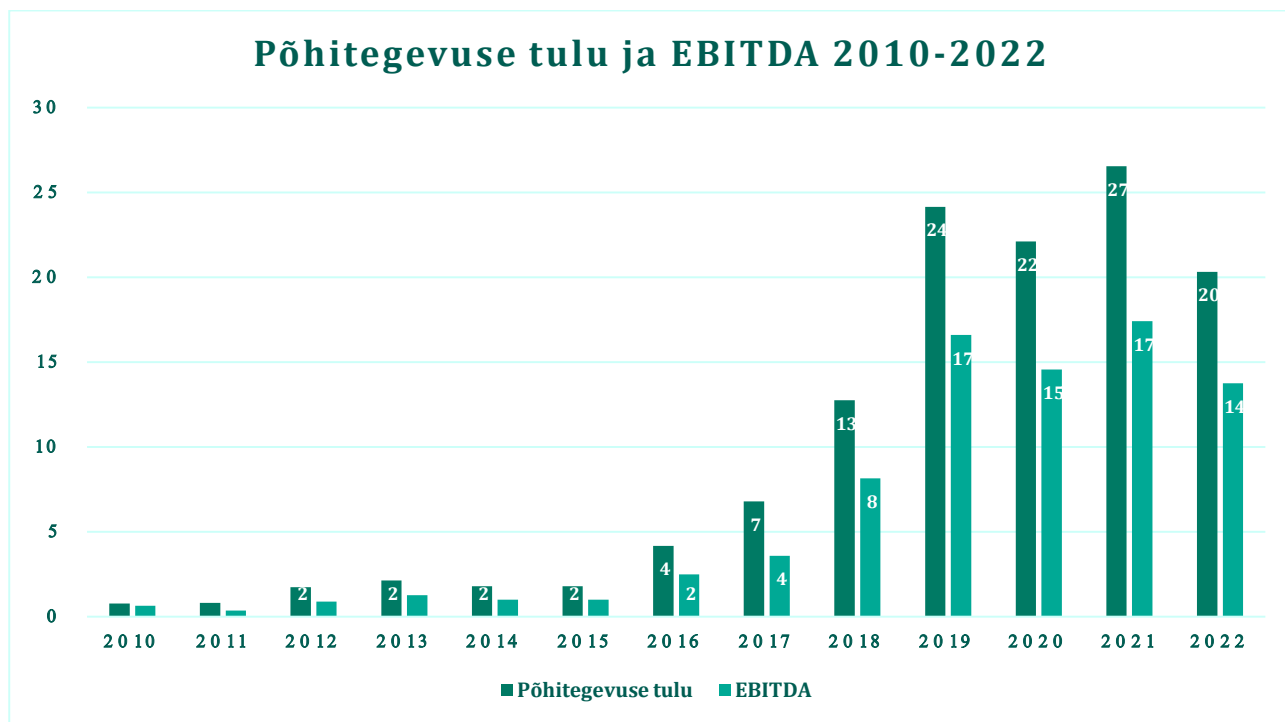
FINANTSTULEMUSED

Kontserni koguvarede maht kasvas 2022. aastal 113,5 miljonilt eurolt 133,6 miljoni euroni. Puhaskasum vähenes 5,4 miljonilt eurolt 1,3 miljoni euroni.

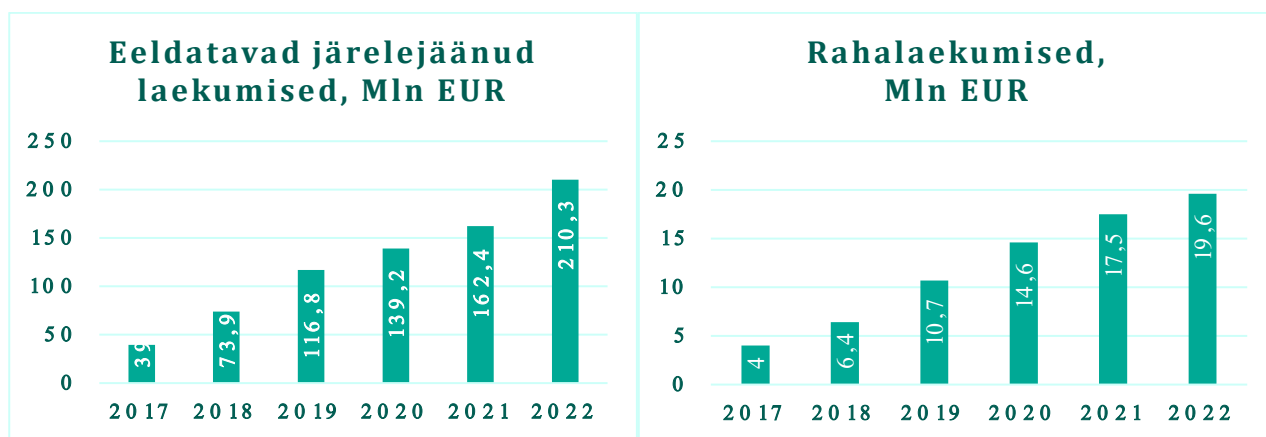
Nõute portfelli bilansiline väärtus kasvas pidevalt ja moodustas 2022. aasta lõpus 120 miljonit eurot, mis tähendab 2021. aastaga võrreldes 13-protsendilist kasvu (106 miljonilt eurot).



2022. aastal oli tulu äritegevusest 20,3 miljonit eurot (2021. aastal 26,5 miljonit eurot) ja EBITDA 13,8 miljonit eurot (2021. aastal 17,4 miljonit eurot).



Aastaga kasvasid eeldatavad järelejäänud laekumised PlusPlusi hinnangul 29,5%, jõudes 210,3* miljoni euroni ning rahalaekumised jõudsid rekordilise 19,6 miljoni euroni aastas, mida on 12% enam kui 2021. aastal (17,5 miljonit eurot).



* Põhineb 180 kuu modelleeritud eeldatavatel järelejäänud laekumistel, mis kajastavad eeldatavaid järelejäänud laekumisi kogu portfelli eeldatava eluea jooksul, sealhulgas perioodil, mis algab 10 aasta möödumisel bilansipäevast arvates. Kooskõlas õiglase väärtuse meetodiga kajastatakse arvestuslikku väärtust, millesse on arvestatud 10 aasta eeldatavad järelejäänud laekumised.

Kokkuvõte PlusPlusi peamiste finantsnäitajate dünaamikast:

Kontserni finantsnäitajad mln eurodes	2018	2019	2020	2021	2022
Tulu	12.8	24.2	22.0	26.5	20.3
EBITDA	8.1	16.6	14.5	17.4	13.8
Puhaskasum	3.8	9.4	6.0	5.4	1.3
Rahalaekumised	6.4	10.7	14.6	17.5	19.6
Cash EBITDA*	1.8	4.2	8.3	10.1	13.0
Omakapital	10.7	20.2	24.6	39.8	43.5
Eeldatavad järelejäänud laekumised	73.9	116.8	139.2	162.4	210.3
Netovõlg**/EBITDA	3.6x	3.3x	4.5x	3.9x	6.1x
Omakapitali suhtarv***	20.5%	24.2%	25.0%	35.2%	32.5%

* Cash EBITDA saadud tulu (portfelli laekumised), millest on maha arvatud põhitegevuse tegevuskulud (portfelli halduse tegevusharu), v.a muud tegevusharud

** Netovõlg intressikandvate laenude ja muude võlakohustuste netosumma, millest on maha arvatud raha ja raha ekvivalentid

*** Omakapitali suhtarv kogu omakapital jagatuna koguvarade mahuga

MAKROMAJANDUSKESKKOND

Kontsern tegutseb Balti riikides ja Soomes, mida mõjutavad globaalsed ja eriti euroalal aset leidvad suundumused. Kuna Balti riigid on väiksed ja avatud majandused, siis võimaldab see neil paremini reageerida muutuvatele majandusoludele, aga samas tähendab see ka seda, et need riigid on haavatavamad välistest mõjudest.

Eelmainitud riigid suutsid COVID-19 pandeemiast põhjustatud negatiivsete tagajärgedega paremini hakkama saada kui Eurotsooni majandused keskmiselt. 2020. aasta SKP langus Baltikumis ja Soomes oli oluliselt väiksem kui euroala keskmine - 6,4% ning 2021. aastal lähenes nelja riigi keskmine majanduskasv euroala keskmisele. 2022. aastal on Venemaa agressiooni Ukraina vastu, energiahindade kiire tõusu ja üldise kiire hinnatõusu mõju olnud rohkem tunda Balti riikides ja Soomes. See on olnud kõige nähtavam Baltikumis, kuna Eesti, Läti ja Leedu olid 2022 aasta detsembris Euroopa Liidu riikidest TOP 5 hulgas aastase inflatsiooni põhjal, kus kasvu määr ulatus nendes riikides vahemikku 17.5%-20.7%.

SKP kasv (%)	2020	2021	2022	'22 vs '19
EE	-3.0%	7.5%	-1.3%	2.9%
LV	-3.6%	4.7%	2.8%	3.8%
LT	-0.1%	4.8%	1.9%	6.7%
FI	-2.8%	3.5%	2.1%	2.7%
Euroala	-6.4%	5.3%	3.5%	2.0%

COVID-19 pandeemia alguses kardeti tööpuuduse kiiret kasvu pikema aja jooksul, mis oleks avaldanud olulist mõju kogu majandusele. Kuigi töötuse näitajad 2020. aastal kasvasid, siis järgmise kahe aasta jooksul on töötus kõigis riikides kahanenud pandeemia eelsele tasemele või selle lähedale. Selles hoolimata prognoosis Euroopa Komisjoni oma 2023. aasta kevadel avaldatud majandusprognoosis töötuse tõusu 2023. aastal kõigis kolmes riigis peale Läti, jäädes siiski suhteliselt aktsepteeritavale tasemele.

Töötus (%)	2019	2020	2021	2022
EE	4.4%	6.8%	6.2%	5.6%
LV	6.3%	8.1%	7.6%	6.9%
LT	6.5%	8.5%	7.1%	5.9%
FI	6.7%	7.8%	7.7%	6.8%

Praegused makromajanduse trendid on loonud portfelli ostudeks äärmiselt soodsa turuolukorra. Kuigi viimase aasta jooksul on inflatsioon olnud väga kõrge, siis 2022 ja 2023. aasta talvel suutsid riigid ohjata energiahinna kiiret kasvu. Kuigi eelpool mainitud on omanud mõju SKP kasvu numbritele ja oodatakse töötuse kasvu, siis eeldatakse et nende mõjudega saadakse hakkama. Eelnev koos langenud konkurentsiolukorraga on loonud portfelli ostmise turuolukorra, kus müüdavad portfellid on mahuliselt veidi kasvanud, kuid hinnad on vähenenud. Kõrgem inflatsioon koos tööpuuduse mõõduka kasvuga loob Kontsernile tervikuna positiivse turukeskkonna. Eeldame, et kliendid suudavad oma võlgu ka edaspidi teenindada, samas toob inflatsioon ja sellega kaasnev palgakasv kaasa nõuete väärtuse üldise devalveerumise.

KAPITAL JA RAHASTAMINE

Peale edukat omakapitali kaasamist detsembris 2021 ja veebruaris 2022, fookusseeris PlusPlus oma algsele plaanile teha Eurovõlakirja emissioon. Algne ajakava oli teha esmaemissioon mais 2022. 24. veebruaril 2022 algas Vene-Ukraina täiemõõduline sõda ja sellel oli kohene mõju finantsturgudele. Sellele lisaks viibis ühe meie teenusepakkuja poolt teostatava tunne-oma-klienti kontroll ja seda Eesti ja Leedu riigiriski hindamise tõttu. Nendest põhjustest lähtuvalt lükati emissioon edasi juulisse.

Kevadel ja varasuvel algas kriis ka võlakirjaturgudel. Olemasolevate võlakirjade hinnad langesid ja uusi emissioone praktiliselt ei ostetud.

Eurovõlakirja esmaemissioon toimus 29. juulil 2022. Kuigi ettevõtte suutis mõned oma Balti võlakirjaomanikud konverteerida eurovõlakirja ja kaasata ka uut raha, siis ei suudetud algselt püstitatud plaane täita. Sisuliselt võib öelda, et eurovõlakirja emissioon kukkus läbi järsu turuolukorra halvenemise tõttu. Samas tähendas otsus esmaemissioon siiski läbi viia, et hoolimata halvast turuolukorrast loodi vajalik instrument hilisemateks kohustuste restruktureerimiseks.

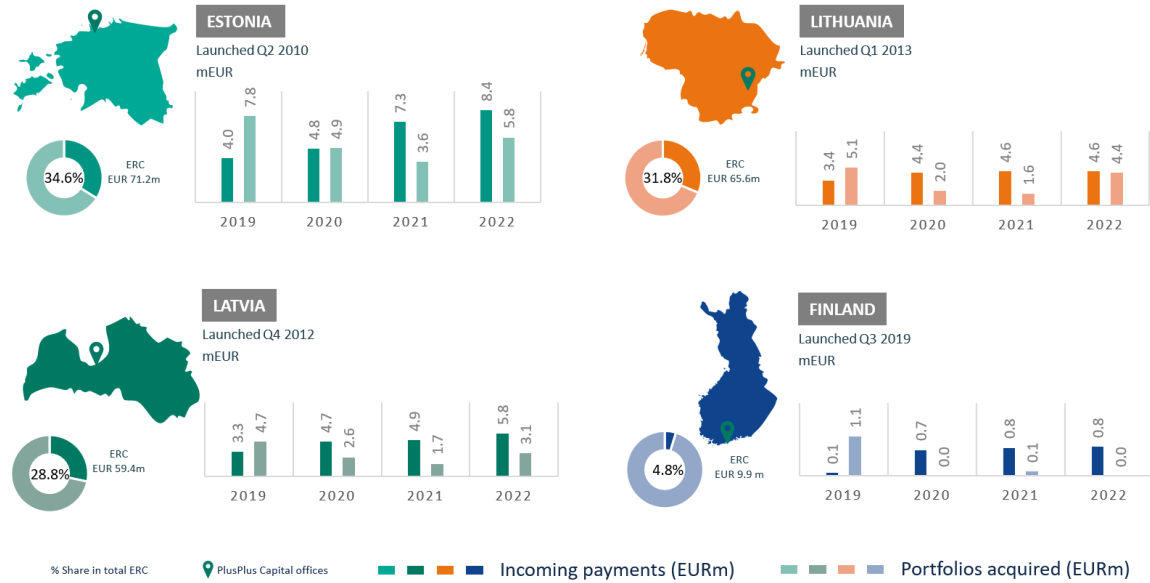
Oktoobri lõpus ei lunastanud PlusPlus lõppevaid võlakirju kogusummas 11 miljonit eurot ja lisaks ei maksnud intressi võlakirjadele lõpptähtaegadega oktoobris 2023 ja oktoobris 2024, kogusummas 32 miljonit eurot. Novembris tegi PlusPlus investoritele pakkumise, et nad kas konverteeriks oma Balti võlakirjade positsioonid soodushinnaga eurovõlakirja koos kogunenud intressidega või müüksid võlakirjad tagasi koos kogunenud intressidega.

Selleks, et tagada läbirääkimiste käigus PlusPlusi poolt investoritele lubatud kohustuste täitmine ja tagada eurovõlakirja konverteerimine, oli vajalike eurovõlakirja omanike koosoleku kokkukutsumine, mis toimus 17. aprillil 2023. Võlakirjaomanikud, kes esindasid 79% väljasolevast võlakirjamahust, hääletasid ühehäälselt PlusPlusi poolt väljapakutud muudatuste poolt. See lõi vajalikud eeldused, et vahetada olemasolevad Balti võlakirjad eurovõlakirjade vastu. Selle tagajärjel sai eemaldatud ka eurovõlakirja ristrikkumine (*cross-default*).

GEOGRAAFILINE FOKUS

Kontsern tegutseb valdusettevõtte otseste ja kaudsete tütarettevõtete kaudu neljas riigis – Eestis, Lätis, Leedus ja Soomes ning peakontor asub Eestis, Tallinnas. Igas riigis on Kontsern loonud täies mahus toimivad bürood, milles teostatakse kõiki Kontserni nõudeportfelli tegevusharu tehinguid, alates ostutehingutest kuni kliendisuhete haldamiseni. Kontsern peab ülimalt oluliseks kohalikku kompetentsi, et tõhusalt orienteeruda erinevates kultuuri- ja õigusruumides.

Varade paiknemise osas püüab PlusPlus kõigis kolmes Balti riigis hoida oma positsiooni sarnasel tasemel ning näeb uut võimalust ettevõtte tegevuse laiendamiseks märkimisväärse kasvuperspektiiviga Soome turul. 31. detsembri 2022. aasta seisuga paiknes eeldatavate järelejäänud laekumiste mõistes ligikaudu 34,6% varadest Eestis, 31,8% Leedus, 28,8% Lätis ja 4,8% Soomes.



JÄTKUSUUTLIKKUSE ARUANNE

PLUSPLUSI JÄTKUSUUTLIKU ARENGU PÕHIMÕTTED

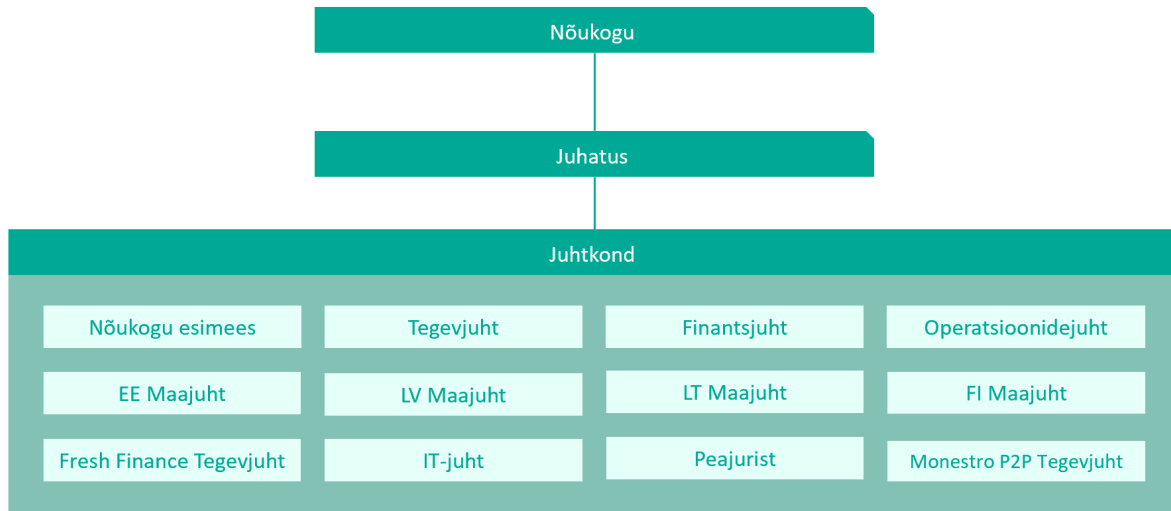
Jätkusuutlikkus on PlusPlusi jaoks lahutamatu osa ettevõtte tegevusest ning koostööst finantspartnerite ja teiste huvipooltega.

Juhatus on kehtestanud jätkusuutliku arengu põhimõtted, millest lähtutakse nii ettevõtte strateegia kavandamisel ja elluviimisel kui ka igapäevases tegevuses.

- Arendame jätkusuutlikke teenuseid, mis võimaldavad klientidel edukalt uuesti finantsteenuste ökosüsteemi integreeruda.
- Toimime kõigis kliendisuhete aspektides läbipaistvalt ja lugupidavalt.
- Pingutame, et pakkuda oskuslikumalt sujuvat üleminekut võlasuhtest kliendisuhetesse, tuginedes vastastikku kasutoovale makselahendusele.
- Kasutame innovaatilisi IT-süsteeme ja digiteenuseid, et leida igale kliendile individuaalsed lahendused.
- Oleme teadlikud oma tegevuse majanduslikust, ühiskondlikust ja keskkonnavalasest mõjust ning analüüsime seda regulaarselt.
- Kasutame ressursse säästlikult.
- Järgime oma tegevuses õigusakte, valdkonnas rahvusvaheliselt tunnustatud hea tava reegleid ja jätkusuutlikkuse põhimõtteid.
- Tegutseme avatult ja läbipaistvalt ning jagame huvipooltele teavet oma sammude kohta jätkusuutliku arengu teel.
- Arendame järjepidevalt ja jätkusuutlikult oma juhtimistavasid, protsesse ja ettevõttesiseseid süsteeme.

JÄTKUSUUTLIKU ARENGU JUHTIMINE

Kontserni juhtimisstruktuur tagab jätkusuutliku arengu eesmärkide elluviimise.



Nõukogu annab suunised jätkusuutlikuks arenguks ja jälgib nende elluviimist.

Kontserni juhatus selgitab välja Kontserni mõjud majandusele, keskkonnale ja inimestele. Koos sellega kinnitab juhatus Kontserni jätkusuutliku arengu põhimõtted, strateegia, seisukohad ja eesmärgid. Vastutuse mõjude juhtimise ja jätkusuutliku arengu tegevuste elluviimise eest delegerib Kontserni juhatus juhtkonna liikmetele.

Juhtkond vastutab jätkusuutliku arengu juhtimise elluviimise eest, lähtudes Kontserni juhatuse poolt antud ülesannetest.

JÄTKUSUUTLIKU ARENGU EESMÄRGID

Oleme valinud PlusPlusi jätkusuutliku arengu raamistiku väljatöötamisel aluseks ÜRO säästva arengu eesmärgid. Tegemist on rahvusvaheliselt tunnustatud metoodikaga, mille alusel saab iga ettevõtte seada oma jätkusuutlikkuse eesmärgid tegevusalast sõltumata. Kontserni juhtkonnas toimunud mitmete arutelude põhjal oleme valinud üheksa arengueesmärgi, mille kaudu saab PlusPlus avaldada kõige suuremat mõju.

SÄÄSTVA ARENGU PLUSPLUSI PANUS EESMÄRGID



... kõigil inimestel, eelkõige vaestel ja ebasoodsasse olukorda sattunud, peaks olema võrdne õigus majandusressurssidele, juurdepääs finantsteenustele, samuti võimalus parandada oma toimetulekuvõimet



... edendada töötajate vaimset tervist ja heaolu



... suurendada inimeste teadmisi ja oskusi selles, kuidas paremini hallata oma rahalisi kohustusi, parandades seeläbi nende võimet toimetulekuks ja edukaks osalemiseks töölus



... aidata tagada kõigile võrdne juurdepääs finantsteenustele. Samuti tagada töötajatele professionaalne areng ja võrdsed võimalused sõltumata nende soost ja vanusest



... tagada äri jätkusuutlik kasv, mis muudab finantsteenused kättesaadavaks kõigile



... aidata kaasa finantseeskirjade ja õigusaktide täiustamisele, tagamaks ajutistesse finantsraskustesse sattunud inimeste väärikas ja võrdne kohtlemine



... tegutseda keskkonnasäästlikult, ennetada ja leevendada keskkonna- ja kliimamuutuste mõjusid



... tagada kõigile võrdne õiguskaitse läbi seaduste täitmise ja täiustamise



... teha aktiivset koostööd avaliku ja erasektoriga sotsiaalselt vastuvõetava raamistiku väljatöötamisel ajutistesse finantsraskustesse sattunud inimeste abistamiseks

JÄTKUSUUTLIK ARENG JA ESG PÕHIMÕTTED

PlusPlus Kontserni juhatus on väljatöötanud tervikliku lähenemise ettevõtte jätkusuutlikule arengule ja tegevuskava lähiaastateks. Seda tehti selleks, et tagada meie panus ÜRO säästva arengu eesmärkide saavutamisse, võttes arvesse ESG (E-environmental/keskkonna-, S-social/sotsiaal-, G-governance/juhtimisalane) põhimõtteid ja kriteeriume.

PLUSPLUSI ESG RAAMISTIK

SÄÄSTVA ARENGU PLUSPLUSI ESG EESMÄRGID JA TEGEVUSED

E KESKKOND



Keskkonna- ja kliimamõjude vähendamine

- suund digitaalsetele teenustele
- säästlik energiatarbimine
- Rohelise Kontori põhimõtete rakendamine
- keskkonnavalaste õigusaktide järgimine



S SOTSIAALSED ASPEKTID

Igaüks on osa finantsökosüsteemist

- ebasoodsasse olukorda sattunud inimeste mõistmine, väärkas probleemide lahendamine
- teadmiste suurendamine, parandamaks toimetulekuvõimet
- avalik kommunikatsioon, mis toetab raskustesse sattunud inimeste väärkat kohtlemist
- häbimärgistamise vähendamine
- partnerlus sotsiaalselt vastuvõetava raamistiku edendamisel ajutistes finantsraskustesse sattunud inimeste abistamiseks



Toetav töökeskkond

- erialase pädevuse arendamine
- vaimse tervise ja heaolu edendamine
- tervisesõbralik ja ohutu töökeskkond
- võrdsed võimalused
- töö-, tervishoiu- ja ohutusalaste õigusaktide järgimine



G JUHTIMINE

Kaasav kliendikogemus

- personaalne suhtlus, aktiivne kuulamine, empaatia
- lugupidav kliendisuhe
- kohandatud makseplaanid, taastamaks kontrolli finantsasjade üle
- digitaalsed teenused



Hea juhtimistava

- jätkusuutlik kasv ja kasumlikkus
- automatiseeritud ja automatiseerimata protsesside tasakaal
- kõigi õigusaktide järgimine
- tõhus juhtimissüsteem ja sertifitseerimissüsteemid
- osalemine õigusraamistiku väljatöötamisel



Allpool on toodud üksikasjalikum ülevaade tegevustest kõigis ESG valdkondades.

E KESKKOND

Keskkonna valdkonnas on ettevõtte eesmärk vähendada oma igapäevasest tegevusest tulenevaid keskkonna- ja kliimamõjusid. Kuna suurema osa ettevõtte keskkonnamõjust põhjustavad äriprotsess ja kontoritöö, otsustasime senisest enam tähelepanu pöörata ressursside kasutamisele oma protsessides, kontoritöös ja töötajate käitumises.

Meie eesmärgid



Keskkonna- ja kliimamõjude vähendamine

- suund digitaalsetele teenustele
- säästlik energiatarbimine
- Rohelise Kontori põhimõtete rakendamine
- keskkonnavalaste õigusaktide järgimine

Põhitegevusnäitaja	2020	2021	2022
Digitaalselt allkirjastatud kliendilepingute osakaal (%)	56	69	64
Iseteeninduse kaudu makseid tasuvate PlusPlus klientide osakaal (%)	18	23	22

Suund digiteenustele

Tulenevalt PlusPlusi pakutavate teenuste iseloomust ja õigusaktidest lähtuvatest nõuetest tekib meie äriprotsesside käigus märkimisväärses koguses dokumentatsiooni. Ettevõtte teenuste digitaliseerimine on üks peamisi võimalusi ettevõttes kasutatava paberi ja muu ressursi hulga vähendamiseks ja Rohelise Kontori põhimõtetele üleminekuks. 2022. aastal oli PlusPlusi IT arenduse peamiseks fookusvaldkonnaks arendada ühendusi, et olla tihedamalt seotud ametlike registritega ja menetlusprotsessidega. Selle eesmärk oli parandada oma tegevuste efektiivsust ja ressursi kasutust. Digitaliseerimise tase on riigiti erinev – kui Eestis ja Soomes saab enamiku toimingutest läbi viia digitaalselt ning kliendid on need võimalused omaks võtnud, siis Lätis ja Leedus on veel kasvuruumi, et suurendada digitaalsete toimingute osakaalu ja julgustada kliente neid võimalusi kasutama. Kuigi oleme oma protsessides täheldanud paberikasutuse vähenemist, keskendub PlusPlus ka edaspidi oma teenuste digitaliseerimisele.

Säästlik energiakasutus

Suurima osa meie energiatarbimisest moodustavad elekter, küte ja ärireisideks kasutatavad kütused. Eestis on PlusPlusi omandis kaks kontoripinda, kus kasutatakse nutikaid kontorilahendusi. Teistes riikides asuvad ruumid üüripindadel ja PlusPlusil puudub otsene ülevaade sealsest üldisest ressursitarbimisest. Sellegipoolest jälgime oma energiatarbimist ja püüame leida energiasäästlikke alternatiive.

COVID-19 pandeemia ajal oli ärireisimine peatunud ja nagu paljud teised ettevõtted, pidi ka PlusPlus leidma uusi lahendusi, et suhelda nii ettevõtte siseselt kui ka oma väliste partneritega. Selles ajast alates oleme oma Kontsernisisesid ärireise lähemalt monitoorima hakanud. Ärireisid on vajalikud kohtumisteks kohapealsete klientide ja teiste huvipooltega ning ettevõttesisesteks kohtumisteks. Näeme võimalust jätkuvalt suurendada virtuaalkohtumiste osakaalu ning jätkata ärireise puudutavate andmete täpsustamist ja analüüsimist.

Roheline Kontor

Kuigi Kontsernil on ülevaade oma peamistest keskkonnamõjudest, siis plaanime välja töötada süsteemse keskkonnajuhtimissüsteemi, jätkata ettevõtte tegevusest tingitud keskkonnamõjude analüüsimist ning rakendada keskkonnamõjude edasiseks vähendamiseks kõigis kontorites Rohelise Kontori põhimõtteid.

Oluline on leida võimalusi kasvuhoonegaaside heitkoguste vähendamiseks ja luua läbipaistev andmekogumissüsteem süsiniku jalajälje mõõtmiseks, selleks et tulevikus kliimamuutuste mõjude leevendamisse veelgi enam panustada.

SOTSIAALSED ASPEKTID

OSA FINANTSTEENUSTE ÖKOSÜSTEEMIST

PlusPlus puutub igapäevaselt kokku rahalistesse raskustesse sattunud inimestega. Ligikaudu 15 protsendil tööjõulisest elanikkonnast on võlgade tõttu piiratud juurdepääs finantsteenustele.

Seetõttu näeb PlusPlus oma suurimat võimalikku ühiskondlikku mõju kõigi klientide individuaalses kohtlemises – iga klient väärib individuaalset hindamist ja võimalust saada taas osaks finantsteenuste ökosüsteemi.

Meie eesmärgid



Igaüks on osa finantsökosüsteemist

- ebasoodsasse olukorda sattunud inimeste mõistmine, väärikas probleemide lahendamine
- teadmiste suurendamine, parandamaks toimetulekuvõimet
- avalik kommunikatsioon, mis toetab raskustesse sattunud inimeste väärikat kohtlemist
- häbimärgistamise vähendamine
- partnerlus sotsiaalselt vastuvõetava raamistiku edendamisel ajutistes finantsraskustesse sattunud inimeste abistamiseks

Põhitegevusnäitaja	2020	2021	2022
Täies mahus tasutud nõuete arv (tk)	6 257	7 778	9 935

Vähendame häbimärgistamist

Probleemi teadvustamine on esimene samm selle lahendamise suunas, milleks on häbimärgistamise vähendamine ja tulevikku suunatud lahenduste väljatöötamine. Enamasti on rahalised raskused ajutised ning tingitud haigusest, töötusest või muudest sarnastest põhjustest. Need inimesed on ära lõigatud regulaarsest finantsstegevusest, mis mõjutab negatiivselt ühiskonda tervikuna.

Oleme välja selgitanud avaliku sektori sihtrühmad, kellega üheskoos teemat käsitleda ning arutada koostööd õigusraamistiku ja ettevõtluskeskkonna täiustamisel.

Avaliku kommunikatsiooni kaudu aitab PlusPlus suurendada finantskohustuse haldamise pädevust ühiskonnas. PlusPlus on aktiivne liige avaliku- ja erasektori koostööorganisatsioonis, mille eesmärgiks on tegeleda kõigi oluliste teemadega, mis puudutavad Eesi finantsteenuste sektorit.

Koostöö partneritega, mille eesmärk on taastada kliendi juurdepääs finantsteenustele

Olemasolev õigusraamistik ja turutavad ei toeta efektiivseid lahendusi, mis aitaksid klientidel taastada juurdepääsu finantsteenustele. Rahalistesse raskustesse sattunud inimeste tõhusaks abistamiseks läheb tarvis finantseerimisasutuste omavahelist koostööd, et välja töötada vajalik õigusraamistik. Koostöös partneritega saab PlusPlus muuta olemasolevaid turutavasid, pakkuks sotsiaalselt vastutustundlikku ja tarbijasõbralikku lähenemist, mis aitab ümber kujundada viivislaenu osa krediidiportfellis.

Väärikas probleemide lahendamine

Võlgadesse sattunud inimeste abistamisel läheb tarvis teadmisi, kogemusi ja vajalikke oskusi, mis kõik moodustavad osa kaasaegsest finantssüsteemist.

Julgustame inimesi leidma väljapääsu oma rahalistest raskustest väärikal viisil, osaledes aktiivselt personaalsete finantslahenduste väljatöötamisel. Inimesed on proaktiivsemad, kui näevad, et probleeme on võimalik lahendada diskreetselt.

PLUSPLUS TÖÖANDJANA

Hästi toimival ja kompetentsel meeskonnal on jätkusuutliku arengu saavutamisel võtmeroll.

Meie eesmärgid



Toetav töökeskkond

- erialase pädevuse arendamine
- vaimse tervise ja heaolu edendamine
- tervisesõbralik ja ohutu töökeskkond
- võrdsed võimalused
- töö-, tervishoiu- ja ohutusalaste õigusaktide järgimine

Põhitegevusnäitaja	2020	2021	2022
Töötajate koguarv	96	100	111
Nais-/meestöötajate osakaal (arv)	57/39	57/43	64/47
Alla 30a vanuserühm (%)	26%	22%	20%
30-40a vanuserühm (%)	46%	48%	44%
41-50a vanuserühm (%)	24%	22%	23%
Üle 50a vanuserühm (%)	4%	8%	13%
Alla 3a tööstaažiga	69%	68%	51%
3-5a tööstaažiga	21%	22%	38%
6-10 tööstaažiga	9%	8%	9%
Üle 10a tööstaažiga	1%	2%	2%
Tööõnnetuste arv	0	0	0

Võrdsed võimalused

PlusPlus pakub töötajatele võrdsed võimalusi sõltumata nende soost, rassist, vanusest või seksuaalsest orientatsioonist, võttes arvesse vaid töötaja pädevust ja sobivust ametikohale. Enamik Kontserni töötajaid on nooremad kui 40-aastased ning 58% neist on naised ja 42% mehed. PlusPlusi tasustamispoliitika arvestab töötaja teadmisi ja kogemusi ning me pakume oma valdkonnas konkurentsivõimelist tasu.

Toetame töötajate arengut

Töötajaid toetatakse igapäevaste tööülesannete täitmiseks vajaminevate koolitustega. Need tutvustavad peamiselt erinevate IT-süsteemide kasutamist, telefonisuhtlust klientidega ja suhtlemist võlgadesse sattunud klientidega. Iga maa juhtkond planeerib ja organiseerib oma meeskondadele vajalikud koolitused lähtuvalt töörollidest ja individuaalsetest vajadustest. Juhtidele oleme korraldanud ja pakume jätkuvalt juhtimiskoolitusi.

Töötajate heaolu

Koroonapandeemia jooksul hakkas PlusPlus rohkem pakkuma võimalusi kaugtöö tegemiseks. Peale pandeemiat on PlusPlusi töötajad naasnud kontorisse ja edaspidi näeme me seda oma peamise töötamisviisina. Sellest hoolimata tunnustame me paindlikkuse vajalikkust ja võimaldame seda oma töötajatele kui see on võimalik.

Samuti panustame toetava töökeskkonna loomisse, pakkudes töötajatele puuvilju ja tervislikke suupisteid ning korraldades erinevaid üritusi. Samuti oleme oma töötajatele erinevates riikides pakkunud tervisekindlustusprogramme, treeningprogramme ja õnnetusjuhtumikindlustust. 2022. aasta jooksul laiendasime me ka oma tervisekontrollide programmi.

Tagame ohutu töökeskkonna

Iga Kontserni üksus tagab oma töötajate ohutuse, järgides kõiki õigusaktidest tulenevaid nõudeid tööohutusele. Oleme teostanud vajaliku riskianalüüsi ning viinud läbi töötajate juhendamise. Meie kontoritöötajatel on ergonoomilised ja kaasaegsed töövahendid, et vähendada kontoris töötades tekkivaid terviseriske.

G JUHTIMINE

KLIENDISUHTED

Hea kliendikogemus paneb aluse ettevõtte jätkusuutlikule arengule ja kasvule. Peame hea kliendikogemuse juures üheks võtmeaspektiks kaasaegsete ja kasutajasõbralike digilahenduste pakkumist, olles samal ajal alati avatud ning hoides tasakaalu digitaalse ja silmast silma suhtluse vahel.

Meie eesmärgid



Kaasav kliendikogemus

- personaalne suhtlus, aktiivne kuulamine, empaatia
- lugupidav kliendisuhe
- kohandatud makseplaaniid, taastamaks kontrolli finantsasjade üle
- digiteenused



Põhitegevusnäitaja	2020	2021	2022
Digitaalselt allkirjastatud kliendilepingute osakaal (%)	56	69	64
Iseteeninduse kaudu makseid tasuvate PlusPlusi klientide osakaal (%)	18	23	22
PlusPlusi erinevate makselahenduste arv	24	24	24

Kohandatud maksegraafikud

PlusPlus pakub võlgnikele restruktureerimisprotsessi, mis aitab muuta võlasuhte kliendisuhteks ja põhineb vastastikku kasutooval makselahendusel. Eelistatud lahenduseks on probleemse eraisikulaenu restruktureerimine taskukohaseks maksegraafikuks, mis annab inimesele võimaluse lahendada ajutised finantsraskused.

PlusPlus saab aidata klienti ka siis, kui kliendil on tekkinud võlg mitme võlausaldaja ees – saame pakkuda lahenduse, kus kõik võlad refinantseeritakse üheks laenuks.

Ligi 30% võlgnikest on suutelised lahendama oma olukorra ise, kasutades selleks iseteeninduskeskkonda. Tänu iseteeninduse ja automatiseeritud maksete töötlemise tehnoloogia juurutamisele on kliendi privaatsus hästi kaitstud, kuna klient saab maksegraafiku hõlpsasti enda jaoks välja töötada ilma kellegagi silmast silma läbirääkimisi pidamata.

Tasakaaluks ja täienduseks oma digivõimekusele rakendab PlusPlus jätkuvalt haritud ja hea väljaõppe saanud töötajaid, kes aitavad jõuda nende inimesteni, kellega ei õnnestu kontakti luua elektrooniliste sidekanalite kaudu.

Sageli on meie töötajad üle pika aja esimesed, kellel õnnestub luua personaalne kontakt väljaspool digikanaleid. Töötajad kuulavad inimese ära, püüavad teada saada tema finantsraskuste peamise põhjuse ning aitavad olukorda lahendada. PlusPlus teadvustab oma vahetu kogemuse väärtust ebasoodsasse olukorda sattunud inimeste vajaduste mõistmisel.

Digitaalsed teenused

PlusPlusi andme- ja tehnoloogiapõhine lähenemine ning klientide tagasiside on aidanud meil saada juhtivaks platvormiks, mis suudab pakkuda oma klientidele parimat teenust.

PlusPlus on võtnud suuna digitaliseeritud protsessidele, tehes suuremaid jõupingutusi selle nimel, et kohendada töömudeleid ja teenuse kättesaadavust lähtudes konkreetsete segmentide käitumismustrist. 2022. aasta jooksul fokusseerisime paljude väikeste tegevuste automatiseerimisele, et tõsta töötajate efektiivsust.

PlusPlus on saavutanud tööefektiivsuse, kus 30% nõuetest lahendatakse inimese enda poolt iseteeninduses pakutava IT-lahenduse kaudu.

PlusPlus võttis iseteeninduse ja automatiseeritud maksete töötlemise süsteemi kasutusele 2018. aastal. Iseteeninduses koostatud maksegraafikute alusel tagastati kohustusi tähtaegselt 48% suurema tõenäosusega kui tavapärasel viisil koostatud maksegraafikute alusel. Vähem kui 10% iseteeninduses sõlmitud maksegraafikutest jõuab kohtusse või täitemenetlusse, mis

on 2,5 korda vähem kui tavapäraste maksegraafikute puhul. See näitab, et kui klient koostab oma maksegraafiku ise ja kontrollib enda finantsolukorda, siis sooritab ta kokkulepitud makse suurema tõenäosusega ka õigeaegselt.

ÄRIÜHINGU JUHTIMINE

Rõhuasetus äriühingu juhtimisele tagab klientidele parimad teenused, töötajatele hea töökeskkonna ja aktsionäridele antud lubaduste täitmise – järgides seejuures kogu kehtivat õigusraamistikku.

Meie eesmärgid



Hea juhtimistava

- jätkusuutlik kasv ja kasumlikkus
- automatiseeritud ja automatiseerimata protsesside tasakaal
- kõigi õigusaktide järgimine
- tõhus juhtimissüsteem ja sertifitseerimissüsteemid
- osalemine õigusraamistiku väljatöötamisel

Põhitegevusnäitaja	2020	2021	2022
Juhtkonnaliikmete arv	11	12	13
Naistöötajate osakaal juhtkonnas (%)	18	25	31
Andmekaitsega seotud juhtumite arv	0	2	0

Jätkusuutlik kasv

Oleme kasvav ettevõtte, kelle ambitsiooniks on kasvatada oma portfelle ja turuosa. Planeerime oma kasvu alati hoolikalt, pidades silmas portfelli tasakaalu oma koduturgude vahel ning säilitades vajaliku omakapitali suhtarvu ja likviidsusvaru. Oleme kindlaks määranud tootlusega seotud eesmärgid, mis tuleb saavutada ettevõtte jätkusuutliku arengu ja kasvu saavutamiseks. Lisaks eelnevale täiendasime 2022. aastal ka juhtide boonusprogrammi ESG komponendiga, et tagada meie kestlikkuse eesmärkide täitmist.

Järgime õigusakte

Kontserni ettevõtted tegutsevad õigusraamistikus, mis sõltub konkreetsest tegevusvaldkonnast ja turust, millel tegutsetakse. Sõltuvalt Kontserni asjaomaste üksuste jurisdiktsioonist ja tegevusest, tuleb ettevõtetel järgida kehtivaid õigusakte, mis reguleerivad üldisi tsiviilõigusküsimusi, lepingulisi suhteid, laenuvõlvust, võlgade sissenõudmist, tarbijakaitset, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamist jne. Kontsern on rakendanud asjakohaseid meetmeid ja toiminguid, et tagada kehtiva õigusraamistiku järgimine. 2022. aastal osales PlusPlus aktiivselt tagasiside andmises Euroopa Liidu seadusandluse projektile, mis mõjutab nõuete haldamise tegevusharu.

Tagame klientide privaatsuse ja isikuandmete kaitse

Oma äritegevuse käigus töötlevad Kontserni ettevõtted erinevates jurisdiktsioonides märkimisväärses koguses isikuandmeid ning peavad seetõttu järgima nii EL-i isikuandmete kaitse üldmäärust kui ka kehtivaid kohalikke õigusakte. Isikuandmete töötlemine peab toimuma kooskõlas kehtivate nõuetega, kohaldades tehnilisi ja organisatsioonilisi meetmeid, mis tagavad isikuandmete kaitse, eelkõige loata avaldamise eest kolmandatele isikutele. Sellega seoses on Kontserni ettevõtted koostanud ja juurutanud ettevõttesisesse andmekaitsesüsteemi, mis koosneb asjakohastest protseduuridest ja toimingutest.

Samuti jälgime ja vastame andmesubjektide päringutele kooskõlas EL-i isikuandmete kaitse üldmääruse ja isikuandmete töötlemise sisekorra nõuetega. Sõltuvalt taotluse spetsifikast edastatakse kliendile nõutud teave või võtab asjaomane Kontserni ettevõtte muid meetmeid.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud finantsseisundi aruanne****Seisuga**

<i>Eurodes</i>	Lisad	31.12.2022	31.12.2021
VARAD			
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	6	1 409 051	1 706 915
Immateriaalsed põhivarad	7	2 963 074	2 132 827
Omandatud võlanõuete portfelliid	9	100 108 541	87 932 549
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	1 794 934	1 435 436
Äritegevuse ja muud nõuded	12	3 197 875	45 000
Kokku põhivarad		109 473 475	93 252 727
Käibevarad			
Omandatud võlanõuete portfelliid	9	19 885 293	18 350 205
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	2 230 420	874 494
Äritegevuse ja muud nõuded	12	1 275 944	464 868
Raha ja raha ekvivalendid	13	778 904	566 413
Kokku käibevarad		24 170 561	20 255 980
Kokku varad		133 644 036	113 508 707
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Aktiakapital	14	17 108 856	15 666 399
Ülekurss	14	8 408 934	6 216 399
Reservkapital	14	1 100 000	500 000
Jaotamata kasum		16 876 412	17 545 029
Kokku omakapital		43 494 202	39 927 827
KOHUSTUSED			
Pikaajalised kohustused			
Allutatud konverteeritavad laenud	15	0	1 486 107
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	18	20 289 897	42 582 235
Kokku pikaajalised kohustused		20 289 897	44 068 342
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud kohustused	17, 19	5 994 790	1 969 228
Allutatud konverteeritavad laenud	15	2 151 134	2 000 000
Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused	18	61 714 013	25 543 310
Kokku lühiajalised kohustused		69 859 937	29 512 538
Kokku kohustused ja omakapital		133 644 036	113 508 707

Lisad lehekülgedel 23-67 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta**

	Lisad	2022	2021
<i>Eurodes</i>			
Põhitegevuse tulud	21	19 830 440	25 932 270
Intressitulu	22	683 908	609 316
Neto intressitulu		683 908	609 316
Neto teenustasutulu		38 002	23 175
Muud tulud		48 907	33 836
Laenudelt ja nõuetelt klientidele oodatava krediidikahjumi netokulu	11	-275 749	-50 961
Põhitegevuse tulud kokku		20 325 508	26 547 636
Tegevuskulud	23	2 246 305	4 259 616
Tööjõukulud	24	4 320 088	4 860 287
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6, 7	551 904	573 144
Muud kulud		6 660	7 070
Tegevuskulud kokku		7 124 957	9 700 117
Ärikasum		13 200 551	16 847 519
Finantstulud	25	92	2 912
Finantskulud	26	11 657 341	10 990 042
Kasum enne tulumaksustamist		1 543 302	5 860 389
Tulumaks	16	261 919	482 558
Aruandeaasta kasum		1 281 383	5 377 831
Aruandeaasta koondkasum		1 281 383	5 377 831

Lisad lehekülgedel 23-67 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta**

<i>Eurodes</i>	Lisad	2022	2021
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		1 543 302	5 860 389
Korrigeerimised mitterahalistele kirjetele:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6, 7	551 904	573 144
Muutused käibekapitalis:			
Äritegevusega seotud nõuete ja muude nõuete muutus	12	-3 964 165	91 018
Äritegevusega seotud kohustuste ja muude kohustuste muutus	17	-1 810 074	-3 354 855
Omandatud võlanõuete portfelli muutus	9	-13 711 080	-15 518 198
Muutus laenudes ja nõuetes klientidele		-1 715 424	339 125
Muud korrigeerimised:			
Intressikulu	18, 26	11 654 980	10 989 892
Muud finantstulud ja -kulud	25, 26	2 359	-2 633
Intressitulu	22	90	129
Kokku rahavood äritegevusest		-7 452 826	-1 021 989
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine	6, 7	-231 037	-880 249
Saadud intressid		0	65 311
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-231 037	-814 938
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ja väljaantud võlakirjad	18	22 790 867	22 960 765
Saadud laenude ja väljaantud võlakirjade tagasimaksed	18	-10 565 366	-10 333 767
Kapitalirentide tagasimaksed	18	-35 492	-42 389
Sissemaksed omakapitali	14	3 634 992	0
Makstud dividendid		-1 350 000	-2 000 000
Dividendilt tasutud tulumaks		-261 919	-482 558
Makstud laenude ja muude võlakogustuste intressid	18, 26	-6 314 410	-8 435 657
Makstud rendikohustuse intressid	18, 26	-2 318	-3 294
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		7 896 354	1 663 100
Raha ja raha ekvivalentide netomuutus		-212 491	-173 827
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	13	566 413	740 240
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	13	778 904	566 413

Lisad lehekülgedel 23-67 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

<i>Eurodes</i>	Lisad	Aktisia- kapital	Üle- kurss	Reservi d	Allutatud Konver- teeritava d laenud	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2021	14	5 000 000	0	500 000	436 281	18 617 198	24 553 479
Allutatud konverteeritav laen	15	0	0	0	-436 281	0	-436 281
Makstud dividend	16	0	0	0	0	-2 000 000	-2 000 000
Mitterahaline sissemakse	14	6 216 399	6 216 399	0	0	0	12 432 798
Fondiemissioon	14	4 450 000	0	0	0	-4 450 000	0
Kokku tehingud omanikega		10 666 399	6 216 399	0	-436 281	-6 450 000	9 996 517
Aruandeaasta kasum		0	0	0	0	5 377 831	5 377 831
Aruandeaasta koondkasum		0	0	0	0	5 377 831	5 377 831
Saldo seisuga 31. detsember 2021	14	15 666 399	6 216 399	500 000	0	17 545 029	39 927 827
Saldo seisuga 1. jaanuar 2022	14	15 666 399	6 216 399	500 000	0	17 545 029	39 927 827
Makstud dividend	16	0	0	0	0	-1 350 000	-1 350 000
Rahaline sissemakse	14	1 442 457	2 192 535	0	0	0	3 634 992
Kasumi jaotamine		0	0	600 000	0	-600 000	0
Kokku tehingud omanikega		1 442 457	2 192 535	600 000	0	-1 950 000	2 284 992
Aruandeaasta kasum		0	0	0	0	1 281 383	1 281 383
Aruandeaasta koondkasum		0	0	0	0	1 281 383	1 281 383
Saldo seisuga 31. detsember 2022	14	17 108 856	8 408 934	1 100 000	0	16 876 412	43 494 202

Täiendava informatsiooni saamiseks vaata Lisa 14.

Allutatud konverteeritavate laenude kohta täiendava info saamiseks vaata Lisa 15.

Lisad lehekülgedel 23-67 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD

1. Üldine informatsioon

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

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

Kontserni põhitegevusalad on kirjeldatud Lisas 3.

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

Ettevõtte kõik aktsiad on nimiväärtuseta lihtaktsiad ning aktsiakapital oli seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2021 täielikult sisse makstud. Ettevõtte aktsionäride nimekiri on avalikustatud Lisas 14.

Ettevõtte juhatus kinnitas käesoleva konsolideeritud aastaaruande **14. juulil 2023**. Ettevõtte aktsionäridel on seadusega ettenähtud õigus kinnitada käesolev konsolideeritud aastaaruanne või jätta see kinnitamata ning nõuda uue konsolideeritud aastaaruande valmistamist.

2. Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

2.1. Koostamise alused

Kontserni konsolideeritud 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 esitatud eurodes, väljaarvatud juhtudel, kui on teistmoodi märgitud.

Kasumi- ja rahavoogude aruanded

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

Konsolideeritud finantsaruannete koostamine

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

Märkimisväärsede raamatupidamislike otsustuste ja hinnangute kasutamine

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

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

Muutus ärimudelis

Varem arvestas Kontsern omandatud täitmata võlanõuete portfelle õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande (FVTPL), kuna Kontserni lõppesmärk oli omandatud portfellid ümber struktureerida ja müüa need kolmandatele osapooltele (müügi osas on peetud läbirääkimisi väliste osapooltega), juhtkond jälgis portfelli õiglast väärtust jooksvalt, juhtkonna tulemuspõhised boonused põhinesid portfelli õiglase väärtuse tõusul ning õiglast väärtust kajastati kord kvartalis Kontserni 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 alusel,

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

Aja möödudes otsustas Kontserni juhtkond koostöös aktsionäridega, et ärimudelit on vaja muuta. Muudatus oli Kontserni 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 õiglane 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 lepitati kokku aktsionäride koosolekul, seetõttu tehti need aktsionäridele ja välistele osapooltele teatavaks.

Ainult põhiosa ja intressi (SPPI) maksed

Kontsern hindas, et SPPI testikriteeriumid olid täidetud portfellis olevate alustoodete osas (krediitkaardi nõuded, ülejäägilimiit ja tarbimislaenud):

- Põhisumma oli portfelli õiglane väärtus omandamise hetkel, kuna portfellid soetati turult pakkumiste teel.
- Intressi ei rakendata, aluslepingud lõpetatakse (s.t. saldod tasutakse nõudmisel) ja uusi krediidilepinguid ei sõlmita, selle asemel kasutatakse restruktureerimisperioodi tekkepõhiselt algset trahvimäära ning arvestatakse muud tasud ja trahvid ning kohtu määratud kulud lisanduvad võlasummale.
- Kuigi standardses krediidilepingu vormingus puudub sõlmitud maksegraafik, võtab Kontsern praktikas laenusaaajaga ühendust (telefoni või meili teel) ja kinnitab laenujäägi üle. Üldjuhul lepitakse kokku esialgne ajakava kogu kogunenud võla ja muude ümberstruktureerimise ajal tekkinud tasude tagasimaksmiseks. Ametlikku lepingut ei sõlmita. Tasumata jäägilt koguneb viivis. Kasutatav trahvimäär võetakse algsest laenulepingust, see on fikseeritud intressimäär, mis on piiratud kohalike seadustega lubatud maksimummääraga. Nii viivised kui ka võlgnikelt 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 krediidilepingud on lõpetatud enne portfelli omandamist (jäägid tasutakse nõudmise hetkel) ning uusi krediidilepinguid ei sõlmita. Selle asemel lepitakse 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:
 - ettevõtte soetas laenu lepingujärgse nominaalsumma allahindlusega;
 - ettemaksu summa koosneks võla nominaalsummast ja kogunenud viivistest (kui neid on) tagasimakse hetkel;
 - ettemaksu tunnuse õiglane väärtus on ebaoluline, kuna Kontsern kajastab kogu portfelli, mis koosnevad sarnastest nõuetest, ettemaksed on ühekordsed ja kogu portfelli osas selgelt ebaolulised.

Muutus raamatupidamiskäsitluses

Kuna Kontserni 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 Kontsern neid portfelle amortiseeritud soetusmaksumuses (ostetud või tekitatud krediidiiväärtusega (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 portfellide uus brutojääkmaksumus (portfellid soetusaastatega 2010 kuni 2021, omandatud kuni 31.12.2021) ja WACC, mida kasutati portfellide 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 portfellide aastakäikudele 2010 kuni 2021 seisuga 31.12.2021 oli 9,675%), arvestati efektiivse intressimäärana nende portfellide aastakäikudele, mis eksisteerisid kuni ümberliigitamise kuupäevani.

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

Uued portfelligid, mis on omandatud pärast ümberliigitamiskuupäeva, vastavad POCI finantsvarade definitsioonile, mistõttu Kontsern arvutab krediidiga korrigeeritud efektiivse intressimäära, mis hõlmab eeldatavate krediidikahjumite mõju hinnangulistesse tulevastesse rahavoogudesse. POCI finantsvarad, mis on omandatud pärast ümberliigitamist, koguvad intressitulu, mis arvutatakse nende portfelligide korrigeeritud soetusmaksumusele kohaldades esialgset krediidiga korrigeeritud efektiivset intressimäära.

Kuni ümberliigitamise kuupäevani modelleeriti hinnangulisi portfelligide eeldatavaid järelejäänud laekumisi (ERC) vastavalt ümberstruktureerimise etappidele igal bilansipäeval (kvartal ja aasta) 5-10-aastase või 60-120-kuulise jooksva kogumiskõvera. Pärast ümberliigitamiskuupäeva modelleeritakse kõik uued portfelligi omandamised vastavalt kogu eluea ERC mudelile 5-15-aastase või 60-180-kuulise kogumiskõvera, mida kohaldatakse amortiseeritud soetusmaksumuse mudelile. Sarnaselt muudeti kõik vanemad aastakäigud (2010-2021) pärast ümberklassifitseerimiskuupäeva ümber, kasutades uut amortiseeritud soetusmaksumust, mis kehtib 60-180 kuu kogu kasutusiga ERC mudelis. 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 portfelligide õiglase väärtuse mõõtmine

Alates 01.01.2022, pärast omandatud nõuete portfelligide kajastamise üleminekut korrigeeritud soetusmaksumusse

Omandatud võlanõuete portfelle kajastatakse alates 01.01.2022 korrigeeritud soetusmaksumuses vastavalt Kontserni riskijuhtimise ja investeerimisstrateegia muutustele varasemalt "hoia ja müü" praegusele "hoia ja kogu" ärimudelile. Üleminekul asendati olemasolevate portfelligide (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 portfelligide efektiivseks intressimääraks loeti olemasoleva portfelligi kajastamisel kasutatud kaalutud keskmist diskontomäära seisuga 31.12.2021. Alates 01.01.2022 omandatud uute portfelligide puhul arvutatakse efektiivne intressimäär kogu eluea või 15 aasta või 180 kuu eeldatavate järelejäänud laekumiste (ERC) põhjal. Esialgsed hinnangud tehakse portfelligide soetamisel ning muudetud ja kinnitatud kogu eluea või 15-aastane või 180-kuuline eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) ja vastav efektiivne intressimäär, mis arvutatakse lõpliku kokkulepitud ostuhinna ja omistatavate kulude alusel, määratakse esimesel bilansipäeval pärast omandamise kuupäeva (igakuise või kord kvartalis).

Kuni 31.12.2021, enne omandatud nõuete portfelligide kajastamise üleminekut korrigeeritud soetusmaksumusse

Esialgsel arvele võtmisel klassifitseeriti Kontserni poolt omandatud võlanõuete portfelligid kajastatavateks õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Pärast esmast arvele võtmist hallati omandatud võlanõudeid ning nende toimimist hinnati portfelligidena õiglase väärtuse alusel, vastavuses Kontserni dokumenteeritud riskijuhtimise ja investeerimisstrateegiaga. Pärast esmast arvele võtmist kasutatud õiglase väärtuse hindamise mudel põhines omandatud võlanõuete portfelligide 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 portfelligi hinnangulise järelejäänud eluea jooksul. Finantsaruannete koostamisel seisuga 31. detsember 2021 (ja 31.12.2020) kasutas Kontsern kuni 10-aastaseid (120-kuiseid) ERC kõveraid või lühemaid perioode vastavalt iga üksiku portfelligi järelejäänud eluea kohta tehtud hinnangutele. Juhtkond kaalutles maksimaalselt 10-aastaste kõverate kasutamist põhjendatuna, kuna 10-aastane periood kattis nende finantsaruannete koostamise kuupäeva seisuga portfelligides sisalduvate kokkulepitud tasumiste ajastused märkimisväärse ülekaaluga.

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate omandatud võlanõuete portfelligide õiglane 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 sisaldusid nii nende finantsvarade võõrandamisel tekkivad kasumid ja kahjumid kui ka veel omatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid.

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

b) Omandatud võlanõuete portfelligide lühi- ja pikaajalise osa klassifikatsioon

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

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

Kõik ülejäänud varad loetakse põhivaraks.

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

2.3. Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused jõustuvad Kontserni jaoks alates 1. jaanuarist 2022, kuid neil ei ole olulist mõju Kontsernile:

Muudatused IFRS 16-s Rendilepingud: rendikohustus müügi- ja tagasirendi korral

1. jaanuaril 2022 või hiljem algaval majandusaastal esmakordselt rakenduvaid uusi või muudetud standardeid või tõlgendusi, millel oleks Kontsernile oluline mõju, ei ole.

Teisi uusi või muudetud standardeid või tõlgendusi, mis rakenduvad esmakordselt 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavale majandusaastale ja millel oli Kontsernile oluline mõju, peale ülalkirjeldatute ei ole.

Uued raamatupidamisavaldused:

Välja on antud teatud uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on kohustuslikud 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ning mida Kontsern ei ole ennetähtaegselt kasutusele võtnud.

IAS 1 Finantsaruannete esitamine muudatused

Kehtib 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; kohaldada tagasiulatuvalt. Varajane taotlemine on lubatud.

Muudatused selgitavad, et kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks põhineb üksnes ettevõtte õigusel aruandeperioodi lõpus tasumist edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldust edasi vähemalt 12 kuu võrra alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal (majandus)üksus oma õigust kasutab. Muudatused täpsustavad ka olukordi, mida loetakse kohustuse täitmiseks.

Kontsern analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast selle rakendamist.

Muudatused standardis IAS 1 Finantsaruannete esitamine ja IFRS tava 2. Olulisuse kohta otsuste tegemine

Kehtib 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Varajane rakendamine on lubatud.

IAS 1 muudatuste eesmärk on aidata (majandus)üksustel avalikustada arvestuspõhimõtteid, mis on kasulikud:

- ettevõtelt oma oluliste arvestuspõhimõtete avalikustamise nõudmine oluliste arvestuspõhimõtete asemel;
- selgitades, et ebaoluliste tehingute, muude sündmuste või tingimustega seotud arvestusmeetodid on ise ebaolulised ja seetõttu ei pea neid avalikustama; ja
- Selgitada, et mitte kõik arvestusmeetodid, mis on seotud oluliste tehingute, muude sündmuste või tingimustega, ei ole iseenesest olulised ettevõtte finantsaruannete seisukohast.

Juhatus muutis ka IFRS tava 2. põhimõtet, et lisada juhised ja kaks täiendavat näidet olulisuse kohaldamise kohta arvestuspõhimõtete avalikustamisele.

Muudatused on kooskõlas materjali täpsustatud määratlusega:

„Arvestuspoliitika teave on oluline, kui koos majandusüksuse finantsaruannetes sisalduva muu teabega võib põhjendatult eeldada, et see mõjutab otsuseid, mida üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende finantsaruannete põhjal teevad.“

Kontsern analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast selle rakendamist.

Muudatused standardis IAS 8 Arvestuspõhimõtted, muudatused arvestushinnangutes ja vead

Kehtib 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Varajane rakendamine on lubatud.

Muudatustega tuuakse sisse uus arvestushinnangute definitsioon: selgitatakse, et tegemist on rahaliste summadega finantsaruannetes, mille puhul esineb mõõtmise ebakindlus. Muudatused selgitavad ka arvestuspõhimõtete ja arvestushinnangute vahelist seost, täpsustades, et ettevõtte töötab välja arvestusliku hinnangu, et saavutada arvestusmeetodis püstitatud eesmärk.

Kontsern analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast selle rakendamist.

Muudatused standardis IAS 12 Tulumaks

Kehtib 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Varajane rakendamine on lubatud.

Muudatused selgitavad edasilükkunud tulumaksu arvestust tehingute puhul, mis hõlmavad nii vara kui ka kohustise kajastamist, kusjuures mõlema puhul on tegemist ühe maksukäsitlusega. Muudatused kitsendavad esialgse kajastamise erandi (IRE) ulatust, nii et see ei kehti tehingutele, mis põhjustavad võrdseid ja tasaarvestavaid ajutisi erinevusi. Sellest tulenevalt peavad ettevõtted kajastama edasilükkunud tulumaksu vara ja edasilükkunud tulumaksu kohustist ajutiste erinevuste eest, mis tekivad rendilepingu ja kasutuselt kõrvaldamise eraldise esmasel kajastamisel.

Kontsern analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast selle rakendamist.

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

Kehtib 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Varajane rakendamine on lubatud.

IAS 1 muudatused, mis käsitlevad kohustuste liigitamist lühi- või pikaajalisteks, anti välja jaanuaris 2020 algse jõustumiskuupäevaga 1. jaanuar 2022. Covid-19 pandeemia tõttu lükati aga jõustumiskuupäeva aasta võrra edasi. anda ettevõtetele rohkem aega muudetud juhendist tulenevate klassifikatsioonimuudatuste rakendamiseks.

Kontsern analüüsib ja avalikustab selle muudatuse mõju pärast selle rakendamist.

Muud muudatused

Puuduvad muud uued või muudetud standardid või tõlgendused, mis ei ole veel jõustunud ja millel võiks olla majandusüksusele oluline mõju.

2.4. Märkimisväärsed raamatupidamise arvestuspõhimõtted

Alljärgnevad on Kontserni konsolideeritud finantsaruannete koostamisel rakendatud märkimisväärsed raamatupidamise arvestuspõhimõtted.

a) Konsolideerimise põhimõtted

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

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

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

Tütarettevõtted on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

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

Tütarettevõtete kajastamine Emaettevõtte eraldiseisvas bilansis

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

c) Põhitegevuse tulud

Kontserni tegevustulu koosneb omandatud nõuete portfelli amortiseeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisest tulevatest intressituludest ja allahindlustest (kuni 31.12.2021: õiglase väärtuse ümberhindlustest) ning tulu osutatud teenustest. Omandatud võlaportfellid on Kontserni poolt esmasel kajastamisel määratletud korrigeeritud soetusmaksumuses (kuni 31.12.2021: õiglane väärtus läbi kasumiaruande). Bilansilisi väärtusi hinnatakse ümber igal järgneval bilansipäeval kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni.

Tegevustulud (sh realiseeritud ja realiseerimata kasumid ja kahjumid) kajastatakse selle perioodi kasumiaruandes, mil see tekib.

d) Muud tulud ja finantstulud

Müügitulu kajastatakse ulatuses, milles on tõenäoline, et Kontsern saab majanduslikku kasu ning tulu suurust saab usaldusväärselt mõõta, sõltumata makse laekumise tegelikust kuupäevast. Muu tulu sisaldab ka trahvitulu ja muid vahendustasutulusid. Karistusi kajastatakse ainult niivõrd, kuivõrd juhtkond otsustab, et suure tõenäosusega olulist kannete tagasipööramist ei toimu.

Muud komisjonitasude tulud kajastatakse hetkel, mil Kontsern täidab oma kohustuse täita, tavaliselt aluseks oleva tehingu sooritamisel. Saadud või saadaoleva teenustasu või teenustasu summa tähistab tehinguhinda teenuste eest, mis on määratletud eraldi täitmiskohustustena. Sellised tulud hõlmavad muid põhitegevusest tulenevaid vahendustasusid (nt meeldetuletustasud vms).

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

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

e) Välisvaluutatehingute kajastamine

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

f) Tulumaks**Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtjad**

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

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

Tütarettevõtted Soomes, Lätis ja Leedus

Soomes maksustatakse äriühingute netokasumit 20%-lise (2021: 20%) tulumaksuga. Maksustatav tulu arvutatakse äriühingu maksueelsest kasumist, kohandatuna tulumaksutagastustega ajutistest või püsivatest tulu või kulu korrigeerimistest vastavuses kohaliku tulumaksu seadusandlusega.

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

Äriühinguid maksustatakse Leedus netokasumi 15%-lise (2021: 15%) tulumaksuga. Maksustatav tulu arvutatakse äriühingu maksueelsest kasumist, kohandatuna tulumaksutagastustega ajutistest või püsivatest tulu või kulu korrigeerimistest vastavuses kohaliku tulumaksu seadusandlusega.

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

Vastavuses uue Äriühingute Tulumaksuseadusega, alates 1. jaanuarist 2018, on ettevõtte tulumaks määraga 20/80 rakendatav pärast 2017. aastat tekkinud kasumitele vaid nende jaotamisel. Seaduse üleminekusätted võimaldavad dividendide tulumaksukohustuse vähendamist, kui äriühingul on kasutamata maksukahjumeid või teatavaid allahindlusi kajastatud seisuga 31. detsember 2017.

Uue maksuseaduse tõttu ei esine Läti tütarettevõtete varade ja kohustuste maksustamise aluste ning kandekoguste vahel enam erinevusi ning seega ei teki tütarettevõtete suhtes enam edasilükkunud tulumaksu vara ega kohustusi.

Luksemburgi tütarettevõttele kohaldatakse kohalikku maksuseadustikku. Luksemburgis on residentidele ja mitteresidentidele kehtestatud järgmised äriühingu tulumaksu määrad:

- 15%, kui maksustatav tulu ei ületa 175 000 eurot;
- 17%, kui maksustatav tulu ületab 200 000 eurot. Lisatasuna 7% maksustatakse äriühingu tulumaksule tööhõivefondi panusena. Mõnedel juhtudel on ettevõtetele kehtestatud miinimummaksu tasumise kohustus, mille summa sõltub viimase majandusaasta lõppbilansist.

g) Immateriaalsed varad

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

Immateriaalse põhivara kasulik eluiga võib olla kas piiratud või piiramatu.

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

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

Uurimis- ja arendusväljaminekud

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

- Immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks muutmine on tehniliselt võimalik,
- Kontsern 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
- Kontsern suudab usaldusväärselt mõõta vara arendustegevusega seotud kulutusi.

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

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

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

Kulud, mis kantakse, et taastada või säilitada tulevast majanduslikku kasu, mida Kontsern 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. Kontsern testib firmaväärtust väärtuse languse suhtes vähemalt kord aastas ja alati, kui on viiteid, et firmaväärtus võib olla langenud. Firmaväärtus jagatakse raha teenivatele üksustele või raha teenivate üksuste rühmadele, mis eeldatavasti saavad kasu äriühenduse sünergiast. Sellised üksused või üksuste rühm esindavad madalaimat taset, millel Kontsern firmaväärtust jälgib, ega ole suuremad kui tegevussegment. Kasum või kahjum toiminguga võõrandamisest raha teenivas üksuses, millele firmaväärtus on jaotatud, sisaldab müüdava toiminguga seotud firmaväärtuse bilansilist maksumust, mida mõõdetakse tavaliselt võõrandatud toiminguga suhteliste väärtuste ja raha teeniva tootmisüksuse osakaalu, mis jäetakse alles põhjal.

h) Materiaalne põhivara

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

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

Kulumit arvutatakse lineaarsel meetodil vara kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

Sõidukid	2-10 aastat,
Arvutid ja riistvara	2-5 aastat,
Kinnisvara	kuni 25 aastat.

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

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

i) Mittefinantsvarade väärtuse langus

Kontsern hindab igal aruandekuupäeval, kas on mingeid tunnuseid selle kohta, et vara väärtus võib olla langenud. Kui selliseid tunnuseid on, või kui vara puhul nõutakse iga-aastaselt väärtuse languse kontrollimist, hindab Kontsern vara kaetava väärtuse suurust. Vara kaetav väärtus on vara või raha teeniva üksuse 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.

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

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

j) Finantsvarad ja finantskohustused

a. Investeeringud ja muud finantsvarad

(i) Finantsvarade ja -kohustuste esmane arvelevõtmine

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

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

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

(ii) Korrigeeritud soetusmaksumus ja efektiivne intressimäär

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

Efektiivne intressimäär on määr, mis täpselt diskonteerib hinnangulised tulevased rahalised maksed või laekumised finantsvara või -kohustuse eeldatava eluea jooksul finantsvara kogu jääkväärtusele (st korrigeeritud soetusmaksumus enne mistahes väärtuse vähenemise allahindlust) või finantskohustuse korrigeeritud soetusmaksumusele. See arvutus ei arvesta oodatavaid krediidikahjumeid ja sisaldab kõiki tasusid, mis on lepinguliste osapoolte vahel makstud ja saadud, tehingukulud, preemiaid ja allahindlusi, mis on kaasatud efektiivse intressimäära arvutusse, nagu näiteks esmase soetamise tasud. Ostetud või algselt hinnatud krediidikahjumiga finantsvarade (*purchased or originated credit-impaired, POCI*) puhul – varad, mis on

krediidikahjumiga esmase arvelevõtmise hetkel – arvutab Kontsern krediidikahjumiga efektiivse intressimäära, mis on arvutatud finantsvara korrigeeritud soetusmaksumuse alusel, mitte vara kogu jääkväärtuse alusel, ning võtab arvutuses arvesse oodatavate krediidikahjude mõju hinnangulistele tulevastele rahavoogudele.

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

(iii) Finantsvarade edasine kajastamine ja finantsvarade eemaldamine bilansist

Võlainstrumentid

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

Kõik Kontserni võlainstrumentid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse kategooriasse.

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

Kontsernil ei ole õiglasel väärtuses mõõdetavaid omakapitali instrumente.

Mahakandmise põhimõtted

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

Finantsvara kajastamise lõpetamine

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

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

Laenude modifitseerimine

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

(iv) Allahindlused

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

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

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

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

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

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

b. Finantskohustused

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

c. Raha ja raha ekvivalendid

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

d. Omandatud võlanõuete portfellid

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

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

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

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

- **Alates 01.01.2022:** finantsvarade portfelli ärimudel on "hoia ja kogu" (võrreldes eelmise mudeliga "hoia ja müü") ning seega mõõdetakse neid portfelle alates 01.01.2022 korrigeeritud soetusmaksumuses.
- **Kuni 31.12.2021:** Finantsvarade portfelli ärimudeliks on portfelli haldamine ja nende toimimise hindamine õiglase väärtuse alusel, ning kuna Kontserni peamine tähelepanu on õiglase väärtuse informatsioonil, mida kasutatakse varade toimimise hindamiseks ning otsustuste tegemiseks, siis mõõdetakse neid portfelle õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande (FVTPL). Vastavad nõudmised seoses dokumentidega ja eeskirjadega, et demonstreerida sellist ärimudelit, on samad nagu standardis IAS 39, mida on kirjeldatud järgnevas lõigus omandatud finantsvaradena kajastatavate võlanõuete portfelli arvestuse kohta IAS 39 alusel.

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

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

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

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

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

Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse muutus sisaldab kasumeid ja kahjumeid, mis tekivad omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse ümberhindluse. Omandatud võlanõuete portfelli klassifitseeritakse Kontserni poolt kajastatavateks õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande nende esmasel arvele võtmisel. Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate omandatud võlanõuete portfelli 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 omatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid.

k) Allutatud konverteeritavad laenud

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

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

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

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

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

l) Rendilepingud

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

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

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

Esmane mõõtmine

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

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

Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

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

Kasutamissoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

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

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on Kontsern:

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

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

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

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

Edasine mõõtmine

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

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

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

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

Kui muutuvad rendimaksed, võib olla vajadus 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.

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

m) Tingimuslikud kohustused

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

n) Aktsiakapital

Aktsiakapital on kajastatud vastavalt registreeritud aktsiakapitalile.

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

o) Bilansipäevajärgsed sündmused

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

p) Seotud osapooled

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

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

q) Omandatud võlanõuete portfelli väärtuse mõõtmine

Õiglase väärtus on hind, mida oleks võimalik saada õiglase väärtuse mõõtmise kuupäeval vara müügil või mida tuleks maksta kohustuse üleandmisel turuosaliste vahelises 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 Kontserni jaoks ligipääsetav.

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

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

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

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

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

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

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

3. Finantsriskide juhtimine

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

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

Tururisk

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad muutuste tõttu turuhindades. Tururisk koosneb peamiselt intressimäärariskist. Olulisemad tururiskile avatud finantsinstrumendid on laenud ja muud võlakohustused. Järgnevates lõikudes esitatud sensitiivsusanalüüsi tulemused on seotud Kontserni riskipositsiooniga järgmistel kuupäevadel: 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2021.

Intressimäära risk

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

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

Seisuga	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Pangalaenud	18	496 318	545 165
Rendid	18	71 877	120 045
Kokku		568 195	665 210

Ülejäänud intressikandvatel laenudel on fikseeritud intressimäär.

Intressimäära tundlikkus

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

	Baaspunkti suurenemine / vähenemine	Mõju maksueelsetele kasumile
31.12.2022	+1%	6 167
	-1%	-6 167
31.12.2021	+1%	7 005
	-1%	-7 005

Krediidirisk

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

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

	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Raha ja raha ekvivalendid	13	778 904	566 413
Ettemaksed ja muud nõuded	12	4 473 819	509 868
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	4 025 354	2 309 930
Omandatud võlanõuete portfelliid	9	119 993 834	106 282 754
		129 271 911	109 668 965

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

Reiting	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Aa2		24 408	0
Aa3		634 506	407 944
Baa1		34 033	30 815
		35 594	21 644
Baa3			
Kokku	13	728 541	460 403

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

Võttes arvesse, et COVID-19 pandeemia situatsioon on pigem stabiliseeruv, siis peab juhtkond endiselt ebapraktiliseks avaldada kvantitatiivset hinnangut antud puhangu potentsiaalse mõju kohta Kontsernile.

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

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

Likviidsusrisk

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

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

Seisuga	Lisad	Vähem kui 1 aasta	1 kuni 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
31.12.2022 Kohustused					
Laenud ja võlakohustused	18	65 807 343	37 960 539	0	103 767 882
Allutatud konverteeritavad laenud	15	2 468 698	0	0	2 468 698
Võlad hankijatele ja muud kohustused	17	5 994 790	0	0	5 994 790
Rendikohustused	18	182 471	62 259	0	244 730
Kohustused kokku		74 453 302	38 022 798	0	112 476 100
Varad					
Ettemaksed ja muud nõuded	12	1 275 944	3 197 875	0	4 473 819
Omandatud võlanõuete portfelliid	9	21 522 485	79 820 019	108 969 035	210 311 539
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	902 996	2 129 096	79 315	3 111 407
Varad kokku		23 701 412	85 146 990	109 048 350	217 896 765
Likviidsuslõhe		-50 751 890	47 124 192	109 048 350	105 420 665
31.12.2021 Kohustused					
Laenud ja võlakohustused	18	34 136 553	49 774 652	0	83 911 205
Allutatud konverteeritavad laenud	15	2 476 867	1 540 836	0	4 017 703
Võlad hankijatele ja muud kohustused	17	1 651 710	0	0	1 651 710
Rendikohustused	18	197 799	233 076	0	430 875
Kohustused kokku		38 462 929	51 548 564	0	90 011 493
Varad					
Ettemaksed ja muud nõuded	12	464 868	45 000	0	509 868
Omandatud võlanõuete portfelliid	9	19 288 998	91 743 529	41 547 154	152 579 681
Laenud ja nõuded klientidele	10, 11	1 003 938	2 527 507	103 247	3 634 692
Varad kokku		20 757 804	94 316 036	41 650 401	156 724 241
Likviidsuslõhe		-17 705 125	42 767 472	41 650 401	66 712 748

Likviidsuslõhed kaetakse (vaata lisa 28) äritegevuse tuludega ja emattevõtte poolt kaasatavate finantseeringutega.

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

Kontserni lühiajalised kohustused seisuga 31. detsember 2022 ületavad käibevarasid 45,7 miljoni euro võrra ja lühiajalise võlgnevuse kattekordaja on 0,3 (31. detsember 2021: 9,3 miljonit eurot ja kattekordaja 0,7), mis on vastavuses Kontserni pikaajalise finantseerimise strateegiaga. Pikaajalised laenud ja võlakirjad, millede tähtaeg on 2023. aastal, planeeritakse maksta tagasi ja refinantseerida.

Seoses Kontserni likviidsusriskidega oleme kaalutlenud terroririigi Venemaa ja tema liitlasriikide 2022. aastal veebruaris alustatud sõda Ukrainas ning selle lühiajalist ja tulevast potentsiaalset mõju Kontsernile. Võttes arvesse sõjategevuse jätkuvat olemust kaalutleb juhtkond ebapraktiliseks avaldada kvantitatiivset hinnangut selle potentsiaalsele mõjule Kontsernile.

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

Kapitalijuhtimine

Kontserni kapitalijuhtimise esmane eesmärk on tagada, et Kontsern säilitaks oma krediidireitingu ja omakapitali suhtarvu, et toetada Kontserni äritegevust ning maksimeerida väärtust aktsionäridele. Kontserni kapital sisaldab laene ja omakapitali. 2022. ja 2021. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaastatel ei tehtud muudatusi kapitali juhtimise eesmärkides, põhimõtetes ega protsessis.

Kontsern jälgib tähelepanelikult omavahendite suhtarvu (omakapital kokku jagatud varadega kokku), eesmärk on hoida suhtarvu üle 25%. Kontserni omakapital koosneb emiteeritud aktsiakapitalist, ülekursist, kohustuslikust reservkapitalist, allutatud konverteeritavast laenust (vaata Lisa 15) ning jaotamata kasumist.

	31.12.2022	31.12.2021
Kokku omakapital*	43 494 202	43 413 934
Kokku konsolideeritud varad	133 644 036	113 508 707
Kokku laenud	84 155 044	71 611 545
Kapitali osakaal	32.54%	38.25%

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

Õiglase väärtus

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

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

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

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

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

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

Pärast esmast arvele võtmist kasutatav õiglase väärtuse mõõtmise mudel põhineb omandatud võlanõuete portfelli diskonteeritud prognoositavate rahavoogude (DCF) meetodi rakendamisel. Igal bilansipäeval koostab juhtkond portfelli kaupa prognoosid hinnanguliselt laekuvate summade (eeldatav järelejäänud laekumine, ERC) kohta. Eeldatava järelejäänud laekumise prognoosi analüüsitakse Kontsernisese õiglase väärtuse mõõtmise mudeli alusel, mille olulisteks sisenditeks on märkimisväärsed PlusPlusi juhtkonna hinnangud, mis on seotud eeldatavate järelejäänud laekumiste ajastuse, summade ja tõenäosustega. Eeldatav järelejäänud laekumine jaotatakse iga portfelli järelejäänud elueale. Nõuete laekumise perioodid on portfelli erinevad. Eeldatava järelejäänud laekumise kogusumma aruandeperioodi lõpu seisuga jaotatakse eeldatavatele laekumise tulevikuperioodidele vastavalt konkreetsete portfelli või sarnaste oluliste omadustega portfelli rühmade laekumiskõveratele. Laekumiskõverad on töötatud välja ajalooliste kogemuste alusel sarnaste omadustega portfelli kaupa 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.

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

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

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

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

Bilansipäeval leiab Kontserni omandatud portfelli võlanõuete eeldatava laekumise summa nõuete eluea jooksul kategooriate kaupa, kasutades kordajat, mis võrdub makseviivituse tõenäosuse (PD) ja makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) korrutisega (PD x LGD). Kasutusel on järgmised kuus kategooriat: ajatatud tasumiskokkulepped, kohtumenetluse toimingud, täitemenetluse toimingud, protsessis olevad võlanõuete toimingud, restruktureerimata värskest omandatud portfelli ning muud protseduurid. Iga kategooria hõlmab mitmeid spetsiifilisi staatuseid, vastavalt portfellis sisalduvate kõigi üksikute võlanõuete staatustele, mis kujunevad igale üksikule nõudele rakendatava võlahalduse protseduuri tulemusena. Koefitsiendid rakendatakse 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 Kontserni juhatus kõigile võlanõuete alamkategooriatele eraldi koefitsiendid (summaarselt, eeldades et makseviivituse tõenäosus (PD) on kõigi ühte kategooriasse kuuluvate võlanõuete puhul sama).

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

Värskest omandatud uutele portfellele 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. Portfellele, mille soetusest on möödunud kuus kuud ja rohkem, rakendatakse õiglase väärtuse mudelit regulaarsete kvartalsete hindamiste käigus.

Õiglase väärtuse mõõtmine klassifitseerub õiglase väärtuse hierarhia 3. tasemele.

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

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

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

Õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia kvantitatiivsed lisaandmed bilansikuupäevade seisuga:

	Seisuga	Lisa	Bilansiline jääkväärtus	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Õiglases väärtuses mõõdetavad varad							
Omandatud võlanõuete portfelliid	31.12.2022	9	119 993 834	119 993 834	0	0	119 993 834
							106 282 754
Omandatud võlanõuete portfelliid	31.12.2021	9	106 282 754	106 282 754	0	0	
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2022	13	778 904	778 904	778 904	0	0
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	31.12.2022	12	4 473 819	4 473 819	0	0	4 473 819
Laenuid ja ettemaksed klientidele	31.12.2022	10, 11	4 025 354	4 025 354	0	0	4 025 354
Kohustused							
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	31.12.2022	17, 19	5 994 790	5 994 790	0	0	5 994 790
Allutatud konverteeritavad laenuid	31.12.2022		2 151 134	2 151 134	0	0	2 151 134
Intressikandvad laenuid ja laenuid	31.12.2022		82 003 910	82 003 910	0	0	82 003 910
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2021	13	566 413	566 413	0	0	566 413
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	31.12.2021	12	509 868	509 868	0	0	509 868
Laenuid ja ettemaksed klientidele	31.12.2021	10, 11	2 309 930	2 309 930	0	0	2 309 930
Kohustused							
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	31.12.2021	13	1 969 228	1 969 228	0	0	1 969 228
Allutatud konverteeritavad laenuid	31.12.2021	12	3 486 107	3 486 107	0	0	3 486 107
Intressikandvad laenuid ja laenuid	31.12.2021	10, 11	68 125 545	68 125 545	0	0	68 125 545

Amortiseeritud tasuv intressimäär (kuni 31.12.2021: kaalutud keskmine diskontomäär) ja hinnanguline järelejäänud kogumise (ERC) prognoositundlikkus (vt tundlikkuse analüüsi järgmisel leheküljel)
Tegelik intressimäär alates 01.01.2022 (alates amortiseeritud soetusmaksumusele üleminekust)

Amortiseeritud soetusmaksumuse kajastamise mudeli efektiivne intressimäär arvutatakse iga üksiku omandatud võlanõuete portfelli spetsiifika alusel, võttes arvesse ostuhinda ja kogu eluiga või 180-kuulist hinnangulist järelejäänud laekumist (ERC). Ülemineku ajal (01.01.2022) eksisteerivate soetusaastate portfelliidide efektiivne intressimäär loetakse võrdseks õiglase väärtuse arvutamisel kasutatud diskontomääraga seisuga 31.12.2021.

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

Kaalutud keskmise diskontomäärade mudel on tuletatud iga üksiku omandatud võlanõuete portfelli spetsiifika põhjal ning diskontomäärade 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 Kontsern tegutseb: Soome, Eesti, Läti, Leedu.
- Võlad kokku / Omakapital suhtarv (*Debt/Equity ratio*) – võrdlusgrupi mediaan Võlad kokku / Omakapital suhtarv (allikas: avalikult kättesaadav valitud referents-grupi ettevõtete info: Intrum Justitia AB, Hoist Finance AB, B2Holding ASA, Axactor AB, Arrow Global Group PLC, KRUK S.A., DDM Debt AB).
- Riski-vaba määr, arvutatud viimase kaheteistkümne kuu (*last twelve months, LTM*) 10-aastaste riskivabade valitsuse võlakirjade intressimäärade keskmisena turgudel, kus Ettevõtte tegutseb (allikas: Euroopa Keskpank, *European Central Bank, ECB*).
- Omakapitali riskipremia (*Equity risk premium*) - varade kogumahu alusel arvutatud suuruse preemia, võrreldud Euroopa (EU) ettevõtetega (allikas: Duff & Phelps 2016).

- Tööstusharu ettevõtte spetsiifiline riskipreemia (professionaalne hinnang).
- Krediidi marginaal (*credit spread*) ettevõttele – tööstusharupõhine krediidi kulumäär, tööstusharu risk aktsiaturu tootluse deviatsiooni alusel + globaalne standardne krediidimäär, allikas: Damodaran).

Seisuga 31. detsember 2022 haldab Kontsern kokku 799 portfelli (2021: 645). Kasutusel on rohkem kui 20 erinevat kõverat ERC allokeerimiseks portfelli eeldatavale elueale või 180 kuule. Esimese aasta eeldatav laekumine portfellidest vastavalt kasutatud kõveratele ulatub 2% kuni 25% (2021: 5% kuni 25%) kogu ERC-st, teisel ja kolmandal aastal 5% kuni 30% (2020: 7,5% kuni 25%), neljandal ja viiendal aastal 10% kuni 30% (2020: 10% kuni 30%) ja kuuendast kuni kümnenda aastani 0% kuni 20% (2020: 0% kuni 15%), 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 õiglase väärtuse raamatupidamislike kriitiliste hinnangute tundlikkust alljärgnevalt.

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

Sensitiivsusanalüüs

Efektiivne intressimäär 31.12.2022	Eeldatava järelejäänud laekumise % modelleeritud ERC-st 31.12.2022		
	90%	100%	110%
Õiglase väärtuse sensitiivsus diskontomäära ja ERC muutusel			
Efektiivne intressimäär pluss 3,0 protsendipunkti	97 049 123	107 832 359	118 615 595
Efektiivne intressimäär 2,0 protsendipunkti	100 427 568	111 586 186	122 744 805
Efektiivne intressimäär 1,0 protsendipunkti	104 066 916	115 629 906	127 192 897
Efektiivne intressimäär 31.12.2022*	107 994 451	119 993 834	131 993 218
Efektiivne intressimäär miinus 1,0 protsendipunkti	112 240 926	124 712 141	137 183 355
Efektiivne intressimäär miinus 2,0 protsendipunkti	116 841 073	129 823 414	142 805 756
Efektiivne intressimäär miinus 3,0 protsendipunkti	121 834 193	135 371 325	148 908 458

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	87 433 191	96 826 838	106 220 331
Diskontomäär pluss 2,0 protsendipunkti	90 112 045	99 803 342	109 494 640
Diskontomäär pluss 1,0 protsendipunkti	92 944 918	102 950 979	112 957 040
Diskontomäär 31.12.2021: 9,67%	95 943 516	106 282 754	116 621 993
Diskontomäär miinus 1,0 protsendipunkti	99 120 623	109 812 873	120 505 124
Diskontomäär miinus 2,0 protsendipunkti	102 490 215	113 556 864	124 623 513
Diskontomäär miinus 3,0 protsendipunkti	106 067 587	117 531 723	128 995 858

*Alates 01.01.2022 on iga portfelli oma efektiivne intressimäär

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 põhimõte kuni 31.12.2021, enne võlanõuete kajastamise põhimõtte üleminekut amortiseeritud soetusmaksumusele 01.01.2022)

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

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

Võlanõuete korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmine (kajastuspõhimõte alates 01.01.2022, pärast võlgnevuste kajastamise põhimõtte üleminekut amortiseeritud soetusmaksumusele)

Alates 01.01.2022 omandatud võlaportfelle määratleb (majandus)üksus esmasel arvelevõtmisel amortiseeritud soetusmaksumuses. Seejärel hallatakse omandatud võlgu ning nende tootlust hinnatakse portfelli kaupa amortiseeritud soetusmaksumuse meetodil, kooskõlas ettevõtte dokumenteeritud riskijuhtimise ja investeerimisstrateegiaga. Järgnev amortiseeritud kulu hindamise mudel põhineb kogu eluea või 15-aastase hinnangulise järelejäänud laekumise (ERC) prognoosi analüüsil omandatud võlaportfelli kaupa.

Omandatud võlaportfelli bilansiline väärtus korrigeeritud soetusmaksumuses hinnatakse ümber õiglasesse väärtusse igal järgneval bilansipäeval kuni nende varade kajastamise lõpetamiseni. Amortiseeritud soetusmaksumuse muutustest tingitud allahindlustest ja allahindlustest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse nende tekkimise perioodi kasumiaruandes. Kasumid ja kahjumid hõlmavad nii nende finantsvarade realiseerimisest tekkinud realiseeritud kasumeid ja kahjumeid kui ka nende varade amortiseeritud soetusmaksumuse muutustest tulenevaid realiseerimata kasumeid ja kahjumeid, mis tulenevad tulevikuprognoosidega seotud hinnangute korrigeerimisest.

Rohkema info jaoks vaata Lisa 3 "Finantsriskide juhtimine" ja Lisa 9 "Omandatud võlanõuete portfelli".

5. Kontserni struktuur ja muudatused konsolideerimisgrupis

Aktsiaselts PlusPlus Capital on Kontserni emaettevõte. Seisuga 31. detsember 2022 and 31. detsember 2021 oli ettevõtte otsese ja kaudse kontrolli osalus tütarettevõtetes (edaspidi ka: Kontsern):

Tütarettevõte	Asutamisriik	Tegevusala	Osaluse määr	
			31.12.2022	31.12.2021
PlusPlus Invest OÜ	Eesti	kinnisvarainvesteeringud	100%	100%
PlusPlus Baltic OÜ	Eesti	omandatud võlanõuete portfellide haldamine	100%	100%
PlusPlus Baltic OU filiäle Latvija (filiaal Lätis)	Läti	omandatud võlanõuete portfellide haldamine	Filiaal	Filiaal
PlusPlus Baltic OU Lietuvos filialas (filiaal Leedus)	Leedu	omandatud võlanõuete portfellide haldamine	Filiaal	Filiaal
PlusPlus Capital Oy	Soome	omandatud võlanõuete portfellide haldamine	100%	100%
Fresh Finance Group OÜ	Eesti	valdusettevõte	100%	100%
Fresh Finance OÜ	Eesti	krediidiandmine	100%	100%
Fresh Finance AS	Läti	Krediidiandmine	100%	100%
Fresh Finance UAB	Leedu	omandatud võlanõuete portfellide haldamine	100%	100%
Forward View OÜ	Eesti	tugiteenused	100%	100%
Monestro P2P OÜ	Eesti	krediidivahenduse tegevused	100%	100%
Monestro Investor OÜ	Eesti	investeerimise tegevused	100%	100%
Monestro Finland Oy	Soome	krediidivahenduse tegevused	..*	100%
PlusPlus Inkasso SIA	Läti	mittetegutsev	100%	100%
PlusPlus Inkaso UAB	Leedu	mittetegutsev	100%	100%
PlusPlus Capital Financial S.à r.l.	Luxembourg	Finantseerimisvahend	100%	0%

*likvideeritud aastal 2022

6. Materiaalne põhivara

	Kinnisvara	Sõidukid	Kasutus- õiguse varad	Seadmed	KOKKU
Soetusmaksumus seisuga					
31. detsember 2021	1 153 717	121 850	910 114	729 804	2 915 485
Akumuleerunud kulum seisuga					
31. detsember 2021	-271 301	-121 850	-453 821	-361 598	-1 208 570
Jääkväärtus seisuga					
31. detsember 2021	882 416	0	456 293	368 206	1 706 915
Omandamised	0	40 800	-40 800	53 177	53 177
Kulum	-43 263	-4 835	-154 325	-133 922	-336 345
Mahakandmised	0	0	-21 754	-55	-21 809
Soetusmaksumus seisuga					
31. detsember 2022	1 153 717	101 000	763 837	784 362	2 802 916
Akumuleerunud kulum seisuga					
31. detsember 2022	-314 564	-92 375	-530 894	-456 032	-1 393 865
Jääkväärtus seisuga					
31. detsember 2022	839 153	8 625	232 943	328 330	1 409 051
Bilansiline netoväärtus	Kinnisvara	Sõidukid	Kasutus- õiguse varad	Seadmed	KOKKU
Seisuga 01. jaanuar 2021	940 100	0	636 411	426 399	2 002 910
Seisuga 31. detsember 2021	882 416	0	456 293	368 206	1 706 915
Seisuga 31. detsember 2022	839 153	8 625	232 943	328 330	1 409 051

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

7. Immateriaalne põhivara

	Arvuti- tarkvara	Lõpetamata tarkvara	Firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2021	1 781 548	723 470	190 666	2 695 684
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2021	-562 857	0	0	-562 857
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2021	1 218 691	723 470	190 666	2 123 827
Omandamised	88 094	981 862	0	1 069 957
Kulum	-215 559	0	0	-215 559
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2022	1 845 492	1 705 332	190 666	3 741 491
Akumuleerunud kulum seisuga 31. detsember 2022	-778 416	0	0	-778 416
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2022	1 067 076	1 705 332	190 666	2 963 074

	Arvutitarkvara	Lõpetamata tarkvara	Firmaväärtus	Kokku
Bilansiline netoväärtus				
Seisuga 31. detsember 2020	1 174 765	212 637	190 666	1 578 068
Seisuga 31. detsember 2021	1 218 691	723 470	190 666	2 132 827
Seisuga 31. detsember 2022	1 067 076	1 705 332	190 666	2 963 074

Seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2021 ei olnud Kontsernis olulisi täielikult amortiseeritud immateriaalseid põhivarasid.

8. Investeeringud

Majandusaastal 2022 loodi Luksemburis finantseerimisvahend (täielikus omandis tütarettevõtte) PlusPlus Capital Financial S.à r.l. eesmärgiga koguda Euroopa investorite jaoks börsil noteeritud võlakirju. Aastal 2022 emiteeriti võlakiri ja tehti esimesed investeeringud.

9. Omandatud võlanõuete portfelliid

	31.12.2022	31.12.2021		2022	2021
Omandatud võlanõuete portfelliid	119 993 834	106 282 754			
Kokku, sealhulgas:	119 993 834	106 282 754			
Lühiajaline osa:	19 885 293	18 350 205			
Pikaajaline osa:	100 108 541	87 932 549			
	2022	2021			
Seisuga 1. jaanuar	106 282 754	90 764 556			
Omandatud võlanõuete portfelliid soetamine	13 480 172	7 119 289			
Laekumised omandatud võlanõuete portfelliidest	-19 599 532	-17 533 361			
Intressitulu omandatud võlanõuete portfelliidest	10 927 720	0			
Nõuete portfelliid ümberhindlus ja allahindlus	8 902 720	0			
Nõute portfelliid õiglase väärtuse muutus	0	25 932 270			
Seisuga 31. detsember	119 993 834	106 282 754			
Õiglase väärtuse muutus riikide lõikes	2022	2021	Tulud tegevusalade lõikes	2022	2021
Soome	1 922 538	1 894 704	Põhitegevuse tulud (Lisa 21)	19 830 440	25 932 270
Estonia	6 536 200	9 622 113	<i>sh õiglase väärtuse muutused</i>	<i>19 830 440</i>	<i>25 932 270</i>
Läti	9 049 961	4 212 433	Neto intressitulu (Lisa 22)	683 908	609 316
Leedu	2 321 741	10 203 020	Neto teenustasutulu	38 002	23 175
			Muud äritulud	48 907	33 836
			Laenude väärtuse vähenemine	275 749	50 961
Õiglase väärtuse muutus kokku	19 830 440	25 932 270	Kokku põhitegevuse tulud tegevusalade lõikes	20 325 508	26 547 636

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

Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) seisuga:	Konservatiivne stsenaarium	Mõõdukas stsenaarium*	Eesmärk stsenaarium
Kokku 31.12.2022, sealhulgas:	199 795 562	210 311 539	230 827 116
Portfelliid, mis on soetatud vahemikus 2010-2021 (kajastatud kuni 31. Detsembrini 2021 õiglase väärtuse meetodil)	165 799 962	174 525 754	183 252 042
Portfelliid, mis on soetatud alates 2022 aastast (kajastatud alates omandamisest amortiseeritud soetusmaksumuses)	33 966 496	35 785 785	37 575 074
Kokku 31.12.2021**, sealhulgas:	146 935 557	154 669 007	162 402 457
Restruktureeritud portfelliid (üle 6 kuu soetusest)	136 973 936	144 183 089	151 392 244
Uued portfelliid (rakendatud on õiglase väärtuse mudeli libisevat skaalat)	8 174 036	8 396 591	8 619 145
Värsked portfelliid (õiglase väärtuse mudelit ei ole rakendatud)	1 787 585	2 089 327	2 391 068

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

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

Seisuga 31. detsember 2022 on Kontsernil restruktureerimisele allutatud 799 võlanõuete portfelliid (31. detsember 2021: 645). Kontsern on omandanud võlanõuete portfelliid peamiselt finantsinstitutsioonidelt (pangandussektor), telekommunikatsiooni-ettevõtetelt, tarbimislaenude finantseerijatelt, kommunaal- ja avaliku sektori ettevõtetelt ning teistelt võlgnevuste tõttu üles öeldud (*terminated*) erasikutelt sissenõutavate saadaolevate summade ja nõuete müüjatelt. Osakaalult pärineb enamik

omandatud võlanõuete portfelliidest pangandussektorist, suuruselt järgmised osad on pärit tarbimislaenude finantseerijatelt ning telekommunikatsiooniettevõtetest. Kontsern on senini pühendunud nõuetele ainult eraisikute vastu.

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) soetusaastate lõikes		
2010. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	285 447	232 944
2011. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	629 414	546 625
2012. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	545 318	391 128
2013. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	2 467 796	1 945 879
2014. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	480 922	472 976
2015. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	1 015 388	1 119 429
2016. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	9 401 907	8 073 992
2017. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	17 309 122	15 230 369
2018. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	37 917 006	34 158 274
2019. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	54 071 750	48 253 224
2020. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	26 187 187	25 785 603
2021. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	24 214 497	18 458 564
2022. aastal soetatud võlanõuete portfelliid	35 785 785	-
ERC kokku seisuga 31. detsember	210 311 539	154 669 007

10. Laenud ja nõuded klientidele

	31.12.2022	31.12.2021
Refinantseerimine	2 143 319	1 360 484
Tarbijakrediidid	2 112 231	1 009 714
Kinnisvaralaen	51 562	136 058
Rendid	1 693	8 285
Muud	32 288	55 042
Kokku	4 341 093	2 569 583
Allahindlused	-315 738	-259 653
Kokku, sealhulgas:	4 025 354	2 309 930
Lühiajaline osa:	2 230 420	874 494
Pikaajaline osa:	1 794 934	1 435 436

Detailne selgitus antud laenude liikide kohta on lisatud alljärgnevalt:

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

11. Krediidirisk: laenu ja nõuded klientidele

2022					
	Faas 1	Faas 2	Faas 3		Kokku
	12-kuu ECL	Eluea ECL SICR jaoks	Eluea ECL krediidi kahjus- tatuile	Omandatud või algselt krediidi- kahjustatud laenu	
Refinantseerimine	1 321 393	279 469	539 046	3 411	2 143 319
Tarbijakrediidid	236 590	27 189	136 134	1 712 317	2 112 231
Kinnisvara laenu	31 092	1 054	12 789	6 626	51 562
Rendid	536	0	1 157	0	1 693
Muud	5 275	0	27 013	0	32 288
Kogusumma kokku	1 594 886	307 713	716 139	1 722 354	4 341 093
Allahindlus	-95 731	-13 951	-200 137	-5 919	-315 738
Bilansiline jääkväärtus	1 499 155	293 762	516 002	1 716 435	4 025 354
Sealhulgas:					
Lühiajaline osa					1 794 934
Pikaajaline osa					2 230 420

2021					
	Faas 1	Faas 2	Faas 3		Kokku
	12-kuu ECL	Eluea ECL SICR jaoks	Eluea ECL krediidi kahjus- tatuile	Omandatud või algselt krediidi- kahjustatu d laenu	
Refinantseerimine	811 452	141 282	381 916	25 834	1 360 484
Tarbijakrediidid	523 628	60 313	186 614	239 159	1 009 714
Kinnisvara laenu	76 802	0	25 823	33 433	136 058
Rendid	8 239	46	0	0	8 285
Muud	13 599	0	41 443	0	55 042
Kogusumma kokku	1 433 720	201 641	635 796	298 426	2 569 583
Allahindlus	-59 159	-9 101	-183 780	-7 613	-259 653
Bilansiline jääkväärtus	1 374 561	192 540	452 016	290 814	2 309 930
Sealhulgas:					
Lühiajaline osa					874 494
Pikaajaline osa					1 435 436

Krediidirisk

Järgnevaid põhimõtteid rakendatakse Fresh Finance klientidele antavatele laenudele ja nõuetele, mis 31.12.2022 seisuga moodustavad ligikaudu 3% kõikidest kontserni varadest (2021: 3%).

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

Aastalõppudel 2022 ja 2021 ei eksisteerinud väljastamata laene või kasutamata limiite.

Juhtkond haldab ettevaatlikult enda avatust krediidiriskile. Riskijuhtimise eesmärkidel kasutatav krediidiriski hinnang on kompleksne ja sisaldab mudelite kasutamist, kuna risk varieerub sõltuvalt turutingimustest, eeldatavatest rahavoogudest ja aja möödumisest. Varade portfelli krediidiriski hindamisega kaasneb edasine hinnang maksejõuetuste ilmnemise tõenäosusele, tulenevatele kahjumääradele ja maksejõuetuse korreleerumistele osapoolte vahel.

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

Oodatava krediidikahju (ECL) mõõtmine

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

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

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

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

Lepingu lõpetamine rakendatakse ja arvestatakse, et krediidirisk on oluliselt suurenenud alati juhul, kui lepingulised maksed on tasumata rohkem kui 90 päeva pärast maksetähtpäeva. Kontsern ei ole aruandeaastal kasutanud madala krediidiriski erandit ühegi finantsinstrumendi osas.

Maksejõuetuse ja krediidikahjumiga varade definitsioonid

Kontsern defineerib maksejõuetuna finantsvara, mis vastab täielikult krediidikahjumi definitsioonile, kui laenusaaaja on rohkem kui 60 päeva üle tähtaja võlgnevuses oma lepinguliste maksetega või kui laenusaaaja on olulistest finantsraskustes. On juhtumeid, kus laenusaaaja on surnud, maksejõuetu või osaline tagatiseta laenude kohtumenetluses või tagatisega laenudega seotud likvideerimises, kohtumenetluses või restruktureerimise protseduurides.

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

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

ECL-i mõõtmine – sisendid, eeldused ja hindamistehnikad

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

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

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

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

ECL-i mudelitesse inkorporeeritud tulevikku suunatud informatsioon

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

Instrumentide grupeerimine kollektiivselt krediidikahjude mõõtmiseks

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

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

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

Informatsioon laenude tagatiste kohta

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

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

Tagatiste hindamine

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

12. Äritegevuse ja muud nõuded

	31.12.2022	31.12.2021
Maksude ettemaksed ja maksutagastused (Lisa 19)	4 216	3 539
Muud varad	0	38 743
Ettemaksed	239 284	207 505
Muud nõuded	4 230 319	260 081
Kokku, sealhulgas:	4 473 819	509 868
Lühiajaline osa:	1 275 944	464 868
Pikaajaline osa:	3 197 875	45 000

Ettemaksed seisuga 31.12.2022 and 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 portfelliga ning mis eeldatavasti realiseeritakse lühiajalise äritsükli jooksul. Muud nõuded on seotud muude äritegevuse teenustega, mis ei ole portfelliga haldamine.

Äritegevuse ja muud nõuded sisaldavad nõudeid seotud osapoolte vastu 31. detsember 2022 seisuga 75 086 eurot (31. detsember 2021: 102 694 eurot, vaata detailsemat infot Lisas 27).

13. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2022	31.12.2021
Raha pangakontodel	728 541	460 403
Sularaha kassas	50 363	106 010
Kokku	778 904	566 413

14. Aktsiakapital

	Lihtaktsiad	
	31.12.2022	31.12.2021
Aktsiakapital	17 108 856	15 666 399
Lihtaktsiate arv	17 108 856	15 666 399
Aktsia nimiväärtus	-	-

Majandusaastal 2022 suurendati aktsiakapitali rahaliste sissemaksetega uute emiteerimise kaudu 1 442 457 euro võrra (ja ülekursiga 2 192 535 eurot). Majandusaastal 2021 suurendati aktsiakapitali uute aktsiate emiteerimisega (mitterahalise sissemaksega) 6 216 399 euro võrra (ja ülekursiga 6 216 399 eurot) ning 4 450 000 euro võrra fondi emissiooniga jaotamata kasumist 15 666 399 eurole.

Aktsionär	31. detsember 2022		31. detsember 2021	
	Omatavate aktsiate arv	Protsent	Omatavate aktsiate arv	Protsent
Mirje Trumsi	5 821 597	34.03%	7 068 600	45.12%
Investorid	8 944 604	52.28%	6 688 899	42.70%
Juhtkond	2 342 655	13.69%	1 908 900	12.18%
Kokku	17 108 856	100.00%	15 666 399	100.00%

Aktsiaosalused on otseomandis ja läbi ettevõtete. Juhtkonna aktsiad kuuluvad 5 juhtkonna meeskonna liikmele. Kõik investorite ja juhtkonna meeskonna liikmete individuaalsed aktsiaosalused on väiksemad kui 10%.

15. Allutatud konverteeritavad laenud

	31.12.2022	31.12.2021
Allutatud konverteeritavate laenude kohustuste komponent	2 151 134	3 486 107
Kokku allutatud konverteeritavad laenud, <i>split-accounting</i>	2 151 134	3 486 107
Diskonteeritud rahavoogude erinevus, kajastatud intressikuludes (Lisa 26)	48 866	213 893
Kokku	2 200 000	3 700 000

31. detsember 2022 seisuga saadud allutatud konverteeritavad laenud summas 2,2 miljonit eurot (31. detsember 2021: 3,7 miljonit eurot) on kajastatud vastavuses osalise kajastamise meetodiga (*split-accounting*) omakapitali ja kohustuse komponentidena, kajastamise arvestuspõhimõtete detailid on avalikustatud Lisa 2.6. lõigus k. Allutatud laenude konverteerimise kuupäevad olid vastavalt 1. juuli 2021 ja 29. detsember 2022, vähemasti 6-kuuse etteteatamisega, intressimäärad on 9,5% - 11,0%, alusvaluuta on euro, ning tagatise ega pante ei ole seatud.

Seisuga 31. detsember 2021 aegusid konverteerimise optsioonid allutatud konverteeritavatele laenudele ja vastav muutus intressikuludes kajastati summas 436 281 eurot intressikulude vähendusena majandusaastal 2021 (2020: 906 037 eurot).

16. Kapitalijaotused ja -jaotusettepanekud

Dividendid kuulutati välja ja jaotati majandusaastal 2022 summas 1 611 919 eurot ja netodividendid 1 350 000 eurot (2021: 2 482 558 eurot ja netodividendid 2 000 000 eurot), ettevõtte tulumaksukulu majandusaastal 2022 oli 261 919 eurot, mis sisaldab maksu dividendidelt (2021: 482 558 eurot). Ettepanek lihtaktsiate alusel dividendide maksmiseks kuulub aktsionäride 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 4 107 184 eurot (31.12.2021: 3 457 006 eurot) ja seetõttu oleks netodividendidena võimalik välja maksta 12 769 228 eurot (31.12.2021: 14 088 023 eurot).

17. Võlad tarnijatele ja muud kohustused

	31.12.2022	31.12.2021
Võlad tarnijatele	1 136 010	196 787
Võlgnevused töötajatele	576 834	495 437
Maksukohustused (Lisa 19)	438 903	317 518
Intressikohustused	3 843 042	959 486
Kokku	5 994 790	1 969 228

Võlad tarnijatele ja muud kohustused sisaldavad kohustusi seotud osapooltele (Lisa 27) seisuga 31. detsember 2022 summas 238 990 eurot (31.12.2021: 155 893 eurot). Võlad tarnijatele ja muud kohustused kuuluvad tasumisele Kontserni tavapärase äritsükli jooksul (tavaliselt kaheteistkümne kuu jooksul).

18. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused

	31.12.2022	Tähtaeg kuni 12 kuud	Tähtaeg 1-5 aastat	Intressimäär	Lõpptähtaeg
Võlakirjad	66 201 900	43 655 900	22 546 000	9% - 12%	2023 - 2026
Pangalaenud	496 318	64 174	432 144	2.75%*	2023 - 2027
Muud laenud	19 663 430	19 663 430	0	9.5%	2023
Muud võlakohustused	60 467	60 467	0	10%	2023
Rendid	233 076	173 782	59 294	2% - 5%	2023 - 2026
Kapitaliseeritud kulud	-4 651 281	-1 903 740	-2 747 541	9% - 12%	2023 - 2026
Kokku kohustused	82 003 910	61 714 013	20 289 897		

	31.12.2021	Tähtaeg kuni 12 kuud	Tähtaeg 1-5 aastat	Intressimäär	Lõpptähtaeg
Võlakirjad	46 408 100	18 146 200	28 261 900	9% - 12%	2022 - 2024
Pangalaenud	545 165	545 165	0	2,75%*	2022
Muud laenud	24 511 240	8 577 080	15 934 160	9,5%	2022 - 2024
Muud võlakohustused	22 857	22 857	0	10%	2022
Rendid	430 875	197 799	233 076	2% - 5%	2022 - 2026
Kapitaliseeritud kulud	-3 792 692	-1 945 791	-1 846 901	9% - 12%	2022 - 2024
Kokku kohustused	68 125 545	25 543 310	42 582 235		

*2,75% + 6-kuu Euribor

Väljaantud tagatud ja tagamata võlakirjade ja tagatud laenude peamine kovenant on omakapitali määr (kokku omakapital / kokku varad), mida peab hoidma igal ajahetkel vähemalt 20% või kõrgemal tasemel (vaata Lisa 3 lõiku „Kapitalijuhtimine“ täiendava infoga omakapitali määra kohta 31. detsember 2022 seisuga ning võrdlusperioodide aastalõppude seisudega). Omakapitali määr on vastavuses finantseerimislepingutes määratud kovenantide tingimustega seisuga 31. detsember 2022 ja 2021 (vaata Lisa 3).

Tähtsamad kovenandi määrad

Kovenant	31.12.2022	31.12.2021	Kovenandi lävend
Omakapitali määr (Omakapital kokku / Koguvara miinus raha)	32.6%	35.2%	Vähemalt 20.0%
Netolaen väärtuseni (LTV) (Netovõlg / ERC)	39.74%	43.75%	Maksimum 65.0%
Netovõimenduse suhtarv, korda (Netovõlg raha EBITDA suhtes)	5.59	7.00	Maksimum 6.0
Intressiteenuste katvuse suhe (ISCR), korda (rahaline EBITDA / intressikulu)	1.28	0.92	Vähemalt 1.50

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

Rendiga soetatud varade bilansiline jääkväärtus	31.12.2022	31.12.2021
Rendid	232 943	456 293
Kokku	232 943	456 293
Tagatiseks panditud varade bilansiline jääkväärtus	31.12.2022	31.12.2021
Bilansiline jääkväärtus	119 993 834	106 282 754
Kokku	119 993 834	106 282 754

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

Majandusaastal 2022 toimusid järgmised muutused intressikandvate laenude ja krediitilepingute saldodes:

Intressikandvad laenud ja võlakohustused	Saldo seisuga 31.12.2021	Perioodi jooksul võetud laenud	Perioodi jooksul tagasimakstud laenud	Saldo seisuga 31.12.2022
Võlakirjad	46 408 100	37 503 800	-17 710 000	66 201 900
Pangalaenud	545 165	0	-48 847	496 318
Muud laenud	24 511 240	0	-4 847 810	19 663 430
Muud võlakohustused	22 857	77 819	-40 209	60 467
Rent	430 875	0	-197 799	233 076
Kapitaliseeritud kulud	-3 792 692	-3 370 394	2 511 805	-4 651 281
Kokku	68 125 545	34 211 225	-20 332 860	82 003 910

31. detsember 2022 seisuga ületavad Kontserni lühiajalised kohustused käibevarasid 45,7 miljoni euro võrra ja lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 0,3 (31. detsember 2021: 9,3 miljoni euro võrra ja lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 0,7), mis on kooskõlas Kontserni pikaajalise finantseerimisstrateegiaga. Pikaajalised laenud ja võlakirjad, millede tagastamistähtaeg saabub 2023. aastal, tagastatakse ja refinantseeritakse vastavalt investoritega kokkulepitavatele tingimustele. Täiendava info saamiseks palun vaata Lisa 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükkide „Krediidirisk“, „Likviidsusrisk“ ja „Õiglane väärtus“ detaile. Laenu tagasimaksed 2021 sisaldavad summas 11 790 760 eurot mitterahalisi sissemakseid omakapitali (vaata Lisa 14).

19. Maksuvõlad ja -ettemaksed

	31.12.2022		31.12.2021	
	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustused	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustused
Käibemaks	0	4 675	0	4 123
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	0
Üksikisiku tulumaks	0	148 863	0	104 086
Erisoodustuste tulumaks	0	3 878	0	4 832
Sotsiaalmaks	0	255 841	0	179 371
Pensionikindlustuse makse	0	13 879	0	15 546
Töötuskindlustuse makse	0	11 767	0	9 560
Maksude ettemaksukonto saldo	4 216	0	3 539	0
Kokku maksuvõlad ja -ettemaksed (Lisad 12 ja 17)	4 216	438 903	3 539	317 518

20. Siduvad ja tingimuslikud kohustused

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

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

Võimaliku maksuauditiga seotud kaalutlused

Eesti

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

Läti, Leedu, Soome ja Luksemburg

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

21. Põhitegevuse tulud

Põhitegevuse tulud asukohamaade lõikes	2022	2021	Põhitegevuse tulud tegevusalade lõikes	2022	2021
Soome	1 922 538	1 894 704	Omandatud võlanõuete portfellide haldamine	19 830 440	25 932 270
Eesti	6 994 347	10 032 871	Muud tulud	48 907	33 836
Läti	9 277 216	4 367 885	Krediidiandja tegevused	721 910	632 491
Leedu	2 407 156	10 303 137	Sealhulgas intressitulu (Lisa 22)	683 908	609 316
Laenude väärtuse vähenemine	275 479	50 961	Laenude väärtuse vähenemine	275 479	50 961
Kokku põhitegevuse tulud	20 325 508	26 547 636	Kokku põhitegevuse tulud	20 325 508	26 547 636

22. Intressitulu

	2022	2021
Refinantseerimine	369 310	331 256
Kinnisvaraalaenud	34 194	32 342
Tarbijakrediidid	266 724	236 195
Rendid	0	953
Muud	13 680	8 570
Kokku intressitulu	683 908	609 316
Sealhulgas:		
Eesti	371 238	381 504
Läti	227 255	146 384
Leedu	85 415	81 428

23. Tegevuskulud

	2022	2021
Omandatud võlanõuete portfelli haldamiskulud	1 969 596	2 277 085
Konsultatsioonid ja vastavusregulatsioonid	106 546	136 921
Tasud, maksud ja kindlustus	211 726	155 290
Reisid ja transport	180 329	158 080
Telekommunikatsioon ja andmeside	305 281	273 379
Kontor ja sisustus	286 496	222 423
Seadmed ja tarvikud	44 075	39 739
Turundus ja arendus	213 420	239 684
Personal ja koolitus	188 628	229 752
Professionaalsed teenused	646 715	419 869
Muud mitmesugused tegevuskulud	79 814	107 394
Kokku tegevuskulud	4 232 626	4 259 616
Kapitaliseeritud tegevuskulud	-1 986 321	0
Kokku tegevuskulud	2 246 305	4 259 616

24. Tööjõukulud

	2022	2021
Töötasud ja palgad	4 970 471	3 855 877
Sotsiaalmaksude kulu	1 338 687	1 004 410
Kokku tööjõukulud	6 309 158	4 860 287
Kapitaliseeritud tööjõukulud	-1 989 070	0
Kokku tööjõukulud	4 320 088	4 860 287
Töötajate keskmine arv	110	100

25. Finantstulud

	2022	2021
Intressitulu	90	130
Muud finantstulud	2	2 782
Kokku finantstulud	92	2 912

26. Finantskulud

	2022	2021
Väljaantud võlakirjade intressikulud	6 729 528	4 356 314
Intressikandvate laenude intressikulud	2 800 600	4 733 898
Finantseerimistegevustega otseselt seotud kulud (võlakirjad ja laenud)	2 279 648	2 069 066
Allutatud konverteeritavate laenude diskonteeritud rahavoo mõju (Lisa 15)	-165 027	-200 140
Muud finantskulud	12 592	12 494
Kokku finantskulud	11 657 341	10 990 042

27. Tehingud seotud osapooltega

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Valdusettevõtte	0	20 655 219	0	24 877 148
Juhatus ja erainvestorid, kellel on märkimisväärne osalus; nende kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted	75 086	238 990	102 694	155 893
Kokku	75 086	20 894 209	102 694	25 033 041
	Makstud dividendid		Makstud dividendid	
	2022		2021	
Erainvestorid	1 350 000		2 000 000	
	1 350 000		2 000 000	
	2022		2021	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Juhatus ning olulise omandiõigusega erainvestorid, ettevõtted nende kontrolli või olulise mõju all	912 031	0	1 375 307	0
Kokku	912 031	0	1 375 307	0
Juhtkonna võtmeisikute hüved	2022		2021	
Palgad ja töötasud	707 924		472 802	
Kokku	707 924		472 802	

Majandusaastatel 2022 ja 2021 ei ole seotud osapooltele allahindlusi tehtud. Juhatus liikmetega on kokku lepitud lahkumishüvitisi seisuga 31. detsember 2022 summas 38 000 eurot (31. detsember 2021: 79 400 eurot). Seotud osapooltelt ei ole 2022 ja 2021 saadud laenu ega ole seotud osapooltele antud laenu.

28. Aruandekuupäevajärgsed sündmused ja tegevuse jätkuvus

Oleme arvestanud Ukrainas toimuvat sõda ja selle koheseid ja tulevaid potentsiaalseid mõjusid Kontsernile

2022. majandusaastal realiseerusid soetatud võlanõuete portfelli laekumised vastavalt 31. detsembril 2021 tehtud ootustele. Olukorra arenedes peab juhtkond ebaotstarbekaks anda kvantitatiivset hinnangut selle sõja võimaliku mõju kohta Kontsernile jooksva majandusaastal. Kontserni juhtkonna hinnangul võib aga lühiajaliselt (12 kuu jooksul alates käesoleva aastaaruande koostamisest) mõju Kontserni 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 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 EUR võlgnevuses, tulenevalt muudest täitmata kohustustest tulenevate tingimuste tõttu.

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

Kohustuste ümberstruktureerimiseks oli 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 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 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, kelle 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.

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 Kontsernile vaadake Lisa 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükke „Krediidirisk“, „Likviidsusrisk“ ja „Õiglane väärtus“.

29. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

Kooskõlas Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusele, tuleb konsolideeriva äriühingu (Emaettevõtte) majandusaasta konsolideerimata finantsaruannete (põhjaruanded) informatsioon avalikustada konsolideeritud finantsaruannete lisades. Emaettevõtte põhjaruannete valmistamisel on kasutatud samasid arvestuspõhimõtteid nagu konsolideeritud finantsaruannete koostamisel.

Emaettevõtte konsolideerimata aruanded sisaldavad investeringuid tütarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil.

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

	31.12.2022	31.12.2021
Põhivarad		
Materiaalsed põhivarad	78 856	162 436
Kasutusõigusvarad	117 633	26 807
Immateriaalsed põhivarad	435 313	617 011
Finantsinvesteeringud	21 551 054	14 142 355
Omandatud võlanõuete portfelliid	64 186 421	58 810 948
Laenud tütarettevõtetele	33 678 528	28 154 219
Kokku põhivara	120 047 805	101 913 776
Käibevarad		
Omandatud võlanõuete portfelliid	13 133 020	12 408 981
Äritegevuse ja muud nõuded	5 531 410	3 309 182
Raha ja raha ekvivalendid	237 344	137 894
Kokku käibevarad	18 901 774	15 856 057
Kokku varad	138 949 579	117 769 833
Omakapital		
Aktsiakapital	17 108 856	15 666 399
Ülekurss	8 408 934	6 216 399
Reservkapital	1 100 000	500 000
Jaotamata kasum	23 918 607	23 000 327
Kokku omakapital	50 536 397	45 383 125
Kohustused		
Pikaajalised kohustused		
Allutatud konverteeritavad laenud	0	1 486 107
Intrssikandvad laenud ja muud võlakohustused	19 615 902	42 349 159
Rendikohustused	96 855	0
Kokku pikaajalised kohustused	19 712 757	43 835 266
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele ja muud kohustused	4 644 576	1 724 311
Allutatud konverteeritavad laenud	2 151 134	2 000 000
Intrssikandvad laenud ja muud võlakohustused	61 883 927	24 777 489
Rendikohustused	20 788	49 642
Kokku lühiajalised kohustused	68 700 425	28 551 442
Kokku omakapital ja kohustused	138 949 579	117 769 833

Konsolideerimata koondkasumiaruanne
31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	2022	2021
Põhitegevuse tulud	8 600 605	19 617 959
Muud tulud	11 200	2 750
Tegevuskulud	2 233 429	2 432 843
Tööjõukulud	1 851 592	1 447 284
Põhivara kulum ja väärtuse langus	311 433	320 603
Muud kulud	7 978	24 362
Ärikasum	4 207 373	15 395 617
Finantstulud	10 284 147	2 643 670
Finantskulud	11 361 321	10 960 416
Kasum enne tulumaksustamist	3 130 199	7 078 871
Tulumaks	261 919	482 558
Aruandeaasta kasum	2 868 280	6 596 313
 Kokku aruandeaasta koondkasum	 2 868 280	 6 596 313

Konsolideerimata rahavoogude aruanne
31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	2022	2021
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne tulumaksustamist	3 130 199	7 078 871
Korrigeerimised mitterahalistele kirjetele:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	311 433	320 603
Muutused käibekapitalis:		
Äritegevusega seotud nõuete ja muude nõuete muutus	-1 225 135	-84 032
Äritegevusega seotud kohustuste ja muude kohustuste muutus	2 642 443	-107 140
Omandatud võlanõuete portfelli muutus	-6 099 512	-13 306 952
Muud korrigeerimised:		
Intressikulu	9 190 966	8 891 248
Muud finantstulud ja -kulud	-10 284 065	-2 643 460
Intressitulu	82	107
Kokku rahavood äritegevusest	-2 333 589	149 245
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine	-40 099	-164 091
Saadud laenud	-6 274 000	-3 331 000
Saadud laenude tagasimaksed	0	22 942
Saadud intressid	2 531 000	2 157 026
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-3 783 099	-1 315 123
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud ja väljaantud võlakirjad	20 988 545	22 149 129
Saadud laenude ja väljaantud võlakirjade tagasimaksed	-10 476 310	-10 256 486
Rendikohustuste tagasimaksed	-22 836	-14 313
Makstud intressid laenudelt	-6 295 348	-8 419 078
Makstud rendikohustuse intressid	-986	-764
Sissemakse omakapitali	3 634 992	0
Kasumijaotised	-1 350 000	-2 000 000
Dividendidelt makstud tukumaks	-261 919	-482 558
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	6 216 138	975 930
Raha ja raha ekvivalentide muutus	99 450	-189 948
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	137 894	327 842
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	237 344	137 894

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	Aktia- kapital	Ülekurss	Reservid	Allutatud konverteeri- tavad laenud	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2021	5 000 000	0	500 000	436 281	22 854 014	28 790 295
Allutatud konverteeritav laen	0	0	0	-436 281	0	-436 281
Makstud dividend	0	0	0	0	-2 000 000	-2 000 000
Mitterahaline sissemakse	6 216 399	6 216 399	0	0	0	12 432 798
Fondiemissioon	4 450 000	0	0	0	-4 450 000	0
Kokku tehingud omanikega	10 666 399	6 216 399	0	-436 281	-6 450 000	9 996 517
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	6 596 313	6 596 313
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	0	6 596 313	6 596 313
Saldo seisuga 31. detsember 2021	15 666 399	6 216 399	500 000	0	23 000 327	45 383 125
Saldo seisuga 1. jaanuar 2022	15 666 399	6 216 399	500 000	0	23 000 327	45 383 125
Makstud dividendid	0	0	0	0	-1 350 000	-1 350 000
Rahaline sissemakse	1 442 457	2 192 535	0	0	0	3 634 992
Kasumi jaotamine	0	0	600 000	0	-600 000	0
Kokku tehingud omanikega	1 442 457	2 192 935	600 000	0	-1 950 000	2 885 392
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	2 868 280	2 868 280
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	0	2 868 280	2 868 280
Saldo seisuga 31. detsember 2022	17 108 856	8 408 934	1 100 000	0	23 918 607	50 536 397

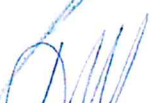
Emaettevõtte konsolideerimata korrigeeritud omakapital on alljärgnev seisuga:

	31.12.2022	31.12.2021
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	53 536 397	45 383 125
Tütarettevõtete bilansiline väärtus konsolideerimata bilansis (-)	-21 551 054	-14 142 355
Tütarettevõtete kajastamine kapitaliosaluse meetodil (+)	21 551 054	14 142 355
Kokku	53 536 397	45 383 125

Juhatus kinnitus 2022. aasta konsolideeritud aastaaruandele

Käesolevaga kinnitame Aktsiaseltsi PlusPlus Capital 2022. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes avalikustatud informatsiooni õigsust.



Juhatuses liige
Peeter Piho

Juhatuses liige
Linda Visocka

Juhatuses liige
Kaarel Raik

Tallinn, 14. juuli 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

Aktsiaselts PlusPlus Capital aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Aktsiaselts PlusPlus Capital ja tema tütarettevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2022, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 19 kuni 70 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme grupist 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 arvamusele.

Tegevuse jätkuvusega seotud oluline ebakindlus

Juhime tähelepanu lisale 28, mis näitab, et seisuga 31. detsember 2022 oli kontserni nõuetekohaselt teenindamata kohustuste põhisumma kokku 65,5 miljonit eurot; lisaks olid samaaegses maksejõuetuses eurovõlakirjad summas 22,5 miljonit eurot. Seisuga 31. detsember 2022 ületasid kontserni lühiajalised kohustused käibevara 45,7 miljoni euro võrra. Need sündmused või tingimused koos muude lisas 28 toodud asjaoludega viitavad, et eksisteerib oluline ebakindlus, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni suutlikkuses jätkata tegevust. Meie arvamus ei ole seoses selle asjaoluga märkusega.

Muu informatsioon

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

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

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknab oluliselt konsolideeritud 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 nõuetega.

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 olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

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

Juhtkond vastutab konsolideeritud 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 võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi 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 grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud 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 konsolideeritud 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 konsolideeritud 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 asjasepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi 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 grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud 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 grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantssteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada aramus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

Auditorettevõtja tegevusluba nr 17

Eero Kaup

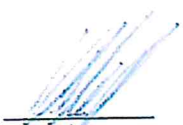
Vandeauditiitori number 17

Tallinn, 14. juuli 2023

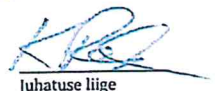
Kasumi jaotamise ettepanek

Aktsiaseltsi PlusPlus Capital juhatus teeb aktsionäridele üldkoosolekul ettepaneku jaotada majandusaasta 2021 kasum järgmiselt (eurodes):

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2022	16 876 412
Dividendid	0
Jaotamata kasum pärast jaotamist	16 876 412



Juhatuses liige
Peeter Piho

Juhatuses liige
Linda Visko

Juhatuses liige
Kaarel Raik

Tallinn, 14. juuli 2023

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes (EMTAK)

Aktsiaseltsi PlusPlus Capital Kontserni müügitulu majandusaastal 2022 on tegevusalade lõikes (EMTAK) jaotatud järgmiselt:

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu (%)	Põhitegevusala
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse ja muudesse sarnastesse finantsvahenditesse	64301	19 830 440	98%	Jah
Muu laenuandmine, v.a. pandimajad	64929	495 068	2%	Jah
Põhitegevuse tulud kokku		20 325 508		

The background is a solid teal color. It features two large, overlapping white circles. A teal diamond shape is positioned in the lower right area, partially overlapping the bottom circle.

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	8611805	100.00%	Jah

Sidevahendid

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