

The background is a deep teal color with a subtle, abstract architectural pattern. It features sharp, angular lines and a series of steps or stairs that recede into the distance, creating a sense of depth and modern design.

**Aktsiaselts PlusPlus Capital**

**2023. aasta  
konsolideeritud majandusaasta aruanne**



**Aktsiaselts PlusPlus Capital**  
**2023. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne**

|                                |                                                                      |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Äriniimi</b>                | Aktsiaselts PlusPlus Capital                                         |
| <b>Register</b>                | Eesti Vabariigi äriregister                                          |
| <b>Äriregistri number</b>      | 11919806                                                             |
| <b>Registreerimise kuupäev</b> | 05.04.2010                                                           |
| <b>Aadress</b>                 | Tartu mnt 83, 10115 Tallinn, Eesti                                   |
| <b>Telefon</b>                 | +372 622 4020                                                        |
| <b>E-mail</b>                  | <a href="mailto:info@pluspluscapital.eu">info@pluspluscapital.eu</a> |
| <b>Ettevõtte kodulehekülg</b>  | <a href="http://www.pluspluscapital.eu">www.pluspluscapital.eu</a>   |
| <b>Aruandeperiood</b>          | 01.01.2023 – 31.12.2023                                              |
| <b>Juhatuse esimees</b>        | Kaarel Raik                                                          |
| <b>Põhitegevusala</b>          | 64301                                                                |
| <b>Audiitor</b>                | KPMG Baltics OÜ                                                      |

**SISUKORD**

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| TEGEVJUHI EESSÕNA                                               | 3  |
| TEGEVUSARUANNE                                                  | 4  |
| JÄTKUSUUTLIKKUSE ARUANNE                                        | 11 |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE                    | 20 |
| Konsolideeritud finantsseisundi aruanne                         | 20 |
| Konsolideeritud koondkasumiaruanne                              | 21 |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne                             | 22 |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne                    | 23 |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISARUANNETE LISAD                   | 24 |
| 1. Üldine informatsioon                                         | 24 |
| 2. Kokkuvõte olulistest arvestuspõhimõtetest                    | 25 |
| 3. Finantsriskide juhtimine                                     | 36 |
| 4. Oluliste raamatupidamislike otsuste ja hinnangute kasutamine | 42 |
| 5. Kontserni struktuur ja muudatused konsolideerimisgrupis      | 43 |
| 6. Materiaalne põhivara                                         | 44 |
| 7. Immateriaalne põhivara                                       | 45 |
| 8. Omandatud võlanõuete portfellid                              | 46 |
| 9. Laenud ja nõuded klientidele                                 | 47 |
| 10. Äritegevuse ja muud nõuded                                  | 47 |
| 11. Raha ja raha ekvivalendid                                   | 48 |
| 12. Aktsiakapital                                               | 48 |
| 13. Allutatud konverteeritavad laenud                           | 49 |
| 14. Kapitalijaotused ja -jaotuslepingud                         | 49 |
| 15. Võlad tarnijatele ja muud kohustused                        | 49 |
| 16. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused               | 50 |
| 17. Maksuvõlad ja -ettemaksed                                   | 51 |
| 18. Siduvad ja tingimuslikud kohustused                         | 52 |
| 19. Põhitegevuse tulud                                          | 52 |
| 20. Intressitulu                                                | 52 |
| 21. Tegevuskulud                                                | 53 |
| 22. Tööjõukulud                                                 | 53 |
| 23. Finantstulud                                                | 53 |
| 24. Finantskulud                                                | 53 |
| 25. Tehingud seotud osapooltega                                 | 54 |
| 26. Aruandekuupäevajärgsed sündmused ja tegevuse jätkuvus       | 55 |
| 27. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded                  | 56 |
| Juhatuse kinnitus 2023. aasta konsolideeritud aastaaruandele    | i  |
| Sõltumatu audiitori aruanne                                     | ii |
| Kasumi jaotamise ettepanek                                      | v  |
| Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes                            | vi |

## JUHATUSE EESSÕNA

2023. aasta oli Aktsiaselts PlusPlus Capitali (PlusPlus) jaoks keeruline, kuna 2022. aasta väljakutsed mõjutasid jätkuvalt ettevõtte plaane, tegevusi ja igapäevatööd.

PlusPlus Capital alustas 2023. aastat püüdlusega saavutada võlausaldajatega kokkulepe ettevõtte võlakohustuste restruktureerimiseks. Pakuti kahte võimalust: Balti võlakirjade vahetamine PlusPlus Capitali Luksemburgi tütaretevõtte emiteeritud Eurovõlakirjade vastu või võlakirjade allahindlusega tagasiostu. Enamik võlakirjaomanikke otsustas oma võlakirjad Eurovõlakirjadeks konverteerida. See protsess viidi lõpule 2023. aasta kevadel ja suvel.

Likviidsusolukord püsis kogu aasta vältel pingeline. 2023. aasta juulis ei suutnud Luksemburgi tütaretevõtte tasuda Eurovõlakirjade intressimakseid, kuna Balti võlakirjade restruktureerimisega seotud kulud olid osutunud oodatust suuremaks. Aasta teises pooles keskendus ettevõtte rahaliste vahendite kaasamisele, et refinantseerida investoritega kokkulepitud tagasioste ja toetada portfelli omandamist.

Vaatomata pingutustele ei õnnestunud juhtkonnal vajalikku kapitali kaasata ning 27. detsembril 2023 esitas AS PlusPlus Capital Harju Maakohtule taotluse saneerimise algatamiseks. Samal ajal alustati Luksemburgi tütaretevõtte saneerimise ettevalmistamist, mille vastav taotlus esitati 2024. aasta märtsis.

Kokkuvõttes ei andnud terve aasta väldanud katsed värsket kapitali kaasata soovitud tulemusi. Viimane katse oli täiendavad omakapitali läbirääkimised, mis ebaõnnestusid vahetult enne aasta lõppu, kuna töid endaga kaasa riske, mis ületasid ettevõtte taluvusläve. Selle tulemusena oli PlusPlus sunnitud loobuma oma plaanist lahendada võlausaldajate nõuded läbi vabatahtlike kokkulepete.

Pingutused likviidsuskriisi ületamiseks jätkusid kogu 2024. aasta vältel. Luksemburgi saneerimiskava, mis hõlmab ligikaudu 80% grupi võlausaldajatest, kiideti heaks 2024. aasta augustis.

Vaatomata võlausaldajate ülekaalukale toetusele ei õnnestunud Eesti emarettevõtte saneerimiskava kohtus kinnitada. Lisaks saneerimiskava mittekinnitamisele otsustas Harju Maakohus algatada samaaegselt ka pankrotimenetluse. Viimati mainitud protsess lõppes ettevõtte vaatest edukalt ja menetlus lõpetati veebruaris 2025. Otsuse jõustumise järel esitas PlusPlus uue saneerimisavalduse. Juhtkond on endiselt veendunud, et saneerimine on parim lahendus võlausaldajatele, ning jätkab jõupingutusi selle edukaks elluviimiseks.

2023. aasta majanduskeskkond oli endiselt keerulises seisus. Nii Eesti kui ka Soome SKP kahanes, Leedu säilitas eelmise aasta taseme ning ainus majanduskasvu saavutanud riik oli Läti. Erinevates riikides samaaegselt algatatud seadusandlikud muudatused panid PlusPlusi ajakohastama oma võlahaldustavasid.

PlusPlusi 2023. aasta finantstulemusi mõjutasid oluliselt ettevalmistused saneerimiseks ning ebasoodsad makromajanduslikud tingimused. Kontserni varade kogumaht vähenes 133,6 miljonilt eurolt 94,4 miljoni euroni, samas kui eeldatavad järelejäänud laekumised langesid ligi 20%, jõudes 169,1 miljoni euroni. Selle tulemusena langes puhaskasum -32,7 miljoni euroni, peamiselt omandatud võlaportfelli ümberhindluse tõttu, mida mõjutas Balti riikide majanduslangus. Klientidelt laekunud maksed vähenesid ligikaudu 10% võrra, ulatudes 17,8 miljoni euroni, peegeldades portfelli vananemist ning uute portfelli ostude madalat mahtu. Äritulu oli -3,2 miljonit eurot. Lisaks portfelli ümberhindlusele mõjutasid finantstulemusi ka varem kapitaliseeritud kulude mahakandmine, mis viidi läbi saneerimismenetluseks valmistumise raames.

Likviidsuse puudus piiras oluliselt ettevõtte võimet investeerida uutesse portfellidesse. See olukord on kahjulik nii ettevõttele kui ka selle võlausaldajatele, kuna majanduslanguse ja jätkuva geopoliitilise ebakindluse tõttu olid portfelli omandamistingimused ostjate jaoks soodsad. Lisaks on investeeringute madal tase viinud olemasolevate portfelli vananemiseni, vähendades järk-järgult neist saadavaid rahavoogusid.

Tulevikku vaadates on peamine eesmärk ettevõtte õiguslik ja majanduslik stabiliseerimine. Selleks on vaja edukalt lõpetada saneerimisprotsess, mida juhtkond peab parimaks lahenduseks kõigile osapooltele. Paralleelselt keskendutakse olemasolevate portfelli töhusale haldamisele ja kapitalibaasi tugevdamisele, et võimaldada uusi investeeringuid.

Lugupidamisega,

Aktsiaselts PlusPlus Capital juhatus

## 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 krediidiandjatelt, 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 ettevõtte Eestis. Monestro omandamise protsess viidi lõpule 2020. aasta esimesel poolel.

31. detsembri 2023. aasta seisuga kuulusid PlusPlus Kontserni järgmised ettevõtted:

| Ettevõtte/Haru:                      | Asukohamaa | PlusPlus Capital osalus* | Tegevusala                                               |
|--------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Emaettevõtte</b>                  |            |                          |                                                          |
| Aktsiaselts PlusPlus Capital         | Eesti      | N/A                      | Nõuete portfelli haldamine ja Kontserni valdus ettevõtte |
| <b>Portfelliholdus</b>               |            |                          |                                                          |
| 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                  | Soome      | 100%                     | Nõuete portfelli haldamine Soomes                        |
| <b>Krediidi väljastamine</b>         |            |                          |                                                          |
| 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                                     |
| <b>P2P platvorm</b>                  |            |                          |                                                          |
| Monestro P2P OÜ                      | Eesti      | 100%                     | P2P platvormi investeerimistegevus                       |
| Monestro Investor OÜ                 | Eesti      | 100%                     | P2P platvormi investeerimistegevus                       |

## Tugiüksused

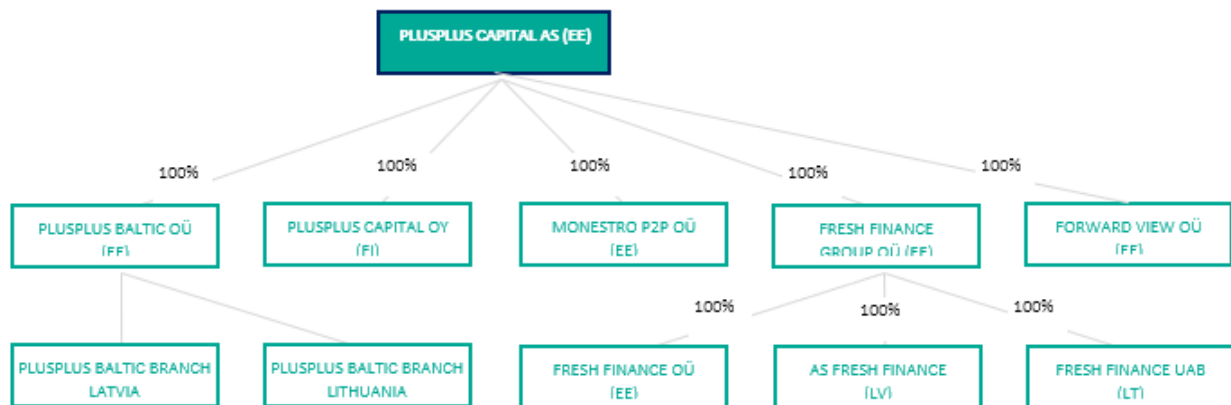
|                             |            |      |                                     |
|-----------------------------|------------|------|-------------------------------------|
| PlusPlus Invest OÜ          | Eesti      | 100% | Kinnisvarainvesteeringute valdamine |
| Forward View OÜ             | Eesti      | 100% | IT-arendus                          |
| PlusPlus Financial S.à r.l. | Luksemburg | 100% | Finantseerimisvahend                |

## Tegevuse lõpetanud ettevõtted

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

\* Aksiaseltsile 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 867 portfelli ühtekokku 124 tuhande nõudega.

Portfelliid 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 tunnustelt 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 lõppsihi 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 krediidiajalooga tarbijatele Baltikumis digitaalset ja jätkusuutlikku finantseerimist, mis aitab kliendil lahendada ajutisi likviidsusprobleeme. Kontsern töötab välja täiustatud refinantseerimistooteid ja tarbijakrediiditooteid. Fresh Finance pakutava refinantseerimislaenuga koondatakse 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 erasikute laenukesse 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.

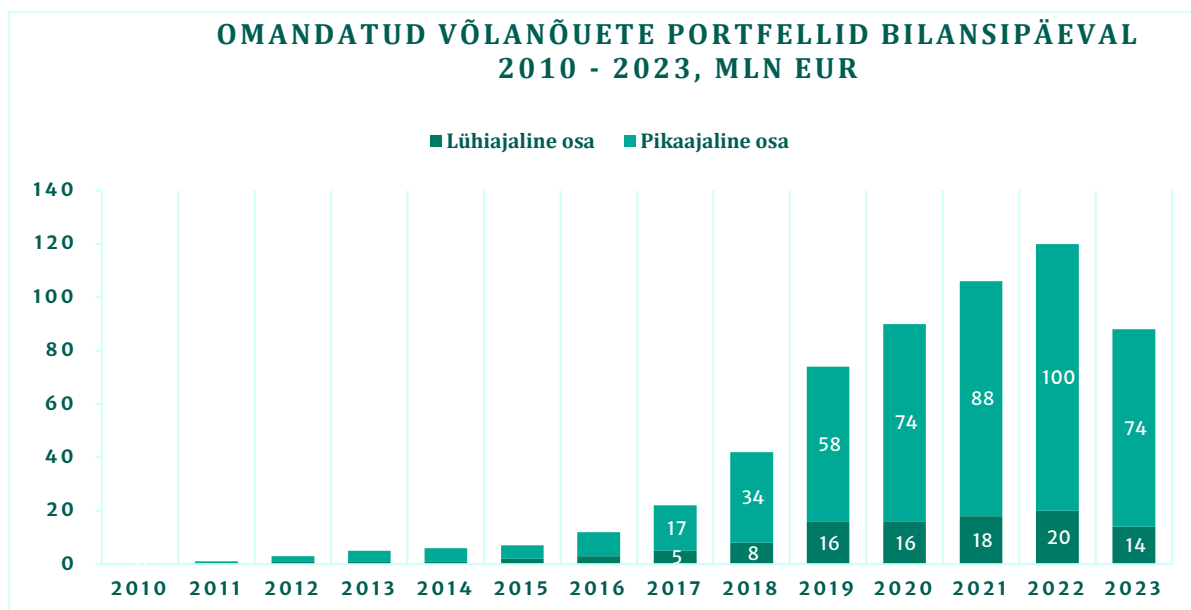
Monestro on suunatud laenuandjatele ja investoritele kogu maailmas. Loovutatud nõudeid saavad osta igat liiki investorid. Investorid saavad investeerimiseks mõeldud nõudeid valida kas käsitsi või kasutades AutoInvest funktsiooni, mis toimib automaatselt vastavalt investorite poolt eelnevalt kindlaks 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.

2022. aasta lõpus ja 2023. aasta alguses vähendati Monestro tegevusi ja personali ning keskenduti üksnes olemasolevate investorite teenindamisele. See oli seotud Kontserni likviidsusraskustega ning vajadusega keskenduda kontserni peamistele ärivaldkondadele.

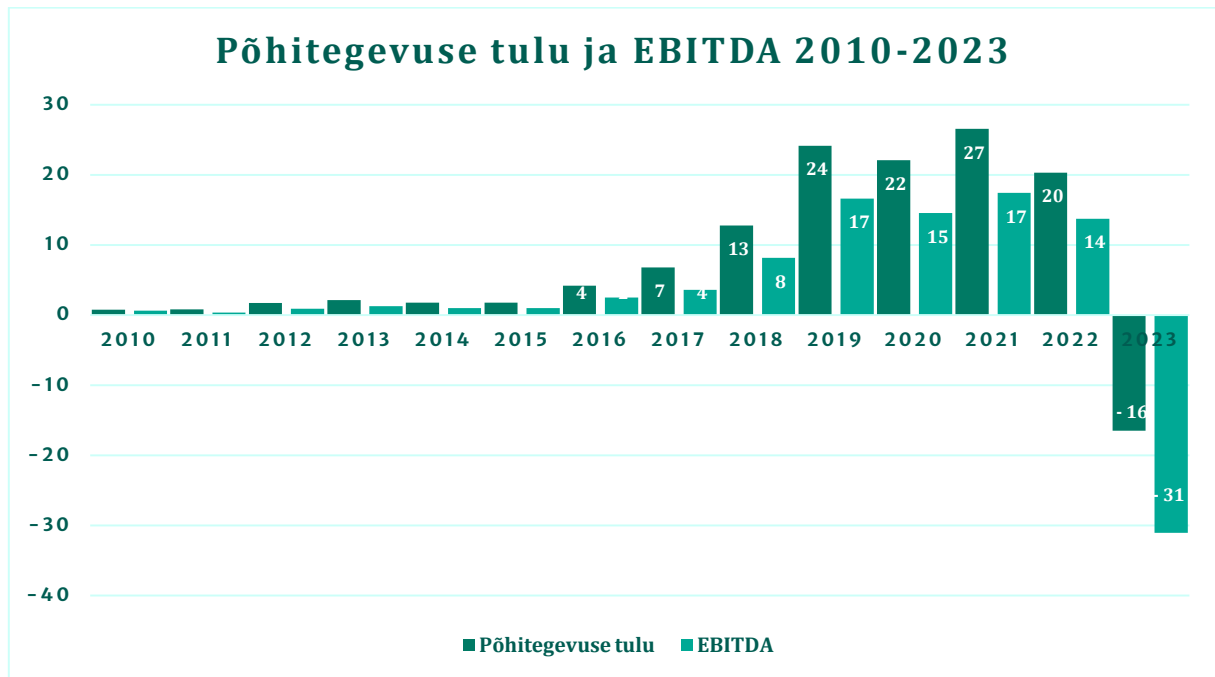
## FINANTSTULEMUSED

Kontserni koguvarade maht kahanes 2023. aastal 133,6 miljonilt eurolt 94,4 miljoni euroni. Puhaskasum langes 1,3 miljonilt eurolt -32,7 miljoni eurose kahjumini. Peamine mõju tulenes omandatud võlanõuete portfelli ümberhindamisest, mida mõjutas Balti riikides toimunud majanduslangus.

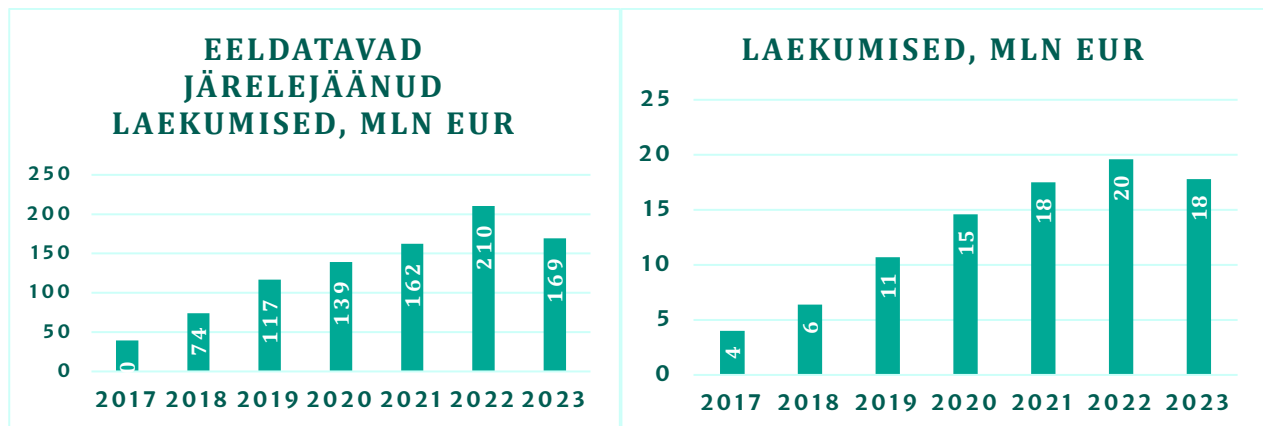
Nõuete portfelli bilansiline väärtus oli 2023. aasta lõpus 88 miljonit eurot, mis tähendab 2022. aastaga võrreldes 27-protsendilist kahanemist (120 miljonilt eurot).



2023. aastal oli tulu äritegevusest -16,5 miljonit eurot (2022. aastal 20,3 miljonit eurot) ja EBITDA oli -31,1 miljonit eurot (2022. aastal 13,8 miljonit eurot). Lisaks portfelli ümberhindamisest tulenevale mõjule avaldas olulist mõju ka varem kapitaliseeritud kulude mahakandmine, mis viidi läbi saneerimiseks ettevalmistuse käigus.



Aastaga kahanesid eeldatavad järeljäänud laekumised PlusPlusi hinnangul 19,6%, jõudes 169,1\* miljoni euroni ning rahalaekumised ulatusid 17,8 miljoni euroni aastas, mida on 9,2% vähem kui 2022. aastal (19,6 miljonit eurot).



\*Põhineb 180 kuu modelleeritud eeldatavatel järeljäänud laekumistel, mis kajastavad eeldatavaid järeljäänud laekumisi kogu portfelli eeldatava eluea jooksul, sealhulgas perioodil, mis algab 10 aasta möödumisel bilansipäevast arvates.



Kokkuvõte PlusPlusi peamiste finantsnäitajate dünaamikast:

| Kontserni finantsnäitajad<br>mln eurodes | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022     | 2023  |
|------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|----------|-------|
| Tulu                                     | 12,8  | 24,2  | 22,0  | 26,5  | 20,3     | -16,5 |
| EBITDA                                   | 8,1   | 16,6  | 14,5  | 17,4  | 13,8     | -31,1 |
| Puhaskasum                               | 3,8   | 9,4   | 6,0   | 5,4   | 1,3      | -32,7 |
| Rahalaekumised                           | 6,4   | 10,7  | 14,6  | 17,5  | 19,6     | 17,8  |
| Cash EBITDA*                             | 1,8   | 4,2   | 8,3   | 10,1  | 11,0**** | 8,5   |
| Omakapital                               | 10,7  | 20,2  | 24,6  | 39,8  | 43,5     | 10,8  |
| Eeldatavad järelejäänud<br>laekumised    | 73,9  | 116,8 | 139,2 | 162,4 | 210,3    | 169,1 |
| Netovõlg**/Cash EBITDA                   | 3,6x  | 3,3x  | 4,5x  | 3,9x  | 7,6x**** | 7,1x  |
| Omakapitali suhtarv***                   | 20,5% | 24,2% | 25,0% | 35,2% | 32,5%    | 11,5% |

\* Cash EBITDA saadud tulud (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 ekvivalendid

\*\*\* Omakapitali suhtarv kogu omakapital jagatuna koguvarede mahuga

\*\*\*\* Cash EBITDA 2022 on korregeeritud, et kõrvaldada kulude kapitaliseerimise mõju. 2022. aasta kapitaliseeritud kulude osas palun vaadake peatükke 21 ja 22.

## 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. aastal oli nende riikide SKP langus märgatavalt väiksem kui euroala keskmine -6,1%. Lisaks oli majanduse taastumine 2021. aastal Balti riikides ja Soomes tugevam kui euroalal laiemalt. Sellest hoolimata seisid need riigid 2022. aastal silmitsi suurte väljakutsetega, mis olid tingitud Venemaa sissetungist Ukrainasse, energiahindade järsust tõusust ja püsivalt kõrge inflatsioonist. Need mõjud olid eriti tugevalt tunda Balti riikides, kuna Eesti, Läti ja Leedu kuulusid aastase inflatsiooni poolest viie kõrgeima näitajaga ELi riigi hulka.

2023. aasta majandusareng on piirkonnas olnud ebaühtlane. Läti ja Leedu näitasid taastumise märke ning saavutasid tagasihoidliku SKP kasvu, samal ajal kui Eesti ja Soome jätkasid võitlust inflatsioonisurve ja ebasoodsate makromajanduslike teguritega, mis viis SKP languseni.

| SKP kasv (%) | 2019 | 2020  | 2021 | 2022  | 2023  |
|--------------|------|-------|------|-------|-------|
| EE           | 3,7% | -3,0% | 7,5% | -1,3% | -3,0% |
| LV           | 2,6% | -3,6% | 4,7% | 2,8%  | 1,7%  |
| LT           | 4,6% | -0,1% | 4,8% | 1,9%  | 0,3%  |
| FI           | 1,2% | -2,8% | 3,5% | 2,1%  | -1,2% |

COVID-19 pandeemia alguses tekitas mure kiire ja pikaajalise tööpuuduse kasvu pärast olulisi riske kogu majandusele. Kuigi tööpuudus tõusis 2020. aastal kõigis riikides, paranes olukord märgatavalt majandustingimuste stabiliseerudes ning tööpuudus vähenes 2021. ja 2022. aastal. Sellest hoolimata tõi 2023. aasta kaasa uued väljakutsed. Kuna piirkonnas oli majanduskasv nõrk või oli SKP hoopis languses, halvenesid tööpuuduse näitajad neljast riigist kolmes, peegeldades laiemat majandussurvet.

| Töötus (%) | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------|------|------|------|------|------|
| EE         | 4.4% | 6.8% | 6.2% | 5.6% | 6,4% |
| LV         | 6.3% | 8.1% | 7.6% | 6.9% | 6,5% |
| LT         | 6.5% | 8.5% | 7.1% | 5.9% | 6,9% |
| FI         | 6.7% | 7.8% | 7.7% | 6.8% | 7,2% |

Praegused majandustrendid näitavad erisusi nelja riigi vahel. Läti ja Leedu on näidanud positiivsemat arengut, kus SKP kasv on paranenud, samas kui Eesti ja Soome seisavad silmitsi SKP languse ja naaberriikidest ebasoodsamate töötuse prognoosidega. Vaatamata nendele väljakutsetele on võlaportfellide omandamisele keskendunud turg teinud läbi positiivseid arenguid. 2023. aasta jooksul suurenes müüdud portfelli maht ja samal ajal konkurents vähenes. Seda ühe turuosalise lahkumise ning laiemate makromajanduslike survefaktorite tõttu, mis mõjutasid teisi turuosalisi. See muutus on viinud portfellihindade languseni kõigis kategooriates. Valitsevad majandustingimused – mõõdukas töötuse ja inflatsiooni tase koos väikese, kuid positiivse SKP kasvuga, loovad portfelli omandamise turule optimistliku väljavaate. Ettevõtte eeldab, et portfelli mahud ja hinnad jäävad atraktiivseks. Kuigi makromajanduslikud näitajad hakkavad näitama esimesi paranemise märke, on taastumise tempo eeldatavasti järkjärguline, läbi mille on võimalik vältida turu jaoks kiireid ja häirivaid muutusi.

## KAPITAL JA RAHASTAMINE

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

2022. aasta kevadel ja suvel langes kõrge tootlusega võlakirjade turg järsult – võlakirjade hinnad kukkusid ning investorite huvi uute emissioonide vastu oli minimaalne. Vaatamata keerulisele turuolukorrale viis PlusPlus 29. juulil 2022 läbi Eurovõlakirja emissiooni. Kuigi ettevõtte suutis konverteerida osa Balti võlakirjaomanikest Eurovõlakirja investoriteks ning kaasata lisakapitali, jäi emissioon esialgsetele ootustele alla turuolukorra järsu halvenemise tõttu. Sellest hoolimata oli otsus emissiooniga jätkata strateegiline, kuna see lõi olulise instrumendi edasiseks võlakohustuste restruktureerimiseks.

2022. aasta oktoobris sattus PlusPlus finantsraskustesse. Sellega kaasnes, et ei suudetud lunastada 11 miljoni euro väärtuses võlakirju ega maksta intresse 2023. ja 2024. aasta oktoobris lõppevatele võlakirjadele, mille kogusumma ületas 32 miljonit eurot. Nende kohustuste lahendamiseks pakkus ettevõtte investoritele võimalust vahetada olemasolevad võlakirjad Eurovõlakirjade vastu või müüa oma positsioonid allahindlusega maha.

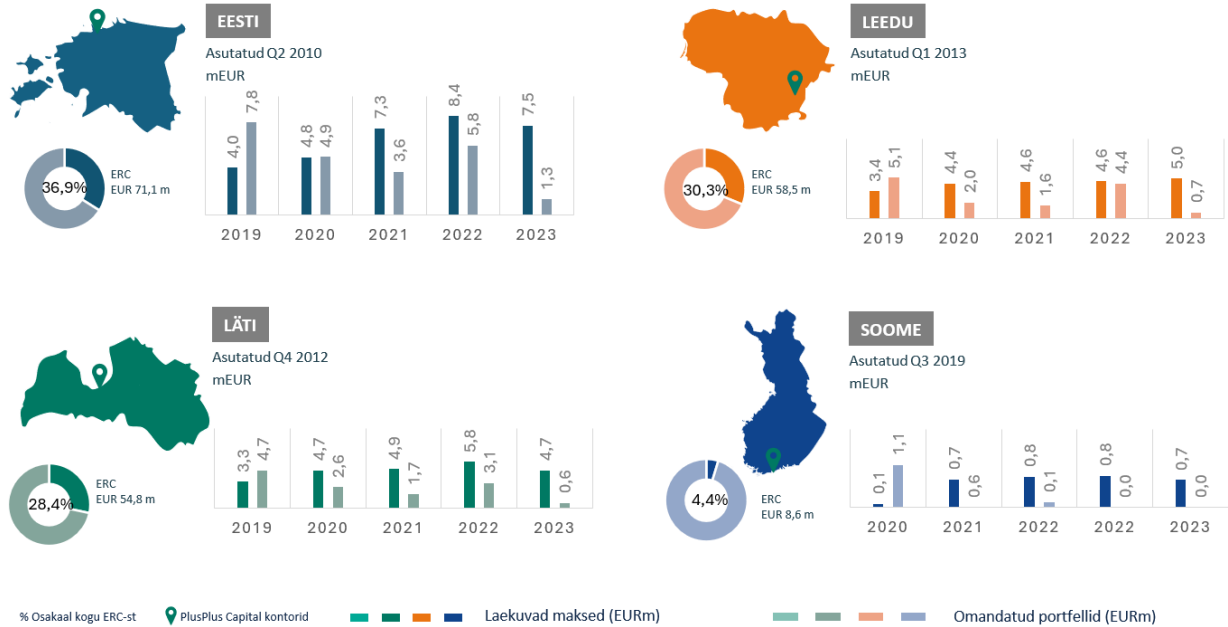
Kogu ülemineku hõlbustamiseks kutsuti 17. aprillil 2023 kokku Eurovõlakirjade omanike koosolek. Kohal olnud investorid, kes esindasid 79% võlakirjade jäägist, kiitsid ettepanekud ühehäälselt heaks. Selle otsusega võimaldati kõigi järelejäanud Balti võlakirjade vahetamine 2022/2026 Eurovõlakirjadeks.

Juunis 2023 viis PlusPlus läbi 2022/2026 Eurovõlakirjade täiendava emissiooni (*tap issue*), lisades täiendavalt 30 miljonit eurot ning suurendades kogumahtu 100 miljoni euron. Täiendav emissioon viidi läbi eesmärgiga võimaldada olemasolevate kohustuste vahetamist Eurovõlakirjade vastu. Vaatamata nendele pingutustele sattus PlusPlus täiendavatesse finantsraskustesse, mis põhjustas intressimakse viivituse 2023. aasta juuli lõpus. 26. septembril 2023 korraldas PlusPlus Capital Financial S.a r.l., AS PlusPlus Capitali tütarettevõtte ja Eurovõlakirjade emitent (ISIN: XS2502401552), võlakirjaomanike koosoleku. Võlakirjaomanikud otsustasid võlakirju mitte tagasi kutsuda ning andsid intressimaksetele maksepuhkuse kuni 31. detsembrini 2023. Vaatamata suurtele jõupingutustele takistasid ettenägematud väljakutsed kriitilise tähtsusega finantseerimislepingu sõlmimist, mis mõjutas otseselt ettevõtte suutlikkust täita oma aasta lõpu kohustusi. Seetõttu esitas PlusPlus 27. detsembril 2023 Harju Maakohtule avalduse saneerimise algatamiseks Saneerimisseaduse alusel. Kohus andis 1. veebruaril 2024 loa saneerimismenetluse alustamiseks.

## GEOGRAAFILINE FOOKUS

Kontsern tegutseb valdusettevõtte 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 toiminguid, 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 2023. aasta seisuga paiknes eeldatavate järelejäänud laekumiste mõistes ligikaudu 36,9% varadest Eestis, 30,3% Leedus, 28,4% Lätis ja 4,4% Soomes.



## JÄTKUSUUTLIKKUSE ARUANNE

### PLUSPLUSI JÄTKUSUUTLIKU ARENGU PÕHIMÕTTED

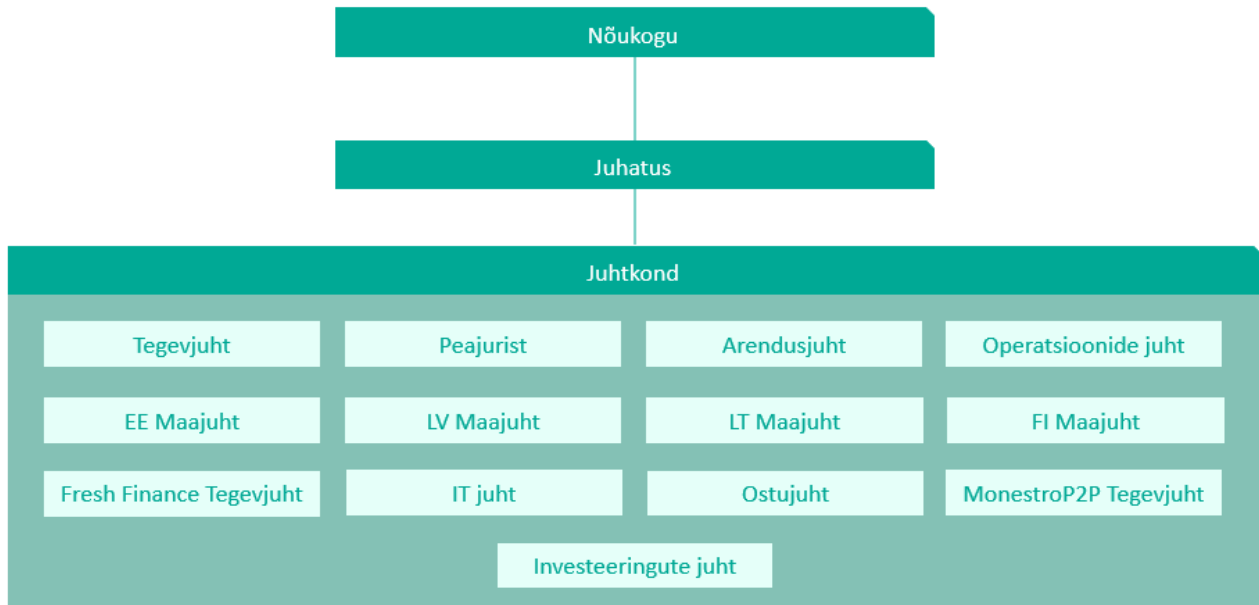
Jätkusuutlikkus on PlusPlusi jaoks lahutamatu osa ettevõtte tegevusest ning koostööst finantspartnerite ja teiste huvipooltega.

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 kliendisuhte aspektides läbipaistvalt ja lugupidavalt.
- Pingutame, et pakkuda oskuslikumalt sujuvat üleminekut võlasuhtest kliendisuhtesse, 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 delegeerib 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 sattunudil, peaks olema võrdne õigus majandusressurssidele, juurdepääs finantsteenustele, samuti võimalus parandada oma toimetulekuvõimet



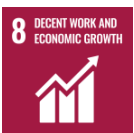
... edendada töötajate vaimset tervist ja heaolu



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



... 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 KESKOND



##### Keskkonna- ja kliimamõjude vähendamine

- suund digitaalsetele teenustele
- säästlik energiatarbimine
- keskkonnavalaste õigusaktide järgimine



#### S SOTSIAALSED ASPEKTID



##### 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 ajutistesse finantsraskustesse sattunud inimeste abistamiseks

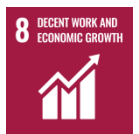


##### Toetav töökeskkond

- 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

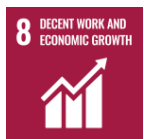
- jätkusuutlik kasv ja kasumlikkus
- automatiseeritud ja automatiseerimata protsesside tasakaal
- kõigi õigusaktide järgimine
- tõhus juhtimissüsteem ja sertifitseerimissüsteemid
- osalemine õigusraamistiku väljatöötamisel

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
- keskkonnavalaste õigusaktide järgimine

| Põhitegevusnäitaja                                                  | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Digitaalselt allkirjastatud kliendilepingute osakaal (%)            | 69   | 64   | 74   |
| Iseteeninduse kaudu makseid tasuvate PlusPlus klientide osakaal (%) | 23   | 22   | 31   |

### 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. 2023 aastal oli PlusPlusi IT arenduse üks peamisi fookusi kliendivoogude parandamine veebipõhistes iseteeninduslahendustes. Need uuendused on muutnud protsessi lõppkasutajate jaoks lihtsamaks ning suurendanud nende kaasatust iseteeninduses. 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 algusest alates on ärireiside arv märkimisväärselt vähenenud. Nagu paljud teised ettevõtted, on ka PlusPlus kasutusele võtnud uued suhtlusviisid nii organisatsiooni sees kui ka väliste partneritega, kasutades virtuaalseid kanaleid. Sellest ajast alates oleme kogu kontserni ärireise tähelepanelikult jälginud ning jätkame seda ka edaspidi. Ärireisid on vajalikud kohtumisteks kohapealsete klientide ja teiste huvipooltega ning ettevõttesisesteks kohtumisteks. Kuigi ärireisid on endiselt olulised kohalike klientide ja teiste huvipooltega kohtumiseks ning sisemiste juhtimiskoosolekute läbiviimiseks, on virtuaalkohtumised muutunud organisatsiooni tavapäraseks töövahendiks. Meie vaade tulevikule on, et näost näkku kohtumiste tähtsus on jätkuvalt oluline, et tagada kaasavamad ja tõhusamad suhtlused.

### Keskkonnamõjude juhtimine

Kuigi kontsernil on praegu ülevaade peamistest keskkonnamõjudest, siis plaanime välja töötada süsteemse keskkonnajuhtimissüsteemi. Samuti jätkame kontserni tegevuste keskkonnamõjude hindamist ning peame oluliseks leida võimalusi kasvuhoonegaaside heitkoguste vähendamiseks. Samuti on oluline luua läbipaistev andmekogumissüsteem, et keskkonnamõju täpselt mõõta. Need sammud võimaldavad meil tulevikus kliimamuutuste mõjude leevendamisse veelgi enam panustada.

## S SOCIAL

### OSA FINANTSTEENUSTE ÖKOSÜSTEEMIST

PlusPlus puutub igapäevaselt kokku rahalistesse raskustesse sattunud inimestega. Ligikaudu 15 protsendil tööjulisest 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

|                                     | 2021  | 2022  | 2023  |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|
| Täies mahus tasutud nõuete arv (tk) | 7 778 | 9 935 | 8 372 |

### 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. Kahjuks jäävad sellises olukorras inimesed sageli tavapärastest finantstegevustest kõrvale, mis omakorda avaldab laiemat negatiivset mõju kogu ühiskonnale.

Selle probleemi lahendamiseks oleme välja selgitanud peamised 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

Olemasolev õigusraamistik ja turupraktikad ei toeta efektiivseid lahendusi, mis aitaksid klientidel taastada juurdepääsu finantsteenustele. Selle väljakutse lahendamine eeldab finantsasutuste koostööd, et kujundada toetav õigusraamistik, mis aitaks paremini finantsraskustes inimesi. Koos partneritega saab PlusPlus muuta olemasolevaid turutavasid, edendades sotsiaalselt vastutustundlikku ja tarbijakeskset lähenemist. Selle algatuse eesmärk on kujundada ümber mittetoimivate krediidiportfellide haldamise protsessid, et saavutada paremaid tulemusi nii klientide kui ka laiemalt kogu finantssüsteemi jaoks.

### Väärikas probleemide lahendamine

Võlgadesse sattunud inimeste abistamisel läheb tarvis teadmisi, kogemusi ja vajalikke oskusi, mis kõik moodustavad osa kaasaegsest finantssüsteemist. PlusPlus julgustab inimesi leidma väljapääsu oma rahalistest raskustest väärikal viisil, osaledes aktiivselt personaalsete finantslahenduste väljatöötamisel.

Kui inimesed tunnevad end võimestatuna oma raskusi lahendama ja saavad teha seda diskreetselt ning näevad selget teed probleemide ületamiseks, on nad tõenäoliselt valmis astuma proaktiivseid samme oma olukorra parandamiseks.

## 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                | 2021  | 2022  | 2023  |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Töötajate koguarv                 | 100   | 111   | 93    |
| Nais-/meestöötajate osakaal (arv) | 57/43 | 64/47 | 54/39 |
| Alla 30a vanuserühm (%)           | 22%   | 20%   | 10%   |
| 30-40a vanuserühm (%)             | 48%   | 44%   | 41%   |
| 41-50a vanuserühm (%)             | 22%   | 23%   | 34%   |
| Üle 50a vanuserühm (%)            | 8%    | 13%   | 15%   |
| Alla 3a tööstaažiga               | 68%   | 51%   | 46%   |
| 3-5a tööstaažiga                  | 22%   | 38%   | 30%   |
| 6-10 tööstaažiga                  | 8%    | 9%    | 22%   |
| Üle 10a tööstaažiga               | 2%    | 2%    | 2%    |
| Tööõnnetuste arv                  | 0     | 0     | 0     |

### Võrdsed võimalused

PlusPlus on pühendunud võrdsete võimaluste tagamisele kõigile inimestele, sõltumata soost, rassist, vanusest, usutunnistusest või seksuaalsest orientatsioonist. Värbamisotsused põhinevad üksnes kandidaadi pädevusel ja ametikohale sobivusel. Enamik Kontserni töötajatest on alla 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

PlusPlus toetab oma töötajaid koolitusprogrammidega, mis on loodud igapäevaste ülesannete tõhusaks täitmiseks. Need programmid keskenduvad peamiselt erinevate IT-süsteemide kasutamisele, klientidega telefonitsi suhtlemisele ja finantsraskustes klientide suhtlemisele. Iga maa juhtkond planeerib ja korraldab oma meeskondadele vajalikud koolitused, võttes arvesse tööülesandeid ja individuaalseid vajadusi. Juhtidele pakub PlusPlus pidevaid juhtimisõskuste arendamise programme, et tugevdada nende juhtimisvõimekust ja -oskusi.

### Töötajate heaolu

Alates COVID-19 pandeemiast on PlusPlus võtnud omaks paindlikuma töökorralduse, pakkudes rohkem võimalusi kaugtööks. Kuigi peame kontorit oma töötajate peamiseks tööpaigaks, tunnustame paindlikkuse tähtsust ja pakume seda, kus võimalik, et rahuldada individuaalseid vajadusi.

Oleme pühendunud toetava töökeskkonna edendamisele, pakkudes tervislikke toiduvalikuid, nagu puuviljad, ning korraldades erinevaid üritusi töötajate heaolu edendamiseks. Sõltuvalt riigist pakume ka täiendavaid hüvesid, sealhulgas tervisekindlustust, tervisekontrolle, spordiprogramme ja õnnetusjuhtumikindlustust, et toetada meie töötajate tervist ja ohutust.

### Tagame ohutu töökeskkonna

Iga Kontserni üksus tagab oma töötajate ohutuse, järgides kõiki õigusaktidest tulenevaid nõudeid tööohutusele. Oleme läbi viinud põhjalikud riskianalüüsi ja andnud töötajatele vajalikud juhised ja instruksioonid, et tagada turvaline töökeskkond.

Meie kontorites on prioriteediks töötajate tervis, pakkudes ergonoomilisi ja kaasaegseid töövahendeid, mis on loodud minimeerima terviseriske, mis on seotud kontoritööga.

## 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 makseplaanid, taastamaks kontrolli finantsasjade üle
- digitaalsed teenused

| Põhitegevusnäitaja                                                   | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Digitaalselt allkirjastatud kliendilepingute osakaal (%)             | 69   | 64   | 74   |
| Iseteeninduse kaudu makseid tasuvate PlusPlusi klientide osakaal (%) | 23   | 22   | 31   |
| 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. Lisaks saab PlusPlus aidata kliente, kellel on võlgnevusi mitmete võlausaldajate ees, pakkudes lahendust, kus kõik võlad refinantseeritakse üheks laenuks.

Ligikaudu 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, kellele 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. Ettevõtte on keskendunud digitaliseeritud protsessidele, suurendades pingutusi selle nimel, et kohendada töömudeleid ja teenuse kättesaadavust lähtudes konkreetsete segmentide käitumismustrist.

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. Sellest ajast alates on ettevõtte näinud märkimisväärsed edasiminekuid maksekäitumises. Iseteeninduses loodud maksegraafikutele on 48% suurem tõenäosus, et need makstakse õigel ajal tagasi võrreldes graafikutega, mis on sõlmitud traditsiooniliste meetoditega. Vähem kui 10% iseteeninduses sõlmitud maksegraafikutest jõuab kohtusse või täitemenetlusse, mis on 2,5 korda vähem kui tavapärase maksegraafikute puhul. See näitab, et kui klient koostab oma maksegraafiku ise ja kontrollib enda finantsolukorda, siis sooritab ta kokkulepitud makse suurema tõenäosusega 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                   | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------------------------|------|------|------|
| Juhtkonnaliikmete arv                | 12   | 13   | 12   |
| Naistöötajate osakaal juhtkonnas (%) | 25   | 31   | 33   |
| Andmekaitsega seotud juhtumite arv   | 2    | 0    | 0    |

### Jätkusuutlik kasv

PlusPlusi pikaajaline eesmärk on kasvatada oma portfelli mahtu ja turuosa. Meie kasvustrateegia on hoolikalt planeeritud, hoides portfelli tasakaalu oma koduturgude vahel, samal ajal säilitades vajaliku omakapitali suhtarvu ja likviidsusvaru. Oleme kindlaks määranud tootlusega seotud eesmärgid, mis tuleb saavutada ettevõtte jätkusuutliku arengu ja kasvu saavutamiseks. Alates 2022. aastast oleme lisanud ESG-komponendi ka juhtide bonusprogrammi, et tagada meie kestlikkuse eesmärkide täitmist.

### Järgime õigusakte

Kontserni tegevust reguleeriv õigusraamistik erineb vastavalt tegevusvaldkonnale ja turgudele, kus me tegutseme. Sõltuvalt iga kontserniüksuse jurisdiktsioonist ja tegevustest on vajalik järgida asjakohaseid õigusakte, mis reguleerivad üldisi tsiviilõigusküsimusi, lepingulisi suhteid, laenuvõtmist, võlgade sissenõudmist, tarbijakaitset, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamist jne. Kontsern on rakendanud asjakohaseid meetmeid ja toiminguid, et tagada kehtiva õigusraamistiku järgimine. Lisaks osaleb PlusPlus aktiivselt tagasiside andmises seadusandlusele, mis mõjutab nõuete haldamise tegevusharu, andes oma panuse asjakohaste seaduste ja regulatsioonide väljatöötamisse.

### 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 toimub rangelt nende nõuete järgi, kasutades nii tehnilisi kui ka organisatsioonilisi meetmeid, mis tagavad isikuandmete kaitse, eelkõige loata avaldamise eest kolmandatele isikutele. Sellega seoses on Kontserni ettevõtted koostanud ja juurutanud ettevõttesise andmekaitse süsteemi, 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 spetsiifilisest edastatakse kliendile nõutud teave või võtab asjaomane Kontserni ettevõtte muid meetmeid.

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

| <i>Eurodes</i>                                | <b>Lisad</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b>  |
|-----------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------|
| <b>VARAD</b>                                  |              |                   |                    |
| <b>Põhivarad</b>                              |              |                   |                    |
| Materiaalsed põhivarad                        | 6            | 1 717 059         | 1 409 051          |
| Immateriaalsed põhivarad                      | 7            | 1 977 893         | 2 963 074          |
| Omandatud võlanõuete portfelliid              | 8            | 73 546 569        | 100 108 541        |
| Laenud ja nõuded klientidele                  | 9            | 766 164           | 1 794 934          |
| Äritegevuse ja muud nõuded                    | 10           | 0                 | 3 197 875          |
| <b>Kokku põhivarad</b>                        |              | <b>78 007 685</b> | <b>109 473 475</b> |
| <b>Käibevarad</b>                             |              |                   |                    |
| Omandatud võlanõuete portfelliid              | 8            | 14 212 486        | 19 885 293         |
| Laenud ja nõuded klientidele                  | 9            | 1 596 025         | 2 230 420          |
| Äritegevuse ja muud nõuded                    | 10           | 334 928           | 1 275 944          |
| Raha ja raha ekvivalendid                     | 11           | 276 275           | 778 904            |
| <b>Kokku käibevarad</b>                       |              | <b>16 419 714</b> | <b>24 170 561</b>  |
| <b>Kokku varad</b>                            |              | <b>94 427 399</b> | <b>133 644 036</b> |
| <b>OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED</b>               |              |                   |                    |
| Aktiakapital                                  | 12           | 17 108 856        | 17 108 856         |
| Ülekurss                                      | 12           | 8 408 934         | 8 408 934          |
| Reservkapital                                 | 12           | 1 720 000         | 1 100 000          |
| Jaotamata kasum                               |              | -16 433 468       | 16 876 412         |
| <b>Kokku omakapital</b>                       |              | <b>10 804 322</b> | <b>43 494 202</b>  |
| <b>KOHUSTUSED</b>                             |              |                   |                    |
| <b>Pikaajalised kohustused</b>                |              |                   |                    |
| Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused | 16           | 47 970 667        | 20 289 897         |
| <b>Kokku pikaajalised kohustused</b>          |              | <b>47 970 667</b> | <b>20 289 897</b>  |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>                |              |                   |                    |
| Võlad tarnijatele ja muud kohustused          | 15, 17       | 23 284 131        | 5 994 790          |
| Allutatud konverteeritavad laenud             | 13           | 0                 | 2 151 134          |
| Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused | 16           | 12 368 279        | 61 714 013         |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>          |              | <b>35 652 410</b> | <b>69 859 937</b>  |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b>         |              | <b>94 427 399</b> | <b>133 644 036</b> |

Lisad lehekülgedel 24-60 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri   
KPMG, Tallinn

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

|                                                                      | <b>Lisad</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>       |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|-------------------|
| <i>Eurodes</i>                                                       |              |                    |                   |
| Intressitulu omandatud võlanõuete portfelliidest                     |              | 14 357 493         | 10 927 720        |
| Nõuete portfelliidide ümberhindlus ja allahindlus                    |              | -31 369 881        | 8 902 720         |
| <b>Põhitegevuse tulud</b>                                            | <b>8, 19</b> | <b>-17 012 388</b> | <b>19 830 440</b> |
| Intressitulu                                                         | 20           | 651 200            | 683 908           |
| <b>Neto intressitulu</b>                                             |              | <b>651 200</b>     | <b>683 908</b>    |
| Neto teenustasutulu                                                  |              | 22 711             | 38 002            |
| Muud tulud                                                           |              | 61 944             | 48 907            |
| Laenudelt ja nõuetelt klientidele oodatava krediidi kahjumi netokulu |              | -218 250           | -275 749          |
| <b>Põhitegevuse tulud kokku</b>                                      |              | <b>-16 494 783</b> | <b>20 325 508</b> |
| Tegevuskulud                                                         | 21           | -7 570 325         | -2 246 305        |
| Tööjõukulud                                                          | 22           | -5 472 535         | -4 320 088        |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                                    | 6, 7         | -564 641           | -551 904          |
| Muud kulud                                                           |              | -1 519 963         | -6 660            |
| <b>Tegevuskulud kokku</b>                                            |              | <b>-15 127 464</b> | <b>-7 124 957</b> |
| <b>Äri kasum</b>                                                     |              | <b>-31 622 247</b> | <b>13 200 551</b> |
| Finantstulud                                                         | 23           | 16 399 731         | 92                |
| Finantskulud                                                         | 24           | -17 462 549        | -11 657 341       |
| <b>Kasum enne tulumaksustamist</b>                                   |              | <b>-32 685 065</b> | <b>1 543 302</b>  |
| Tulumaks                                                             | 14           | -4 815             | -261 919          |
| <b>Aruandeaasta kasum</b>                                            |              | <b>-32 689 880</b> | <b>1 281 383</b>  |
| <b>Aruandeaasta koondkasum</b>                                       |              | <b>-32 689 880</b> | <b>1 281 383</b>  |

Lisad lehekülgedel 24-60 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



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

|                                                            | <b>Lisad</b> | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                              |              |                   |                   |
| Kasum enne tulumaksustamist                                |              | -32 685 064       | 1 543 302         |
| <b>Korrigeerimised mitterahalistele kirjetele:</b>         |              |                   |                   |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                          | 6, 7         | 564 641           | 551 904           |
| <b>Muutused käibekapitalis:</b>                            |              |                   |                   |
| Äritegevusega seotud nõuete ja muude nõuete muutus         | 10           | 4 405 490         | -3 964 165        |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja muude kohustuste muutus | 15           | -486 452          | -1 810 074        |
| Omandatud võlanõuete portfelli muutus                      | 8            | 32 234 779        | -13 711 080       |
| Muutus laenudes ja nõuetes klientidele                     |              | 1 663 165         | -1 715 424        |
| <b>Muud korrigeerimised:</b>                               |              |                   |                   |
| Intressikulu                                               | 16, 24       | -17 287 514       | 11 654 980        |
| Muud finantstulud ja -kulud                                | 23, 24       | 16 224 469        | -2 359            |
| Intressitulu                                               | 23           | 227               | 90                |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                        |              | <b>4 633 741</b>  | <b>-7 452 826</b> |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                    |              |                   |                   |
| Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine      | 6, 7         | -154 295          | -231 037          |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>              |              | <b>-154 295</b>   | <b>-231 037</b>   |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                   |              |                   |                   |
| Saadud laenud ja väljaantud võlakirjad                     | 16           | 723               | 22 790 867        |
| Saadud laenude ja väljaantud võlakirjade tagasimaksed      | 16           | -2 556 535        | -10 565 366       |
| Kapitalirentide tagasimaksed                               | 16           | -12 582           | -35 492           |
| Sissemaksed omakapitali                                    | 12           | 0                 | 3 634 992         |
| Makstud dividendid                                         |              | 0                 | -1 350 000        |
| Dividendilt tasutud tulumaks                               |              | -4 815            | -261 919          |
| Makstud laenude ja muude võlakogustuste intressid          | 16, 24       | -2 405 686        | -6 314 410        |
| Makstud rendikohustuse intressid                           | 16, 24       | -3 182            | -2 318            |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>             |              | <b>-4 982 077</b> | <b>7 896 354</b>  |
| Raha ja raha ekvivalentide netomuutus                      |              | -502 629          | 212 491           |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses</b>             | 11           | <b>778 904</b>    | <b>566 413</b>    |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus</b>               | 11           | <b>276 275</b>    | <b>778 904</b>    |

Lisad lehekülgedel 24-60 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne**  
**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta**

| <i>Eurodes</i>                          | Lisad     | Aktsia-<br>kapital | Ülekurss         | Reservid         | Jaotamata<br>kasum | Kokku              |
|-----------------------------------------|-----------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Saldo seisuga 1. jaanuar 2022</b>    |           | <b>15 666 399</b>  | <b>6 216 399</b> | <b>500 000</b>   | <b>17 545 029</b>  | <b>39 927 827</b>  |
| Makstud dividend                        | 14        | 0                  | 0                | 0                | -1 350 000         | -1 350 000         |
| Mitterahaline sissemakse                | 12        | 1 442 457          | 2 192 535        | 0                | 0                  | 3 634 992          |
| Fondiemissioon                          |           | 0                  | 0                | 600 000          | -600 000           | 0                  |
| <b>Kokku tehingud omanikega</b>         |           | <b>1 442 457</b>   | <b>2 192 535</b> | <b>600 000</b>   | <b>-1 950 000</b>  | <b>2 284 992</b>   |
| Aruandeaasta kasum                      |           | 0                  | 0                | 0                | 1 281 383          | 1 281 383          |
| <b>Aruandeaasta koondkasum</b>          |           | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>1 281 383</b>   | <b>1 281 383</b>   |
| <b>Saldo seisuga 31. detsember 2022</b> | <b>12</b> | <b>17 108 856</b>  | <b>8 408 934</b> | <b>1 100 000</b> | <b>16 876 412</b>  | <b>43 494 202</b>  |
| <b>Saldo seisuga 1. jaanuar 2023</b>    |           | <b>17 108 856</b>  | <b>8 408 934</b> | <b>1 100 000</b> | <b>16 876 412</b>  | <b>43 494 202</b>  |
| Kasumi jaotamine                        |           | 0                  | 0                | 620 000          | -620 000           | 0                  |
| <b>Kokku tehingud omanikega</b>         |           | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>620 000</b>   | <b>-620 000</b>    | <b>0</b>           |
| Aruandeaasta kasum                      |           | 0                  | 0                | 0                | -32 689 880        | -32 689 880        |
| <b>Aruandeaasta koondkasum</b>          |           | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-32 689 880</b> | <b>-32 689 880</b> |
| <b>Saldo seisuga 31. detsember 2023</b> | <b>12</b> | <b>17 108 856</b>  | <b>8 408 934</b> | <b>1 720 000</b> | <b>-16 433 468</b> | <b>10 804 322</b>  |

Täiendava informatsiooni saamiseks vaata Lisa 12.

Lisad lehekülgedel 24-60 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialled for identification purposes only  
 Alk kirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri   
 KPMG, Tallinn

## 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 2023 ja 31. detsember 2022 täielikult sisse makstud. Ettevõtte aktsionäride nimekiri on avalikustatud Lisas 12.

Ettevõtte juhatus kinnitas käesoleva konsolideeritud aastaaruande **10. aprill 2025**. 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 2023 on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EU) poolt.

Finantsaruanded on esitatud eurodes, väljaarvatud juhtudel, kui on teistmoodi märgitud.

#### Kasumi- ja rahavoogude aruanded

Kontsern on esitatud kasumiaruanne ühtse konsolideeritud koondkasumiaruandena. 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 finantsaruanded on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, nõuab juhtkonnalt otsustuste, hinnangute ja eelduste kujundamist, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ning varade ja kohustuste, tulude ja kulude ning lisades avalikustatavate tingimuslike varade ja tingimuslike kohustuste kajastatavaid summasid.

#### Märkimisväärsede raamatupidamislike otsustuste ja hinnangute kasutamine

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

#### 2.2. Hinnangutes sisalduv määramatus

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

##### a) Omandatud võlanõuete portfelli väärtuse mõõtmine

Omandatud võlanõuete portfelle kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses vastavalt Kontserni riskijuhtimise ja investeerimisstrateegia muutustele varasemalt "hoia ja müü" praegusele "hoia ja kogu" ärimudelile. Portfellidele arvutatakse

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allkiri  
KPMG, Tallinn

efektiivne intressimäär kogu eluea või 180 kuu eeldatavate järelejäänud laekumiste (ERC) põhjal. Esialgsed hinnangud tehakse portfelli soetamisel - kogu eluea või 180-kuuline eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) ja vastav efektiivne intressimäär, mis arvutatakse lõpliku ostuhinna ja soetusega seostatavate kulude alusel, määratakse esimesel bilansipäeval pärast omandamise kuupäeva (igakuiselt või kord kvartalis).

Täiendava info saamiseks vaata Lisa 3 "Finantsriskide juhtimine" ja Lisa 8 "Omandatud võlanõuete portfelliid".

## b) Omandatud võlanõuete portfelliidde 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 portfelliidde 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

### Standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused, mis ei ole veel jõustunud

Järgnevad uued või muudetud standardid ja tõlgendused jõustuvad Kontserni jaoks alates 1. jaanuarist 2024, kusjuures nende varasem rakendamine on lubatud. Kontsern ei ole varasemalt ühtegi neist uutest ja muudetud standarditest rakendanud ega eelda, et nende jõustumisel oleks oluline mõju Grupi konsolideeritud finantsaruannetele. EL ei ole allpool loetletud punktidest 6–9 veel heaks kiitnud.

- Võlgade klassifitseerimine lühiajaliseks või pikaajaliseks (IAS 1 muudatused)
- Pikaajalised kohustused koos lepinguliste tingimustega (IAS 1 muudatused)
- Tarnija finantseerimislepingud (IAS 7 ja IFRS 7 muudatused)
- Liisingukohustus müügi- ja tagasi renditehingutes (IFRS 16 muudatused)
- Vahetus võimaluse puudumine (IAS 21 muudatused)
- IFRS 18 Finantsaruannete esitus ja avalikustamine
- Finantsinstrumentide klassifitseerimise ja mõõtmise muudatused (IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused)
- IFRS 19 Tütarettevõtteid ilma avaliku aruandluskohustuseta: Avalikustamised
- IFRS standardite iga-aastased parandused – köide 11

## 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 tütarettevõtete rida-realt konsolideeritud finantsinformatsiooni. Tütarettevõtjad konsolideeritakse alates päevast, mil Kontsern omandas kontrolli, ning konsolideerimine lõpetatakse alates päevast, mil kontrolli omamine lõpeb.

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

Tütarettevõtted kasutavad oma finantsaruannete valmistamisel samu arvestuspõhimõtteid nagu Emaettevõte. Kõik Kontserni sisised 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 õiglaste väärtustele. Soetusmaksumuse ja omandatud varade, kohustuste ning tingimuslike kohustuste õiglaste väärtuste vahe kajastatakse firmaväärtusena. Juhul kui õiglase väärtus ületab soetusmaksumust, siis vahe (negatiivne firmaväärtus) kajastatakse koheselt perioodituluna.

#### **Tütarettevõtete kajastamine Emaettevõtte eraldiseisvas bilansis**

Emaettevõtte eraldiseisvas bilansis (esitatud Lisas 27) 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 tulenevatest intressituludest ja allahindlustest ning tulu osutatud teenustest. Omandatud võlaportfellid on Kontserni poolt esmasel kajastamisel määratletud korrigeeritud soetusmaksumuses. 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, kui võrd juhtkond otsustab, et suure tõenäosusega olulist kannete tagasipööramist ei toimu.

Muud komisjonitasude tulud kajastatakse hetkel, mil Kontsern täidab oma soorituskohustuse, tavaliselt aluseks oleva tehingu tegemisel. 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 õiglases väärtuses, võttes arvesse lepingus määratud maksetingimusi ning jättes arvestamata maksud ja lõivud. Kontsern hindab kõiki oma tulu saamise eesmärgil sõlmitud lepingulisi suhteid konkreetsete kriteeriumide alusel, et teha kindlaks, kas ta tegutseb neis käsundiandja või -saajana. Kontsern on kaalutlenud, et kõigis tulu saamise eesmärgil sõlmitud 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 Keskpanka 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 kuni 2024 aastani 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.

Alates 1. jaanuarist 2025 on dividendide tulumaksumäär 22% (22/78 makstavatest netodividendidest). Regulaarsetele kasumijaotistele varem kehtinud soodsumäär 14% (14/86) on kaotatud ning kõigile dividendidele rakendub ühtne maksustamine.

Füüsilistele isikutele makstavatelt dividendidelt, millele oli varem rakendatud 14% maksumäära, tuleb endiselt kinni pidada täiendav 7% tulumaksu. Dividendide maksmisega seotud tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodil. Dividendide maksmisega seotud maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse suurus on avalikustatud lisas 14.

**Tütarettevõtted Soomes, Lätis ja Leedus**

Soomes maksustatakse äriühingute netokasumit 20%-lise (2022: 20%) tulumaksuga. Maksustatav tulu arvutatakse äriühingu maksueelsest kasumist, kohandatuna tulumaksutagastustega ajutistest või püsivatest tulu või kulu korregeerimistest vastavuses kohaliku tulumaksu seadusandlusega.

Soome 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 (2022: 15%) tulumaksuga. Maksustatav tulu arvutatakse äriühingu maksueelsest kasumist, kohandatuna tulumaksutagastustega ajutistest või püsivatest tulu või kulu korregeerimistest 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.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri   
KPMG, Tallinn

Immateriaalse põhivara kasulik eluiga võib olla kas piiratud või piiramatult.

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

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

#### Uurimis- ja arendusväljaminekud

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

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

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

|                                        | Arvutitarkvara | Arenduskulud |
|----------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Kasulik eluiga (aastates)</b>       | 2-10           | 2-10         |
| <b>Amortisatsiooni meetod</b>          | lineaarne      | lineaarne    |
| <b>Sisemiselt loodud või omandatud</b> | 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 akumuliseeritud 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 toimingute võõrandamisest raha teenivas üksuses, millele firmaväärtus on jaotatud, sisaldab müüdava toiminguga seotud firmaväärtuse bilansilist maksumust, mida mõõdetakse tavaliselt võõrandatud toimingute suhteliste väärtuste ja raha teeniva tootmisüksuse osakaalu, mis jäetakse alles põhjal.

#### h) Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumuliseeritud 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.

**Kulud arvutatakse lineaarsel meetodil vara kasuliku eluea jooksul järgmiselt:**

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

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri  
KPMG, Tallinn



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-aastast 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 osapoolaks. 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.

Kohe pärast esmast kajastamist kajastatakse oodatav krediidikahjumi allahindlus (ECL) nende varade puhul, mida mõõdetakse amortiseeritud maksumuses (AC) või õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu (FVOCI), mis toob kaasa raamatupidamisliku kahjumi kajastamise kasumiaruandes vara uue tekkimise hetkel.

###### **(ii) Korrigeeritud soetusmaksumus ja efektiivne intressimäär**

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn



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 kahjueraldiseiga.

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 diskonteeringuna esialgse efektiivse intressimääraga. Kõik väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes.

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

#### ***Võlainstrumentid***

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

Kõik Kontserni võlainstrumentid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse kategooriasse.

Korrigeeritud soetusmaksumus – Varasid, mida hoitakse rahavoogude kogumise eesmärgil, kusjuures need rahavood koosnevad vaid põhiosa ja intresside maksetest (SPPI), mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Intressitulu nendelt varadelt kajastatakse kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Nende varade jääkväärtust korrigeeritakse kõigi oodatavate 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 laenude 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 krediitkahjusid (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 hindamiste 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 krediitkahjudena 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 krediitkahjud määratakse eluea baasil.
- Faas 3 – hõlmab saldosisid, mis on krediitkahjumiga (st üle tähtaja rohkem kui 90 päeva, võlgnik on maksejõuetu, võlgnik on tõenäoliselt pankrotistumise või saneerimise lävel). Oodatavaid krediitkahjusid mõõdetakse eluaegse oodatava krediitkahjuna.

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.

**b. Finantskohustused**

Kontsern kajastab finantskohustust hetkest, mil see esmakordselt saab lepingust tulenevate lepinguliste õiguste ja kohustuste osapoolteks. Kõiki finantskohustusi kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasel väärtuses, miinus (finantskohustuse puhul, mis ei ole kajastatav FVTPL-meetodil) finantskohustuse väljastamisega lahutatult 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 õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud nendega lahutatult 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 õiglasel väärtuses ning edasisel kajastamisel korrigeeritud soetusmaksumuses. Intressi mittekannda kohustuse õiglane väärtus on tema diskonteeritud tasumisele kuuluv summa. Kui kohustuse tasumistähtajani 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, õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi (*through other comprehensive income*, FVOCI) või õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande (*at fair value through profit and loss*, FVTPL), hinnates seejuures:

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

Lepinguliste rahavoogude karakteristikute hinnangud hõlmasid analüüsi, kas finantsvaradega seotud lepingulised rahavood esindavad ainult põhiosa tagasimakseid ja intressi (*solely payments of principal and interest*, SPPI). 'Põhiosa' on defineeritud kui finantsvara õiglane väärtus esmasel arvele võtmisel. 'Intress' koosneb raha ajaväärtuse kaalutlustest, tasumata põhiosanõude krediidiriskiga seonduvast ja muudest peamistest laenuriskidest (näiteks: likviidsusrisk) ja kuludest (näiteks:

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

haldamis- või administratiivkulud), mis on seotud finantsvara haldamisega teatud ajaperioodil, ning samuti kasumimarginaalist. Need on kooskõlas põhiliste laenukokkulepetega. Arvestades, et Kontsern omandab lõpetatud (üles öeldud) nõudeid eraklientide vastu ja sarnaseid varasid, hindab Kontserni juhtkond, et kõik need nõuded vastavad SPPI testi tingimustele.

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

- finantsvarade portfelli ärimudel on "hoia ja kogu" ning seega mõõdetakse neid portfelle korrigeeritud soetusmaksumuses.

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 korrigeeritud soetusmaksumuses

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

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

Omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse muutus sisaldab kasumeid ja kahjumeid, mis tekivad omandatud võlanõuete portfelli õiglase väärtuse ümberhindlusele. 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 ilmnemise perioodil. Vastavates kasumites ja kahjumites sisalduvad nii nende finantsvarade võõrandamisel tekkivad kasumid ja kahjumid kui ka omatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid.

### 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 13):

- (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 summana, mis jääb järele pärast instrumendi kui terviku esialgsest jääkväärtusest kohustuse komponendi õiglase väärtuse lahutamist. See meetod on kooskõlas standardis IFRS 9 sätestatuga finantskohustuse mõõtmise kohta esialgsel kajastamisel ning standardi IAS 32 definitsioonidega ning omakapitali instrumendi raamistikuga investorite edasiste kavatsuste osas.

Kohustuse ja omakapitali komponentide esialgset klassifikatsiooni ei ole ümber muudetud tulenevalt tõenäosuse muutusest, et konverteerimise 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. Efekttiivne 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 esialgset arvele võtmist ei teostata uuesti.

## l) Rendilepingud

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

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Rentnik hindab piisavalt 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 kulusi, mis tekivad seoses alusvara lammutamise ja teisaldamisega, selle asukoha taastamisega või alusvara seisundi taastamisega vastavalt rendi tingimustele.

Kasutamissoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

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

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on Kontsern:

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

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

- a) fikseeritud maksed, millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid;
- b) muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast ja mille esmaseks mõõtmiseks kasutatakse rendiperioodi alguses kehtivat indeksit või määra. Muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast, võivad olla näiteks tarbijahinna indeksiga seotud maksed, intressi viitemääraga (nt LIBOR) seotud maksed või turu rendimäärade järgi muutuvad maksed. 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 akumuleeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumuleeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutamissoiguse esemeks olevaid varasid amortiseeritakse tavaliselt vara kasulikule elueale tuginedes või lineaarselt rendiperioodist lähtuvalt, olenevalt sellest, kumb periood on lühem. Kui rendilepingu alusel läheb alusvara omandiõigus rendiperioodi lõppedes üle rentnikule või kui kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumuse kindlaksmääramisel on eeldatud, et rentnik realiseerib ostuõiguse, arvestab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni. Muudel juhtudel arvestab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni või rendiperioodi lõpuni olenevalt sellest, kumb saabub varem.

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**m) Tingimuslikud kohustused**

Tingimuslikke kohustusi raamatupidamise aastaaruandes ei kajastata, erandiks on äriühendustega seotud tingimuslikud kohustused. Selliseid kohustusi ei avalikustata vaid juhul, kui nende realiseerumine on äärmiselt vähetõenäoline.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

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.



### 3. Finantsriskide juhtimine

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

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

#### **Tururisk**

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad muutuste tõttu turuhindades. Tururisk koosneb peamiselt intressimäärariskist. Olulisemad tururiskile avatud finantsinstrumendid on laenu- ja muud võlakohustused. Järgnevates lõikudes esitatud sensitiivsusanalüüsi tulemused on seotud Kontserni riskipositsiooniga järgmistel kuupäevadel: 31. detsember 2023 ja 31. detsember 2022.

#### **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 laenu- ja muud võlakohustused.

Seisuga 31. detsember 2023 ja 31. detsember 2022 olid Kontsernil võetud järgmised ujuva intressimääraga laenukohustused, millega võiks kaasneda intressimäärarisk:

| Seisuga      | Lisa | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|--------------|------|----------------|----------------|
| Pangalaenu   | 16   | 432 143        | 496 318        |
| Rendid       | 16   | 56 281         | 71 877         |
| <b>Kokku</b> |      | <b>488 424</b> | <b>568 195</b> |

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<br>suurenemine<br>/ vähenemine | Mõju<br>maksueelsetele<br>kasumile |
|-------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>31.12.2023</b> | +1%                                       | 4 884                              |
|                   | -1%                                       | -4 884                             |
| <b>31.12.2022</b> | +1%                                       | 6 167                              |
|                   | -1%                                       | -6 167                             |

**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 Kontsernisene 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.

|                                 | <b>Lisa</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b>  |
|---------------------------------|-------------|-------------------|--------------------|
| Raha ja raha ekvivalendid       | 11          | 276 275           | 778 904            |
| Ettemaksed ja muud nõuded       | 10          | 334 928           | 4 473 819          |
| Laenud ja nõuded klientidele    | 9           | 2 362 189         | 4 025 354          |
| Omandatud võlanõuete portfellid | 8           | 87 759 055        | 119 993 834        |
|                                 |             | <b>90 732 447</b> | <b>129 271 911</b> |

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

| <b>Reiting*</b> | <b>Lisa</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Aa2             |             | 0                 | 24 408            |
| Aa3             |             | 208 378           | 634 506           |
| Baa1            |             | 12 120            | 34 033            |
| Baa2            |             | 2 602             | 0                 |
| Baa3            |             | 0                 | 35 594            |
| <b>Kokku</b>    | <b>11</b>   | <b>223 100</b>    | <b>728 541</b>    |

\*Kohaldatavatel juhtudel kasutatakse kohalike pankade või nende emaettevõtete reitinguid.

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.

Kontserni krediidiriskidega seoses oleme käsitlenud terroririigi Venemaa algatatud sõda Ukrainas alates aastast veebruar 2022 (ja 2021. aastal ka COVID-19 (koroonaviiruse) pandeemia puhang) ning selle praegune ja tulevane potentsiaal mõju Kontsernile. Kuna olukord on üsna ettearvamatu, peab juhtkond kvantitatiivset andmist ebapraktiliseks hinnangu selle sõja võimaliku 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 portfelli oiglaselise väärtusele võiks olla käesoleva konsolideeritud aastaaruande Lisas 3 avaldatud sensitiivsusanalüüsi väärtuste vahemikus.

Täiendavate detailide saamiseks pöörduge palun alljärgnevatesse lisadesse 16.



**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 finantskohustustest ja -varadest liigitades tagasimakse perioodidele. Tabelis toodud summad on lepingulised diskonteerimata rahavood.

| Seisuga                              | Lisad | Vähem kui<br>1 aasta | 1 kuni 5<br>aastat | Üle 5<br>aasta    | Kokku              |
|--------------------------------------|-------|----------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>31.12.2023 Kohustused</b>         |       |                      |                    |                   |                    |
| Laenud ja võlakohustused             | 16    | 12 227 953           | 47 526 482         | 0                 | 59 754 435         |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused | 15    | 23 284 131           | 0                  | 0                 | 23 284 131         |
| Rendikohustused                      | 16    | 140 326              | 444 185            | 0                 | 584 511            |
| <b>Kohustused kokku</b>              |       | <b>35 652 410</b>    | <b>47 970 667</b>  | <b>0</b>          | <b>83 623 077</b>  |
| <b>Varad</b>                         |       |                      |                    |                   |                    |
| Ettemaksed ja muud nõuded            | 10    | 334 928              | 0                  | 0                 | 334 927            |
| Omandatud võlanõuete portfellid      | 8     | 15 256 798           | 58 074 721         | 95 726 701        | 169 058 220        |
| Laenud ja nõuded klientidele         | 9     | 1 564 111            | 2 693 350          | 258 212           | 4 515 673          |
| <b>Varad kokku</b>                   |       | <b>17 155 837</b>    | <b>60 768 071</b>  | <b>95 984 913</b> | <b>173 908 821</b> |
| <b>Likviidsuslõhe</b>                |       | <b>-18 496 573</b>   | <b>12 797 404</b>  | <b>95 984 913</b> | <b>90 285 744</b>  |

| Seisuga                              | Lisad | Vähem kui<br>1 aasta | 1 kuni 5<br>aastat | Üle 5<br>aasta     | Kokku              |
|--------------------------------------|-------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>31.12.2022 Kohustused</b>         |       |                      |                    |                    |                    |
| Laenud ja võlakohustused             | 16    | 65 807 343           | 37 960 539         | 0                  | 103 767 882        |
| Allutatud konverteeritavad laenud    | 13    | 2 468 698            | 0                  | 0                  | 2 468 698          |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused | 15    | 5 994 790            | 0                  | 0                  | 5 994 790          |
| Rendikohustused                      | 16    | 182 471              | 62 259             | 0                  | 244 730            |
| <b>Kohustused kokku</b>              |       | <b>74 453 302</b>    | <b>38 022 798</b>  | <b>0</b>           | <b>112 476 100</b> |
| <b>Varad</b>                         |       |                      |                    |                    |                    |
| Ettemaksed ja muud nõuded            | 10    | 1 275 944            | 3 197 875          | 0                  | 4 473 819          |
| Omandatud võlanõuete portfellid      | 8     | 21 522 485           | 79 820 019         | 108 969 035        | 210 311 539        |
| Laenud ja nõuded klientidele         | 9     | 902 996              | 2 129 096          | 79 315             | 3 111 407          |
| <b>Varad kokku</b>                   |       | <b>23 701 412</b>    | <b>85 146 990</b>  | <b>109 048 350</b> | <b>217 896 765</b> |
| <b>Likviidsuslõhe</b>                |       | <b>-50 751 890</b>   | <b>47 124 192</b>  | <b>109 048 350</b> | <b>105 420 665</b> |

Likviidsuslõhed kaetakse (vaata lisa 26) äritegevuse tuludega ja emattevõtte poolt kaasatavate finantseeringutega.

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

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri  
KPMG, Tallinn

Kontserni lühiajalised kohustused seisuga 31. detsember 2023 ületavad käibevarasid 19,2 miljoni euro võrra ja lühiajalise võlgnevuse kattekordaja on 0,46 (31. detsember 2022: 45,7 miljonit eurot ja kattekordaja 0,3), 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 krediitdireitingu ja omakapitali suhtarvu, et toetada Kontserni äritegevust ning maksimeerida väärtust aktsionäridele. Kontserni kapital sisaldab laene ja omakapitali. 2023. ja 2022. 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 13) ning jaotamata kasumist.

|                             | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Kokku omakapital*           | 10 804 322        | 43 494 202        |
| Kokku konsolideeritud varad | 94 427 399        | 133 644 036       |
| Kokku laenud                | 60 338 946        | 84 155 044        |
| <b>Kapitali osakaal</b>     | <b>11.44%</b>     | <b>32.54%</b>     |

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

**Õiglase väärtuse määramise hierarhia kvantitatiivsed lisaandmed bilansikuupäevade seisuga:**

| Varad                               | Seisuga    | Lisa   | Bilansiline jääkväärtus | Õiglase väärtus * | Tase 1  | Tase 2 | Tase 3     |
|-------------------------------------|------------|--------|-------------------------|-------------------|---------|--------|------------|
| Raha ja raha ekvivalendid           | 31.12.2023 | 11     | 276 275                 | 276 275           | 276 275 | 0      | 0          |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded | 31.12.2023 | 10     | 334 928                 | 334 928           | 0       | 0      | 334 928    |
| Omandatud võlanõuete portfelliid    | 31.12.2023 | 8      | 87 759 055              | 87 759 055        | 0       | 0      | 87 759 055 |
| Laenud ja ettemaksed klientidele    | 31.12.2023 | 9      | 2 362 189               | 2 362 189         | 0       | 0      | 2 362 189  |
| Kohustused                          | Seisuga    | Lisa   | Bilansiline jääkväärtus | Õiglase väärtus * | Tase 1  | Tase 2 | Tase 3     |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded | 31.12.2023 | 15, 17 | 23 284 131              | 23 284 131        | 0       | 0      | 23 284 131 |
| Intressikandvad laenud ja laenud    | 31.12.2023 | 16     | 60 338 946              | 60 338 946        | 0       | 0      | 60 338 946 |

| Varad                               | Seisuga    | Lisa   | Bilansiline jääkväärtus | Õiglase väärtus * | Tase 1  | Tase 2 | Tase 3      |
|-------------------------------------|------------|--------|-------------------------|-------------------|---------|--------|-------------|
| Raha ja raha ekvivalendid           | 31.12.2022 | 11     | 778 904                 | 778 904           | 778 904 | 0      | 0           |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded | 31.12.2022 | 10     | 4 473 819               | 4 473 819         | 0       | 0      | 4 473 819   |
| Omandatud võlanõuete portfelliid    | 31.12.2022 | 8      | 119 993 834             | 119 993 834       | 0       | 0      | 119 993 834 |
| Laenud ja ettemaksed klientidele    | 31.12.2022 | 9      | 4 025 354               | 4 025 354         | 0       | 0      | 4 025 354   |
| Kohustused                          | Seisuga    | Lisa   | Bilansiline jääkväärtus | Õiglase väärtus * | Tase 1  | Tase 2 | Tase 3      |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded | 31.12.2022 | 15, 17 | 5 994 790               | 5 994 790         | 0       | 0      | 5 994 790   |
| Allutatud konverteeritavad laenud   | 31.12.2022 | 13     | 2 151 134               | 2 151 134         | 0       | 0      | 2 151 134   |
| Intressikandvad laenud ja laenud    | 31.12.2022 | 16     | 82 003 910              | 82 003 910        | 0       | 0      | 82 003 910  |

\* Õiglase väärtus on praktiliselt võrdne bilansilise väärtusega.

**Amortiseeritud soetusmaksumus - efektiivne intressimäär ja hinnanguline järelejäänud laekumiste (ERC) sensitiivsus (vt sensitiivsusanalüüsi järgmisel leheküljel)****Tegelik intressimäär alates 01.01.2022**

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).

Seisuga 31. detsember 2023 haldab Kontsern kokku 867 portfelli (2022: 799). Kasutusel on rohkem kui 20 erinevat kõverat ERC allokeerimiseks portfelliide eeldatavale elueale või 180 kuule. Esimese aasta eeldatav laekumine portfelliidest vastavalt kasutatud kõveratele ulatub 2% kuni 25% (2022: 5% kuni 25%) kogu ERC-st, teisel ja kolmandal aastal 3% kuni 30% (2022: 3% kuni 30%), neljandal ja viiendal aastal 4,5% kuni 30% (2022: 4,5% kuni 30%), kuuendast kuni kümnenda aastani 0% kuni 15% (2022: 0% kuni 15%) ja üheteistkümnendast kuni viieteistkümnenda aastani 0% kuni 9% (2022: 0% kuni 9%), vastavalt nendel perioodidel restruktureerimisprotseduuridele allutatud portfelliide spetsiifikale.

Rahavoogude ajastuse ning summade prognoosimine nõuab juhtkonnalt märkimisväärseid otsustusi seoses peamiste eeldustega, sealhulgas maksejõuetuse tõenäosus, kahju ulatus, 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 portfelliide 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 portfelliide amortiseeritud soetusmaksumusele, kui diskontomäär muutub või kui ERC prognoos muutub alltoodud kõrvalekallete võrra:

**Sensitiivsusanalüüs****Efektiivne intressimäär 31.12.2023****Eeldatava järelejäänud laekumise % modelleeritud ERC-st 31.12.2023**

|                                                                                  | 90%        | 100%              | 110%        |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------|
| <b>Amortiseeritud soetusmaksumuse sensitiivsus diskontomäära ja ERC muutusel</b> |            |                   |             |
| Efektiivne intressimäär pluss 3,0 protsendipunkti                                | 70 124 950 | 77 916 611        | 85 708 272  |
| Efektiivne intressimäär 2,0 protsendipunkti                                      | 72 859 635 | 80 955 150        | 89 050 665  |
| Efektiivne intressimäär 1,0 protsendipunkti                                      | 75 805 033 | 84 227 815        | 92 650 596  |
| <b>Efektiivne intressimäär 31.12.2023</b>                                        | 78 983 150 | <b>87 759 055</b> | 96 534 961  |
| Efektiivne intressimäär miinus 1,0 protsendipunkti                               | 82 418 779 | 91 576 421        | 100 734 063 |
| Efektiivne intressimäär miinus 2,0 protsendipunkti                               | 86 139 912 | 95 711 013        | 105 282 114 |
| Efektiivne intressimäär miinus 3,0 protsendipunkti                               | 90 178 210 | 100 198 011       | 110 217 812 |

**Eeldatava järelejäänud laekumise % modelleeritud ERC-st 31.12.2022****Efektiivne intressimäär 31.12.2022**

|                                                                                  | 90%         | 100%               | 110%        |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|-------------|
| <b>Amortiseeritud soetusmaksumuse sensitiivsus diskontomäära ja ERC muutusel</b> |             |                    |             |
| Efektiivne intressimäär pluss 3,0 protsendipunkti                                | 97 049 123  | 107 832 359        | 118 615 595 |
| Efektiivne intressimäär pluss 2,0 protsendipunkti                                | 100 427 568 | 111 586 186        | 122 744 805 |
| Efektiivne intressimäär pluss 1,0 protsendipunkti                                | 104 066 916 | 115 629 906        | 127 192 897 |
| <b>Efektiivne intressimäär 31.12.2022: 9,67%</b>                                 | 107 994 451 | <b>119 993 834</b> | 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 |

#### 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 korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmine*

Võlaportfelle kajastab (majandus)üksus esmasel arvelevõtmisel amortiseeritud soetusmaksumuses. Seejärel hallatakse omandatud võlgu ning nende tootlust hinnatakse portfelli kaupade 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 kaupade kohta.

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 8 "Omandatud nõuete portfellid".

## 5. Kontserni struktuur ja muudatused konsolideerimisgrupis

Aktsiaselts PlusPlus Capital on Kontserni emaettevõte. Seisuga 31. detsember 2023 and 31. detsember 2022 oli ettevõtte otsese ja kaudse kontrolli osalus tütarettevõtetes (edaspidi ka: Kontsern):

| Tütarettevõte                                            | Asutamisriik | Tegevusala                                    | Osaluse määra |            |
|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|---------------|------------|
|                                                          |              |                                               | 31.12.2023    | 31.12.2022 |
| PlusPlus Invest OÜ                                       | Eesti        | kinnisvarainvesteeringud                      | 100%          | 100%       |
| PlusPlus Baltic OÜ                                       | Eesti        | omandatud võlanõuete<br>portfellide haldamine | 100%          | 100%       |
| PlusPlus Baltic OU filiäle Latvija<br>(filiaal Lätis)    | Läti         | omandatud võlanõuete<br>portfellide haldamine | Filiaal       | Filiaal    |
| PlusPlus Baltic OU Lietuvos<br>filialas (filiaal Leedus) | Leedu        | omandatud võlanõuete<br>portfellide haldamine | Filiaal       | Filiaal    |
| PlusPlus Capital Oy                                      | Soome        | omandatud võlanõuete<br>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<br>portfellide haldamine | 100%          | 100%       |
| Forward View OÜ                                          | Eesti        | tugiteenused                                  | 100%          | 100%       |
| Monestro P2P OÜ                                          | Eesti        | krediidivahenduse<br>tegevused                | 100%          | 100%       |
| Monestro Investor OÜ                                     | Eesti        | investeerimise tegevused                      | 100%          | 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%          | 100%       |

**6. Materiaalne põhivara**

|                                | Kinnisvara        | Sõidukid        | Kasutus-<br>õiguse varad             | Seadmed        | KOKKU             |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Soetusmaksumus seisuga</b>  |                   |                 |                                      |                |                   |
| <b>31. detsember 2022</b>      | <b>1 153 717</b>  | <b>101 000</b>  | <b>763 837</b>                       | <b>784 362</b> | <b>2 802 916</b>  |
| Akumuleerunud kulum<br>seisuga |                   |                 |                                      |                |                   |
| 31. detsember 2022             | -314 564          | -92 375         | -530 894                             | -456 032       | <b>-1 393 865</b> |
| <b>Jääkväärtus seisuga</b>     |                   |                 |                                      |                |                   |
| <b>31. detsember 2022</b>      | <b>839 153</b>    | <b>8 625</b>    | <b>232 943</b>                       | <b>328 330</b> | <b>1 409 051</b>  |
| Omandamised                    | 140 501           | 0               | 534 607                              | 6 365          | <b>681 473</b>    |
| Kulum                          | -75 030           | 0               | -168 219                             | -85 940        | <b>-329 189</b>   |
| Mahakandmised                  | 0                 | 0               | -30 564                              | -13 712        | <b>-44 276</b>    |
| <b>Soetusmaksumus seisuga</b>  |                   |                 |                                      |                |                   |
| <b>31. detsember 2023</b>      | <b>1 294 218</b>  | <b>101 000</b>  | <b>652 109</b>                       | <b>566 834</b> | <b>2 614 161</b>  |
| Akumuleerunud kulum<br>seisuga |                   |                 |                                      |                |                   |
| 31. detsember 2023             | -389 594          | -92 375         | -83 342                              | -331 791       | <b>-897 102</b>   |
| <b>Jääkväärtus seisuga</b>     |                   |                 |                                      |                |                   |
| <b>31. detsember 2023</b>      | <b>904 624</b>    | <b>8 625</b>    | <b>568 767</b>                       | <b>235 043</b> | <b>1 717 059</b>  |
| <b>Bilansiline netoväärtus</b> | <b>Kinnisvara</b> | <b>Sõidukid</b> | <b>Kasutus-<br/>õiguse<br/>varad</b> | <b>Seadmed</b> | <b>KOKKU</b>      |
| Seisuga 01. jaanuar 2022       | 882 416           | 0               | 456 293                              | 368 206        | <b>1 706 915</b>  |
| Seisuga 31. detsember 2022     | 839 153           | 8 625           | 232 943                              | 328 330        | <b>1 409 051</b>  |
| Seisuga 31. detsember 2023     | 904 624           | 8 625           | 568 767                              | 235 043        | <b>1 717 059</b>  |

Seisuga 31. detsember 2023 ja 31. detsember 2022 ei olnud Kontsernis olulisi täielikult amortiseeritud materiaalseid põhivarasid.

## 7. Immateriaalne põhivara

|                                                   | Arvuti-<br>tarkvara | Lõpetamata<br>tarkvara | Firmaväärtus   | Kokku            |
|---------------------------------------------------|---------------------|------------------------|----------------|------------------|
| <b>Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2022</b>  | <b>1 845 492</b>    | <b>1 705 332</b>       | <b>190 666</b> | <b>3 741 491</b> |
| Akumuleerunud kulum seisuga<br>31. detsember 2022 | -778 416            | 0                      | 0              | -778 416         |
| <b>Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2022</b>     | <b>1 067 076</b>    | <b>1 705 332</b>       | <b>190 666</b> | <b>2 963 074</b> |
| Omandamised                                       | 7 428               | 714 635                | 0              | 722 063          |
| Kulum                                             | -220 892            | 0                      | 0              | -220 892         |
| Mahakandmised                                     | -719 575            | -576 111               | -190 666       | -1 486 352       |
| <b>Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2023</b>  | <b>1 120 001</b>    | <b>1 843 856</b>       | <b>0</b>       | <b>2 963 857</b> |
| Akumuleerunud kulum seisuga<br>31. detsember 2023 | -985 964            | 0                      | 0              | -985 964         |
| <b>Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2023</b>     | <b>134 037</b>      | <b>1 843 856</b>       | <b>0</b>       | <b>1 977 893</b> |

| Bilansiline netoväärtus    | Arvutitarkvara | Lõpetamata<br>tarkvara | Firmaväärtus | Kokku     |
|----------------------------|----------------|------------------------|--------------|-----------|
| Seisuga 01. jaanuar 2022   | 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 2023 | 134 037        | 1 843 856              | 0            | 1 977 893 |

Seisuga 31. detsember 2023 ja 31. detsember 2022 ei olnud Kontsernis olulisi täielikult amortiseeritud immateriaalseid põhivarasid.

Kontsern lõpetas kasutuses mitte oleva valminud ja valmimata arvutitarkvara kajastamise seisuga 31. detsember 2023.

Kontsern hindas alla Fresh Finance Group OÜ omandamisest tekkinud firmaväärtuse, arvestades ettevõtte finantstulemusi ja majandusväljavaateid.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri   
KPMG, Tallinn



## 8. Omandatud võlanõuete portfellid

|                                              | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Omandatud võlanõuete portfellid              | 87 759 055         | 119 993 834        |
| <b>Kokku, sealhulgas:</b>                    | <b>87 759 055</b>  | <b>119 993 834</b> |
| Lühiajaline osa:                             | 14 212 486         | 19 885 293         |
| Pikaajaline osa:                             | 73 546 569         | 100 108 541        |
|                                              | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
| <b>Seisuga 1. jaanuar</b>                    | <b>119 993 834</b> | <b>106 282 754</b> |
| Omandatud võlanõuete portfelli soetamine     | 2 625 058          | 13 480 172         |
| Laekumised omandatud võlanõuete portfelli    | -17 847 449        | -19 599 532        |
| Intressitulu omandatud võlanõuete portfelli  | 14 357 493         | 10 927 720         |
| Nõuete portfelli ümberhindlus ja allahindlus | -31 369 881        | 8 902 720          |
| <b>Seisuga 31. detsember</b>                 | <b>87 759 055</b>  | <b>119 993 834</b> |

| Põhitegevuse tulud riikide lõikes | 2023               | 2022              |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Soome                             | -1 288 269         | 1 922 538         |
| Estonia                           | -4 983 265         | 6 536 200         |
| Läti                              | -6 291 345         | 9 049 961         |
| Leedu                             | -4 449 509         | 2 321 741         |
| <b>Põhitegevuse tulud kokku</b>   | <b>-17 012 388</b> | <b>19 830 440</b> |

| Tulud tegevusalade lõikes                           | 2023               | 2022              |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Põhitegevuse tulud (Lisa 19)</b>                 | <b>-17 012 388</b> | <b>19 830 440</b> |
| <b>Neto intressitulu (Lisa 20)</b>                  | <b>651 200</b>     | <b>683 908</b>    |
| <b>Neto teenustasutulu</b>                          | <b>22 711</b>      | <b>38 002</b>     |
| <b>Muud äritulud</b>                                | <b>61 944</b>      | <b>48 907</b>     |
| Laenude väärtuse vähenemine                         | -218 250           | -275 749          |
| <b>Kokku põhitegevuse tulud tegevusalade lõikes</b> | <b>-16 494 783</b> | <b>20 325 508</b> |

Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) vastavalt erinevatele stsenaariumitele (ERC eesmärk- ja konservatiivses stsenaariumis aastal 2023 on +/- 5% (2022: +/-5%) võrreldes mõõduka stsenaariumiga) ja portfelli ajalise jaotuse alusel arvestusperioodide lõpu seisuga oli alljärgnev:

|                                                          | Konservatiivne stsenaarium | Mõõdukas stsenaarium* | Eesmärk stsenaarium |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|
| Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) seisuga 31.12.2023 | 160 605 309                | 169 058 220           | 177 511 131         |
| Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) seisuga 31.12.2022 | 199 795 962                | 210 311 539           | 220 827 116         |

\*Mõõdukat stsenaariumit on kasutatud soetatud võlanõuete portfelli kajastamiseks raamatupidamises seisuga 31. detsember 2023 vastavalt korrigeeritud soetusmaksumuse mudelile ja efektiivse intressimäära mudelile, mida on rakendatud omandatud võlanõuete portfelli kajastamiseks kooskõlas standardiga IFRS 9.

Seisuga 31. detsember 2023 on Kontsernil restruktureerimisele allutatud 867 võlanõuete portfelli (31. detsember 2022: 799). Kontsern on omandanud võlanõuete portfelle peamiselt finantsinstitutsioonidelt (pangandussektor), telekommunikatsiooni-ettevõtetelt, tarbimislaenu finantseerijalt, kommunaal- ja avaliku sektori ettevõtetelt ning teistelt võlgnevustele tõttu üles öeldud (*terminated*) eraisikutelt sissenõutavate saadaolevate summade ja nõuete müüjalt. Osakaalult pärineb enamik omandatud võlanõuete portfelli pangandussektorist, suuruselt järgmised osad on pärit tarbimislaenu finantseerijalt ning telekommunikatsiooni-ettevõtetelt. Kontsern on senini pühendunud nõuetele ainult eraisikute vastu.

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

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

|                                                                   | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Eeldatav järelejäänud laekumine (ERC) soetusaastate lõikes</b> |                    |                    |
| 2010. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 210 078            | 285 447            |
| 2011. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 453 913            | 629 414            |
| 2012. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 400 727            | 545 318            |
| 2013. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 1 866 865          | 2 467 796          |
| 2014. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 519 293            | 480 922            |
| 2015. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 969 518            | 1 015 388          |
| 2016. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 7 462 833          | 9 401 907          |
| 2017. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 14 443 391         | 17 309 122         |
| 2018. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 28 920 228         | 37 917 006         |
| 2019. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 38 969 788         | 54 071 750         |
| 2020. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 19 239 420         | 26 187 187         |
| 2021. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 17 839 304         | 24 214 497         |
| 2022. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 29 696 664         | 35 785 785         |
| 2023. aastal soetatud võlanõuete portfelli                        | 8 065 569          | 0                  |
| <b>ERC kokku seisuga 31. detsember</b>                            | <b>169 058 220</b> | <b>210 311 539</b> |

## 9. Laenud ja nõuded klientidele

|                           | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kokku</b>              | <b>2 536 617</b> | <b>4 341 093</b> |
| <b>Allahindlused</b>      | <b>-174 428</b>  | <b>-315 738</b>  |
| <b>Kokku, sealhulgas:</b> | <b>2 362 189</b> | <b>4 025 354</b> |
| <i>Lühiajaline osa:</i>   | <i>1 596 025</i> | <i>2 230 420</i> |
| <i>Pikaajaline osa:</i>   | <i>766 164</i>   | <i>1 794 934</i> |

## 10. Äritegevuse ja muud nõuded

|                                                 | 31.12.2023     | 31.12.2022       |
|-------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Maksude ettemaksed ja maksutagastused (Lisa 17) | 2 150          | 4 216            |
| Ettemaksed                                      | 208 052        | 239 284          |
| Muud nõuded                                     | 124 726        | 4 230 319        |
| <b>Kokku, sealhulgas:</b>                       | <b>334 928</b> | <b>4 473 819</b> |
| <i>Lühiajaline osa:</i>                         | <i>334 928</i> | <i>1 275 944</i> |
| <i>Pikaajaline osa:</i>                         | <i>0</i>       | <i>3 197 875</i> |

Ettemaksed seisuga 31.12.2023 and 31.12.2022 sisaldavad põhitegevusega seotud ettemakseid (sealhulgas rendi, meedia, teenuste ja muude sarnaste äritegevuste ettemakseid).

2023 aastal lõpetas kontsern kulude kapitaliseerimise ning tühistas varasemalt kapitaliseeritud summad. Selle tulemusena vähenesid muud nõuded 4 230 319 eurolt seisuga 31. detsember 2022 summale 124 726 eurot seisuga 31. detsember 2023.

Äritegevuse ja muud nõuded sisaldavad nõudeid seotud osapoolte vastu 31. detsember 2023 seisuga 61 398 eurot (31. detsember 2022: 75 086 eurot, vaata detailsemat infot Lisas 25).

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri  
KPMG, Tallinn

**11. Raha ja raha ekvivalendid**

|                    | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Raha pangakontodel | 223 675           | 728 541           |
| Sularaha kassas    | 52 600            | 50 363            |
| <b>Kokku</b>       | <b>276 275</b>    | <b>778 904</b>    |

**12. Aktsiakapital**

|                    | <b>Lihtaktsiad</b> |                   |
|--------------------|--------------------|-------------------|
|                    | <b>31.12.2023</b>  | <b>31.12.2022</b> |
| Aktsiakapital      | 17 108 856         | 17 108 856        |
| Lihtaktsiate arv   | 17 108 856         | 17 108 856        |
| Aktsia nimiväärtus | 1                  | 1                 |

Aktsiakapitalis ei toimunud 2023. majandusaasta jooksul muudatusi. Majandusaastal 2022 suurendati aktsiakapitali rahaliste sissemaksetega uute emiteerimise kaudu 1 442 457 euro võrra (ja ülekursiga 2 192 535 eurot).

| <b>Aktsionär</b> | <b>31. detsember 2023</b>     |                 | <b>31. detsember 2022</b>     |                 |
|------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|                  | <b>Omatavate aktsiate arv</b> | <b>Protsent</b> | <b>Omatavate aktsiate arv</b> | <b>Protsent</b> |
| Mirje Trumsi     | 5 821 597                     | 34.03%          | 5 821 597                     | 34.03%          |
| Investorid       | 8 944 604                     | 52.28%          | 8 944 604                     | 52.28%          |
| Juhtkond         | 2 342 655                     | 13.69%          | 2 342 655                     | 13.69%          |
| <b>Kokku</b>     | <b>17 108 856</b>             | <b>100.00%</b>  | <b>17 108 856</b>             | <b>100.00%</b>  |

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%.

### 13. Allutatud konverteeritavad laenud

|                                                                           | 31.12.2023 | 31.12.2022       |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| Allutatud konverteeritavate laenude kohustuste komponent                  | 0          | 2 151 134        |
| <b>Kokku allutatud konverteeritavad laenud, <i>split-accounting</i></b>   | <b>0</b>   | <b>2 151 134</b> |
| Diskonteeritud rahavoogude erinevus, kajastatud intressikuludes (Lisa 24) | 0          | 48 866           |
| <b>Kokku</b>                                                              | <b>0</b>   | <b>2 200 000</b> |

31. detsember 2023 seisuga saadud allutatud konverteeritavad laenud summas 0 eurot (31. detsember 2022: 2,2 miljonit eurot) on kajastatud vastavuses osalise kajastamise meetodiga (*split-accounting*) omakapitali ja kohustuse komponentidena. Allutatud laenude konverteerimise kuupäev olid vastavalt 29. detsember 2022, vähemasti 6-kuuse etteteatamisega, intressimäärad on 9,5% - 11,0%, alusvaluuta on euro, ning tagatise ega pante ei ole seatud.

2023 aastal konverteeriti allutatud konverteeritavad laenud täielikult Kontserni kuuluva tütarettevõtte PlusPlus Financial S.à r.l. poolt emiteeritud võlakirjadeks.

### 14. Kapitalijaotused ja -jaotusettepanekud

Dividendid kuulutati välja ja jaotati majandusaastal 2023 summas 0 eurot ja netodividendid 0 eurot (2022: 1 611 919 eurot ja netodividendid 1 350 000 eurot), ettevõtte tulumaksukulu majandusaastal 2023 oli 0 eurot (2022: 261 919 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 2023, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega, oleks 0 eurot (31.12.2022: 4 107 184 eurot) ja seetõttu oleks netodividendidena võimalik välja maksta 0 eurot (31.12.2022: 12 769 228 eurot).

### 15. Võlad tarnijatele ja muud kohustused

|                           | 31.12.2023        | 31.12.2022       |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Võlad tarnijatele         | 15 718 582        | 1 136 010        |
| Võlgnevused töötajatele   | 607 714           | 576 834          |
| Maksukohustused (Lisa 19) | 329 941           | 438 903          |
| Intressikohustused        | 6 627 894         | 3 843 042        |
| <b>Kokku</b>              | <b>23 284 131</b> | <b>5 994 790</b> |

Võlad tarnijatele sisaldavad kohustusi Kontserni võlakirjaomanike ees seisuga 31.12.2023 summas 15 256 285 eurot (31.12.2022: 0 eurot). Need kohustused tulenevad Kontserni kohustusest osta tagasi võlakirju võlakirjaomanikelt tagasiostukokkulepete alusel, mis sõlmiti enne 31.12.2023.

Võlad tarnijatele sisaldavad seotud osapooltele makstavaid kohustusi (Lisa 25) seisuga 31. detsember 2023 summas 266 474 eurot (31.12.2022: 238 990 eurot). Võlad tarnijatele kuuluvad tasumisele Kontserni tavapärase tegevustsükli jooksul (tavaliselt kaheteistkümne kuu jooksul).

## 16. Intressikandvad laenud ja muud võlakohustused

|                         | 31.12.2023        | Tähtaeg kuni<br>12 kuud | Tähtaeg 1-5<br>aastat | Intressimäär | Lõpptähtaeg |
|-------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|-------------|
| Võlakirjad              | 55 776 075        | 8 615 075               | 47 161 000            | 9% - 12%     | 2024 - 2026 |
| Pangalaenud             | 432 143           | 66 661                  | 365 482               | 2.75%*       | 2024 - 2027 |
| Muud laenud             | 3 524 888         | 3 524 888               | 0                     | 9.5%         | 2024        |
| Muud võlakohustused     | 21 329            | 21 329                  | 0                     | 10%          | 2024        |
| Rendid                  | 584 511           | 140 326                 | 444 185               | 2% - 5%      | 2024 - 2026 |
| Kapitaliseeritud kulud  | 0                 | 0                       | 0                     |              |             |
| <b>Kokku kohustused</b> | <b>60 338 946</b> | <b>12 368 279</b>       | <b>47 970 667</b>     |              |             |

|                         | 31.12.2022        | Tähtaeg kuni<br>12 kuud | Tähtaeg 1-5<br>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 |
| <b>Kokku kohustused</b> | <b>82 003 910</b> | <b>61 714 013</b>       | <b>20 289 897</b>     |              |             |

\*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 2023 seisuga ning võrdlusperioodide aastalõppude seisudega).

### Tähtsamad kovenandi määrad

| Kovenant                                                       | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Kovenandi lävend |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------------|
| Omakapitali määr<br>(Omakapital kokku / Koguvara miinus raha)  | 11.48%     | 32.60%     | Vähemalt 20.0%   |
| Netolaen väärtuseni (LTV)<br>(Netovõlg / ERC)                  | 35.53%     | 39.74%     | Maksimum 65.0%   |
| Netovõimenduse suhtarv, korda<br>(Netovõlg raha EBITDA suhtes) | 7.10       | 7.61       | Maksimum 6.0     |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri  
KPMG, Tallinn

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

|                                                           |                   |                    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Rendiga soetatud varade bilansiline jääkväärtus</b>    | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b>  |
| Rendid                                                    | 568 756           | 232 943            |
| <b>Kokku</b>                                              | <b>568 756</b>    | <b>232 943</b>     |
| <b>Tagatiseks panditud varade bilansiline jääkväärtus</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b>  |
| Bilansiline jääkväärtus                                   | 87 939 486        | 119 993 834        |
| <b>Kokku</b>                                              | <b>87 939 486</b> | <b>119 993 834</b> |

PlusPlus on välja andnud tagatud ja tagamata võlakirju ning saanud tagatud ja tagamata laene investoritelt ning pankadelt. Võlakirjad ja tagatud laenud on tagatud panditud varadega, mis koosnevad peamiselt omandatud võlanõuete portfelliidest.

Majandusaastal 2023 toimusid järgmised muutused intressikandvate laenude ja krediidilepingute saldodes:

| <b>Intressikandvad laenud ja võlakohustused</b> | <b>Saldo seisuga 31.12.2022</b> | <b>Perioodi jooksul võetud laenud</b> | <b>Perioodi jooksul tagasimakstud laenud</b> | <b>Allahinnatud perioodis</b> | <b>Saldo seisuga 31.12.2023</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Võlakirjad                                      | 66 201 900                      | 49 981 000                            | -58 284 100                                  | -2 122 725                    | 55 776 075                      |
| Pangalaenud                                     | 496 318                         | 0                                     | -64 175                                      | 0                             | 432 143                         |
| Muud laenud                                     | 19 663 430                      | 0                                     | -13 254 543                                  | -2 883 999                    | 3 524 888                       |
| Muud võlakohustused                             | 60 467                          | 723                                   | -39 861                                      | 0                             | 21 329                          |
| Rent                                            | 233 076                         | 528 230                               | -176 795                                     | 0                             | 584 511                         |
| Kapitaliseeritud kulud                          | -4 651 281                      | -5 313 370                            | 9 964 651                                    | 0                             | 0                               |
| <b>Kokku</b>                                    | <b>82 003 910</b>               | <b>45 196 583</b>                     | <b>-61 854 823</b>                           | <b>-5 006 724</b>             | <b>60 338 946</b>               |

31. detsember 2023 seisuga ületavad Kontserni lühiajalised kohustused käibevarasid 19,2 miljoni euro võrra ja lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 0,46 (31. detsember 2022: 45,7 miljoni euro võrra ja lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 0,3), Täiendava info saamiseks palun vaata Lisa 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükkide „Krediidirisk“, „Likviidsusrisk“ ja „Õiglane väärtus“ detaile.

## 17. Maksuvõlad ja -ettemaksed

|                                                         | <b>31.12.2023</b>         |                         | <b>31.12.2022</b>         |                         |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
|                                                         | <b>Maksude ettemaksed</b> | <b>Maksu-kohustused</b> | <b>Maksude ettemaksed</b> | <b>Maksu-kohustused</b> |
| Käibemaks                                               | 0                         | 5 088                   | 0                         | 4 675                   |
| Üksikisiku tulumaks                                     | 0                         | 106 315                 | 0                         | 148 863                 |
| Erisoodustuste tulumaks                                 | 0                         | 9 585                   | 0                         | 3 878                   |
| Sotsiaalmaks                                            | 0                         | 188 030                 | 0                         | 255 841                 |
| Pensionikindlustuse makse                               | 0                         | 11 861                  | 0                         | 13 879                  |
| Töötuskindlustuse makse                                 | 0                         | 9 062                   | 0                         | 11 767                  |
| Maksude ettemaksukonto saldo                            | 2 150                     | 0                       | 4 216                     | 0                       |
| <b>Kokku maksuvõlad ja -ettemaksed (Lisad 10 ja 15)</b> | <b>2 150</b>              | <b>329 941</b>          | <b>4 216</b>              | <b>438 903</b>          |

## 18. Siduvad ja tingimuslikud kohustused

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

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

#### Võimaliku maksuauditiga seotud kaalutlused

##### Eesti

Maksuhaldurid ei ole alustanud ega varasemalt sooritanud maksuauditeid ega individuaaljuhtumi auditeid 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.

Tingimusliku tulumaksu andmed on toodud Lisas 14.

## 19. Põhitegevuse tulud

| Põhitegevuse tulud<br>asukohamaade lõikes | 2023               | 2022              | Põhitegevuse tulud<br>tegevusalade lõikes             | 2023               | 2022              |
|-------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Soome                                     | -1 288 269         | 1 922 538         | <b>Omandatud võlanõuete<br/>portfellide haldamine</b> | <b>-17 012 388</b> | <b>19 830 440</b> |
| Eesti                                     | -4 655 339         | 6 994 347         | Muud tulud                                            | 61 944             | 48 907            |
| Läti                                      | -5 996 177         | 9 277 216         | <b>Krediidiandja tegevused</b>                        | <b>673 911</b>     | <b>721 910</b>    |
| Leedu                                     | -4 336 748         | 2 407 156         | Sealhulgas intressitulu<br>(Lisa 22)                  | 651 200            | 683 908           |
| Laenude väärtuse vähenemine               | -218 250           | -275 479          | Laenude väärtuse vähenemine                           | -218 250           | -275 479          |
| <b>Kokku põhitegevuse tulud</b>           | <b>-16 494 783</b> | <b>20 325 508</b> | <b>Kokku põhitegevuse tulud</b>                       | <b>-16 494 783</b> | <b>20 325 508</b> |

Kontserni tulusid võlainvesteeringute portfellide haldusest 2023. aastal mõjutasid negatiivselt võlanõuete portfellide ümberhindlus ja allahindlus summas -31 369 881 eurot (2022. aastal: 8 902 720 eurot). Palun vaata lisa 8.

## 20. Intressitulu

|                           | 2023           | 2022           |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kokku intressitulu</b> | <b>651 200</b> | <b>683 908</b> |
| Sealhulgas:               |                |                |
| Eesti                     | 243 271        | 371 238        |
| Läti                      | 295 168        | 227 255        |
| Leedu                     | 112 761        | 85 415         |

**21. Tegevuskulud**

|                                              | 2023              | 2022              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Omandatud võlanõuete portfelli haldamiskulud | -1 688 041        | -1 969 596        |
| Konsultatsioonid ja vastavusregulatsioonid   | -67 732           | -106 546          |
| Tasud, maksud ja kindlustus                  | -164 381          | -211 726          |
| Reisid ja transport                          | -176 562          | -180 329          |
| Telekommunikatsioon ja andmeside             | -370 942          | -305 281          |
| Kontor ja sisustus                           | -301 075          | -286 496          |
| Seadmed ja tarvikud                          | -31 821           | -44 075           |
| Turundus ja arendus                          | -27 729           | -213 420          |
| Personal ja koolitus                         | -137 980          | -188 628          |
| Professionaalsed teenused                    | -587 969          | -646 715          |
| Muud mitmesugused tegevuskulud               | -40 702           | -79 814           |
| <b>Kokku tegevuskulud</b>                    | <b>-3 594 934</b> | <b>-4 232 626</b> |
| <b>Kapitaliseeritud tegevuskulud</b>         | <b>-3 975 391</b> | <b>1 986 321</b>  |
| <b>Kokku tegevuskulud</b>                    | <b>-7 570 325</b> | <b>-2 246 305</b> |

**22. Tööjõukulud**

|                              | 2023              | 2022              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Töötasud ja palgad           | -4 350 763        | -4 970 471        |
| Sotsiaalmaksude kulu         | -1 121 772        | -1 338 687        |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>     | <b>-5 472 535</b> | <b>-6 309 158</b> |
| Kapitaliseeritud tööjõukulud | 0                 | 1 989 070         |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>     | <b>-5 472 535</b> | <b>-4 320 088</b> |
| Töötajate keskmine arv       | 99                | 110               |

**23. Finantstulud**

|                                                         | 2023              | 2022      |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-----------|
| Intressitulu                                            | 227               | 90        |
| Muud finantstulud                                       | 44 130            | 2         |
| Finantstulu vabatahtlikust võlgade restruktureerimisest | 16 355 374        | 0         |
| <b>Kokku finantstulud</b>                               | <b>16 399 731</b> | <b>92</b> |

2023 aastal nõustasid Kontserni laenuandjad vabatahtlikult vähendama tasumata krediitkokkuleppeid summas 16 355 374 eurot (2022: 0 eurot).

**24. Finantskulud**

|                                                                           | 2023               | 2022               |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Väljaantud võlakirjade intressikulud                                      | -7 772 416         | -6 729 528         |
| Intressikandvate laenude intressikulud                                    | -1 395 701         | -2 800 600         |
| Finantseerimistegevustega otseselt seotud kulud (võlakirjad ja laenud)    | -8 112 359         | -2 279 648         |
| Allutatud konverteeritavate laenude diskonteeritud rahavoo mõju (Lisa 15) | 0                  | 165 027            |
| Muud finantskulud                                                         | -182 073           | -12 592            |
| <b>Kokku finantskulud</b>                                                 | <b>-17 462 549</b> | <b>-11 657 341</b> |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri   
KPMG, Tallinn



Aastal 2023 lõpetas Kontsern kulude kapitaliseerimise ja tühistas varasemalt kapitaliseeritud summad. Seetõttu suurenesid finantseerimistevustega otseselt seotud kulud (võlakirjad ja laenud) kulud 2 279 648 eurolt 2022 aastal 8 112 359 euroni 2023 aastal.

## 25. Tehingud seotud osapooltega

Lisa 5 pakub teavet Kontserni kooslusest, sealhulgas tütaretevõtete ja valdusettevõtte üksikasju. Alljärgnevas tabelis on esitatud vastaval majandusaastal seotud osapooltega sooritatud tehingute koondsummad.

|                                                                                                                   | 31.12.2023                |                   | 31.12.2022                |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
|                                                                                                                   | Nõuded                    | Kohustused        | Nõuded                    | Kohustused        |
| Valdusettevõtte                                                                                                   | 0                         | 20 161 966        | 0                         | 20 655 219        |
| Juhatus ja erainvestorid, kellel on märkimisväärne osalus; nende kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted | 61 398                    | 266 474           | 75 086                    | 238 990           |
| <b>Kokku</b>                                                                                                      | <b>61 398</b>             | <b>20 428 440</b> | <b>75 086</b>             | <b>20 894 209</b> |
|                                                                                                                   | <b>Makstud dividendid</b> |                   | <b>Makstud dividendid</b> |                   |
|                                                                                                                   | <b>2023</b>               |                   | <b>2022</b>               |                   |
| Erainvestorid                                                                                                     | 0                         |                   | 1 350 000                 |                   |
| <b>Kokku</b>                                                                                                      | <b>0</b>                  |                   | <b>1 350 000</b>          |                   |
|                                                                                                                   | <b>2023</b>               |                   | <b>2022</b>               |                   |
|                                                                                                                   | <b>Ostud</b>              | <b>Müügid</b>     | <b>Ostud</b>              | <b>Müügid</b>     |
| Juhatus ning olulise omandiõigusega erainvestorid, ettevõtted nende kontrolli või olulise mõju all                | 1 058 705                 | 0                 | 912 031                   | 0                 |
| <b>Kokku</b>                                                                                                      | <b>1 058 705</b>          | <b>0</b>          | <b>912 031</b>            | <b>0</b>          |
| <b>Juhtkonna võtmeisikute hüved</b>                                                                               | <b>2023</b>               |                   | <b>2022</b>               |                   |
| Palgad ja töötasud                                                                                                | 672 043                   |                   | 707 924                   |                   |
| <b>Kokku</b>                                                                                                      | <b>672 043</b>            |                   | <b>707 924</b>            |                   |

Majandusaastatel 2023 ja 2022 ei ole seotud osapooltele allahindlusi tehtud. Juhatuse liikmetega on kokku lepitud lahkumishüvitisi seisuga 31. detsember 2023 summas 128 000 eurot (31. detsember 2022: 38 000 eurot).

## 26. Aruandekuupäevajärgsed sündmused ja tegevuse jätkuvus

2024 aasta 1. veebruaril algatas Harju Maakohus AS PlusPlus Capitali saneerimismenetluse. Seelle käigus töötati välja põhjalik saneerimiskava, mis esitati kõigile võlausaldajatele 12. märtsil 2024. Kava sai tugeva toetuse – ligikaudu 180 investorit, kelle põhikohustused ületasid 87 miljonit eurot, toetasid seda. Heakskiidu andsid investorid, kelle valduses oli umbes 95% kõigist saneerimisele kuuluvatest nõuetest. 2. mail 2024 esitati Harju Maakohule taotlus saneerimiskava ametlikuks kinnitamiseks.

Peaaegu samal ajal esitas Luksemburgis registreeritud tütarettevõtte, PlusPlus Capital Financial S.à r.l. (edaspidi PlusPlus Luksemburg), 29. märtsil 2024 kohtule taotluse saneerimismenetluse alustamiseks. Luksemburgi Ringkonnakohus alustas menetlust 12. aprillil 2024. Saneerimiskava esitati kõigile võlausaldajatele 27. juunil 2024 ning see sai ülekaaluka toetuse. Ligikaudu 89% tasumata põhiosa kohustustest esindavatest võlausaldajatest osales hääletusel, ning neist umbes 94% (kokku umbes 58 miljonit eurot) kiitis saneerimiskava heaks ülekaaluka häälteenamusega. Saneerimiskava koos hääletustulemustega esitati Luksemburgi kohtule 16. juulil 2024, millele järgnes ametlik kohtuistung 6. augustil 2024, kus osales ka PlusPlus Luksemburg'i juhatus. 9. augustil 2024 kinnitas Luksemburgi kohus saneerimiskava, muutes selle siduvaks kõigile võlausaldajatele. Tütarettevõtte PlusPlus Luksemburg saneerimiskava täitmine on otseselt seotud emaettevõtte saneerimiskava kinnitamisega Eesti kohtu poolt.

2024 aasta 4. oktoobril tegi Harju Maakohus otsuse jätta AS PlusPlus Capitali saneerimiskava kinnitamata ja lõpetada saneerimismenetlus. Sellele järgnes teine määrus, millega kohus algatas pankrotimenetluse ja määras ettevõttele ajutise halduri. Seda tehti võlausaldaja pankrotiavalduse tõttu, mis esitati juulis 2024 ja võeti menetlusse sama aasta augustis.

Detsembri alguses lükkas Tallinna Ringkonnakohus tagasi saneerimiskava kinnitamise apellatsiooni, mille ettevõtte esitas Harju Maakohu otsuse peale. 13. jaanuaril 2025 keeldus Riigikohus menetlusse võtmast ettevõtte kaebust Tallinna Ringkonnakohtu otsuse peale ning sellega jõustus algne Harju Maakohu otsus ja lõppes saneerimismenetlus. Harju Maakohus tegi 21. veebruaril 2025 otsuse lõpetada ettevõtte pankrotimenetlus. Peale selle otsuse jõustumist esitas ettevõtte Harju Maakohule uue saneerimisavalduse. Ettevõtte on endiselt veendunud, et saneerimine on parim lahendus võlausaldajatele, ning jätkab jõupingutusi selle edukaks elluviimiseks.

3. oktoober 2024 tähistas olulist muutust AS PlusPlus Capitali omanikeringis, kui Belgia investorite gruppi kuuluvate Frank van Raemdoncki ja Sacha Verveckkeni toetusel ja rahastusel omandas PPC Baltics Holding OÜ ligikaudu 70% aktsiatest. Aktsiad müüsid Mirje Trumsi ja 120 Soome investorit. Seejärel astus Mirje Trumsi tagasi kõigilt oma ametikohtadelt PlusPlus Capital Kontsernis.

See samm tähistab olulist edasiminekut AS PlusPlus Capitali ja tema kontserni elavdamisel, finantsstabiilsuse taastamisel ning käimasoleva saneerimisprotsessi edukal elluviimisel. Uute aktsionäride jaoks on see omandamine loomulik äritegevuse laiendus, et luua sünergia nende Belgia finantstehnoloogia ettevõtte ja Euroopa ühisrahastuslitsentsiga platvormi vahel, millel on üle 15-aastane kogemus kõrgelt reguleeritud tehnoloogiavaldkonna projektides.

Koos uute aktsionäride tulekuga toimusid mitmed muudatused juhtkonnas. 30. oktoobril 2024 kutsuti kokku erakorraline üldkoosolek, kus võeti teadmiseks nõukogu liikmete Mirje Trumsi ja Viljar Kähari tagasiastumine ning nimetati neli uut nõukogu liiget – nõukogu esimeheks sai Sacha Verveckken ning liikmeteks valiti Karl Mitt, Jaanus Laidvee ja Armand Reinmaa. Osana uute omanike kavandatud üleminekust lepiti kokku, et Peeter Piho astub tagasi juhatuse liikme ja tegevjuhi kohalt. Varasem juhatuse liige Linda Visocka jätkab Läti maajuhil ametikohal. Alates 22. novembrist 2024 asub AS PlusPlus Capitali tegevjuhiks Reimo Tomingas, juhatuses on veel Kaarel Raik, kes on olnud juhatuse liige alates 2022. aastast.

Seisuga 31.12.2023 on bilansis kajastatud võlakirja kohustuste intressid summas 6 627 894 eurot, mis on investoritele tähtjaks tasumata. Tegevuse jätkuvus sõltub saneerimiskava edukast täitmisest. Eelnevast tulenevalt eksisteerib aruandekuupäeva seisuga oluline ebakindlus seoses Kontserni suutlikkusega jätkata tegevust.

Alates finantsaruannete koostamise perioodist pärast bilansikuupäeva 31. detsember 2023 ei ole aset leidnud muid olulisi järgnevaid sündmusi, mis mõjutaksid oluliselt käesolevaid finantsaruandeid.

Ülevaade 2023. ja 2024. aastal kujunenud majandusolukorra võimalikust mõjust Kontsernile on toodud Lisas 3 „Finantsriskide juhtimine“ peatükides „Krediidirisk“, „Likviidsusrisk“ ja „Õiglase väärtuse risk“.

## 27. 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 tütaretevõtetesse kapitaliosaluse meetodil.

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

|                                              | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Põhivarad</b>                             |                    |                    |
| Materiaalsed põhivarad                       | 39 021             | 78 856             |
| Kasutusõigusvarad                            | 134 037            | 117 633            |
| Immateriaalsed põhivarad                     | 141 941            | 435 313            |
| Finantsinvesteeringud                        | 3 040 978          | 21 551 054         |
| Omandatud võlanõuete portfelliid             | 48 307 602         | 64 186 421         |
| Laenud tütarettevõtetele                     | 34 967 441         | 33 678 528         |
| <b>Kokku põhivara</b>                        | <b>86 631 020</b>  | <b>120 047 805</b> |
| <b>Käibevarad</b>                            |                    |                    |
| Omandatud võlanõuete portfelliid             | 9 452 065          | 13 133 020         |
| Finantsinvesteeringud                        | 15 256 285         | 0                  |
| Äritegevuse ja muud nõuded                   | 7 476 981          | 5 531 476          |
| Raha ja raha ekvivalendid                    | 80 928             | 237 344            |
| <b>Kokku käibevarad</b>                      | <b>32 266 259</b>  | <b>18 901 840</b>  |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>118 897 279</b> | <b>138 949 645</b> |
| <b>Omakapital</b>                            |                    |                    |
| Aktsiakapital                                | 17 108 856         | 17 108 856         |
| Ülekurss                                     | 8 408 934          | 8 408 934          |
| Reservkapital                                | 1 720 000          | 1 100 000          |
| Jaotamata kasum                              | -15 707 421        | 23 918 673         |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>11 530 369</b>  | <b>50 536 463</b>  |
| <b>Kohustused</b>                            |                    |                    |
| <b>Pikaajalised kohustused</b>               |                    |                    |
| Intrssikandvad laenud ja muud võlakohustused | 69 937 263         | 19 615 902         |
| Rendikohustused                              | 108 823            | 96 855             |
| <b>Kokku pikaajalised kohustused</b>         | <b>70 046 086</b>  | <b>19 712 757</b>  |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>               |                    |                    |
| Võlad tarnijatele ja muud kohustused         | 25 147 742         | 4 644 576          |
| Allutatud konverteeritavad laenud            | 0                  | 2 151 134          |
| Intrssikandvad laenud ja muud võlakohustused | 12 139 963         | 61 883 927         |
| Rendikohustused                              | 33 119             | 20 788             |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>         | <b>37 320 824</b>  | <b>68 700 425</b>  |
| <b>Kokku omakapital ja kohustused</b>        | <b>118 897 279</b> | <b>138 949 645</b> |

Initialed for identification purposes only  
 Alkirkjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / alkiri   
 KPMG, Tallinn

**Konsolideerimata koondkasumiaruanne**  
**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta**

|                                                 | 2023                   | 2022                 |
|-------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Intressitulu omandatud võlanõuete portfellidest | 10 003 910             | 7 401 615            |
| Nõuete portfellide ümberhindlus ja allahindlus  | -19 549 230            | 1 198 990            |
| <b>Põhitegevuse tulud</b>                       | <b>-9 545 320</b>      | <b>8 600 605</b>     |
| Muud tulud                                      | 0                      | 11 200               |
| Tegevuskulud                                    | -3 529 487             | -2 233 429           |
| Tööjõukulud                                     | -1 721 922             | -1 851 592           |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus               | -276 460               | -311 433             |
| Muud kulud                                      | -123 642               | -7 978               |
| <b>Ärikasum</b>                                 | <b>-15 196 831</b>     | <b>4 207 373</b>     |
| Finantstulud                                    | 9 850 685              | 10 284 147           |
| Finantskulud                                    | -33 659 948            | -11 361 321          |
| <b>Kasum enne tulumaksustamist</b>              | <b>-39 006 094</b>     | <b>3 130 199</b>     |
| Tulumaks                                        | 0                      | -261 919             |
| <b>Aruandeaasta kasum</b>                       | <b>-39 006 094</b>     | <b>2 868 280</b>     |
| <br><b>Kokku aruandeaasta koondkasum</b>        | <br><b>-39 006 094</b> | <br><b>2 868 280</b> |

Initialed for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri .....  
 KPMG, Tallinn

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

|                                                            | 2023              | 2022              |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                              |                   |                   |
| Kasum enne tulumaksustamist                                | -39 006 094       | 3 130 199         |
| <b>Korrigeerimised mitterahalistele kirjetele:</b>         |                   |                   |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                          | 276 460           | 311 433           |
| <b>Muutused käibekapitalis:</b>                            |                   |                   |
| Äritegevusega seotud nõuete ja muude nõuete muutus         | -14 891 931       | -1 225 135        |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja muude kohustuste muutus | 12 570 191        | 2 642 443         |
| Omandatud võlanõuete portfelli muutus                      | 19 559 774        | -6 099 512        |
| <b>Muud korrigeerimised:</b>                               |                   |                   |
| Intressikulu                                               | 11 159 551        | 9 190 966         |
| Muud finantstulud ja -kulud                                | 12 649 929        | -10 284 065       |
| Intressitulu                                               | 218               | 82                |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                        | <b>2 318 098</b>  | <b>-2 333 589</b> |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                    |                   |                   |
| Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine      | -6 000            | -40 099           |
| Saadud laenud                                              | -1 293 500        | -6 274 000        |
| Saadud laenude tagasimaksed                                | 4 587             | 0                 |
| Saadud intressid                                           | 3 596 413         | 2 531 000         |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>              | <b>2 301 500</b>  | <b>-3 783 099</b> |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                   |                   |                   |
| Saadud laenud ja väljaantud võlakirjad                     | 0                 | 20 988 545        |
| Saadud laenude ja väljaantud võlakirjade tagasimaksed      | -2 322 672        | -10 476 310       |
| Rendikohustuste tagasimaksed                               | 0                 | -22 836           |
| Makstud intressid laenudelt                                | -2 453 342        | -6 295 348        |
| Makstud rendikohustuse intressid                           | 0                 | -986              |
| Sissemakse omakapitali                                     | 0                 | 3 634 992         |
| Kasumijaotised                                             | 0                 | -1 350 000        |
| Dividendidelt makstud tukumaks                             | 0                 | -261 919          |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>             | <b>-4 776 014</b> | <b>6 216 138</b>  |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus                          | -156 416          | 99 450            |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses</b>             | <b>237 344</b>    | <b>137 894</b>    |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus</b>               | <b>80 928</b>     | <b>237 344</b>    |

Initialed for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri   
 KPMG, Tallinn

**Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne**  
**31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta**

|                                         | Aktsia-<br>kapital | Ülekurs          | Reservid         | Jaotamata<br>kasum | Kokku              |
|-----------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Saldo seisuga 1. jaanuar 2022</b>    | <b>15 666 399</b>  | <b>6 216 399</b> | <b>500 000</b>   | <b>23 000 393</b>  | <b>45 383 191</b>  |
| Makstud dividendid                      | 0                  | 0                | 0                | -1 350 000         | <b>-1 350 000</b>  |
| Rahaline sissemakse                     | 1 442 457          | 2 192 535        | 0                | 0                  | <b>3 634 992</b>   |
| Kasumi jaotamine                        | 0                  | 0                | 600 000          | -600 000           | <b>0</b>           |
| <b>Kokku tehingud omanikega</b>         | <b>1 442 457</b>   | <b>2 192 535</b> | <b>600 000</b>   | <b>-1 950 000</b>  | <b>2 284 992</b>   |
| Aruandeaasta kasum                      | 0                  | 0                | 0                | 2 868 280          | <b>2 868 280</b>   |
| <b>Aruandeaasta koondkasum</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>2 868 280</b>   | <b>2 868 280</b>   |
| <b>Saldo seisuga 31. detsember 2022</b> | <b>17 108 856</b>  | <b>8 408 934</b> | <b>1 100 000</b> | <b>23 918 673</b>  | <b>50 536 463</b>  |
| <b>Saldo seisuga 1. jaanuar 2023</b>    | <b>17 108 856</b>  | <b>8 408 934</b> | <b>1 100 000</b> | <b>23 918 673</b>  | <b>50 536 463</b>  |
| Kasumi jaotamine                        | 0                  | 0                | 620 000          | -620 000           | <b>0</b>           |
| <b>Kokku tehingud omanikega</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>620 000</b>   | <b>-620 000</b>    | <b>0</b>           |
| Aruandeaasta kasum                      | 0                  | 0                | 0                | -39 006 094        | <b>-39 006 094</b> |
| <b>Aruandeaasta koondkasum</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-39 006 094</b> | <b>-39 006 094</b> |
| <b>Saldo seisuga 31. detsember 2023</b> | <b>17 108 856</b>  | <b>8 408 934</b> | <b>1 720 000</b> | <b>-15 707 421</b> | <b>11 530 369</b>  |

|                                                                   | 31.12.2023        | 31.12.2022        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emaettevõtte konsolideerimata omakapital                          | 11 530 369        | 50 536 463        |
| Tütarettevõtete bilansiline väärtus konsolideerimata bilansis (-) | -3 040 978        | -21 551 054       |
| Tütarettevõtete kajastamine kapitaliosaluse meetodil (+)          | 3 040 978         | 21 551 054        |
| <b>Kokku</b>                                                      | <b>11 530 369</b> | <b>50 536 463</b> |

Initialed for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

11. 04. 2025

Signature / allikiri   
 KPMG, Tallinn

### **Juhatuse kinnitus 2023. aasta konsolideeritud aastaaruandele**

Käesolevaga kinnitame Aktsiaseltsi PlusPlus Capital 2023. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes avalikustatud informatsiooni õigsust.

Juhatuse liige  
Kaarel Raik

Tallinn, 10. aprill 2025





KPMG Baltics OÜ  
Ahtri 4  
Tallinn 10151  
Estonia

Telephone  
Internet

+372 6 268 700  
www.kpmg.ee

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts PlusPlus Capital aktsionäridele

### Arvamuse avaldamisest loobumine

Meid telliti auditeerima Aktsiaselts PlusPlus Capital ja tema tütarettevõtete (koos nimetatud Grupp) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2023, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Me ei avalda arvamust Grupi kaasneva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Meie aruande arvamuse avaldamisest loobumise aluse osas kirjeldatud asjaolude märkimisväärsuse tõttu ei suutnud me hankida piisavat asjakohast auditi tõendusmaterjali, mis annaks aluse avaldada konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta auditiarvamuse.

### Arvamuse avaldamisest loobumise alus

Kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eeldusel, et Grupp on jätkuvalt tegutsev. 31. detsembril 2023 seisuga ületasid Grupi lühiajalised kohustised käibevara 19 223 tuhande euro võrra ja Grupi rahavood olid negatiivsed 2023. aastal. Nagu on avaldatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 26, on Aktsiaselts PlusPlus Capital esitanud kohtule saneerimisavalduse. Sõltumatu vandeaudiitori aruande avaldamise kuupäeva seisuga ei ole kohus saneerimisavalduse menetlusega alustanud. Juhime tähelepanu lisale 26, mis näitab, et seisuga 31. detsember 2023 oli Grupi nõuetekohaselt teenindamata võlakirjade intressikohustiste summa kokku 6 628 tuhat eurot. Need asjaolud annavad märku olulise ebakindluse esinemisest, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust Grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Nagu avaldatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 26, sõltub Grupi tegevuse jätkuvus saneerimisprotsessi edukusest.

Nagu on avaldatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 8, soetatud võlanõuete portfelli edasine amortiseeritud soetusmaksumuse hindamismudel põhineb kogu eluea või 180 kuu hinnangulise järelejäänud sissenõudmise (ERC) prognoosi analüüsil. See prognoos tehakse eeldusel, et Grupi tegevus on jätkuv. Kui Grupp ei suuda jätkata oma tegevust, siis ei ole 31. detsembri 2023 seisuga soetatud võlanõuete portfelli bilansilises väärtuses summas 87 759 tuhat eurot sissenõutavad tavapärase äritegevuse käigus ja tuleks ümber hinnata realiseerimismaksumusse.

Grupi konsolideeritud finantsseisundi aruandes on seisuga 31. detsember 2023 kajastatud emiteeritud võlakirjad pikaajalise kohustisena summas 47 161 tuhat eurot. Seisuga 31.12.2023 ei ole Grupp tähtajaliselt tasunud võlakirjade intresse investoritele ning vastavalt võlakirja tingimustele on investoritel õigus võlakirjad ennetähtaegselt sisse nõuda. Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt kajastatakse sellised emiteeritud võlakirjad lühiajalise kohustisena. Seega peaksid Grupi lühiajalised kohustised olema 47 161 tuhande euro võrra suuremad ning pikaajalised kohustised 47 161 tuhande euro võrra väiksemad.

Auditi käigus ei olnud meil võimalik koguda piisavat ja asjakohast tõendusmaterjali ja veenduda, et tegevuse jätkuvuse eelduse rakendamine on Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruande koostamisel põhjendatud. Eelpool viidatud asjaolude märkimisväärsusest tulenevalt ei ole meil võimalik avaldada arvamust kaasneva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.

### 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 finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

**Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga**

Meie kohustus on teha Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) ja anda välja audiitori aruanne. Meie aruande arvamuse avaldamisest loobumise aluse osas kirjeldatud asjaolude märkimisväärsuse tõttu ei suutnud me siiski hankida piisavat asjakohast auditi tõendusmaterjali, mis annaks aluse avaldada konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta auditiarvamuse.

Me oleme Grupist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid) ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele.

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Eero Kaup

Vandeaudiitori number 459

Tallinn, 11 aprill 2025

**Kahjumi katmise ettepanek**

Aktsiaseltsi PlusPlus Capital juhatus teeb aktsionäridele üldkoosolekul ettepaneku katta majandusaasta 2023 kahjum järgmiselt (eurodes):

|                                             |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| Jaotamata kasum (kahjum) seisuga 31.12.2023 | -16 433 468 |
| Dividendid                                  | 0           |
| Jaotamata kasum (kahjum) pärast jaotamist   | -16 433 468 |



Juhatuses liige  
Kaarel Raik

Tallinn, 10. aprill 2025

PLUS & PLUS  
CAPITAL



# Aruande kinnitused

Aruande lõpetamise kuupäev on: 11.04.2025

Aktsiaselts PlusPlus Capital (registrikood: 11919806) 01.01.2023 - 31.12.2023 imporditud majandusaasta aruande dokumendi õigsust on kinnitanud:

|                |                |                       |
|----------------|----------------|-----------------------|
| Kinnitaja nimi | Kinnitaja roll | Kinnituse andmise aeg |
| Kaarel Raik    | Juhatuse liige | 24.04.2025            |

# Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitamata

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                            | EMTAK<br>kood | EMTAK<br>versioon | Müügitulu<br>(EUR) | Müügitulu<br>% | Põhitegevusala |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Rahaturufondide ja muude investeerimisfondide tegevus | 64311         | EMTAK 2025        | -9545320           |                | Jah            |