



# AASTAARUANNE 2025



## Ettevõtte andmed

|                      |                                                                      |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Ärinimi:             | <i>HOOVI Rental OÜ</i>                                               |
| Põhitegevusala:      | <i>Laenu- ja liisinguteenuse osutamine juriidilistele isikutele</i>  |
| Äriregistri number:  | <i>16020217</i>                                                      |
| Aadress:             | <i>Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Laeva tn 2, 10111</i> |
| E-posti aadress:     | <i>support@hoovi.ee</i>                                              |
| Kodulehekülg:        | <i>www.hoovi.ee</i>                                                  |
| Majandusaasta algus: | <i>01.01.2025</i>                                                    |
| Majandusaasta lõpp:  | <i>31.12.2025</i>                                                    |
| Juriidiline vorm:    | <i>Osaühing</i>                                                      |
| Audiitor:            | <i>KPMG Baltics OÜ</i>                                               |

## Sisukord

|                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------|----|
| Ettevõtte andmed .....                                                   | 2  |
| Sisukord .....                                                           | 3  |
| Tegevusaruanne .....                                                     | 4  |
| Raamatupidamise aastaaruanne .....                                       | 6  |
| Finantsseisundi aruanne .....                                            | 6  |
| Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne .....                                 | 7  |
| Rahavoogude aruanne .....                                                | 8  |
| Omakapitali muutuste aruanne .....                                       | 9  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad .....                                 | 10 |
| LISA 1. Arvestuspõhimõtteid käsitleva olulise teabe avalikustamine ..... | 10 |
| LISA 2. Finantsinstrumendid - õiglane väärtus ja riskijuhtimine .....    | 23 |
| LISA 3. Neto intressi- ja muu sarnane tulu .....                         | 35 |
| LISA 4. Neto teenus- ja vahendustasutulud .....                          | 36 |
| LISA 5. Laenud ja ettemaksed klientidele .....                           | 36 |
| LISA 6. Raha ja raha ekvivalendid .....                                  | 37 |
| LISA 7. Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded .....                        | 37 |
| LISA 8. Laenukohustised .....                                            | 38 |
| LISA 9. Võlad tarnijatele ja muud võlad .....                            | 39 |
| LISA 10. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad .....                          | 39 |
| LISA 11. Omakapital .....                                                | 40 |
| LISA 12. Muud äritulud ja kulud .....                                    | 40 |
| LISA 13. Mitmesugused tegevuskulud .....                                 | 41 |
| LISA 14. Tööjõukulud .....                                               | 41 |
| LISA 15. Seotud osapooled .....                                          | 42 |
| LISA 16. Tingimuslikud kohustised .....                                  | 43 |
| LISA 17. IFRS-ile ülemineku selgitus ja võrdlusinformatsioon .....       | 44 |

## Tegevusaruanne

### Olulisemad finantsnäitajad

| (€)           | 2025       | 2024      | Muutus |
|---------------|------------|-----------|--------|
| Tulud kokku   | 3 931 140  | 2 200 337 | +79%   |
| Puhaskasum    | 864 842    | 310 930   | +178%  |
| Varad kokku   | 14 919 170 | 7 303 888 | +104%  |
| Laenuportfell | 15 657 724 | 7 599 616 | +106%  |
| Omakapital    | 963 283    | 81 336    | +1084% |

| Suhtarv                            | 2025 |
|------------------------------------|------|
| Omakapitali tootlus (ROE)          | 90%  |
| Varade tootlus (ROA)               | 8%   |
| Kulude ja tulude suhe              | 22%  |
| Omakapitali ja laenuportfelli suhe | 28%  |

Valemid: Omakapitali tootlus = puhaskasum / omakapital perioodi lõpus. Varade tootlus = puhaskasum / keskmised varad. Kulude ja tulude suhe = (tööjõukulud + tegevuskulud) / tulud kokku. Omakapitali ja laenuportfelli suhe = omakapital sh allutatud laenud / laenuportfell.

### Majandustulemused

Ettevõtte netotulud kokku kasvasid 2025. aastal 2 320 282 euron (2024: 1 185 754 eurot), kasvades aastaga 96%. Kasvu vedas eeskätt neto intressi- ja muu sarnane tulu, mis tõusis 2 204 819 euron (2024: 1 114 236 eurot) tänu laenuportfelli kiirele suurenemisele. Aruandeaasta puhaskasum oli 864 842 eurot (2024: 310 930 eurot).

Laenu ja liisingunõuete maht kasvas aasta jooksul 6 775 444 eurolt 14 226 773 euron ehk 110%. Ettevõtte varad kokku ulatusid aasta lõpus 14 919 170 euron (2024: 7 303 888 eurot). Tegevuse rahastamiseks kaasatud laenukohustised kasvasid 6 969 061 eurolt 13 127 420 euron. Omakapital kokku suurenes aruandeaasta kasumi arvelt 81 336 eurolt 963 283 euron.

Ettevõtte jätkab 2026. aastal laenuportfelli kasvatamist ja tooteportfelli arendamist, säilitades samal ajal tähelepanu krediidiriski juhtimisel ja kapitaliseerituse tugevdamisel.

Hoovi on täielikult digitaalne pangaväline finantseerimisasutus, mis pakub lühiajalist käibekapitali finantseerimist ning liisingut mikro- ja väikeettevõtetele. Toodete portfell sisaldab klassikalist käibelaenu, arvelduskrediiti, järelmaksu ning sõidukiliisingut. Laenud on tagatud juhatuse liikme käendusega ning sõltuvalt tootest ja laenusummast võivad olla tagatud ka sõiduki või kinnisvaraga. Laenu väljastamise protsess toimub algusest lõpuni digitaalselt, füüsilises kontoris me kliente ei teeninda. Valdav osa protsessist on automatiseeritud. Taotlusest väljamakseni on võimalik jõuda vähem kui tunni ajaga. Enamik laene makstakse välja samal päeval, mil klient tegi laenutaotluse. Klientideni jõuab Hoovi läbi oma turunduskanalite või läbi koostööpartnerite.

2025. aasta oli Hoovi jaoks kiire kasvu aasta. Laenuportfelli maht kahekordistus 7,5 miljonilt eurolt 15,7 miljoni euroni. Portfelli kasvu rahastamiseks alustati 2025. aastal koostööd Multitude panga, Finora panga ja Mintose ühisrahastusplatvormiga. Uute klientide leidmiseks laiendasime oma koostööpartnerite võrgustikku. Läbi partnerite väljastab Hoovi peamiselt liisingut ja järelmaksu. Järelmaksu väljastamine toimub läbi partneri e-poodi paigaldatud makselingi täisautomaatselt.

2025. aastal läks Hoovi üle rahvusvahelisele IFRS finantsaruandlusstandardile. Üleminekuperioodil toimus oluline vähenemine raamatupidamislikus kasumis ja omakapitalis. Kaks peamist mõjutegurit oli algsaldode GAAP-ilt IFRS-ile üleminekul tekkinud erinevuste kajastamine kasumireal kuluna ning laenuportfelli laekumiste ümberarvestamine efektiivse intressimäära meetodil, millega toimus laenude lepingutasude jaotumine vastavate laenude kogu lepinguliste perioodide peale. Kuna Hoovi portfellis olevate laenude nominaalsed perioodid on oluliselt pikemad kui lepingute tegelik keskmine eluiga, tõi efektiivsele intressimäärale üleminek kaasa suure mõju üleminekuaasta finantsaruannetele.

2026. aastal prognoosime portfelli kasvu mõningast aeglustumist turu küllastumise tõttu. Seetõttu nihkub 2026. aastal fookus kasvult rohkem kasumlikkusele ja optimeerimisele. Plaanis on jätkata partnerite võrgustiku kasvatamist ning suurendada selle kanali kaudu tulevate klientide mahtu, mis vähendab omakorda klientide leidmiseks tehtavaid turunduskulusid.

Hoovi äritegevuses üldiselt hooajalisust ei esine. Laenuväljastust mõjutab mõnevõrra järelmaksu- ja liisingupartnerite müügi hooajalisus, kuid seda kompenseerib partnerite mitmekesisus. 2025. aasta oli üldiselt väga kehv aasta autoliisingule, kuna automüük alles taastub madalseisust.

Kõik tehingud toimuvad eurodes, valuutariski ei esine. Laene väljastame ainult fikseeritud intressimääraga. Laenuportfell on hajutatud ja suuremaid kontsentratsioone üksiklientide tasandil ei ole. Ühegi kliendi osakaal portfellis ei ületa 0,5%. Pärast 31. detsembrist 2025 kuni aruande valmimiseni ei ole toimunud sündmusi, mis mõjutaksid käesoleva aruande sisu.

## **Karl Märka**

HOOVI Rental OÜ juhatuse liige

# Raamatupidamise aastaaruanne

## Finantsseisundi aruanne

| (€)                                   | Lisa      | 31.12.2025        | 31.12.2024       | 01.01.2024       |
|---------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>KÄIBEVARAD</b>                     |           |                   |                  |                  |
| Raha ja raha ekvivalendid             | 6         | 222 242           | 262 360          | 99 114           |
| Laenud ja nõuded klientidele          | 5         | 4 078 610         | 2 440 985        | 1 728 512        |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded   | 7         | 46 658            | 15 991           | 29 409           |
| <b>Kokku käibevarad</b>               |           | <b>4 347 510</b>  | <b>2 719 336</b> | <b>1 864 606</b> |
| <b>PÕHIVARAD</b>                      |           |                   |                  |                  |
| Laenud ja nõuded klientidele          | 5         | 10 228 232        | 4 402 701        | 2 544 686        |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded   | 7         | 343 428           | 181 851          | 90 241           |
| <b>Kokku põhivarad</b>                |           | <b>10 571 660</b> | <b>4 584 553</b> | <b>2 634 927</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    |           | <b>14 919 170</b> | <b>7 303 888</b> | <b>4 499 533</b> |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTISED</b>        |           |                   |                  |                  |
| Laenukohustised                       | 8         | 2 751 362         | 6 369 061        | 2 028 432        |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad       | 9         | 788 942           | 216 930          | 100 219          |
| Maksuvõlad                            | 10        | 39 526            | 36 562           | 14 347           |
| <b>Kokku lühiajalised kohustised</b>  |           | <b>3 579 830</b>  | <b>6 622 553</b> | <b>2 142 997</b> |
| <b>PIKAAJALISED KOHUSTISED</b>        |           |                   |                  |                  |
| Laenukohustised                       | 8         | 10 376 057        | 600 000          | 2 586 136        |
| <b>Kokku pikaajalised kohustised</b>  |           | <b>10 376 057</b> | <b>600 000</b>   | <b>2 586 136</b> |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>               |           | <b>13 955 888</b> | <b>7 222 553</b> | <b>4 729 133</b> |
| <b>OMAKAPITAL</b>                     |           |                   |                  |                  |
| Osakapital nimiväärtuses              | 11        | 2 500             | 2 500            | 2 500            |
| Opsioonireserv                        | 11        | 17 110            | 5                | -                |
| Jaotamata kasum                       | 11        | 943 673           | 78 831           | (232 100)        |
| <b>Omakapital kokku</b>               | <b>11</b> | <b>963 283</b>    | <b>81 336</b>    | <b>(229 600)</b> |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> |           | <b>14 919 170</b> | <b>7 303 888</b> | <b>4 499 533</b> |

Raamatupidamise aastaaruande lisad lehekülgedel 10 kuni 46 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

## Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

| (€)                                            | Lisa | 2025             | 2024             |
|------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Intressitulud sisemise intressimäära meetodil  | 3    | 3 233 202        | 1 684 278        |
| Muud intressitulud                             | 3    | 374 092          | 268 184          |
| Intressikulud                                  | 3    | (1 402 475)      | (838 226)        |
| <b>Neto intressi- ja muu sarnane tulu</b>      |      | <b>2 204 819</b> | <b>1 114 236</b> |
| Teenus- ja vahendustasutulud                   | 4    | 296 111          | 165 754          |
| Teenus- ja vahendustasukulud                   | 4    | (208 384)        | (176 356)        |
| <b>Neto teenus- ja vahendustasutulud</b>       |      | <b>87 727</b>    | <b>(10 602)</b>  |
| Muud äritulud                                  | 12   | 27 735           | 82 120           |
| <b>Netotulud kokku</b>                         |      | <b>2 320 282</b> | <b>1 185 754</b> |
| Laenude ja nõuete allahindluse kulu            | 2    | (606 779)        | (304 307)        |
| Tööjõukulud                                    | 14   | (450 609)        | (301 444)        |
| Mitmesugused tegevuskulud                      | 13   | (392 984)        | (268 687)        |
| Muud ärikulud                                  | 12   | (5 069)          | (386)            |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksu</b>           |      | <b>864 842</b>   | <b>310 930</b>   |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)</b>       |      | <b>864 842</b>   | <b>310 930</b>   |
| <b>Aruandeaasta koondkasum (-kahjum) kokku</b> |      | <b>864 842</b>   | <b>310 930</b>   |

Aastaaruande lisad lehekülgedel 10 kuni 46 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

## Rahavoogude aruanne

| (€)                                                      | Lisa     | 2025               | 2024               |
|----------------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>                            |          |                    |                    |
| Aruandeperioodi kasum (kahjum)                           |          | <b>864 842</b>     | <b>310 930</b>     |
| <b>Korrigeerimised:</b>                                  |          | <b>(1 619 133)</b> | <b>(809 923)</b>   |
| Neto intressitulu                                        | 3        | (2 204 819)        | (1 114 236)        |
| Netokahjum laenude ja nõuete allahindlusest              | 2        | 606 779            | 304 307            |
| Muud korrigeerimised                                     |          | (21 093)           | 6                  |
| <b>Muutused:</b>                                         |          | <b>(4 478 043)</b> | <b>(786 835)</b>   |
| Laenud ja nõuded klientidele                             | 5        | (8 069 936)        | (2 874 795)        |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded                      | 7        | (192 244)          | (70 621)           |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad                          | 9        | 27 236             | 109 009            |
| Saadud ettemaksed                                        | 9        | 149 606            | 97 111             |
| Laekunud intressid                                       | 3        | 3 607 294          | 1 952 463          |
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU</b>                      |          | <b>(5 232 334)</b> | <b>(1 285 828)</b> |
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>                 |          |                    |                    |
| Saadud laenud                                            | 8        | 14 411 285         | 6 029 981          |
| Saadud laenude tagasimaksed                              | 8        | (8 252 926)        | (3 675 487)        |
| Makstud intressid                                        | 3        | (966 143)          | (905 420)          |
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>           |          | <b>5 192 216</b>   | <b>1 449 074</b>   |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                 |          | <b>(40 118)</b>    | <b>163 246</b>     |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses</b> | <b>6</b> | <b>262 360</b>     | <b>99 114</b>      |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus</b>   | <b>6</b> | <b>222 242</b>     | <b>262 360</b>     |

Aastaruande lisad lehekülgedel 10 kuni 46 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

## Omakapitali muutuste aruanne

| (€)                             | Osakapital   | Muud reservid | Jaotamata kasum (kahjum) | Omakapital kokku |
|---------------------------------|--------------|---------------|--------------------------|------------------|
| <b>Saldo seisuga 01.01.2024</b> | <b>2 500</b> | -             | <b>(232 100)</b>         | <b>(229 600)</b> |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)     | -            | -             | 310 930                  | 310 930          |
| Opsioonireserv                  | -            | 5             | -                        | 5                |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2024</b> | <b>2 500</b> | <b>5</b>      | <b>78 831</b>            | <b>81 336</b>    |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)     | -            | -             | 864 842                  | 864 842          |
| Opsioonireserv                  | -            | 17 105        | -                        | 17 105           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2025</b> | <b>2 500</b> | <b>17 110</b> | <b>943 673</b>           | <b>963 283</b>   |

Detailsem info ettevõtte omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 11.

Aastaruande lisad lehekülgedel 10 kuni 46 käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### LISA 1. Arvestuspõhimõtteid käsitleva olulise teabe avalikustamine

HOOVI Rental OÜ on Eesti Vabariigis 31.07.2020 asutatud äriühing. Ettevõtte registreeritud aadress on Laeva tn 2, Tallinn 10111, Harju maakond, Eesti Vabariik, Eesti Vabariik. Ettevõtte põhitegevusaladeks on finantstoodete pakkumine.

#### LISA 1.1. Aruande koostamise alused

Ettevõtte 31. detsembril 2025 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on ettevõtte esimene IFRS raamatupidamise aastaaruanne. Informatsioon IFRS-ile üleminekust tingitud korrigeerimiste kohta on avalikustatud lisas 17.

Kirjelatud arvestus- ja aruandluspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigi aruandes esitatud perioodide suhtes.

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande on kinnitanud ettevõtte juhatus 15.07.2026. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule peab majandusaasta aruande täiendavalt heaks kiitma ettevõtte nõukogu.

#### LISA 1.2. Arvestus- ja esitusvaluuta

Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, mis on ühtlasi ka ettevõtte arvestusvaluutaks. Aruandes esitatud summad on ümardatud lähima euron, kui ei ole märgitud teisiti.

#### LISA 1.3. Olulised raamatupidamishinnangud ja otsustused

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kasutanud hinnanguid ja otsustusi, mis mõjutavad ettevõtte arvestuspõhimõtete rakendamist ning aruandes kajastatud varade, kohustiste, tulude ja kulude kajastatud summasid. Tegelikud tulemused võivad erineda nendest hinnangutest.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse pidevalt läbi. Muudatusi hinnangutes kajastatakse edasiulatuvalt.

##### *i. Olulised otsustused*

Järgmistes lisades on esitatud teave arvestuspõhimõtete kohaldamisel tehtud otsustuste kohta, millel on kõige suurem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele:

- Krediidiriski olulise suurenemise hindamine - kriteeriumide kehtestamine, mille alusel määratakse, kas finantsvara krediidirisk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud (vt lisa 1.5 ja lisa 2).
- Finantsvarade klassifitseerimine - ettevõtte hindas ärimudelit, mille raames varasid hoitakse, ning tegi otsustuse, et laenuportfelli ärimudel on lepingupõhiste rahavoogude kogumine. Lisaks hinnati lepingutingimusi ja tehti otsustus, et need vastavad ainult põhiosa- ja intressimaksete (SPPI) kriteeriumitele. Sellest tulenevalt mõõdetakse laenu ja ettemaksed klientidele korrigeeritud soetusmaksumuses.
- Sissenõudmisviisi valik ja allahindlusmäära lagi. Juhatus on hinnanud, et võlaportfelli müük turutingimustel on üks võimalikest sissenõudmisviisidest ning seetõttu on LGD ülempiiriks määratud turul kinnitatud väljumishinnale vastav tase. Ülempiiri rakendatakse üksnes juhul, kui mudelipõhine LGD ületab nimetatud taset.
- IFRS-ile üleminek - IFRS 1 valikuliste erandite rakendamise otsustused on esitatud lisas 17.

## **ii. Eeldused ning hinnangutega seotud ebakindlused**

Järgmistes lisades on esitatud teave arvestuspõhimõtete kohaldamisel tehtud hinnangute kohta, millel on kõige suurem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele:

Eeldatava krediidikahju (ECL) mõõtmine (lisa 1.5 ja lisa 2). ECL-mudel tugineb järgmistele põhieeldustele:

- makseviivituse tõenäosus (PD) - hinnatakse ajalooliste maksekäitumise andmete põhjal, arvestades portfelli segmentatsiooni ja krediidiriski etappe
- makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD) - hinnatakse ajalooliste sissenõudmistele põhjal, arvestades vajaduse korral tagatise väärtust. Kui üksiknõude puhul on kättesaadav turul kinnitatud väljumishind (nt sõltumatu portfelliostja pakkumus), piiratakse makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) väärtusega, mis vastab parimale eeldatavale sissenõudmisstrateegiale. Müügihinda ei rakendata kogu portfelliga, vaid üksnes ülempiirina neile nõuetele, mille mudeli prognoos ületab turul kinnitatud väljumsistsenaariumi kahju. Nõuete puhul, kus mudeli laekumisaken ei kajasta täies ulatuses eeldatavaid pikaajalisi laekumisi (nt kohtutäituri maksegraafikute ja kohtulike kompromisside kaudu), taastab lagi konservatiivsel kujul turul hinnatud pikaajalise taastumisväärtuse.
- riskipositsioon makseviivituse hetkel (EAD) - hinnatakse lepingulise jääkriski ja prognoositavate rahavoogude põhjal
- makromajanduslike stsenaariumide kaalud - baas-, positiivne ja negatiivne stsenaarium, mille koostamisel kasutatakse Eesti Panga ja Euroopa Keskpanga prognoose.
- Juhtkond peab prognoositud SKP kasvu, inflatsiooni ja intressimäärasid ning töötuse suundumusi peamiseks makromajanduslikeks teguriteks, mis mõjutavad krediidiriski mudelit. ECL-mudeli eeldusi hinnatakse perioodiliselt ümber, et kajastada muutusi majandustingimustes ja krediidiriski trendides.
- Allahindlusmäära lae eeldus. Eeldatava krediidikahju mõõtmisel on olulise hinnangulise ebakindlusega eelduseks LGD ülempiiri rakendamine. Ülempiir tugineb sõltumatu turuosalise hinnapakumisele võlaportfelli müügitehingus. Allahindlusmäära lae rakendamise vähendab bilansis kajastatud ECL-i 542 000 euro võrra (-3,46 pp).

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamine (lisa 2). Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel esineb ebakindlust, eriti 3. taseme instrumentide osas, mille õiglane väärtus tugineb hindamismudelites kasutatavatele vaatlusele mittevastavatele sisenditele. Hindamistehnikates kasutatavad olulisemad sisendid hõlmavad riskivabasid ja võrdlusintressimäärasid, krediidiriski marginaale ning diskontomäärade ja eeldatavate rahavoogude hindamisel kasutatavaid näitajaid. Muutused diskontomäärades, turutingimustes ja riskiprognosides võivad mõjutada õiglase väärtuse hinnanguid.

Finantsinstrumentide oodatavate krediidikahjumite ja õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse mudeleid ja eeldusi, mis põhinevad aruandekuupäeval kättesaadaval parimal võimalikul teabel.

## **iii. Õiglase väärtuse mõõtmine**

Mitmed ettevõtte arvestuspõhimõtted ning avalikustamismõtted nõuavad õiglase väärtuse mõõtmist.

Õiglane väärtus on hind, mida saadaks vara müügil või makstaks kohustise üleandmisel mõõtmiskuupäeval turuosaliste vahelises tavapärase tehingus. Õiglase väärtuse mõõtmisel eeldatakse, et vara müügi või kohustise üleandmise tehing toimub kas:

- vara või kohustise põhiturul; või
- kui põhiturg puudub, siis vara või kohustise jaoks soodsaimal turul.

Ettevõtte peab olema mõõtmiskuupäeval juurdepääs põhi- või soodsaimale turule.

Vara või kohustise õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatakse eeldusi, mida turuosalised kasutaksid vara või kohustise hinna määramisel, eeldades, et turuosalised tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides. Mittefinantsvara õiglase väärtuse mõõtmisel võetakse arvesse turuosalise võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle turuosalisele, kes kasutaks vara parimal viisil.

Ettevõtte rakendab hindamistehnikaid, mis on konkreetsetes olukorras sobilikud ja mille jaoks on olemas piisavalt õiglase väärtuse mõõtmiseks vajalikke andmeid, kasutades maksimaalselt asjakohaseid jälgitavaid sisendeid ja minimaalselt mittejälgitavaid sisendeid, mis on kogu mõõtmise seisukohast olulised:

- 1. tase - varade või kohustiste (korrigeerimata) noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel;
- 2. tase - hindamistehnikad, mille madalaima taseme sisend, mis on kogu mõõtmise seisukohast oluline, on kas otseselt või kaudselt jälgitav;
- 3. tase - hindamistehnikad, mille madalaima taseme sisend, mis on kogu mõõtmise seisukohast oluline, on mittejälgitav.

Lisateave õiglase väärtuse mõõtmisel tehtud eelduste, sisendite ning hinnangute kohta on toodud järgmistes lisades:

- Lisa 2 finantsinstrumendid;

#### **LISA 1.4. Uued standardid, standardite muudatused ja tõlgendused**

Järgnevad uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kohaldu veel 31. detsembril 2025 lõppenud aruandeperioodile ning neid ei ole käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatses need standardid, tõlgendused ja muudatused rakendada siis, kui see muutub kohustuslikuks. Ettevõtte hinnangul ei avalda need jõustudes selle raamatupidamise aruandele olulist mõju:

- „Finantsinstrumentide liigitamise ja mõõtmise muudatused“ (IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused);
- „Loodusressurssidest sõltuva elektrienergiaga seotud lepingud“ (IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused);
- IFRS 19 „Avaliku aruandekohustuseta tütarettevõtjad: avalikustatav teave“;
- „IFRS raamatupidamisstandardite iga-aastased edasiarendused - 11. köide“.

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei ole veel jõustunud aruandeperioodi, mis lõppes 31. detsembril 2025, jaoks ning neid ei ole käesolevate raamatupidamise aastaaruannete koostamisel rakendatud.

##### ***i. IFRS 18 „Finantsaruannete esitamine ja avalikustamine“***

Euroopa Liit ei ole muudatusi veel heaks kiitnud.

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2027 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.)

Standardiga IFRS 18 asendatakse standard IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“. Peamised muutused nõuetes on esitatud kokkuvõtlikult allpool.

##### ***ii. Struktureeritum kasumiaruanne***

Standardiga IFRS 18 kehtestatakse uute määratlustega vahesummad – „ärikasum“ ja „kasum (kahjum) enne finantseerimist ja tulumaksu“ ning nõue, et kõik tulud ja kulud tuleb jaotada kolme uue eraldiseisva kategooria vahel, lähtudes ettevõtte peamistest tegevustest: äritegevus, investeerimine ja finantseerimine.

IFRS 18 kohaselt ei ole ettevõtetele enam lubatud avalikustada tegevuskulusid ainult lisades. Ettevõtte peab esitama tegevuskulud viisil, mis annab kõige kasulikuma struktureeritud kokkuvõtte tema kuludest, tehes seda:

- olemuse,
- funktsiooni või
- kombineeritud esitusviisi kaudu.

Kui tegevuskulud esitatakse funktsiooni alusel, siis rakenduvad uued avalikustamisnõuded.

### ***iii. Juhtkonna määratletud tulemuslikkuse näitajad, mida tuleb avalikustada ja auditeerida***

IFRS 18 kohaselt tuleb raamatupidamise aruandes avalikustada ka mõned näitajad, mida nn hea raamatupidamistava ette ei näe. Standardiga kehtestatakse juhtkonna määratletud tulemuslikkuse mõõdikute kitsas määratlus, mille kohaselt:

- need on tulude ja kulude vahesumma;
- neid kasutatakse avalikus kommunikatsioonis väljaspool finantsaruandeid ja
- need peegeldavad juhtkonna hinnangut finantstulemustele.

Iga esitatud juhtkonna määratletud tulemuslikkuse mõõdiku kohta peab ettevõtte ühes raamatupidamise aruande lisas selgitama, miks selle mõõdikuga esitatav teave on kasulik, kuidas see on arvutatud, ja võrdlema seda IFRS standardite kohaselt arvestatud näitajaga.

### ***iv. Andmete suurem eristamine***

Selleks et tagada investoritele parem ülevaade finantstulemustest, antakse uue standardiga täpsemaid juhiseid teabe rühmitamise kohta raamatupidamise aruandes. See hõlmab juhiseid selle kohta, kas teave tuleb esitada põhjaruannetes või esitada detailsemalt lisades.

Ettevõtetele ei soovitata kasutada rida „Muud“ ja kui nad seda edaspidi siiski teevad, tuleb neil esitada täiendavat teavet.

### ***v. Muud põhjaruannetele kohaldatavad muudatused***

Standardiga IFRS 18 määratakse äritegevuse rahavoogude kaudmeetodil esitamisel lähtepunktiks ärikasum ning kaotatakse võimalus liigitada intressi- ja dividendirahavood rahavoogude aruandes äritegevuseks (see erineb täpsustatud põhitegevusega ettevõtete puhul). Lisaks kehtestatakse uus nõue esitada firmaväärtus bilansis eraldi kirjena.

### ***vi. Üleminek***

Raamatupidamise aastaaruandes, mis on koostatud perioodi kohta, mil uut standardit esmakordselt rakendatakse, peab (majandus)üksus esitama sellele perioodile vahetult eelnenud võrdlusperioodi kasumiaruande iga kirje võrdluse, avalikustades:

- IFRS 18 nõuete kohaselt esitatud korrigeeritud summad ja
- IAS 1 kohaselt eelnevalt esitatud summad.

Ettevõtte kavatseb uut standardit rakendada alates 1. jaanuarist 2027. IFRS 18 vastuvõtmisega oodatakse, et see avaldab olulist mõju raamatupidamise aruande esitamise ja avalikustamise praktikale. Ettevõtte hindab parajasti IFRS 18 rakendamisest tulenevat võimalikku mõju tema raamatupidamise aruandele.

### ***vii. Muud muudatused***

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju ettevõtte raamatupidamise aruandele.

## **LISA 1.5. Olulisemad arvestuspõhimõtted**

Alljärgnevalt on esitatud kokkuvõtte käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud olulistest arvestuspõhimõtetest. Kirjeldataud arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt, kui järgnevas tekstis ei ole vastupidist märget.

### ***i. Raha ja raha ekvivalendid***

Raha ja raha ekvivalendid hõlmavad sularaha kassas, nõudmiseni hoiuseid pangas, muid lühiajalisi likviidseid investeeringuid, mille esialgne tähtaeg on kuni kolm kuud ja mille väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

Rahavoogude aruandes kasutatakse põhitegevuse rahavoogude kajastamiseks kaudset meetodit. Rahavoogusid finantseerimis- ja investeerimistegevusest kajastatakse otsemeetodil.

### ***ii. Intressid***

#### **Sisemine intressimäär**

Intressitulu ja -kulu kajastatakse kasumiaruandes, kasutades sisemise intressi meetodit. Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt finantsinstrumendi eeldatava kehtivusaja jooksul prognoositavad tulevased rahamaksed või -laekumised:

- finantsvara bilansilisse brutojääkmaksumusse; või
- finantskohustise korrigeeritud soetusmaksumusse.

Muude finantsinstrumentide, peale ostetud või väljastatud halvenenud krediitkvaliteediga varade, sisemise intressimäära arvutamisel hindab ettevõtte tulevikku rahavoogusid arvestades kõiki finantsinstrumendi lepingulisi tingimusi, kuid mitte eeldatavat krediitkahju.

Sisemise intressimäära arvutamisel on võetud arvesse tehingukulud ja -tasusid ning makstud ja saadud tasusid, mis on sisemise intressimäära lahutamatuks osaks. Tehingukulud sisaldavad lisanduvaid kulusid, mis on otseselt seotud finantsvara või finantskohustise omandamise või emiteerimisega.

#### **Korrigeeritud soetusmaksumus ja bilansiline brutojääkmaksumus**

Finantsvara või finantskohustise korrigeeritud soetusmaksumus on summa, milles finantsvara või finantskohustist mõõdetakse nende esmasel kajastamisel miinus põhiosa tagasimaksed, millele lisandub või millest lahutatakse sisemise intressimäära meetodit kasutades selle algsumma ja lõppsumma vahelt arvestatud kumulatiivne amortisatsioon ja mida finantsvarade suhtes on korrigeeritud eeldatava krediitkahju allahindlusega. Finantsvara bilansiline brutojääkmaksumus on finantsvara korrigeeritud soetusmaksumus enne eeldatava krediitkahju allahindlusega korrigeerimist.

#### **Intressitulude ja -kulude arvestus**

Finantsvara või finantskohustise sisemine intressimäär arvutatakse finantsvara või finantskohustise esmase kajastamise hetkel. Intressitulude ja -kulude leidmisel kohaldatakse sisemist intressimäära vara bilansilisele brutojääkmaksumusele (kui vara ei ole halvenenud krediitkvaliteediga) või kohustise korrigeeritud soetusmaksumusele.

Ujuva intressimääraga instrumentide rahavoogude perioodilise ümberhindamise tulemusena korrigeeritakse sisemist intressimäära, et peegeldada liikumisi turu intressimäärades. Samuti korrigeeritakse sisemist intressimäära õiglase väärtuse riskimaandamise korrigeerimiseks kuupäeval, mil algab riskimaandamise korrektiooni amortiseerimine.

Seevastu finantsvara puhul, mille krediitkvaliteet on pärast esmast kajastamist halvenenud, arvestatakse intressitulu sisemise intressimäära kohaldamisega finantsvara korrigeeritud soetusmaksumusele. Kui vara ei ole enam halvenenud krediitkvaliteediga, kajastatakse intressitulu järele brutosumma alusel arvestatuna.

Finantsvara puhul, mis oli esmasel kajastamisel halvenenud krediitkvaliteediga, arvestatakse intressitulu krediidiga korrigeeritud sisemise intressimäära kohaldamisega vara korrigeeritud soetusmaksumusele. Intressitulu ei hakata uuesti brutomaksumuse alusel arvestama, isegi kui vara krediidirisk paraneb.

**Esitus**

Kasumiaruandes ja muus koondkasumis esitatud sisemise intressimäära meetodil arvestatud intressitulu ja -kulu sisaldavad korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarade ja -kohustiste intressi.

**iii. Teenus- ja vahendustasud**

Teenus- ja vahendustasude tulud ja kulud, mis on finantsvara või finantskohustise sisemise intressimäära lahutamatud osad, sisalduvad sisemises intressimääras.

Muud teenus- ja vahendustasude tulud (nt kontohalduse tasud) kajastatakse siis, kui vastavad teenused osutatakse. Muud teenus- ja vahendustasude kulud on peamiselt seotud tehingu- ja teenustasudega, mis kantakse teenuste saamisel kuludesse.

**iv. Finantsvarad ja -kohustised****Kajastamine ja esmane mõõtmine**

Ettevõtte kajastab laene ja ettemakseid esmalt nende tekkimise kuupäeval. Kõik muud finantsinstrumendid kajastatakse kauplemiskuupäeval, mis on see kuupäev, mil ettevõttest saab instrumendi osas sõlmitud lepingu pool.

Finantsvara või finantskohustist mõõdetakse esmalt õiglasel väärtusel, millele lisanduvad selle soetamise või emiteerimisega otseselt seotud tehingukulud. Finantsinstrumendi õiglane väärtus esmasel kajastamisel on üldjuhul selle tehinguhind.

**Klassifitseerimine, edasine mõõtmine ning kasumid ja kahjumid****Finantsvarad**

Ettevõtte kajastab finantsvara edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsvara mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

- vara hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on hoida vara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks; ja
- finantsvara lepingujärgsete tingimuste kohaselt tekivad konkreetsetel kuupäevadel rahavood, mis on ainult põhiosa- ja intressimaksed.

**Ärimudeli hindamine**

Ettevõtte annab hinnangu sellise ärimudeli eesmärgi kohta, mille puhul vara hoitakse portfelli tasandil, kuna see kajastab kõige paremini viisi, kuidas äri juhitakse ja kuidas juhtkonnale teavet esitatakse. Arvesse võetud teave sisaldab:

- portfelli kehtestatud põhimõtteid ja eesmärgi ning nende põhimõtete toimimist praktikas. Eelkõige see, kas juhtkonna strateegia keskendub lepingulise intressitulu teenimisele, konkreetse intressiprofiili säilitamisele, finantsvarade kestuse ja neid varasid rahastavate kohustuste kestuse vastavusse viimisele või rahavoogude realiseerimisele varade müügi kaudu;
- seda, kuidas portfelli tulemuslikkust hinnatakse ja kuidas ettevõtte juhtkonda sellest teavitatakse;
- riske, mis mõjutavad ärimudeli tulemuslikkust ning nende riskide maandamise strateegiat;
- eelmiste perioodide müügi sagedust, mahtu ja ajastust, sellise müügi põhjuseid ja ootusi tulevase müügitegevuse kohta. Seda teavet müügitegevuse kohta ei võeta arvesse eraldi, vaid osana üldisest hinnangust selle kohta, kuidas saavutatakse ettevõttele seatud eesmärk finantsvarade haldamisel ja kuidas realiseeritakse rahavoogusid.

Ettevõtte eraklientide äri hõlmab klientidele antud laene, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks. Eraklientide äris antud laenud koosnevad järeelmaksust, arvelduskrediidist ja krediidlepingutest.

**Hinnang, kas lepingupõhised rahavood on ainult põhiosa- ja intressimaksed**

Käesolevas hinnangus on „põhisumma“ määratletud kui finantsvara õiglane väärtus esmasel kajastamisel. „Intressi“ on tasu raha ajaväärtuse ja krediidiriski eest, mis on seotud teatud ajavahemiku jooksul tasumata põhisummaga, ning muude põhiliste laenuriskide ja -kulude ning kasumimarginaali eest.

Hinnates, kas lepingulised rahavood on SPPI, võtab ettevõtte arvesse instrumendi lepingutingimusi. See hõlmab hinnangut selle kohta, kas finantsvara sisaldab lepingutingimust, mis võib muuta lepinguliste rahavoogude ajastust või summat selliselt, et see ei vasta enam sellele tingimusele. Hinnangu andmisel võtab ettevõtte arvesse:

- tingimuslikke sündmusi, mis muudavad rahavoogude summat ja ajastust;
- finantsvõimenduse omadusi;
- ennetähtaegse tagastamise ja pikendamise tingimusi;
- tingimusi, mis piiravad ettevõtte nõuet rahavoogudele teatud varadest; ja
- tegureid, mis muudavad raha ajaväärtuse arvestamist.

Järgnev tabel annab ülevaate ettevõtte finantsvaradest ning nende mõõtmisest ja kasumite ning kahjumite kajastamisest.

| Korrigeeritud soetusmaksumus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Antud varad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumusest arvutatakse maha kahjum vara väärtuse langusest. Intressitulu, kasum või kahjum valuutakursi muutusest ning väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes. Kajastamise lõpetamisel tekkinud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes. |

#### **Finantskohustised**

Finantskohustisi kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Intressikulu ja valuutakursi muutustest tulenev kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes. Kajastamise lõpetamisest tulenev kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes.

#### **Ümberliigitamine**

Finantsvarasid ei liigitata pärast nende esmast kajastamist ümber, välja arvatud pärast seda, kui ettevõtte muudab oma finantsvarade juhtimise ärimudelit.

#### **Kajastamise lõpetamine**

##### **Finantsvara**

Ettevõtte lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingulised õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või kui ta võõrandab lepingupõhiste rahavoogude saamise õigused tehingus, milles võõrandatakse sisuliselt kõik finantsvaraga seotud riskid ja vara omamisega seotud hüvesid või milles ettevõtte ei võõranda ega säilita olulisel määral kõiki riske ja omamisega seotud hüvesid ning milles ta ei säilita kontrolli finantsvara üle.

Finantsvara kajastamise lõpetamisel kajastatakse vara bilansilise maksumuse (või vara osale, mille kajastamine lõpetatakse, vastava bilansilise maksumuse) ja (i) saadud tasu summa (sh mistahes saadud uus vara miinus võetud uus kohustis) ja (ii) muus koondkasumis kajastatud mistahes kumulatiivse kasumi või kahjumi vahe kasumiaruandes.

Tehingutes, milles ettevõtte võõrandab oma raamatupidamise aastaaruandes kajastatud vara, kuid säilitab kõik või olulised võõrandatud varaga seotud riskid ja hüved, ei lõpeta ettevõtte võõrandatud varade kajastamist.

##### **Finantskohustised**

Ettevõtte lõpetab finantskohustise kajastamise, kui tema lepingulised kohustused on täidetud, tühistatud või lõppenud.

#### **Finantsvarade ja finantskohustiste muudatused**

##### **Finantsvara**

Kui finantsvara tingimusi muudetakse, siis hindab ettevõtte, kas muudetud varast tulenevad rahavood on oluliselt erinevad.

Kui rahavood on oluliselt erinevad, siis loetakse lepingupõhised õigused algsest finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppenuks. Sellisel juhul lõpetatakse algse finantsvara kajastamine ja uus finantsvara kajastatakse õiglases väärtuses, millele liidetakse mistahes asjakohased tehingukulud. Muudatusega seoses saadud mistahes tasud kajastatakse järgmiselt:

- tasud, mida arvestatakse uue vara õiglase väärtuse määramisel ja tasud, mis kujutavad endast asjakohaste tehingukulude hüvitamist, võetakse arvesse vara esmasel mõõtmisel;
- teised tasud sisalduvad kasumiaruandes osana kajastamise lõpetamisel saadud kasumist või kahjumist.

Kui rahavooge laenusaja rahaliste raskuste korral muudetakse, siis tavaliselt on sellise muutmise eesmärk esialgsete lepingutingimuste jõustamise maksimeerimine, mitte oluliselt erinevate tingimustega uue vara tekitamine. Kui ettevõtte kavatseb finantsvara muuta viisil, mis toob kaasa rahavoogudest loobumise, siis kaalub ta esmalt, kas osa varast tuleks enne muudatuse toimumist maha kanda. Selline lähenemine mõjutab kvantitatiivse hindamise tulemust ning tähendab, et tavaliselt ei ole kajastamise lõpetamise kriteeriumid sellistel juhtudel täidetud.

Kui korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvara muutmise ei vii finantsvara kajastamise lõpetamiseni, siis arvestab ettevõtte kõigepealt ümber finantsvara bilansilise brutojääkmaksumuse, kasutades selleks vara esialgset sisemist intressimäära ja kajastab saadud korrektsiooni muudatuse kasumi või kahjumina kasumiaruandes.

Kui selline muudatus tehakse laenusaja rahaliste raskuste tõttu (vt allpool toodud osa „väärtuse langus“), siis esitatakse kasum ja kahjum koos vara väärtuse langusest tekkinud kahjumiga. Muudel juhtudel esitatakse seda intressituluna, mis on arvestatud sisemise intressimäära meetodi abil.

#### **Finantskohustised**

Ettevõtte lõpetab finantskohustise kajastamise, kui lepingutingimusi muudetakse ja uued rahavood finantskohustisest on oluliselt erinevad. Sellisel juhul kajastatakse muudetud tingimustel põhinev uus finantskohustis õiglases väärtuses. Lõpetatud finantskohustise või teisele osapoolale võõrandatud finantskohustise (või finantskohustise osa) bilansilise maksumuse ja makstud tasu vahet, sealhulgas üleantud mitterahalist vara või ülevõetud kohustusi, kajastatakse kasumiaruandes.

Kui finantskohustise muutmist ei arvestata kajastamise lõpetamisena, siis arvestatakse kohustise korrigeeritud soetusmaksumus ümber diskonteerides selleks muudetud rahavooge esialgse sisemise intressimääraga ja kajastades saadud kasumit või kahjumit kasumiaruandes. Ujuva intressimääraga finantskohustiste korral korrigeeritakse muudatuse kasumi või kahjumi arvestamiseks kasutatud sisemist intressimäära, et see peegeldaks turutingimusi muudatuse tegemise ajal. Mistahes kulused ja tasused kajastatakse kohustise bilansilise maksumuse korrigeerimisena ja amortiseeritakse muudetud finantskohustise järelejäänud tähtaja jooksul arvestades selleks ümber instrumendi sisemise intressimäära.

#### **Tasaarveldus**

Finantsvara ja -kohustised tasaarvestatakse ning netosummat kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui on olemas seaduslikult jõustatav õigus kajastatud summasid tasaarvestada ning on tekkinud kavatsus netosummades arveldada või vara realiseerida ning samal ajal kohustist täita. Tulusid ja kulusid kajastatakse netosummas ainult siis, kui see on IFRS-i standarditega lubatud.

#### **Õiglase väärtuse mõõtmine**

Õiglase väärtus on hind, mis saadaks vara müümisel või tuleks tasuda kohustise võõrandamisel turuosaliste vahel hindamiskuupäeval toimuva korrapärase tehingu käigus või, selle puudumisel, kõige soodsamal turul, millele ettevõtte vastaval kuupäeval ligi pääseb. Kohustise õiglase väärtus peegeldab selle mittetäitmise riski.

Kui see on kättesaadav, siis kasutab ettevõtte instrumendi õiglase väärtuse hindamiseks selle instrumendi aktiivsel turul noteeritud hinda. Turg loetakse aktiivseks, kui vara või kohustisega tehtavad tehingud toimuvad piisavalt sageli ja mahus, mis on piisav pideva hinnainfo andmiseks.

Kui aktiivsel turul noteeritud hinda ei ole, siis kasutab ettevõtte hindamismeetodeid, mis võimaldavad maksimaalselt ära kasutada asjakohaseid jälgitavaid sisendeid ja minimeerida mittejälgitavate sisendite kasutamist. Valitud hindamismeetod hõlmab kõiki tegureid, mida turuosalistes tehingu hinnastamisel arvestaksid.

Finantsinstrumendi õiglase väärtuse parimaks tõendiks esmasel kajastamisel on tavaliselt tehinguhind – st antud või saadud tasu õiglase väärtus. Kui ettevõtte teeb kindlaks, et õiglase väärtus algel kajastamisel erineb tehinguhinnast ja õiglast väärtust ei tõenda identse vara või kohustise noteeritud hind aktiivsel turul ning see ei

põhine hindamistehnikal, milles mittejälgitavaid sisendeid hinnatakse vahe suhtes ebaoluliseks, siis finantsinstrumenti mõõdetakse algselt õiglases väärtuses ja korrigeeritakse, et lükata edasi esmasel kajastamisel mõõdetud õiglase väärtuse ja tehinguhinna vahelist erinevust. Edaspidi kajastatakse seda vahet põhjendatult kasumiaruandes instrumendi kehtivusaja jooksul, aga mitte hiljem kui ajal, mil jälgitavad turuandmed hinnangut täielikult toetavad või tehing lõpule viiakse.

Ettevõtte kajastab ülekanded õiglase väärtuse hierarhia tasemete vahel aruandeperioodi, mille jooksul muutus aset leidis, lõpu seisuga.

#### **Väärtuse langus**

Ettevõtte kajastab eeldatava krediidikahju allahindlusi korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade suhtes.

Ettevõtte mõõdab kahju allahindlusi kehtivusaja eeldatava krediidikahjuga võrdses summas, välja arvatud järgmiste instrumentide korral, mille puhul seda mõõdetakse 12 kuu eeldatava krediidikahjuna:

- finantsinstrumendid, mille krediidirisk ei ole alates nende esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud.

12 kuu eeldatav krediidikahju on kehtivusaja eeldatava krediidikahju osa, mis tuleneb täitmata jätmistest, mis on võimalikud 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva, olenemata sellest, millal need kahjumid lõpuks realiseeruvad. Finantsinstrumente, mille suhtes kajastatakse 12 kuu eeldatav krediidikahju, nimetatakse „1. etapi finantsinstrumentideks“. 1. etapi finantsinstrumentide krediidirisk ei ole nende esmasest kajastamisest alates oluliselt kasvanud ja nende väärtus ei ole krediidiriski tõttu langenud ning neid ei ole restruktureeritud, tagasimakseperioodita nõudeid ei ole kaasatud.

Kehtivusaja eeldatav krediidikahju on eeldatav krediidikahju, mis tuleneb kõikidest võimalikest täitmata jätmistest finantsinstrumendi kehtivusaja või riskipositsiooni maksimaalse lepinguperioodi jooksul. Finantsinstrumente, mille suhtes kajastatakse kehtivusaja eeldatav krediidikahju, kuid mille krediidikvaliteet ei ole halvenenud, nimetatakse „2. etapi finantsinstrumentideks“. 2. etapi finantsinstrumendid on need, mille krediidirisk on nende esmasest kajastamisest alates oluliselt kasvanud, aga mille väärtus ei ole krediidikahju tõttu langenud.

Finantsinstrumente, mille suhtes kajastatakse kehtivusaja eeldatav krediidikahju ja mille krediikvaliteet on halvenenud, nimetatakse „3. etapi finantsinstrumentideks“.

#### **Eeldatava krediidikahju mõõtmine**

Eeldatav krediidikahju on tõenäosusega kaalutud krediidikahju hinnang. Seda mõõdetakse järgmiselt:

- finantsvarad, mille väärtus ei ole aruandekuupäeva seisuga krediidiriski tõttu langenud: kogu rahapuudujäägi (ettevõttele lepingu kohaselt võlgnetavate rahavoogude ja ettevõttele eeldatavalt laekuvate rahavoogude vahe) nüüdisväärtusena,
- finantsvarad, mille väärtus on aruandekuupäeva seisuga krediidiriski tõttu langenud: raamatupidamisliku brutoväärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahena.
- väljavõtmata laenukohustus: kohustuse väljakasutamisel ettevõtte poolt saadavate lepinguliste rahavoogude ja nende rahavoogude, mida ettevõtte eeldatavalt saab, vahe nüüdisväärtus.

Tulevaste rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse järgmisi diskontomäärasid:

- finantsvarad: esialgne sisemine intressimäär või selle lähiväärtus.
- väljavõtmata laenukohustus: efektiivne intressimäär või selle ligikaudne väärtus, mida rakendatakse laenukohustusest tulenevale finantsvarale.

#### **Restruktureeritud finantsvarad**

Kui finantsvara lepingulisi tingimusi peetakse uuesti läbi või muudetakse või kui olemasolev finantsvara asendatakse laenuvõtja finantsraskuste tõttu uue varaga, hinnatakse, kas finantsvara tuleb kajastamisest lõpetada, ning eeldatavat krediidikahju mõõdetakse järgmiselt:

- Kui eeldatav restruktureerimine ei too kaasa olemasoleva vara kajastamisest lõpetamist, siis kaasatakse muudetud finantsvarast tulenevad eeldatavad rahavood olemasoleva finantsvara rahavoo puudujääkide arvutamisse.

- Kui eeldatav restruktureerimine toob kaasa olemasoleva vara kajastamisest lõpetamise, käsitletakse uue finantsvara eeldatavat õiglast väärtust olemasoleva finantsvara lõpliku rahavoona selle kajastamisest lõpetamise hetkel. See summa kaasatakse olemasolevast finantsvarast tulenevate rahavoo puudujääkide arvutamisse ning diskonteeritakse eeldatavast kajastamisest lõpetamise kuupäevast aruandekuupäevani, kasutades olemasoleva finantsvara algset efektiivset intressimäära.

#### ***Halvenenud krediitkvaliteediga finantsvarad***

Igal aruandekuupäeval hindab ettevõtte, kas korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad on krediidiriski tõttu langenud väärtusega finantsvarad, mida nimetatakse „3. etapi finantsvaradeks“. Finantsvara on halvenenud krediitkvaliteediga, kui on aset leidnud üks või mitu sündmust, millel on negatiivne mõju finantsvara hinnangulistele tulevastele rahavoogudele.

Tõendid selle kohta, et finantsvara krediitkvaliteet on halvenenud, hõlmavad järgmisi jälgitavaid andmeid:

- laenusaaaja olulised rahalised raskused;
- lepingu rikkumine, näiteks makseviivitus või üle 90 päeva tähtjaks tasumata maksed;
- ettevõtte poolt laenu või ettemakse restruktureerimine tingimustel, mida ettevõtte muudel asjaoludel ei aktsepteeriks.
- on tõenäoline, et laenusaaaja läheb pankrotti või muul moel rahaliselt reorganiseerimisele.

Laenusaaaja olukorra halvenemise tõttu uuesti läbiraägitud tingimustega laenu peetakse tavapäraselt halvenenud krediitkvaliteediga laenuks, välja arvatud kui on olemas tõendid, et lepingupõhiste rahavoogude mittesaamise risk on oluliselt vähenenud ja puuduvad ka muud väärtuse languse tunnused. Lisaks loetakse jaeklientidele antud laen krediitkajastunuks juhul, kui see on olnud maksetähtaja ületanud 90 päeva või kauem, isegi siis, kui regulatiivne maksejõuetuse definitsioon on erinev.

#### ***Eeldatava krediitkahju eraldise esitamine finantsseisundi aruandes***

Eeldatava krediitkahju allahindlusi esitatakse finantsseisundi aruandes järgmiselt:

- korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarad: varade bilansilise brutojääkmaksumuse mahaarvamisenä;
- juhul kui finantsinstrument hõlmab nii välja võetud kui ka välja võtmata komponenti (näiteks arvelduskrediit) ning Ettevõtte ei suuda määrata laenukohustuse komponendi ECL-i eraldi välja võetud komponendi ECL-ist, kajastab Ettevõtte mõlema komponendi kohta ühendatud kahjumi allahindluse. Ühendatud summa kajastatakse välja võetud komponendi brutokandväärtuse vähendusena. Kahjumi allahindluse see osa, mis ületab välja võetud komponendi brutokandväärtust, kajastatakse eraldisena.

#### ***Mahakandmine***

Laenud kantakse (osaliselt või täielikult) maha, kui finantsvara täielik või osaline tagasisaamine ei ole tõenäoline. Seda enamasti juhul, kui ettevõtte või tema võlgade sissenõudja teeb kindlaks, et laenusaajal puuduvad vahendid või tuluallikad, mis võiksid genereerida mahakandmisele minevate summade tagastamiseks rahavooge.

Eelnevalt maha kantud summade tagasi saamised kajastatakse raha laekumisel kasumiaruande real „muu tulu“.

#### ***Korrigeeritud soetusmaksumuses hinnatava finantsvara kajastamise lõpetamisest tekkinud puhaskahjum***

Laenud, mis müüakse ettevõtteväliste isikutele pärast nende lõpetamist maksetingimuste mittetäitmise tõttu kustutatakse laenuõuetest.

Müüdud laenudest saadud müügitulu kajastatakse kasumiaruandes.

### ***v. Materiaalsed põhivarad***

#### ***Kajastamine ja mõõtmine***

Materiaalse põhivara objekte kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja akumulieeritud kahjumid väärtuse langusest.

Kui materiaalse põhivara olulistel osadel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need arvele eraldi põhivara objektidena (põhikomponentidena).

Materiaalse põhivara objekti käsutamisest saadud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes muu tuluna.

### Hilisemad kulud

Hilisemad kulutused kapitaliseeritakse üksnes juhul, kui on tõenäoline, et kulutustega seotud tulevase majandusliku kasu saab ettevõtte. Jooksvad remondi- ja hooldustööd kantakse kuludesse nende teostamisel.

### Kulum

Kulumit arvestatakse lineaarselt materiaalse põhivara maksumuse maha kandmiseks nende hinnangulise jääkväärtuseni varade eeldatava kasuliku eluea jooksul ja seda kajastatakse üldiselt kasumiaruandes.

Materiaalse põhivara hinnanguline kasulik eluiga jooksul ja võrdlusperioodil on järgmine:

- Arvutid ja arvutisüsteemid: 4 aastat
- Muud masinad ja seadmed: 4 aastat

Amortisatsioonimeetodid, kasulikud eluead ja jääkväärtused vaadatakse üle igal aruandeaastal ja vajadusel neid korrigeeritakse.

### vi. Immateriaalsed põhivarad

#### Kajastamine ja mõõtmine

##### Sisemiselt loodud immateriaalne põhivara

Arendustegevuse (või sisemise projekti arendustegevuse faasi) tulemusel tekkivat immateriaalset vara kajastatakse siis ja ainult siis, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks muutmine on tehniliselt võimalik;
- b) Ettevõtte kavatseb immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutada või müüa;
- c) Ettevõttel on võimalik immateriaalset vara kasutada või müüa;
- d) immateriaalne vara loob tõenäolist tulevast majanduslikku kasu;
- e) immateriaalse vara arendamise lõpetamiseks ja kasutamiseks või müümiseks on olemas piisavad tehnilised, rahalised ja muud vahendid;
- f) immateriaalse vara arendustegevusega seotud kulutused on usaldusväärselt mõõdetavad.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

### Hilisemad kulud

Immateriaalse põhivaraga seotud hilisemad kulutused kapitaliseeritakse üksnes siis, kui need suurendavad konkreetsest varast saadavat tulevast majanduslikku kasu. Kõik muud kulutused kajastatakse kasumiaruandes nende tekkimisel.

### Amortisatsioon

Immateriaalset põhivara amortiseeritakse kasumiaruandes lineaarselt selle eeldatava kasuliku eluea jooksul alates hetkest, mil see on kasutusvalmis.

Immateriaalsete põhivarade hinnangulised kasulikud eluead olid aruandeaastal ja võrdlusperioodil järgmised:

- Sisemiselt loodud tarkvara: 5 aastat

Amortisatsioonimeetodid, kasulikud eluead ja jääkväärtused vaadatakse üle igal aruandekuupäeval ja vajadusel neid korrigeeritakse.

### vii. Mittefinantsvara väärtuse langus

Ettevõtte vaatab igal aruandekuupäeval oma mittefinantsvarade bilansilised maksumused üle, et teha kindlaks mistahes väärtuse languse ilmingud. Selliste ilmingute olemasolu korral hinnatakse vara kaetavat väärtust.

Väärtuse languse testimiseks grupeeritakse varad väikseimasse vararühma, mis genereerib jätkuvast kasutusest sissetulevaid rahavooge, mis on suures osas sõltumatud muude varade või raha teenivate üksuste sissetulevatest rahavoogudest.

Vara või raha teeniva üksuse kaetav väärtus on suurem, kui selle kasutusväärtus või õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse prognoositavad tulevased rahavood nende nüüdisväärtusesse, kasutades maksueelset diskontomäära, mis võtab arvesse raha ajaväärtuse jooksvaid turuhinnanguid ning varale või raha teenivale üksusele iseloomulikke riske.

Väärtuse langus kajastatakse siis, kui vara või raha teeniva üksuse bilansiline jääkmaksumus ületab tema kaetavat väärtust. Väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes.

### **viii. Rendid**

Lepingu sõlmimisel hindab Ettevõtte, kas leping on rendileping või sisaldab renti. Leping on rendileping või sisaldab renti, kui see annab tasu eest õiguse kontrollida tuvastatava vara kasutamist kindlaksmääratud ajavahemiku jooksul.

#### **Ettevõtte kui rendileandja**

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab Ettevõtte lepingus sisalduva tasu rendikomponendile, lähtudes nende suhtelistest eraldiseisvatest müügihindadest.

Rendilepingu sõlmimisel liigitab Ettevõtte iga rendi kas kapitalirendiks või kasutusrendiks. Rent liigitatakse kapitalirendiks, kui sellega antakse rentnikule sisuliselt üle kõik alusvara omandiga seotud riskid ja hüved; vastasel juhul liigitatakse rent kasutusrendiks.

Ettevõtte tegutseb kapitalirendileandjana. Kapitalirendi alguskuupäeval lõpetab Ettevõtte alusvara kajastamise ja kajastab rendilepingusse tehtud netoinvesteeringule vastava nõude. Netoinvesteering rendilepingusse koosneb Ettevõtte laekuvatest rendimaksetest ja tagamata jääkväärtusest, mis on diskonteeritud rendi sisemise intressimääraga. Kapitalirendi netoinvesteering kajastatakse finantsseisundi aruandes laenude ja ettemaksete koosseisus.

Finantstulu kajastatakse rendiperioodi jooksul, lähtudes mudelist, mis kajastab Ettevõtte netoinvesteeringult konstantset perioodilist tootlusmäära. Rendimaksed vähendavad netoinvesteeringu brutoväärtust, hõlmates nii põhiosa tagasimakset kui teenitud finantstulu.

Ettevõtte rakendab kapitalirendi netoinvesteeringu suhtes IFRS 9 kajastamise lõpetamise ja väärtuse languse nõudeid. Ettevõtte vaatab regulaarselt üle hinnangulised tagamata jääkväärtused, mida kasutatakse rendilepingusse tehtud brutoinvesteeringu arvutamisel.

### **ix. Töötajate hüvitised**

#### **Lühiajalised hüvitised töötajatele**

Töötajate lühiajalised hüvitised hõlmavad palka ja sotsiaalmakse, töölepingu ajutise peatumisega seotud hüvitisi (puhkusetasud või muud seesugused tasud), kui eeldatakse, et töölepingu ajutine peatumine leiab aset 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi, ning muid hüvitisi, mis tuleb välja maksta 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi.

### **x. Eraldised**

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel on aruandekuupäeval minevikusündmuse tõttu tekkinud juriidiline või faktiline kohustus ja on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks peab ettevõtte majandusliku kasu arveldamiseks üle kandma ning kohustise suurus on usaldusväärselt hinnatav.

Eraldis kajastatakse kohustise täitmiseks vajalike kulutuste nüüdisväärtuses, kasutades selleks intressimäära, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja kohustisega seotud spetsiifilisi riske. Eraldise summa suurenemist raha ajaväärtuse tõttu kajastatakse finantskuluna.

Kohustused, mille realiseerumine on võimalik, kuid mitte tõenäoline, või mille suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega mõõta, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

### ***xi. Tulumaks***

Tulumaks koosneb jooksvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust. Tulumaks kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud see osa, mis on seotud äriühendustega või kirjetega, mida kajastatakse otse omakapitalis või muus koondkasumis.

#### **Jooksev tulumaks Eestis**

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt.

#### **Ettevõtte tulumaks Eestis**

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt.

Jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse Eestis alates 1. jaanuarist 2025 üksnes äriühingu tasandil tulumaksuga määras 22/78 väljamakstava netodividendi summast. Äriühing ei maksa tulumaksu jaotamata kasumilt, vaid üksnes kasumi jaotamisel dividendide või muude kasumieraldiste näol. Kuni 2024. aastani madalama maksumääraga (14/86) maksustatud saadud dividendide edasimaksmisel juriidilisest isikust osanikule võib kohalduda tulumaksusoodustus tulumaksuseaduse üleminekusätete alusel.

#### **Edasilükkunud tulumaks**

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel ning see kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis kuluna dividendide väljakuulutamisel.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena, on toodud aastaaruande lisas 16.

### ***xii. Seotud osapooled***

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriliste otsustele. Ettevõtte seotud osapooled on:

- emaettevõtte ja tema omanikud;
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- juhatuse liikmed;
- eelpool loetletud isikute lähisugulased ning nendega seotud ettevõtted.

### ***xiii. Aruandeperioodi järgsed sündmused***

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad kõik olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad sündmused, mis ilmneseid aruande koostamise ja väljastamiseks kinnitamise kuupäeva vahel, kuid mis on seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodidega.

Hilisemad sündmused, mis viitavad pärast aruandekuupäeva tekkinud tingimustele, aga mis mõjutavad oluliselt järgmise majandusaasta tulemust, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades.

#### **Osakupõhised maksed**

Emaettevõtte on sõlminud ettevõtte töötajatega optsioonilepingud, mille alusel on töötajatel õigus omandada kokkulepitud tingimustel emaettevõtte osasid. Kuna optsioonid antakse emaettevõtte omakapitaliinstrumentide üle ja ettevõttel endal puudub kohustus tehingut arveldada, kajastatakse tehingut omakapitaliga arveldatava osakupõhise maksena.

Töötajatelt saadud teenuse väärtus määratakse antud optsioonide õiglase väärtuse alusel nende andmise kuupäeval ja kajastatakse tööjõukuluna õiguste üleminekuperioodi (vesting-perioodi) jooksul, vastaskandega omakapitalis osakuoptsiooni reservina (emaettevõtte sissemaksena). Optsioonide õiglase väärtuse leidmisel kasutatakse sobivat hindamismudelit, võttes arvesse optsioonide tingimusi. Igal aruandekuupäeval hinnatakse üle eeldatavalt realiseeruvate optsioonide arv ning hinnangu muutuse mõju kajastatakse tööjõukulus. Informatsioon optsioonide kohta on esitatud lisas 11.

## **LISA 2. Finantsinstrumendid - õiglase väärtus ja riskijuhtimine**

### **Õiglase väärtuse hindamine**

Ettevõtte kasutab õiglase väärtuse mõõtmiseks järgmist õiglase väärtuse hierarhiat, mis peegeldab mõõtmisel kasutatud sisendite olulisust.

- Esimene tase: instrumentide (korrigeerimata) noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel.
- Teine tase: muud sisendid kui esimese taseme noteeritud hinnad, mis on instrumentide puhul kas otseselt või kaudselt jälgitavad. Sellesse kategooriasse kuuluvad instrumendid, mille hindamiseks kasutatakse kas sarnaste instrumentide noteeritud turuhindu aktiivsetel turgudel, identsete või sarnaste instrumentide noteeritud hindu turgudel, mida peetakse vähem aktiivseks, või muid hindamistehnikaid, mille puhul kõik olulised sisendid on turuandmete põhjal otseselt või kaudselt jälgitavad.
- Kolmas tase: sisendid, mis ei ole jälgitavad. See kategooria hõlmab kõiki instrumente, mille puhul hindamistehnika sisaldab mittejälgitavaid sisendeid, mis mõjutavad oluliselt instrumendi hindamist.

### **Ettevõtte kasutatavad hindamistehnikad**

Ettevõtte kasutab õiglase väärtuse hindamiseks järgmisi tehnikaid:

- Laenude ja ettemaksete klientidele õiglast väärtust hinnatakse avalikustamise eesmärgil diskonteeritud rahavoogude (DCF) meetodil. Lepingulised rahavood diskonteeritakse aruandekuupäeval kehtivate uute samaliigiliste laenude kaalutud keskmise sisemise intressimääraga, mida korrigeeritakse krediidiriski osas eeldatava krediidikahju (ECL) hinnangu kaudu. Sisendid (PD, LGD, diskontomäär) on mittejälgitavad, mistõttu klassifitseeritakse laenuportfelli õiglase väärtuse hinnang 3. tasemele.
- Laenukohustiste õiglast väärtust hinnatakse avalikustamise eesmärgil diskonteeritud rahavoogude meetodil. Diskontomääraks võetakse aruandekuupäeval kehtiv võrreldavate laenuandjate poolt sarnastele võlainstrumentidele rakendatav intressimäär. Kuna sisendid on kaudselt jälgitavad turuandmete kaudu, klassifitseeritakse laenukohustiste õiglase väärtuse hinnang 2. tasemele.

Hindamistehnikates kasutatavad eeldused ja sisendid hõlmavad turuintressimäärasid, sisemiselt arendatud PD- ja LGD-hinnanguid, sõltumatute turuosaliste hinnanguid, krediidiriski marginaale ning makromajanduslike stsenaariumide eeldusi.

Hindamistehnikate eesmärk on leida õiglase väärtus ehk hind, mis saadaks vara müügil või makstaks kohustise üleandmisel mõõtmiskuupäeval turuosaliste vahelises tavapärase tehingus.

### **Finantsinstrumentide klassifitseerimine ning nende õiglased väärtused**

Ettevõtte kõik finantsvarad ja -kohustised on kajastatud finantsseisundi aruandes või tingimuslike varade või kohustistena raamatupidamisaruande lisades. Finantsseisundi aruande kirjete Raha ja raha ekvivalendid, Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, Võlad tarnijatele ja muud võlad bilansilised maksumused on ligilähedased nende õiglasele väärtusele, mistõttu ei ole Ettevõtte nende õiglast väärtust avalikustanud.

Laenude ja ettemaksete klientidele bilansiline väärtus on ligilähedane nende õiglasele väärtusele. Õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse diskonteeritud rahavoogude meetodit, mille puhul lepingulised rahavood diskonteeritakse aruandekuupäeval kehtiva uute samaliigiliste laenude kaalutud keskmise sisemise intressimääraga ning korrigeeritakse eeldatava krediidikahju (ECL) hinnanguga. Kuna diskontomäär peegeldab

aruandekuupäeva turutingimusi ja laenu on antud turuintressimääradega, ei erine juhatuse hinnangul laenu ja ettemaksete klientidele bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest.

### **Krediidirisk**

Krediidirisk on risk, et vastaspool ei täida finantsinstrumendist tulenevaid kohustusi ja ettevõtte kannab selle tõttu finantskahju. Ettevõtte krediidirisk tuleneb peamiselt laenudest ja ettemaksetest klientidele, vähemal määral ka raha ja raha ekvivalentide hoiustamisest finantsasutustes ning muudest nõuetest.

Ettevõtte juhib krediidiriski kolmel tasandil: laenu väljastamisel (uue krediidi vastuvõtmine), portfelli halduses (käimasolevate laenude jälgimine) ja sissenõudmises (makseviivituses positsioonide haldus).

Laenu väljastamisel hindab ettevõtte iga laenu taotluse puhul kliendi maksevõimet, kasutades nii sisemisi skoorimudeleid kui väliseid andmeallikaid. Laenuotsused tehakse vastavalt kehtestatud krediidipoliitikale, mis sätestab maksimaalsed laenusummad, intressimäärad ning tagatise nõuded tootegruppide ja kliendisegmentide kaupa. Vastutustundliku laenamise põhimõtteid rakendatakse vastavalt Eesti krediidiandjate ja -vahendajate seadusele ning Euroopa tarbijakrediididirektiivile.

Portfelli halduses jälgib ettevõtte krediidiriski näitajaid iganädalaselt, sh maksetähtaja ületamise (DPD) jaotust, etappide vahelisi liikumisi, kontsentratsiooniriski ning makromajanduslike tegurite mõju. Riskijuhtimise funktsioon esitab juhatusele vähemalt kord kvartalis ülevaate krediidiriski piirmäärade järgimise kohta. Kehtestatud piirmäärade ületustest raporteeritakse kokhelt.

Sissenõudmises rakendab ettevõtte süsteemset meeldetuletuste, maksegraafiku ümberkujundamise (restruktureerimine) ning kohtuvälise ja kohtuliku sissenõudmise protsessi.

### **Krediidiriski juhtimise meetmed**

Ettevõtte maandab krediidiriskide kontsentratsiooni järgmiste meetmetega:

- hajutatud laenuportfell - ühe kliendi maksimaalne osakaal portfelist on piiratud ettevõtte-siseste limiitidega;
- alla keskmise lepingusummad ja lepingutähtajad (keskmine laenusumma ja kestus on alla tüüpiliste pangakrediidi parameetrite);
- tagatise nõue hüpoteeklaenude ja suuremate äri-laenude puhul (vt jaotis „Tagatised ja muud krediidiriski maandamise vahendid“);
- regulaarsed stressitestid ning ECL-mudeli ja krediidipoliitika tagasivaate ülevaatamine.

Riskijuhtimise funktsioon on krediidi väljastamise funktsioonist organisatsiooniliselt sõltumatu.

### i. Krediidikvaliteedi analüüs

Järgmistes tabelites on esitatud teave korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade krediitkvaliteedi kohta ilma võimalikke tagatisi või muid krediitkvaliteeti parandavaid kokkuleppeid arvestamata. Finantsvarad on esitatud tabelis raamatupidamislikus brutoväärtuses, kui ei ole märgitud teisiti.

Mõistete „1. etapp“, „2. etapp“ ja „3. etapp“ sisu on selgitatud lisa 1.5 punkti „Finantsvarad ja -kohustised“ alapunktis „Väärtuse langus“.

| 31.12.2025                                                                        |                   |                |                  |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| (€)                                                                               | 1. etapp          | 2. etapp       | 3. etapp         | Kokku             |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad laenud ja ettemaksed klientidele</b> |                   |                |                  |                   |
| Bilansiline brutoväärtus                                                          | 12 113 440        | 225 217        | 2 565 516        | 14 904 174        |
| Kahju allahindlus                                                                 | (239 397)         | (6 968)        | (1 162 474)      | (1 408 839)       |
| <b>Bilansiline brutoväärtus</b>                                                   | <b>11 874 043</b> | <b>218 250</b> | <b>1 403 043</b> | <b>13 495 336</b> |

| 31.12.2024                                                                        |                  |                |                |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| (€)                                                                               | 1. etapp         | 2. etapp       | 3. etapp       | Kokku            |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad laenud ja ettemaksed klientidele</b> |                  |                |                |                  |
| Bilansiline brutoväärtus                                                          | 5 607 941        | 272 053        | 1 492 371      | 7 372 365        |
| Kahju allahindlus                                                                 | (109 131)        | (8 686)        | (703 980)      | (821 797)        |
| <b>Bilansiline brutoväärtus</b>                                                   | <b>5 470 176</b> | <b>263 367</b> | <b>817 025</b> | <b>6 550 568</b> |

| 31.12.2025                      |                |              |               |                |
|---------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| (€)                             | 1. etapp       | 2. etapp     | 3. etapp      | Kokku          |
| <b>Rendinõuded</b>              |                |              |               |                |
| Bilansiline brutoväärtus        | 686 910        | 7 383        | 59 257        | 753 550        |
| Kahju allahindlus               | (6 869)        | (221)        | (15 022)      | (22 113)       |
| <b>Bilansiline brutoväärtus</b> | <b>680 041</b> | <b>7 161</b> | <b>44 235</b> | <b>731 437</b> |

| 31.12.2024                      |                |              |          |                |
|---------------------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| (€)                             | 1. etapp       | 2. etapp     | 3. etapp | Kokku          |
| <b>Rendinõuded</b>              |                |              |          |                |
| Bilansiline brutoväärtus        | 222 108        | 5 143        | -        | 227 251        |
| Kahju allahindlus               | (2 221)        | (154)        | -        | (2 375)        |
| <b>Bilansiline brutoväärtus</b> | <b>219 887</b> | <b>4 988</b> | <b>-</b> | <b>224 875</b> |

## ii. Tagatised ja muud krediidiriski maandamise vahendid

Ettevõtte hoiab tagatise ja muid krediidiriski maandamise vahendeid teatavate krediidiriskipositsioonide katteks. Alljärgnev tabel esitab peamised tagatise liigid, mida hoitakse erinevat tüüpi finantsvarade vastu.

| (€)                       | Lisa | Tagatisega kaetud riskipositsiooni osakaal |            | Peamine tagatise liik                                         |
|---------------------------|------|--------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------|
|                           |      | 31.12.2025                                 | 31.12.2024 |                                                               |
| Ärialaen (sh muud laenud) | 5    | 19,3%                                      | 30,3%      | Valdavalt tagatiseta; osadel hüpoteek või kommertsipant       |
| Kapitalirent              | 5    | 100%                                       | 100%       | Liisinguobjekt - õiguslikult ettevõtte omand kuni lunastuseni |
| Hüpoteeklaen              | 5    | 100%                                       | 100%       | Hüpoteek kinnisvarale (1.–3. järjekoht)                       |
| Autolaen                  | 5    | 100%                                       | 100%       | Registripant sõidukile                                        |

### Hüpoteeklaenud

Alljärgnevad tabelid jaotavad äriklientidele antud hüpoteeklaenud laenu ja tagatise väärtuse suhte (LTV) vahemike järgi. LTV arvutatakse laenu brutoväärtuse või laenukohustuse summa suhtena tagatise väärtusesse. Tagatise väärtus ei sisalda kulusid, mis on seotud tagatise omandamise ja realiseerimisega.

Hüpoteeklaenude tagatise väärtus põhineb algsel hindamisel, mida ajakohastatakse kinnisvarahindade indekse muutuste alusel. Krediidikahjustusega laenude puhul kasutatakse tagatise väärtusena viimaseid kinnistute hindamisi.

| (€)             | 31.12.2025       | 31.12.2024       |
|-----------------|------------------|------------------|
| <b>LTV suhe</b> |                  |                  |
| Alla 50%        | 2 689 923        | 1 479 193        |
| 51–70%          | 558 986          | 343 092          |
| 71–90%          | 179 589          | 86 154           |
| 91–100%         | -                | -                |
| Üle 100%        | 70 782           | 8 477            |
| <b>Kokku</b>    | <b>3 499 279</b> | <b>1 916 917</b> |

### Krediidikahjustusega hüpoteeklaenud

| (€)          | 31.12.2025     | 31.12.2024    |
|--------------|----------------|---------------|
| Alla 50%     | 290 046        | 64 4456       |
| 51–70%       | 7 083          | -             |
| Üle 70%      | -              | 2 723         |
| <b>Kokku</b> | <b>297 129</b> | <b>67 169</b> |

### Laenud ja nõuded äriklientidele

Ärikliendi üldine maksevõime on tavaliselt kõige olulisem laenu krediidikvaliteedi näitaja. Tagatis pakub siiski täiendavat kindlust ning ettevõtte nõuab äriklientidelt üldjuhul tagatise esitamist.

Tagatiseks võib olla:

- esimese, teise ja kolmanda järjekoha hüpoteek kinnisvarale;
- muud pandiõigused ja garantiid.

Ettevõtte ajakohastab äriklientide laenude tagatiseks oleva kinnisvara väärtust üldjuhul igakuiselt, kasutades valdkondlikke indekseid. Formaalne hindamine viiakse tavaliselt läbi kord kvartalis, kui:

- laen lisatakse jälgimisnimekirja;
- laen on krediitkahjustusega ning hindamine on sisendiks krediidiriski juhtimise otsustele.

Alljärgnev tabel esitab amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud äriklientide laenude bilansilise väärtuse ja nendega seotud tuvastatava tagatise väärtuse. Tagatise väärtus on iga laenu puhul piiratud laenu nominaalsummaga.

|               | 2025                |                  | 2024                |                  |
|---------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| (€)           | Bilansiline väärtus | Tagatis          | Bilansiline väärtus | Tagatis          |
| Etapid 1 ja 2 | 12 779 495          | 4 865 475        | 5 987 053           | 2 457 789        |
| Etapp 3       | 1 447 277           | 465 046          | 788 391             | 109 238          |
| <b>Kokku</b>  | <b>14 226 773</b>   | <b>5 330 552</b> | <b>6 775 444</b>    | <b>2 567 026</b> |

### Muud tagatised ja krediidiriski maandamise vahendid

Lisaks eelnevates tabelites kajastatud tagatistele ja krediidiriski maandamise vahenditele hoiab ettevõtte ka muid tagatise ja krediidiriski parandavaid mehhanisme, nagu garantiid, teise järjekoha pandiõigused ja ujuvad pandiõigused, mille konkreetseid väärtusi ei ole üldjuhul võimalik usaldusväärselt määrata.

### iii. Eeldatavast krediitkahjust tulenevad summad

#### Väärtuse languse hindamiseks kasutatud sisendid, eeldused ja tehnikad

Vaata lisa 1.5 punkti „Finantsvarad ja -kohustised“ alapunktis „Väärtuse langus“ esitatud arvestuspõhimõtted.

#### Krediidiriski oluline suurenemine

Selleks et määrata kindlaks, kas finantsinstrumendiga seotud makseviivituse risk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud, võtab ettevõtte arvesse mõistlikku ja põhjendatud teavet, mis on asjakohane ning ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadav. See hõlmab nii kvantitatiivset kui ka kvalitatiivset teavet ja analüüsi, mis põhineb ettevõtte varasematel maksekäitumise andmetel ja krediidi hinnangul ning sisaldab tulevikku vaatavat teavet, sealhulgas asjakohaseid makromajanduslikke tegureid (vt allpool jaotis „Tulevikku vaatava teabe kasutamine“).

Selleks et teha kindlaks, kas krediidirisk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud, kasutab ettevõtte järgmisi kriteeriume:

- kvantitatiivne kriteerium: maksetähtpäeva ületamine üle 30 päeva (DPD > 30);
- kvalitatiivsed kriteeriumid: lepingu tingimuste rikkumise teade, sissenõudmismenetluse algatamine, samuti muu Ettevõtte teatavaks saanud informatsioon, mis viitab laenusaaaja maksevõime olulisele halvenemisele.

#### Kindlaks määramine, kas krediidirisk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud

Ettevõtte hindab iga aruandekuupäeval, kas krediidirisk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud.

Üksiku instrumendi puhul ei ilmne krediidiriski oluline suurenemine tavaliselt enne, kui finantsinstrumendi maksetähtpäev on ületatud. Selle põhjuseks on asjaolu, et regulaarselt saadavat ja individuaalse instrumendi tasandil jälgitavat ajakohastatud krediidiinformatsiooni on vähe või ei ole üldse, kuni klient rikub lepingutingimusi. See kehtib ettevõtte pakutavate laenude kohta. Nende laenude puhul ei kajastaks krediidiriski olulise suurenemise hindamine individuaalse instrumendi tasandil usaldusväärselt krediidiriski muutusi alates esmasest kajastamisest. Seetõttu hindab ettevõtte krediidiriski olulist suurenemist kogumipõhiselt.

Krediidiriski olulise suurenemise hindamiseks kogumipõhiselt rühmitatakse finantsinstrumendid ühiste krediidiriski tunnuste alusel, milleks on:

- instrumendi liik;
- krediidiriski reiting;
- tagatise tüüp;

- esmase kajastamise kuupäev;
- järelejäänud tähtaeg lõpptähtajani.

Finantsinstrumentide rühmitamine võib aja jooksul muutuda, kui kättesaadavaks saab uus teave.

Tagavameetmena (backstop) loeb ettevõtte, et oluline krediidiriski suurenemine on toimunud hiljemalt hetkest, mil vara on rohkem kui 30 päeva maksetähtaja ületanud. Maksetähtaja ületanud päevade arv määratakse, lugedes päevi alates varaseimast möödunud maksetähtajast, mille osas ei ole täies ulatuses makset laekunud. Maksetähtajad määratakse ilma arvestamata võimalikke maksepuhkuse või armuaega, mis võivad olla laenuvõtjale kättesaadavad.

Kui on tõendeid selle kohta, et võrreldes esmase kajastamisega ei ole enam tegemist olulise krediidiriski suurenemisega, mõõdetakse instrumendi kahjumi allahindlust (kahjumi reservi) taas 12 kuu eeldatava krediidikahju (12 kuu ECL) alusel.

#### **Makseviivituse määratlus**

Ettevõtte loeb finantsvara makseviivituses olevaks, kui:

- on ebatõenäoline, et laenuvõtja täidab oma krediidikohustused ettevõtte ees täies ulatuses, ilma et ettevõtte kasutaks selliseid meetmeid nagu tagatise realiseerimine (kui tagatis on olemas);
- laenuvõtjal on ettevõtte ees mõni oluline krediidikohustus, mille makse tähtpäeva on ületatud üle 90 päeva.
- muutub tõenäoliseks, et laenuvõtja restruktureerib vara pankroti tõttu, mis tuleneb laenuvõtja võimetusest täita oma krediidikohustusi.

Ettevõtte hindab, kas laenusaaaja on makseviivituses, arvestades näitajaid, mis:

- on kvalitatiivsed: nt lepingutingimuste rikkumine;
- on kvantitatiivsed: nt maksetähtaja ületamise staatus ja sama emitendi muude ettevõtte ees olevate kohustuste tasumata jätmine; ning
- põhinevad ettevõttesiseselt välja töötatud andmetel.

Finantsinstrumendi võimaliku makseviivituse hindamise sisendid ja nende olulisus võivad aja jooksul muutuda, et võtta arvesse asjaolude muutumist.

#### **Tulevikku vaatava teabe kasutamine**

Ettevõtte võtab tulevikku vaatava teabe arvesse nii hinnates, kas instrumendi krediidirisk on pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, kui ka eeldatava krediidikahju (ECL) mõõtmisel.

Ettevõtte koostab kolm makromajanduslikku stsenaariumi: baasstsenaarium, mis on välja töötatud Eesti Panga ja Euroopa Keskpanga avaldatud konsensusproгноoside alusel ning kajastab ettevõtte juhtkonna kesket ootust majanduskeskkonna arengu suhtes; positiivne stsenaarium, mis kirjeldab oodatust soodsamat majandusarengut; ning negatiivne stsenaarium, mis kirjeldab oodatust ebasoodsamat majandusarengut (sh majanduslangus, töötuse oluline kasv, intressimäärade tugev tõus).

Arvesse võetav väline informatsioon hõlmab Eesti Panga ja Euroopa Keskpanga avaldatud majandusprognose, samuti vajadusel rahvusvaheliste organisatsioonide (Rahvusvaheline Valuutafond, Maailmapank) prognoose.

**Stsenaariumide kaalude määramine**

Stsenaariumide tõenäosuskaalud määrab ettevõtte juhatus, lähtudes makromajandusliku keskkonna hinnangust aruandekuupäeva seisuga, ning vaatab need üle vähemalt kord aastas või sagedamini, kui tingimused oluliselt muutuvad. Kaalud rakendatakse PD- ja LGD-hinnangutele 1. ja 2. etapis, et arvutada tõenäosusega kaalutud ECL.

**Peamised makromajanduslikud muutujad**

Krediidiriski peamised mõjutegurid ettevõtte portfellis on:

- SKP muutus - mõjutab klientide üldist maksevõimet ja portfelli kasvu;
- töötuse määr - mõjutab eraisikute ja väiksemate äriklientide võimet teha õigeaegseid makseid;
- intressimäärad - mõjutavad nii klientide finantskohustuste teenindamise võimet kui ettevõtte rahastamiskulu;
- inflatsioonimäär - mõjutab klientide reaalselt kasutatavat tulu ja makseviivituse riski.

Ettevõtte jälgib pidevalt nimetatud muutujate ja täheldatud krediidikahjude vahelist korrelatsiooni, et toetada tulevikku suunatud sisendite asjakohasust. Juhatus rakendab vajadusel täiendavaid eksperdihinnanguid, kui mudeli väljund ei kajasta piisavalt aruandekuupäeval valitsevaid majandustingimusi.

Ettevõtte kasutab kolme tõenäosusega kaalutud makromajanduslikku stsenaariumi (baas-, positiivne ja negatiivne), et modelleerida võimalikke majandustulemusi. Igale stsenaariumile määratakse tõenäosuskaal ning igale makromajanduslikule muutujale osakaal ja tundlikkus vastavalt selle olulisusele krediidiriski suhtes. Stsenaariumidest tulenevaid korrigeerimisi rakendatakse makseviivituse tõenäosuse (PD) ja maksejõuetusest tingitud kahjumäära (LGD) hinnangutele 1. ja 2. etapis kooskõlas IFRS 9 tulevikku suunatud krediidikahjumite mudeliga.

Eeldatav krediidikahju on tundlik tulevikku vaatavate stsenaariumide koostamisel tehtud eelduste ja hinnangute suhtes. Juhtkond teostab kajastatud ECL-i suhtes tundlikkuse analüüsi, hinnates muu hulgas, kuidas muutuks kahjumi allahindlus, kui iga stsenaarium oleks kaalutud 100% ulatuses rakendatud tõenäosuskaalude asemel.

Ettevõtte on tuvastanud ja dokumenteerinud iga finantsinstrumentide portfelli puhul krediidiriski ja krediidikahjude peamised mõjutegurid ning on ajalooliste andmete analüüsi abil hinnanud seoseid makromajanduslike muutujate ning krediidiriski ja krediidikahjude vahel.

**Muudetud varad**

Laenulepingu tingimusi võib muuta erinevatel põhjustel, mille hulgas on turutingimuste muutumine, kliendi hoidmine ja muud tegurid, mis ei ole seotud kliendi olemasoleva või võimaliku krediidiseisundi halvenemisega. Ettevõtte võib lõpetada muudetud laenu kajastamise ja kajastada uutel tingimustel läbiräägitud laenu uue laenuna õiglasel väärtuses kooskõlas punkti „Finantsvarad ja -kohustised” alapunktis „Finantsvarade ja -kohustiste muutmine” esitatud arvestuspõhimõtetega.

Kui muutmine toob kaasa kajastamise lõpetamise, kajastatakse uus laen, mis liigitatakse 1. etappi (eeldusel, et kajastamise ajal ei ole finantsvara väärtus krediidiriski tõttu langenud).

Ettevõtte peab finantsraskustes klientidega läbirääkimisi neile antud laenude üle (makseraskuste tõttu restruktureerimine), et maksimeerida sissenõudmisvõimalusi ja minimeerida makseviivituse riski. Ettevõtte laenude restruktureerimispoliitika kohaselt võimaldatakse makseraskuste puhul laenu restruktureerimist valikuliselt, juhul kui võlgnikul esineb võlakohustuste täitmisel makseviivitus või kui makseviivituse risk on suur, on tõendeid selle kohta, et võlgnik on teinud kõik mõistlikud jõupingutused, et maksta algsete lepingutingimuste kohaselt, ja võib eeldada, et võlgnik suudab muudetud tingimusi täita.

Muudetud tingimused hõlmavad tavaliselt tähtaja pikendamist ning intressimaksete aja ja lepingu eritingimuste muutmist.

Üldiselt on makseraskuste tõttu restruktureerimine krediidiriski olulise suurenemise kvalitatiivne näitaja ning eeldatav restruktureerimine võib olla tõend selle kohta, et riskipositsiooni väärtus on krediidiriski tõttu langenud. Kliendi maksekäitumine peab olema teatava ajavahemiku jooksul järjepidevalt hea, et riskipositsiooni ei käsitataks enam krediidiriski tõttu langenud väärtusega või makseviivituses oleva riskipositsioonina või et makseviivituse tõenäosus loetaks vähenenuks nii, et see jääb 12 kuu jooksul eeldatava makseviivituse tõenäosuse kajastamise vahemikku, et vara saaks käsitada 1. etappi kuuluvana.

**Eeldatava krediidikahju mõõtmine**

Eeldatava krediidikahju mõõtmise peamised sisendid on tähtaegade struktuur ja järgmised muutujad:

- makseviivituse tõenäosus (probability of default, PD);
- makseviivitusest tingitud kahjumäär (loss given default, LGD);
- makseviivituses olev riskipositsioon makseviivituse hetkel (exposure at default, EAD).

1. etapi riskipositsioonide eeldatava krediidikahju arvutamiseks korrutatakse 12 kuu makseviivituse tõenäosus PD makseviivitusest tingitud kahjumääraga LGD ja makseviivituses oleva riskipositsiooniga makseviivituse hetkel EAD. Kehtivusaja eeldatava krediidikahju arvutamiseks korrutatakse kehtivusaja makseviivituse tõenäosus PD makseviivitusest tingitud kahjumääraga LGD ja makseviivituses oleva riskipositsiooniga makseviivituse hetkel EAD.

Makseviivituse tõenäosus PD on hinnanguline makseviivituse tõenäosus teatava ajavahemiku jooksul. Makseviivituse tõenäosus on rühmitatud krediidiriski reitingu, tähtpäeva ületamise päevade ja riskipositsiooni kestuse järgi. ECL mudelis kasutatakse reitinguklasside lõikes arvutatud läbi tsükli (through-the-cycle, TTC) PD väärtuste makromajanduslikuks kohandamiseks Vasiceki ühefaktorilist krediidiriski mudelit.

Makseviivitusest tingitud kahjumäär LGD on tõenäolise kahju suurus makseviivituse korral. Ettevõtte hindab makseviivitusest tingitud kahjumäära parameetreid makseviivituses olevate klientide vastu esitatud nõuete varasema laekumise määra alusel. LGD hinnanguid kohandatakse erinevate majandusstsenaariumide jaoks. Makseviivitusest tingitud kahjumäär arvutatakse diskonteeritud rahavoogude alusel, kasutades diskontotegurina sisemist intressimäära.

Makseviivituses olev riskipositsioon makseviivituse hetkel EAD on makseviivituse korral eeldatavalt riskile avatud positsioon. Ettevõtte tuletab EAD-i vastaspoole hetkeekspositsioonist ning võimalikest muutustest lepingus lubatud summas ja amortisatsioonist tulenevatest muutustest. Finantsvara makseviivituses olev riskipositsioon on selle raamatupidamislik brutoväärtus makseviivituse hetkel. Laenuandmiskohustuste puhul on makseviivituses olevaks riskipositsiooniks võimalikud tulevased summad, mida võib lepingu alusel kasutusele võtta.

Nagu eespool kirjeldatud, võetakse eeldatava krediidikahju mõõtmisel arvesse makseviivituse riski maksimaalse lepinguperioodi jooksul, kui ettevõtte on krediidiriskile avatud, selle erandiga, et 1. etapi finantsvarade puhul kasutatakse maksimaalselt 12 kuu makseviivituse tõenäosust. Maksimaalne lepinguperiood kestab selle kuupäevani, kui ettevõttel on õigus nõuda laenu või ettemakse tagasimaksmist või lõpetada laenuandmiskohustus.

Äriklientide laenude puhul, mis sisaldavad nii laenu kui ka kasutamata laenulimiidi komponenti, mõõdab ettevõtte ECL-i perioodil, mis on pikem kui maksimaalne lepinguline periood, juhul kui ettevõtte lepinguline õigus nõuda tagasimaksmist ja tühistada kasutamata limiit ei piira ettevõtte krediidikahjude riski lepingulise etteteatamisajaga. Neil toodetel puudub fikseeritud tähtaeg või tagasimaksegraafik ning neid juhitakse kollektiivsel alusel. Ettevõtte võib need koheselt tühistada, kuid seda lepingulist õigust ei rakendata tavapärases igapäevases juhtimises, vaid üksnes juhul, kui ettevõtte tuvastab krediidiriski suurenemise. Pikem periood hinnatakse, võttes arvesse krediidiriski juhtimise meetmeid, mida ettevõtte eeldatavalt rakendab ja mis vähendavad ECL-i.

Kui mõnda parameetrit modelleeritakse kogumipõhiselt, rühmitatakse finantsinstrumendid ühiste riskitunnuste alusel, milleks võivad olla:

- instrumendi liik;
- krediidiriski reiting;
- tagatise tüüp;
- esmase kajastamise kuupäev;
- järelejäänud tähtaeg lõpptähtajani.

#### Eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlus

Järgmistes tabelites on esitatud allahindluse algsaldo ja lõppsaldo võrdlus finantsinstrumentide liikide kaupa. Krediidiriski muutustest tulenevate etappide vaheliste ümberliigitamiste kindlaks määramise alus on sätestatud arvestuspõhimõtetes.

| (€)                                                                               | 2025           |               |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
|                                                                                   | 1. etapp       | 2. etapp      | 3. etapp         | Kokku            |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad laenud ja ettemaksed klientidele</b> |                |               |                  |                  |
| <b>Saldo 1. jaanuaril</b>                                                         | <b>109 810</b> | <b>10 382</b> | <b>735 488</b>   | <b>824 172</b>   |
| Üleviimine 1. etappi                                                              | 2 432          | (2 432)       | -                | -                |
| Üleviimine 2. etappi                                                              | (1 868)        | 2 004         | (136)            | -                |
| Üleviimine 3. etappi                                                              | (12 485)       | (2 052)       | 14 537           | -                |
| Allahindluse ümberhindamiste netosumma                                            | (19 778)       | 208           | 183 225          | 163 655          |
| Tekkinud või ostetud uued finantsvarad                                            | 202 139        | 3 408         | 390 344          | 595 891          |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud                                      | (36 212)       | (2 787)       | (125 974)        | (164 973)        |
| Mahakandmised                                                                     | -              | -             | (996)            | (996)            |
| Muud muutused                                                                     | 688            | -             | (12 515)         | (13 203)         |
| <b>Saldo 31. detsembril</b>                                                       | <b>246 328</b> | <b>7 189</b>  | <b>1 177 434</b> | <b>1 430 951</b> |

| (€)                                                                               | 2024           |               |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|                                                                                   | 1. etapp       | 2. etapp      | 3. etapp       | Kokku          |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad laenud ja ettemaksed klientidele</b> |                |               |                |                |
| <b>Saldo 1. jaanuaril</b>                                                         | <b>82 793</b>  | <b>5 681</b>  | <b>451 962</b> | <b>540 436</b> |
| Üleviimine 1. etappi                                                              | 1 177          | (1 177)       | -              | -              |
| Üleviimine 2. etappi                                                              | (1 826)        | 1 826         | -              | -              |
| Üleviimine 3. etappi                                                              | (12 941)       | (2 485)       | 15 427         | -              |
| Allahindluse ümberhindamiste netosumma                                            | (10 597)       | 1 431         | 196 634        | 187 468        |
| Tekkinud või ostetud uued finantsvarad                                            | 76 082         | 4 884         | 140 086        | 221 052        |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud                                      | (23 564)       | (1 320)       | (100 622)      | (125 506)      |
| Muud muutused                                                                     | 229            | -             | 494            | 723            |
| <b>Saldo 31. detsembril</b>                                                       | <b>109 810</b> | <b>10 382</b> | <b>703 980</b> | <b>824 172</b> |

#### Raha ja raha ekvivalendid

Ettevõttel oli 31. detsembril 2025 raha ja raha ekvivalendid 222 242 euro väärtuses (31.12.2024 262 360 eurot). Raha ja raha ekvivalendid hoitakse finantsasutustes, kelle reiting on A3. Reitingu on väljastanud reitinguagentuur Moody's. Ettevõtte hindab, et raha ja raha ekvivalentide krediidirisk on madal, lähtudes finantsasutustele väljastatud krediidi reitingutest.

## Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõttel tekib raskusi oma finantskohustiste täitmisega, mille katteks tuleb üle anda raha või muid finantsvarasid. Pikaajaline likviidsusrisk on risk, et ettevõttel ei ole piisavalt vaba raha või muid likviidsuse allikaid, et katta tuleviku likviidsusvajadust oma äriplaani elluviimiseks ja kohustiste täitmiseks või et ettevõtte peab seetõttu vabu vahendeid kaasama kiirustades.

Ettevõtte juhivad likviidsusrisiki, hoides piisavat rahapuhvrit ning jälgides finantskohustiste ja -varade tähtaegade vastavust. Ettevõtte juhatus jälgib regulaarselt likviidsuspositsiooni ning finantskohustiste ja -varade tähtaegade vastavust.

### i. Avatus likviidsusriskile

Järgmistes tabelites on esitatud ettevõtte finantskohustiste ja finantsvarade järelejäänud lepingulised tähtajad aruandekuupäeva seisuga raamatupidamisliku väärtuse alusel.

| Seisuga 31.12.2025 (€)       | Lisa | Lepingulised rahavood |            |             | Bilansiline maksumus |
|------------------------------|------|-----------------------|------------|-------------|----------------------|
|                              |      | Kuni 12 kuud          | 1-5 aastat | Üle 5 aasta |                      |
| Finantskohustiste liik       |      |                       |            |             |                      |
| Laenukohustised              | 8    | 2 751 362             | 6 150 000  | 4 226 057   | 13 127 419           |
| Võlad tarnijatele            | 9    | 60 087                | -          | -           | 60 087               |
| Võlad töövõtjatele           | 9    | 84 004                | -          | -           | 84 004               |
| Võlad seotud osapooltele     | 15   | 235 033               | -          | -           | 235 033              |
| Muud intressivõlad           | 9    | 163 101               | -          | -           | 163 101              |
| Maksuvõlad                   | 10   | 39 526                | -          | -           | 39 526               |
| Saadud ettemaksed            | 9    | 246 717               | -          | -           | 246 717              |
| Kokku                        |      | 3 579 830             | 6 150 000  | 4 226 057   | 13 955 887           |
| Finantsvarade liik           |      |                       |            |             |                      |
| Raha ja raha ekvivalendid    | 6    | 222 242               | -          | -           | 222 242              |
| Laenud ja nõuded klientidele | 5    | 4 078 610             | 7 989 701  | 2 238 531   | 14 306 843           |
| Muud nõuded                  | 5    | 46 658                | 343 428    | -           | 390 086              |
| Kokku                        |      | 4 347 510             | 8 333 129  | 2 238 531   | 14 919 170           |
| Netopositsioon               |      | 767 680               | 2 183 129  | (1 987 526) | 963 283              |

| Seisuga 31.12.2024 (€)       | Lisa | Lepingulised rahavood |            |             | Bilansiline maksumus |
|------------------------------|------|-----------------------|------------|-------------|----------------------|
|                              |      | Kuni 12 kuud          | 1-5 aastat | Üle 5 aasta |                      |
| Finantskohustiste liik       |      |                       |            |             |                      |
| Laenukohustised              | 8    | 6 369 061             | 600 000    | -           | 6 969 061            |
| Võlad tarnijatele            | 9    | 83 979                | -          | -           | 83 979               |
| Võlad töövõtjatele           | 9    | 35 841                | -          | -           | 35 841               |
| Maksuvõlad                   | 10   | 36 562                | -          | -           | 36 562               |
| Saadud ettemaksed            | 9    | 97 111                | -          | -           | 97 111               |
| Kokku                        |      | 6 622 553             | 600 000    | -           | 7 222 553            |
| Finantsvarade liik           |      |                       |            |             |                      |
| Raha ja raha ekvivalendid    | 6    | 262 360               | -          | -           | 262 360              |
| Laenud ja nõuded klientidele | 5    | 2 440 985             | 3 585 805  | 816 896     | 6 843 687            |
| Muud nõuded                  | 5    | 15 991                | 181 851    | -           | 197 842              |
| Kokku                        |      | 2 719 336             | 3 767 656  | 816 896     | 7 303 888            |
| Netopositsioon               |      | (3 903 217)           | 3 167 656  | 816 896     | 81 336               |

## ii. Likviidsusreservid

Finantskohustistest tuleneva likviidsusriski juhtimise osana hoiab ettevõtte likviidseid varasid, mis koosnevad rahast ja raha ekvivalentidest.

## iii. Likviidsusriski juhtimise meetmed

Ettevõtte juhatus on kehtestanud järgmised sisemised likviidsuse näitajad ja piirmäärad:

- rahapuhvri suhe laenuportfelli - ettevõtte hoiab rahapuhvrit, mis võimaldab katta tähtaegade vahelisel tasakaalustamata rahavoogusid ning ootamatuid väljaminekuid;
- omakapitali kordaja - omakapital ja allutatud laenud kokku peavad moodustama pikaajaliselt vähemalt 20% laenuportfelli (vt jaotis „Kapitali juhtimine”);
- intressikulude kattekordaja (ICR) - ettevõtte intressitulud peavad ületama pikajaliselt intressikulu vähemalt 1,5 korda.

## Tururisk

Tururisk on risk, et muutused turuhindades nagu kaubad, valuutakursid, intressimäärad ja kapitali hinnad, mõjutavad ettevõtte tulu või finantsinstrumentidesse tehtud investeeringute väärtust. Tururiski juhtimise eesmärk on juhtida ja hoida tururiskile avatud positsioone aktsepteeritavates piirides samas optimeerides tulu.

Ettevõtte äritegevuse iseloomust tulenevalt ei ole ettevõttel kaubariski, aktsiariski ega muude finantsinstrumentide hinnariski positsioone. Seetõttu on tururiski liigid, millele ettevõtte on oma praeguse äritegevuse tulemusena avatud, intressimäära risk ja minimaalselt valuutarisk.

### i. Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumentide õiglane väärtus või rahavood on volatiilsed tulevikus valuutavahetuskursi muutuste tõttu.

2025. aastal toimus 100% laekumistest (2024: 100%) ja 99% väljaminekutest (kaubakulud, tegevuskulud, investeeringud, finantskulud) (2024: 99%) eurodes. Ülejäänud laekumised olid USD valuutas. Kuna peaaegu kõik laekumised ja väljaminekud toimuvad eurodes ning kõik võlakohustised on fikseeritud eurodes, ei avalda valuutarisk ettevõtte tegevusele olulist mõju. Ettevõtte ei rakenda valuutariski maandamise instrumente.

### ii. Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumentide õiglased väärtused või rahavood kõiguvad tulevikus turu intressimäärade muutuste tõttu. Rahavoogude intressimäära risk tekib ettevõttele muutuvate intressimääradega võlakohustistest ja seisneb ohus, et finantskulud suurenevad, kui intressimäärad tõusevad.

Järgnevas tabelis on esitatud ettevõtte fikseeritud ja ujuva intressimääraga finantsvarade ja -kohustiste saldod seisuga 31.12.2025 ja 31.12.2024.

| (€)                                           | 31.12.2025        | 31.12.2024        |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fikseeritud intressimääraga finantsvarad      | 15 657 724        | 7 599 616         |
| Fikseeritud intressimääraga finantskohustised | 7 327 420         | 6 969 061         |
| Ujuva intressimääraga finantskohustised       | 5 800 000         | -                 |
| <b>Kokku</b>                                  | <b>28 785 144</b> | <b>14 568 677</b> |

Kui aruandekuupäeval oleks toimunud 1 protsendipunkti suurune tõus intressikandvate finantskohustiste intressimäärades, kahaneks kasum ja omakapital järgmise 12 kuu jooksul järgmiselt (eeldusel, et ülejäänud muutujad on konstantsed).

| (€)                   | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------|------------|------------|
| Tõus 1 protsendipunkt | (58 000)   | -          |
| Kokku                 | (58 000)   | -          |

### iii. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on otsese või kaudse kahju risk, mis tuleneb ebapiisavatest või mittetoimivatest siseprotsessidest, aga ka inimestest, süsteemidest või välistest sündmustest. See hõlmab õiguslikku riski, vastavusriski (sh GDPR), infotehnoloogiariski, küberturvalisuse riski, tegevusriski, personaliriski ja muid riske, mis võivad kahjustada ettevõtte tavapärast äritegevust või tekitada muul viisil kahju.

Peamised ettevõtte operatsiooniriskid on seotud ärimahtude kasvuga, mis eeldab pidevat protsesside ja süsteemide arendamist. Operatsiooniriskide juhtimine hõlmab peamiste äriprotsesside kaardistamist, riskide tuvastamist, piisavate kontrollide rakendamist ja järelkontrolli. Ettevõtte on kehtestanud protsessid intsidentide halduseks ja uute toodete heakskiitmiseks.

Põhilised ettevõtte operatsiooniriskid on seotud ettevõtte kasvuga: suurenev tehingute maht, uute toodete turule toomine ning sõltuvus IT-süsteemidest. Operatsiooniriskide juhtimine hõlmab peamiste äriprotsesside kaardistamist, igas protsessis peamiste riskide tuvastamist, piisavate sisekontrollide rakendamist ning järelkontrolli teostamist. Ettevõtte on juurutanud protsessid intsidentide haldamiseks ja uute toodete heakskiitmiseks ning on kehtestanud talitluspidevuse plaani kriisilukorraks.

Ettevõtte allub Rahapesubüroo järelevalvele finantseerimisasutuse tegevusloa alusel ning rakendab finantssektorit puudutavaid regulatiivseid nõudeid, sealhulgas GDPR-i isikuandmete kaitse osas. Riskijuhtimise funktsioon esitab juhatusele regulaarselt ülevaateid operatsiooniriski juhtimise kohta.

### iv. Kapitali juhtimine

Ettevõtte kapitalipoliitika eesmärk on säilitada tugev kapitalibaas, et tagada omanike, võlausaldajate ja vastaspoolte usaldus ning toetada ettevõtte jätkuvat kasvu. Ettevõtte omavahendid võimaldavad katta ootamatuid kahjusid, mida ei ole võimalik vältida või leevendada, ning tagavad, et igal ajal on olemas piisav rahaliste vahendite puhver kohustuste täitmiseks sidusrühmade ees.

Ettevõtte kapitalijuhtimine põhineb kolmel sambal:

- tugev likviidsus - piisav rahapuhver, et juhtida portfelli rahavoogude volatiilsust ning kapitaliturgude rahastamise tingimusi;
- tugev omakapital - omakapital ja allutatud laenud kokku piisaval tasemel laenuportfelli, et tagada vastaspoolte usaldus ja võimaldada uue võlakapitali kaasamist soodsatel tingimustel;
- mitmekesised ja pikaajalised kapitaliallikad - kapitalistruktuur jaguneb omakapitali, allutatud laenude, platvormilaenude ja seotud osapoolte laenude vahel, et vähendada sõltuvust ühest rahastamiseallikast.

Ettevõtte täidab Eesti äriseadustiku nõuet, mille kohaselt omakapital ei tohi olla väiksem kui pool osakapitalist.

Lisaks äriseaduses sätestatud kapitalinõudele jälgib ettevõtte järgmisi sisemisi kapitali näitajaid, mis on osa ka platvormilaenu lepingulistest finantskokkulepetest:

- omakapitali kordaja - omakapital ja allutatud laenud kokku ei tohi moodustada pikajaliselt vähem kui 20% laenuportfellist. Omakapitali kordaja säilitamine aitab ettevõttel hoida omavahendeid riskivara hulgas, mis muudab ettevõtte väliste võlausaldajate jaoks atraktiivsemaks võlakapitali investeerimise väljavaateks.
- intressikulude kattekordaja (ICR) - ettevõtte intressitulude ja intressikulude suhe ei tohi pikajaliselt olla väiksem kui 1,5. ICR aitab ettevõttel säilitada kontrolli kapitali- ja tegevuskulude üle.

Ettevõtte nõukogu ja juhatus vastutavad kapitalistruktuuri üldise planeerimise eest. Asjakohane kapitaliplaneerimine aitab kaasa sellele, et ettevõtte on hästi varustatud olukorras, kus on vaja lisakapitali, ning tagab piisava puhvri, et toetada kasvu olemasolevatel turgudel.

Ettevõtte netovõla ja omakapitali suhe 31.12.25 seisuga oli järgmine:

| (€)                               | 31.12.2025        |
|-----------------------------------|-------------------|
| Kohustised kokku                  | 13 955 888        |
| Miinus: raha ja raha ekvivalendid | (222 242)         |
| <b>Netovõlg</b>                   | <b>13 733 646</b> |
| Omakapital kokku                  | 963 283           |
| <b>Netovõla suhe omakapitali</b>  | <b>14</b>         |

### LISA 3. Neto intressi- ja muu sarnane tulu

| (€)                                                         | 2025               | 2024             |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Intressitulud</b>                                        |                    |                  |
| Intressitulud sisemise intressimäära meetodil               | 3 058 673          | 1 641 233        |
| Kapitalirendi intressitulu                                  | 114 087            | 33 421           |
| Allahindluse kasum/kahjum                                   | 60 442             | 9 624            |
| <b>Kokku intressitulud sisemise intressimäära meetodil</b>  | <b>3 233 202</b>   | <b>1 684 278</b> |
| Saadud viivised                                             | 369 510            | 266 902          |
| Intressitulu pangakontolt                                   | 4 582              | 1 282            |
| <b>Kokku muud intressitulud</b>                             | <b>374 092</b>     | <b>268 184</b>   |
| <b>Intressikulud</b>                                        |                    |                  |
| Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantskohustised | (1 402 475)        | (838 226)        |
| <b>Intressikulud kokku</b>                                  | <b>(1 402 475)</b> | <b>(838 226)</b> |
| <b>Neto intressi- ja muu sarnane tulu</b>                   | <b>2 204 819</b>   | <b>1 114 236</b> |

## LISA 4. Neto teenus- ja vahendustasutulud

### Teenus- ja vahendustasutulu jaotus

Alljärgnevas tabelis on IFRS 15 kohaldamisalasse kuuluvatest kliendilepingutest saadud teenus- ja vahendustasutulu jaotatud teenuseliikide kaupa.

| (€)                                                         | 2025           | 2024            |
|-------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Teenuseliigid</b>                                        |                |                 |
| Tulu jooksvate kontode haldustasudest                       | 243 060        | 124 584         |
| Tulu teenindustasudest                                      | 44 252         | 26 175          |
| Muud laenudega seotud tulud                                 | 8 799          | 14 996          |
| <b>Kokku teenus- ja vahendustasutulu kliendilepingutest</b> | <b>296 111</b> | <b>165 754</b>  |
| Teenus- ja vahendustasukulud                                | (208 384)      | (176 356)       |
| <b>Neto teenus- ja vahendustasutulud</b>                    | <b>87 727</b>  | <b>(10 602)</b> |

### Toimingukohustused ja tulu kajastamise põhimõtted

Kliendilepingutest saadav teenus- ja vahendustasutulu mõõtmisel võetakse aluseks kliendilepingus sätestatud tasu. Ettevõtte kajastab tulu siis, kui ta annab kliendile kontrolli teenuse üle. Lepingu sõlmimisega lahutamatu seotud tasud (sh lepingutasud) on osa finantsvara efektiivsest intressimäärast ning kajastatakse intressituluse, mitte teenus- ja vahendustasutulus. Teenus- ja vahendustasutuluna kajastatakse üksnes need tasud, mis on saadud kliendile osutatud eraldiseisvate teenuste eest ega kuulu efektiivse intressimäära arvestusse.

### Teenindus- ja haldusteenused

Toimingukohustiste täitmine ja ajastus, olulised maksetingimused:

- Ettevõtte osutab klientidele lepingu- ja haldusteenuseid
- Teenindustasud arvestatakse igakuiselt ning põhinevad fikseeritud määradel

Müügitulu arvestuspõhimõtted:

- Jooksvad kontohaldusteenuste tasud ja teenindustasud kajastatakse lineaarselt teenusperioodi jooksul
- Tehingutega seotud tulu kajastatakse kindlal ajahetkel, mil tehing toimub

## LISA 5. Laenud ja ettemaksed klientidele

| (€)                                                                        | 31.12.2025        | 31.12.2024       |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad laenud ja ettemaksed klientidele | 14 904 174        | 7 372 365        |
| Kapitalirendi nõuded                                                       | 753 550           | 227 251          |
| Miinus väärtuse langusest tulenev allahindlus                              | (1 430 951)       | (824 172)        |
| Laekumata muud laenudega seotud nõuded                                     | 80 780            | 68 243           |
| <b>Kokku laenud ja ettemaksed klientidele</b>                              | <b>14 307 553</b> | <b>6 843 687</b> |

**Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad laenud ja ettemaksed klientidele**

| 31.12.2025                |      |                                   |                                                |                            |
|---------------------------|------|-----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| (€)                       | Lisa | Raamatupidamislik<br>brutoväärtus | Allahindlus eeldatava<br>krediidikahju katteks | Raamatupidamis-<br>väärtus |
| Ärialaen (sh muud laenud) | 2    | 10 407 541                        | (1 340 353)                                    | 9 067 188                  |
| Kapitalirent              | 2    | 753 550                           | (22 113)                                       | 731 437                    |
| Hüpoteeklaen              | 2    | 3 499 279                         | (47 837)                                       | 3 451 433                  |
| Autolaen                  | 2    | 997 353                           | (20 649)                                       | 976 705                    |
| <b>Kokku</b>              |      | <b>15 657 724</b>                 | <b>(1 430 951)</b>                             | <b>14 226 773</b>          |

| 31.12.2024                |      |                                   |                                                |                            |
|---------------------------|------|-----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| (€)                       | Lisa | Raamatupidamislik<br>brutoväärtus | Allahindlus eeldatava<br>krediidikahju katteks | Raamatupidamis-<br>väärtus |
| Ärialaen (sh muud laenud) | 2    | 5 155 118                         | (790 627)                                      | 4 364 492                  |
| Kapitalirent              | 2    | 227 251                           | (2 375)                                        | 224 875                    |
| Hüpoteeklaen              | 2    | 1 916 917                         | (25 548)                                       | 1 891 369                  |
| Autolaen                  | 2    | 300 330                           | (5 622)                                        | 294 708                    |
| <b>Kokku</b>              |      | <b>7 599 616</b>                  | <b>(824 172)</b>                               | <b>6 775 444</b>           |

**LISA 6. Raha ja raha ekvivalendid**

| (€)              | 31.12.2025     | 31.12.2024     |
|------------------|----------------|----------------|
| Raha pangakontol | 202 029        | 205 582        |
| Rahad liikumises | 20 213         | 56 778         |
| <b>Kokku</b>     | <b>222 242</b> | <b>262 360</b> |

**LISA 7. Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded**

| (€)                                | 31.12.2025     | 31.12.2024     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Nõuded ostjate vastu               | 68             | -              |
| Nõuded seotud osapoolte vastu      | 31 021         | 14 718         |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 15 449         | 8              |
| Muud nõuded                        | 119            | 8              |
| Tasutud tagatised (riigilõiv)      | 343 428        | 181 851        |
| <b>Kokku</b>                       | <b>390 086</b> | <b>197 842</b> |
| Pikaajaline osa                    | 343 428        | 181 851        |
| Lühiajaline osa                    | 46 658         | 15 991         |
| <b>Kokku</b>                       | <b>390 086</b> | <b>197 842</b> |

**Krediidirisk, tururisk ning finantsvarade väärtuse langused**

Teave ettevõtte krediidi- ja tururiskide ning nõuete väärtuse langusest tulenevate krediidikahjumite kohta on esitatud lisas 2.

## LISA 8. Laenukohustised

Ettevõtte laenukohustised jagunevad fikseeritud ja ujuva intressimääraga laenudeks. Fikseeritud intressimääraga laenude (seotud osapooltelt saadud laenud ning muud saadud laenud) intressimäärad jäid 2025. aastal vahemikku 12–16% (2024: 7–16%). Ujuva intressimääraga laenude intress on seotud Euribori baasmääraga, millele lisandub fikseeritud marginaal. Keskmine kaalutud intressimäär püsis aruandeaastal sellele vahemikule vastaval tasemel.

Osa ettevõtte laenukohustistest on tagatud klientidele antud laenuõuete pandiga. Panditud nõuete bilansiline brutoväärtus seisuga 31.12.2025 oli 9 762 985 eurot (31.12.2024: 7 190 218 eurot).

| (€)                              | Lisa | Tagastamise lõpptähtaeg | Laenujääk 31.12.2025 | Laenude tagasimaksed |            |
|----------------------------------|------|-------------------------|----------------------|----------------------|------------|
|                                  |      |                         |                      | Kuni 1 aasta         | 2-5 aastat |
| Lühiajalised kohustised          |      |                         |                      |                      |            |
| Seotud osapooltelt saadud laenud | 15   | 2026                    | 600 000              | 600 000              | -          |
| Muud saadud laenud               |      |                         | 2 151 362            | 2 151 362            | -          |
| Kokku                            |      |                         | 2 751 362            | 2 751 362            | -          |
| Pikaajalised kohustised          |      |                         |                      |                      |            |
| Seotud osapooltelt saadud laenud | 15   | 2027-2028               | 4 576 057            | -                    | 4 576 057  |
| Muud saadud laenud               |      | 2028                    | 5 800 000            | -                    | 5 800 000  |
| Kokku                            |      |                         | 10 376 057           |                      | 10 376 057 |

| (€)                              | Lisa | Tagastamise lõpptähtaeg | Laenujääk 31.12.2024 | Laenude tagasimaksed |            |
|----------------------------------|------|-------------------------|----------------------|----------------------|------------|
|                                  |      |                         |                      | Kuni 1 aasta         | 2-5 aastat |
| Lühiajalised kohustised          |      |                         |                      |                      |            |
| Seotud osapooltelt saadud laenud | 15   | 2025                    | 2 408 611            | 2 408 611            | -          |
| Muud saadud laenud               |      |                         | 3 960 451            | 3 960 451            | -          |
| Kokku                            |      |                         | 6 369 061            | 6 369 061            | -          |
| Pikaajalised kohustised          |      |                         |                      |                      |            |
| Seotud osapooltelt saadud laenud | 15   | 2026                    | 600 000              | -                    | 600 000    |
| Kokku                            |      |                         | 600 000              |                      | 600 000    |

**Finantseerimistegevusest tulenevate kohustuste muutused**

| (€)                                                               | Lisa     | Intressikandvad<br>laenukohustised |
|-------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------|
| <b>Saldo 01.01.2024 seisuga</b>                                   |          | <b>4 614 566</b>                   |
| <b>Rahalisel liikumisel finantseerimis-tegevuse rahavoogudes:</b> |          |                                    |
| Saadud laenud                                                     |          | 6 029 981                          |
| Saadud laenude tagasimaksed                                       |          | (3 675 487)                        |
| Makstud intressid                                                 |          | (905 420)                          |
| <b>Saldo 31.12.2024 seisuga</b>                                   | <b>2</b> | <b>6 969 060</b>                   |
| <b>Rahalisel liikumisel finantseerimis-tegevuse rahavoogudes:</b> |          |                                    |
| Saadud laenud                                                     |          | 14 411 285                         |
| Saadud laenude tagasimaksed                                       |          | (8 252 926)                        |
| Makstud intressid                                                 |          | (966 143)                          |
| <b>Saldo 31.12.2025 seisuga</b>                                   | <b>2</b> | <b>13 127 419</b>                  |

**LISA 9. Võlad tarnijatele ja muud võlad**

| (€)                                   | Lisa | 31.12.2025     | 31.12.2024     |
|---------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Võlad tarnijatele                     |      | 52 678         | 37 162         |
| Võlad tarnijatele (seotud osapooled)  | 15   | 7 409          | 46 817         |
| <b>Võlad tarnijatele kokku</b>        |      | <b>60 087</b>  | <b>83 979</b>  |
| Võlad töövõtjatele                    |      | 78 886         | 29 591         |
| Võlad töövõtjatele (seotud osapooled) | 15   | 5 118          | 6 250          |
| Klientide ettemaksed                  |      | 246 717        | 97 111         |
| Intressivõlad                         |      | 163 101        | -              |
| Intressivõlad (seotud osapooled)      | 15   | 235 033        | -              |
| <b>Muud võlad kokku</b>               |      | <b>728 855</b> | <b>132 952</b> |
| <b>Kokku</b>                          |      | <b>788 942</b> | <b>216 931</b> |
| Lühiajaline osa                       |      | 788 942        | 216 931        |
| <b>Kokku</b>                          |      | <b>788 942</b> | <b>216 931</b> |

**LISA 10. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad**

| (€)                             | 31.12.2025    | 31.12.2024    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Käibemaksu ettemaks             | 15 449        | 8             |
| <b>Kokku maksude ettemaksed</b> | <b>15 449</b> | <b>8</b>      |
| Käibemaks tasumisele            | 1 363         | 14 718        |
| Üksikisiku tulumaks             | 12 067        | 7 427         |
| Erisoodustuse tulumaks          | 300           | -             |
| Sotsiaalmaks                    | 22 710        | 12 401        |
| Kohustuslik kogumispension      | 1 467         | 734           |
| Töötuskindlustusmaksed          | 1 619         | 1 282         |
| <b>Kokku maksuvõlad</b>         | <b>39 526</b> | <b>36 562</b> |
| Lühiajaline osa                 | 54 975        | 36 570        |
| <b>Kokku</b>                    | <b>54 975</b> | <b>36 570</b> |

## LISA 11. Omakapital

### Osakapital

Osakapital summas 2500 eurot (31.12.2024: 2500 eurot) jaguneb 1 osaks (31.12.2024: 1 osaks) nimiväärtusega 2500 eurot (31.12.2024: 2500 eurot) osa kohta.

### Dividendid

Aruandeperioodil ja 2024. aastal dividende ei jaotatud.

Ettevõtte jaotamata kasumi ning potentsiaalse tulumaksukohustise kohta on informatsioon esitatud lisas 16.

### Reservid

All olev tabel annab ülevaate ettevõtte reservidest omakapitalis.

| (€)            | 31.12.2025    | 31.12.2024 |
|----------------|---------------|------------|
| Opsioonireserv | 17 110        | 5          |
| <b>Kokku</b>   | <b>17 110</b> | <b>5</b>   |

Opsioonireserv on seotud osakupõhiste maksetega. Emaettevõtte on sõlminud HOOVI Rental OÜ töötajatele ja teenuspakkujatele, mille alusel töötajatele ja teenuspakkujatele kuuluvad HOOVI Group OÜ osakud ning emaettevõtte on kohustatud optsioonid täitma. IFRS 2 põhimõtete kohaselt on ettevõtte, kellel lasub kohustus tehing rahaliselt täita (settling entity), ja ettevõtte, kelle omakapitali instrumendid väljastatakse (reference entity), HOOVI Group OÜ. Ettevõtte, kes saab teenuseid osakupõhise makse käigus, on HOOVI Rental OÜ.

Kõik optsioonilepingud on omakapitalis arveldatavad osakupõhised maksetehingud, kuna töötajad/teenusepakkujad saavad emaettevõtte osakuid. Sellest tulenevalt kajastab HOOVI Rental OÜ optsioonikulu optsioonidest, mis on Ettevõtte töötajatele ja teenuspakkujatele antud kuludes vastavalt astmelisele omandamisele ning teiselt poolt kajastab osakupsioonireservi mis on sisuliselt sissemakse emaettevõttelt.

## LISA 12. Muud äritulud ja kulud

### Muud äritulud

| (€)                        | 2025          | 2024          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Muud äritulud              | 27 735        | 82 120        |
| <b>Kokku muud äritulud</b> | <b>27 735</b> | <b>82 120</b> |

### Muud ärikulud

| (€)                                      | 2025         | 2024       |
|------------------------------------------|--------------|------------|
| Vastuvõtukulud                           | 3 777        | 386        |
| Kulutused töötajate tervise edendamiseks | 1 291        | -          |
| <b>Kokku muud ärikulud</b>               | <b>5 069</b> | <b>386</b> |

### LISA 13. Mitmesugused tegevuskulud

| (€)                           | Lisa | 2025           | 2024           |
|-------------------------------|------|----------------|----------------|
| Üür ja rent                   |      | 2 853          | -              |
| Mitmesugused bürookulud       |      | 1 782          | 620            |
| Lähetuskulud                  |      | 3 339          | -              |
| Transpordikulud               |      | 217            | 234            |
| Riiklikud ja kohalikud maksud |      | 396            | -              |
| Juhtimisteenused              | 15   | 256 010        | 198 795        |
| Konsultatsioonid, koolitused  |      | 6 333          | 1 818          |
| Raamatupidamisteenus          |      | 19 337         | 5 266          |
| Sissenõudmiskulud             |      | 78 179         | 61 936         |
| Muu                           |      | 24 538         | -              |
| <b>Kokku</b>                  |      | <b>392 984</b> | <b>268 687</b> |

### LISA 14. Tööjõukulud

| (€)                                            | 2025           | 2024           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Palgakulu                                      | 297 596        | 208 779        |
| Sotsiaalmaksud                                 | 109 918        | 76 148         |
| Puhkusetasu reserv                             | 25 989         | 16 511         |
| Opsioonide kulud                               | 17 105         | 5              |
| <b>Kokku</b>                                   | <b>450 609</b> | <b>301 444</b> |
| Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale | 7              | 5              |
| Töölepingu alusel töötavate isikute arv        | 12             | 5              |

## LISA 15. Seotud osapooled

Aruandekohustuslase emaettevõtte on HOOVI Group OÜ (registrikood 14494974, Eesti). Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad HOOVI Estonia OÜ (registrikood 16232348, Eesti) ja Hoovi Rental OÜ (registrikood 16020217, Eesti).

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole ärioludele otsustele. Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid osanikega, tegev- ja kõrgema juhtkonnaga, nende lähisugulastega ja kõigi eelpool nimetatud isikute kontrolli või olulise mõju alla kuuluvate ettevõtetega.

| Saldod seotud osapooltega (€)                                        | Lisa | 31.12.2025       | 31.12.2024       |
|----------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>KOHUSTISED</b>                                                    |      |                  |                  |
| <b>Saadud laenud</b>                                                 |      |                  |                  |
| Kontrollivat osalust omavate osanike tehingud                        | 8    | 4 226 057        | 2 408 611        |
| Kontrollivat osalust omavate osanike poolt kontrollitavad ettevõtted | 8    | 950 000          | 600 000          |
| <b>Saadud laenud kokku</b>                                           |      | <b>5 176 057</b> | <b>3 008 611</b> |
| <b>Muud võlad</b>                                                    |      |                  |                  |
| Intressivõlad                                                        | 9    | 235 033          | -                |
| Võlad tarnijatele                                                    | 9    | 7 409            | 46 817           |
| Võlad töövõtjatele                                                   | 9    | 5 118            | 6 250            |
| <b>Muud võlad kokku</b>                                              |      | <b>247 560</b>   | <b>53 067</b>    |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>                                              |      | <b>5 423 617</b> | <b>3 061 678</b> |
| <b>VARAD</b>                                                         |      |                  |                  |
| <b>Muud lühiajalised nõuded</b>                                      |      |                  |                  |
| Nõuded ostjate vastu                                                 | 7    | 31 021           | 14 718           |
| Laenu nõuded                                                         |      | -                | 38 095           |
| <b>Muud lühiajalised nõuded kokku</b>                                |      | <b>31 021</b>    | <b>52 813</b>    |
| <b>VARAD KOKKU</b>                                                   |      | <b>31 021</b>    | <b>52 813</b>    |

  

| Tehingud seotud osapooltega (€)                         | Lisa | 2025           | 2024           |
|---------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Müügid</b>                                           |      |                |                |
| <b>Teenused</b>                                         |      |                |                |
| Andmebaasi ehitamise tasu                               | 4    | 91 991         | 97 851         |
| <b>Ostud</b>                                            |      |                |                |
| <b>Teenused</b>                                         |      |                |                |
| Emaettevõtja                                            | 13   | 256 010        | 198 795        |
| Sidusettevõtjad                                         |      | 108 739        | 127 062        |
| <b>Ostud kokku</b>                                      |      | <b>364 749</b> | <b>325 857</b> |
| <b>Intressikulud ja intressitulud</b>                   |      |                |                |
| Laenude intressikulud                                   | 3    | 447 214        | 386 982        |
| Laenude intressitulud                                   |      | 2 994          | 4 472          |
| <b>Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud</b> |      |                |                |
| Arvestatud tasud                                        | 14   | 106 532        | 76 160         |

## **LISA 16. Tingimuslikud kohustised**

### **Tingimuslik tulumaksukohustis**

Ettevõtte jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas 943 673 eurot (31.12.2024: 78 831 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksu kohustise summa, mis võib kaasnedagi kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 207 608 (31.12.2024: 17 343 eurot), seega netodividendina oleks võimalik välja maksta 736 065 eurot (31.12.2024: 61 488 eurot).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2025. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit aruande perioodi lõpu seisuga.

Seisuga 31.12.2025 on ettevõttel kasutamata krediidilimiit summas 3 miljonit eurot. Tegemist on krediidiandja poolt võimaldatud, kuid aruandekuupäeva seisuga kasutusele võtmata finantseerimisvõimalusega. Juhtkonna hinnangul puudusid aruandekuupäeva seisuga olulised tingimuslikud kohustised seoses nimetatud krediidilimiidiga. Krediidilimiidi kasutamine sõltub krediidilepingutes sätestatud tingimuste täitmisest.

## LISA 17. IFRS-ile ülemineku selgitus ja võrdlusinformatsioon

### Eelmise raamatupidamistava kohaselt esitatud omakapitali võrdlus IFRS-ile vastava omakapitaliga

| (€)                                                                                     | Osakapital   | Muud reservid | Jaotamata kasum (kahjum) | Omakapital kokku |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------------------|------------------|
| <b>Omakapital seisuga 01.01.2024 eelmise raamatupidamistava kohaselt</b>                | <b>2 500</b> | <b>-</b>      | <b>331 373</b>           | <b>333 873</b>   |
| Arvestuspõhimõtete muudatustest tulenevad korrigeerimised:<br><i>IFRS 9 rakendamine</i> | -            | -             | (563 473)                | (563 473)        |
| <b>Omakapital seisuga 01.01.2024 IFRS-i kohaselt</b>                                    | <b>2 500</b> | <b>-</b>      | <b>(232 100)</b>         | <b>(229 600)</b> |
| <b>Omakapital seisuga 31.12.2024 eelmise raamatupidamistava kohaselt</b>                | <b>2 500</b> | <b>-</b>      | <b>992 896</b>           | <b>995 396</b>   |
| Arvestuspõhimõtete muudatustest tulenevad korrigeerimised:<br><i>IFRS 9 rakendamine</i> | -            | 5             | (914 065)                | (914 060)        |
| <b>Omakapital seisuga 31.12.2024 IFRS-i kohaselt</b>                                    | <b>2 500</b> | <b>5</b>      | <b>78 831</b>            | <b>81 336</b>    |

## Eelmise raamatupidamistava kohaselt esitatud aruandeaasta kasumi võrdlus IFRS-ile vastava aruandeaasta kasumiga

| (€)                                                                                    | 2024           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>2024. aruandeaasta koondkasum eelmise raamatupidamistava kohaselt</b>               | <b>661 523</b> |
| Arvestuspõhimõtete muudatustest tulenevad korrigeerimised<br><i>IFRS 9 rakendamine</i> | (350 592)      |
| <b>2024. aruandeaasta koondkasum IFRS-i kohaselt</b>                                   | <b>310 931</b> |

## Eelmise raamatupidamistava kohaselt esitatud rahavoogude võrdlus IFRS-ile vastavate rahavoogudega

IFRS-ile üleminek ei mõjutanud oluliselt 2024. aasta rahavoogude aruandes kajastatud rahavooge varem järgitud arvestuspõhimõtete kohaselt kajastatud rahavoogudega võrreldes.

### Kohaldatud erandid

IFRS 1 lubab esmakordsel kasutajatel teha teatavaid erandeid üldisest nõudest kohaldada IFRS-i, mis kehtib 31.12.2024 lõppeva aasta suhtes tagasiulatuvalt.

Ettevõtte on kasutanud järgmiseid erandeid:

- IFRS 1 sätestab järgmised vabatahtlikud erandid rendilepingute kajastamisel, mida ettevõtte on otsustanud rakendada:
  - Rendilepingute puhul, mille rendiperioodi pikkus on lühem kui 12 kuud ülemineku kuupäevast või mille alusvara on väheväärtuslik vara, ei võeta üles kasutusõigus vara ega rendikohustust vaid antud rendilepingutega seotud kulu kajastatakse kasumiaruandes kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul;

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 15.07.2026

**HOOVI Rental OÜ (registrikood: 16020217) 01.01.2025 - 31.12.2025 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:**

|                    |                    |                      |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
| MIKK LAOS          | Juhatuse liige     | 15.07.2026           |

# Aruande osanike koosoleku kinnitamise staatus

Osanike koosoleku poolt kinnitatud

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

HOOVI Rental OÜ osanikele

## Arvamus

Oleme auditeerinud HOOVI Rental OÜ (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31.12.2025 ning kasumi- ja muu koondkasumi aruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2025 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

## Arvamuse alus

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

## Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeauditori aruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahkneb oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on eespool toodu osas oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

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

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

## Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie

arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väärtesitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;

- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;

- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;

- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

/digitaalselt allkirjastatud/

Herki Didvig

Vandeaudiitori number 573

/digitaalselt allkirjastatud/

Hanna Holdt

Vandeaudiitori number 691

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 17

Ahtri 4, Tallinn, 10151

15.07.2026

# Audiitorite digitaalallkirjad

HOOVI Rental OÜ (registrikood: 16020217) 01.01.2025 - 31.12.2025 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| HERKI DIDVIG       | Vandeaudiitor      | 15.07.2026           |
| HANNA HOLDT        | Vandeaudiitor      | 15.07.2026           |

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                               | EMTAK kood | EMTAK versioon | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|-----------------|-------------|----------------|
| Muud mujal liigitamata finantsteenused, v.a kindlustus ja pensionifondid | 64991      | EMTAK 2025     | 3903405         | 100.00%     | Jah            |