



moderaTM

**2026. aasta 6 kuu auditeerimata
konsolideeritud vahearuanne**

ÜLDINE INFORMATSIOON

Äriniimi	Aktsiaselts Modera
Registrikood	11383889
Juriidiline aadress	Mõisa 4, 13522 Tallinn, Eesti
Telefon	+372 6505505
E-post	info@modera.com
Majandusaasta algus	01. jaanuar
Majandusaasta lõpp	31. detsember

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Ettevõtte 2026 esimese poolaasta tulemustest	4
Ettevõtte 2026 esimese poolaasta tegevustest	5
Väljavaadetest	6
Ettevõttest	7
Ettevõtte tooteliinidest	7
Tegevuskeskkonnast	8
Finantsriskide maandamisest	9
Raamatupidamise auditeerimata poolaasta aruanne	10
Bilanss	10
Kasumiaruanne	12
Rahavoogude aruanne	13
Omakapitali muutuste aruanne	15
Raamatupidamise konsolideeritud vahearuande lisad	16
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	16
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	23
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	24
Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	24
Lisa 5 Materiaalsed põhivarad	25
Lisa 6 Immateriaalsed põhivarad	26
Lisa 7 Laenukohustised	27
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	28
Lisa 9 Tingimuslikud kohustised ja varad	29
Lisa 10 Sihtfinantseerimine	29
Lisa 11 Aktsiakapital	30
Lisa 12 Müügitulu	31
Lisa 13 Muud äritulud	32
Lisa 14 Tööjõukulud	32
Lisa 15 Seotud osapooled	33
Lisa 16 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	34
Lisa 17 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	36
Lisa 18 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	37
Lisa 19 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	39

Tegevusaruanne

Ettevõtte 2026 esimese poolaasta tulemustest

Modera jooksvad tagatud tulud (MRR) kasvasid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 14%, jätkates liikumist prognoositavama ja korduvtuludel põhineva tulubaasi suunas.

Poolaasta kogutulu vähenes siiski 10%, peamiselt ühekordsete projektitulude vähenemise tõttu. Mitmed suuremad juurutused jõudsid lõppfaasi ning lisaks lükkusid edasi või jäid ära mitmed teised projektid. Väiksem projektitulu tõi poolaastal kaasa 194 tuhande euro suuruse kahjumi.

Juuni 2026 MRR oli võrreldes detsembriga 2025 8% kõrgem, näidates, et ettevõtte tarkvaraäri on endiselt kasvamas ja tulubaas suurenemas. Aruande bilansipäeva järgselt on Modera vähendanud enda kulubaasi eesmärgiga jõuda peatselt seisu, kus olemasoleva meeskonna kulu on täielikult kaetud rahavoogudega MRRist ja minimaalsest projektide hulgast.

Seoses müügi kasvuga Ukrainas on Modera hakanud konsolideerima tütarettevõtte tulemusi ning esitab ka võrdlusandmed konsolideeritud kujul. Antud muudatus ei avalda olulist mõju kasumile. Konsolideerimata aruanded on toodud välja aruande lisades.

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta	Muutus
Tulud	1 223 452	1 366 435	-10%
Sh litsentsid ja toote ülesseadmise tulud	1 181 110	1 334 867	-12%
Sh litsentsid ja korduvad teenustasud	888 365	778 492	14%
Arendustegevusega seotud kulud	-1 257 692	-1 225 049	3%
Muud tegevuskulud	-223 961	-144 917	55%
Amortisatsioon	-579 853	-515 882	12%
EBITDA	467 087	711 628	-34%

Ettevõtte 2026 esimese poolaasta tegevustest

2026. aasta esimene pool oli Modera jaoks teadliku ülemineku periood. 2025. aastal olulise panuse andnud suured ühekordsed projektitulud vähenesid ootuspäraselt, kuna nende taga olnud suuremad juurutused, eelkõige KGM-i võrgustiku lahendus Saksamaal, jõudsid poolaasta jooksul juurutamise lõppfaasi. See ajastus on oluline: suuremahulise lahenduse juurutamisel langeb suurem osa kuludest ja töömahust juurutusperioodi, samas kui korduvtulu hakkab avalduma alles seejärel. KGM-i projekti mõju peaks juba aasta teises pooles väljenduma suuremas korduvtuluses. Sama projekti raames täiendasime ka oma importijatele suunatud platvormi uute moodulitega, et teenindada paremini olemasolevaid kliente ning muuta meie importijatele mõeldud lahendus edaspidi tervikuna atraktiivsemaks.

Poolaasta lõpuks teenindas Modera enam kui 50 automarki rohkem kui 16 Euroopa turul. Kasv jätkus paralleelselt mitmes suunas. Koostöö Nissaniga laienes Lääne-Euroopasse, kus Pricing Tool võeti kasutusele Hollandis, Belgias ja Luksemburgis. Baltikumis lisandusid meie klientide hulka BYD, Chery, Dongfeng, Omoda ja Jaecoo edasimüüjad ning importijad, kuna Hiina automarkide segment jätkas kasvu. Samuti sõlmisime oma esimese lepingu mootorrattasektoris, astudes sellega esimest korda väljapoole sõiduautode segmenti. Kõik need sammud tähendavad meie tegevusulatuses sisulist laiendamist ning järgivad KGM-i projektiga sarnast mustrit: investeeringud ja integratsioonitööd tehakse praegu, tulude panus realiseerub hiljem.

Sama loogika kehtib ka meie tootearenduse kohta. Viisime lõpule tehisintellektil põhineva müügiagendi arenduse nii avalikult kasutatava versioonina kui ka müügisüsteemi integreeritud lahendusena. Projekti kaasrahastas Eesti Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutus. Tegemist oli mahuka arendusega, mille käigus valmis tehisintellekti platvorm, mida saame nüüd kasutada täiendavate AI-põhiste rakenduste turule toomiseks. Selle vundamendi esimesed konkreetsed väljundid on juba kasutusel AI-põhiste lisateenustena, näiteks AI-Assistent. Paralleelselt jätkub meie ärianalüütika ja tooteandmete halduse platvormide arendamine.

Väljavaadetest

Tulevikku vaadates kujundavad just need investeeringud meie väljavaateid. Olles Nissani lahenduse Põhjamaades edukalt tõestanud, oleme nüüd heas positsioonis pakkumaks seda oluliselt suurematel Kesk-Euroopa turgudel, kus edasimüüjate võrgustikud on mitu korda suuremad. Laienemine saab toimuda kiiremini, kuna suurem osa Nissani taustsüsteemide integratsioonist on juba tehtud ning teha jäävad peamiselt väiksemad kohalikud integratsioonid.

OEM-segmandis oleme sisenenud ka otse Saksamaa turule, sõlmides lepingu Modera lahenduse juurutamiseks KGM maaletooja ja 150 edasimüüja jaoks. See tähendab meie jaoks ühtaegu nii uut turgu kui ka uut koostöösuhet autotootjaga ning mitmekesistab kliendibaasi, vähendades sõltuvust üksikutest autotootjatest. Ka meie täiendavad tooted Modera BI ja Product Data Management on uutes piirkondades äratanud tugevat huvi. Need tooted võimaldavad madalama sisenemisbarjääriga saada uusi kliente ning loovad omakorda võimaluse meie põhitoodete müügiks.

Modera AI müügiagent, mis võimaldab edasimüüjatel automatiseerida kliendisuhtlust, omab selget positsiooni turul, kus nõudlus AI-lahenduste järele selgelt kasvab. Näeme seda olulise täiendusena meie tooteportfellis.

Lühiajalist finantsvaadet on mõjutanud mitmed projektid, mis on kas edasi lükkunud või ära jäänud, seega korrigeerime kogu aasta prognoosi ning eeldame, et kogutulu jääb 2025. aasta tasemele. Tulude struktuur liigub aga selles suunas, kuhu oleme teadlikult investeerinud, oluliselt suurema osa tuludest moodustab nüüd MRR. Eeldame, et detsembris on MRR 40% kõrgem kui eelmise aasta detsembris. See on eespool kirjeldatud juurutuste ja tootearendusse tehtud investeeringute otsene tulemus ning loob meile tugeva aluse tulude kasvuks 2027. aastal.

tuhat EUR	2026 varasem plaan	2026 korrigeeritud plaan
Tulu kokku	3 993	2 680
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	2 136	1 465
Kasum (kahjum) enne intresse, makse ja kulumit (EBITDA)	2 722	1 282
Kasum (kahjum) enne makse	1 086	-93

Ettevõttest

Modera põhiline ärisuund on tarkvara-kui-teenus (SaaS) müük autode müügi, vahenduse, tootmise ja maaletoomisega tegelevatele ettevõtetele.

Autotööstus otsib aktiivselt uusi lahendusi müügi- ja teenindusprotsesside digitaliseerimiseks, tehisintellekti rakendamist, kliendiandmete konsolideerimist ning protsesside ühtlustamist üle edasimüüjate võrgustike. Modera pakub just neid lahendusi, aidates autotootjatel ja edasimüüjatel müügiprotsessi sujuvamaks ning efektiivsemaks muuta.

Modera on loonud Eestis tooteplatvormi, mille vahendusel on müüdud autosid rohkem kui 8 miljardi euro eest. Platvormi modulaarne ülesehitus võimaldab autotootjatele ja -edasimüüjatele sobivaid lahendusi kiirelt ja kuluefektiivselt kohandada.

Ettevõtte tooteliinidest

Kõige üldisemalt võib Modera tooted jagada kaheks:

Digitaalsed tööriistad automüügi realiseerimiseks – diilerite, maaletoojate või tootjate igapäevatöös kasutatavad lahendused, mis aitavad näiteks hallata infot ja müügiprotsessi või kiirendavad administreerimist. Aina suuremat rõhku paneme lisamoodulitele, mis on suunatud autotehastele, näiteks ärianalüütika (Modera BI) platvorm ja tootehaldusplatvorm (Product Data Management). Need tooted võimaldavad samm-sammult pakkuda Modera integreeritud põhitooteid autotootja ökosüsteemis (edasimüüjate võrgustikule).

Veebilahendused – need sisaldavad näiteks brändipõhiseid tooteid tutvustavaid veebilehti, mille tarbijaks on lõpptarbijad ehk autode ostjad. Veebiplatvormi tooteperekonda on jõudsalt lisandunud uued moodulid, mis on suunatud iseteenindusele, kus kliendid saavad olulised toimingud ise veebis läbi viia (proovisõitude broneerimine, hooldusaja broneerimine, auto ost jne). Need moodulid võimaldavad edasimüüjatel vähendada ressursikulu ja tekitada lisamüüki iseteeninduse põhimõttel 24/7. Täna on Modera Baltikumis kõige suurem automüügi veebilahenduste tarnija.

Modera müügisüsteem ja veebiplatvorm on tihedalt integreeritud, mis võimaldab meil ühe tootega sisenedes müüa juurde teisi sidustooteid.

Tegevuskeskkonnast

2026. aasta esimese poolaasta peamised mõjutegurid majanduses olid jätkuv ebakindlus, madal majanduskasv ja kaubanduspoliitiline ebastabiilsus.

Autotööstuses toimub praegu kaks olulist struktuurset muutust, mis mõjutavad Modera tegevuskeskkonda otseselt. Esiteks kasvab Hiina päritolu brändide turuosa Euroopas kiiresti ning uued maaletoojad ja edasimüüjate võrgustikud vajavad lühikese ajaga toimivat müügi- ja veebilahendust. See on Modera jaoks selgelt positiivne suund ja on poolaasta jooksul toonud uusi brände ja kliente. Teiseks käib traditsiooniliste autotootjate seas ümberkorraldamine, mis hõlmab kulude kärpimist, turukorralduse muutmist ja mõnel juhul äriüksuste müümist. See loob ühelt poolt nõudluse tsentraliseeritud ja tõhusamate lahenduste järele, teiselt poolt pikendab otsustusprotsesse ja lükkab projektide käivitamist edasi.

Nagu varem, avaldab majanduskeskkond Modera ärile nii positiivset kui ka negatiivset mõju. Positiivne mõju seisneb selles, et automüüjad on sunnitud oma tegevusi optimeerima ning Modera tooted on just selleks loodud. Samas paneb keerulisem majanduskeskkond automüüjaid põhjalikumalt kaaluma uusi investeeringuid, mis pikendab otsustamise aega.

Ettevõttesiseselt on Modera tehisintellekti kasutuselevõttu jätkanud nii tootearenduses, klienditoes kui ka äriprotsessides, mis võimaldab reageerida turu vajadustele kiiremini ja hoida tegevuskulud kontrolli all ka keerulistel aegadel. Kasutuselevõtul lähtume põhimõttest, et tehisintellekt toetab olemasolevaid meeskondi ja protsesse, mitte ei asenda neid, kuna platvormi stabiilsus ja andmete kvaliteet on meie klientide jaoks kriitilise tähtsusega.

Finantsriskide maandamisest

Modera eesmärk finantsriskide maandamisel on hoida bilansis ainult äritegevuse ja finantseerimisega seotud finantsinstrumente (raha, tähtajalised hoiused, nõuded klientidele, investeeringud tütarettevõttesse, kohustused tarnijatele ja laenukohustused).

Nõuete puhul jälgitakse nõuete aegumist. Laenukohustuste puhul jälgitakse võla kattekordajat (*debt service coverage ratio*). Laenukapital on fikseeritud intressimääradega. Valuutakursside kõikumisel on ebaoluline mõju, kuna kogu müügi hinnastus on eurodes ja ligikaudu 90% tegevuskuludest on eurodes. Börsikursside muutumise mõju puudub.

Raamatupidamise auditeerimata konsolideeritud poolaasta aruanne

Bilanss

eurodes	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024	Lisa
Varad					
Käibevarad					
Raha	419 895	362 684	1 040 127	1 209 377	
Finantsinvesteeringud	0	250 000	0	0	
Nõuded ja ettemaksed	340 015	486 155	240 694	260 545	2
Kokku käibevarad	759 910	1 098 839	1 280 821	1 469 922	
Põhivarad					
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	0	0	0	0	4
Nõuded ja ettemaksed	25 596	28 395	31 184	23 484	2
Materiaalsed põhivarad	12 956	7 005	4 407	6 893	5
Immateriaalsed põhivarad	6 695 378	6 387 752	6 188 508	5 983 820	6
Kokku põhivarad	6 733 930	6 423 152	6 224 099	6 014 197	
Kokku varad	7 493 840	7 521 991	7 504 920	7 484 119	
Kohustised ja omakapital					
Kohustised					
Lühiajalised kohustised					
Laenukohustised	24 629	91 011	194 410	198 502	7
Võlad ja ettemaksed	439 646	391 311	392 767	405 111	3,8
Sihtfinantseerimine	264 449	77 032	23 333	23 333	10
Kokku lühiajalised kohustised	728 724	559 354	610 510	626 946	
Pikaajalised kohustised					
Laenukohustised	1 502 250	1 500 000	1 500 000	1 572 700	7
Sihtfinantseerimine	102 907	114 574	126 241	137 908	10
Kokku pikaajalised kohustised	1 605 157	1 614 574	1 626 241	1 710 608	
Kokku kohustised	2 333 881	2 173 928	2 236 751	2 337 554	

eurodes	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024	Lisa
Omakapital					
Aktiivkapital nimiväärtuses	197 249	197 249	197 249	197 249	11
Registreerimata aktiivkapital	4 775	0	0	0	11
Ülekurs	4 929 819	4 929 819	4 929 819	4 929 819	
Kohustuslik reservkapital	2 556	2 556	2 556	2 556	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	215 726	18 345	18 345	434 184	9
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	197 381	0	-415 839	9
Jooksva aasta kasum (kahjum)	-193 771	0	112 840	0	9
Realiseerumata kursivahede reserv	3 605	2 713	7 360	-1 404	9
Kokku omakapital	5 159 959	5 348 063	5 268 169	5 146 565	
Kokku kohustised ja omakapital	7 493 840	7 521 991	7 504 920	7 484 119	

Kasumiaruanne

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta	Lisa
Müügitulu	1 187 492	1 341 318	12
Muud äritulud	35 960	25 117	13
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	727 595	717 692	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-523 315	-618 225	
Mitmesugused tegevuskulud	-223 961	-144 917	
Tööjõukulud	-734 377	-606 823	14
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-579 853	-515 882	5, 6
Muud ärikulud	-2 307	-2 533	
Ärikasum (kahjum)	-112 766	195 747	
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	0	0	
Intressitulud	2 608	5 968	
Intressikulud	-83 051	-89 257	
Muud finantstulud ja -kulud	-562	382	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-193 771	112 840	
Tulumaks	0	0	
Jooksva aasta kasum (kahjum)	-193 771	112 840	

Rahavoogude aruanne

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta	Lisa
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-112 766	195 747	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	579 853	515 882	5, 6
Kasum (kahjum) põhivarade müügist	0	-12 685	13
Sihtfinantseerimine	-35 960	-11 667	10, 13
Kokku korrigeerimised	543 893	491 530	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	173 470	22 667	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	48 360	-685	
Laekumised sihtfinantseerimisest	24 293	0	10, 13
Kokku rahavood äritegevusest	677 250	709 259	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-893 431	-719 698	5, 6
sh kapitalirendiga	3 484	0	
Laekunud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivara müügist	0	14 293	5
Laekumised sihtfinantseerimisest	161 172	0	
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügil	250 000	0	
Laekunud intressid	4 324	12 510	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-474 451	-692 895	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	132 951	44 971	
Saadud laenude tagasimaksed	-200 342	-121 761	
Kapitalirendi põhiosamaksed	-226	0	
Makstud intressid	-83 076	-117 900	
Makstud tagatistasud	0	-77	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	4 775	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-145 918	-194 767	
Kokku rahavood	56 881	-178 403	

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta	Lisa
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	362 684	1 209 377	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	56 881	-178 403	
Valuutakursside muutuste mõju	330	9 153	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	419 895	1 040 127	

Omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aktiikapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiikapital	Ülekurs	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2024	197 249	0	4 929 819	1 152	18 345	5 146 565
Jooksva aasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	112 840	112 840
Realiseerumata kursivahede reservi muutus	0	0	0	8 764	0	8 764
30.06.2025	197 249	0	4 929 819	9 916	131 185	5 268 169
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	84 541	84 541
Realiseerumata kursivahede reservi muutus	0	0	0	-4 647	0	-4 647
31.12.2025	197 249	0	4 929 819	5 269	215 726	5 348 063
Jooksva aasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	-193 771	-193 771
Realiseerumata kursivahede reservi muutus	0	0	0	892	0	892
Emiteeritud aktiikapital (registreerimata)	0	4 775	0	0	0	4 775
30.06.2026	197 249	4 775	4 929 819	6 161	21 955	5 159 959

Raamatupidamise konsolideeritud vahearuanade lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Aktsiaselts Modera 2026 esimese poolaasta auditeerimata konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisa 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise vahearuanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne sisaldab Modera AS-i ja tema kontrolli all oleva tütarettevõtte finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt.

Konsolideerimisel liidetakse ema- ja tütarettevõtte finantsaruannete vastavad varade, kohustiste, omakapitali, tulude ja kulude kirjed. Konsolideeritud aruande koostamisel elimineeritakse emaettevõtte investeering tütarettevõttesse ja sellele vastav osa tütarettevõtte omakapitalist. Samuti elimineeritakse kontsernisisesed nõuded ja kohustised, tulud ja kulud ning muud kontsernisisesed tehingud ja nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Välismaal asuva tütarettevõtte finantsaruannete ümberarvestamisel eurodesse hinnatakse varad ja kohustised ümber aruandekuupäeva valuutakursi alusel ning tulud ja kulud aruandeperioodi keskmise valuutakursi alusel. Ümberarvestamisel tekkivad valuutakursi vahed kajastatakse konsolideeritud omakapitalis realiseerumata kursivahede reservis.

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes kajastatakse investeeringut tütarettevõttesse kapitaliosaluse meetodil. Konsolideeritud aruandes elimineeritakse kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeering ja kapitaliosaluse meetodi mõju ning tütarettevõtte varad, kohustised, tulud ning kulud kajastatakse konsolideeritud aruandes rida-realt.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke ning lühiajaliste pangadeposiitide (kuni kolmekuulise tähtajaga) saldosisid.

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustiste saldode muutused. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Rahavoogude aruandes kajastatud kirje “Laekunud muude finantsinvesteeringute müügil” on seotud rahaliste laekumistega tähtajaliste hoiuste lõppemisel.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustised seisuga 30.06.2026 on ümber hinnatud eurodesse aruandekuupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Finantsinvesteeringud võetakse arvele tehingupäeval nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud õiglane väärtus.

Tähtajalised hoiused, mille pikkuseks on kuni üks aasta alates aruandekuupäevast, kajastatakse lühiajalise finantsinvesteeringuna.

Tähtajalisi hoiuseid kajastatakse pärast esmast arvelevõttu korrigeeritud soetusmaksumuses. Hoiuselt arvestatud intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt finantstuluna.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõigusest, kui emaettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamus tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Investeeringud tütarettevõtetesse kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata bilansis kapitaliosaluse meetodil.

Nõuded ja ettemaksed

Lühiajalisi nõudeid, välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, mis üldjuhul on võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse tõenäoliselt laekuvas summas. Nõuded ostjate vastu hinnatakse iga kliendi laekumata arvete põhjal eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on sõltuvalt nõude tekkimise põhjustest kantud osaliselt või täies ulatuses tegevuskuludesse.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 800 eurot ja mille kasulik eluiga on üle 2 aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Kontsern kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Arvutite ja arvutisüsteemide kasulikuks elueaks on arvestatud 3 aastat.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest (sh kulutused, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta). Laenukasutuse kulusid ei kapitaliseerita immateriaalse põhivara soetusmaksumusse.

Arendustegevusega seotud väljaminekud kajastatakse kuluna nende tekkimise hetkel, välja arvatud juhul, kui on täidetud Raamatupidamise Toimkonna juhend RTJ 5 sätestatud kapitaliseerimise tingimused. Sellisel juhul kapitaliseeritakse väljaminekud immateriaalse põhivara soetusmaksumusesse. Arenduskulud kapitaliseeritakse

alates hetkest, mil on piisava kindlusega tuvastatav, et arendustegevuse tulemusel saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning kulud on usaldusväärselt mõõdetavad.

Kapitaliseeritud kulud hõlmavad otseselt arendustegevusega seotud väljaminekuid ning koosnevad peamiselt kontserni enda arendajate tööjõukuludest (sh töötasud ja nendega seotud maksud) ning sisseostetud arendusteenustest. Tööjõukulud kapitaliseeritakse lähtudes töötajate poolt arendustegevusele kulutatud ajast. Kulude arvestus põhineb tööaja arvestusel või muul usaldusväärsel ja järjepidevalt rakendataval meetodikal. Kapitaliseeritakse üksnes kulud, mis on otseselt seostatavad arendustegevusega. Üldhalduskulusid ja müügikulusid ei kapitaliseerita.

Kontsern rakendab kapitaliseerimise põhimõtteid ja arvestusmeetodikat järjepidevalt. Kapitaliseerimise aluseks olevad arvestused on nõuetekohaselt dokumenteeritud ja kontrollitavad.

Immateriaalseid põhivarasid kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kontsern kasutab immateriaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Amortiseeritavate immateriaalsete põhivarade lõppväärtuseks loetakse null.

Immateriaalse põhivara kasulikud eluead on:

1. Automüüja müügihaldustarkvara - kuni 10 aastat
2. Tooted, mis on seotud automüüja kliendi teenindamisega - kuni 7 aastat

Rendid

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina. Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt

kaasnevaid kulutusi. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates aruandekuupäevast.

Finantskohustisi kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit, kui selle mõju on oluline.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldistena kajastatakse tõenäolisi kohustisi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldis kajastatakse summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt vajalik eraldisega seotud kohustiste rahuldamiseks.

Tingimusliku kohustisena kajastatakse kohustisi, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või selle suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega mõõta.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse alates 2025. aastast dividende määraga 22/78 neto-dividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aruande tingimuslike kohustuste lisas.

Ukraina tütarettevõtte kasum maksustatakse vastavalt Ukraina maksuseadustele. Ukrainas on ettevõtte tulumaksu üldine määr 18%. Tulumaks kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna perioodil, mil maksustatav kasum tekkis.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse vastavalt RTJ 12.

Sihtfinantseerimist ei kajastata enne, kui on praktiliselt kindel, et toetuse saaja vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine leiab aset. Programmi toetusest finantseeritav summa kajastatakse

raamatupidamises projekti väljamaksetaotluse aktsepteerimisel Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutuse poolt (nõudena ja tulevaste perioodide tuluna).

Saadud sihtfinantseerimised kajastatakse brutomeetodil.

Varade sihtfinantseerimine kajastatakse esmalt tulevaste perioodide tuluna ning kantakse tulusse sihtfinantseerimise abil soetatud või loodud vara kasuliku eluea jooksul vastavalt vara amortiseerimisele.

Tegevuskulude sihtfinantseerimine kajastatakse tuluna perioodil, mil sihtfinantseerimise kajastamise tingimused on täidetud.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest.

Perioodipõhised litsentsi- ja teenustasud kajastatakse tuluna perioodil, mille jooksul kliendile teenust osutatakse.

Juurutus-, arendus- ja muud projektipõhised teenustulud kajastatakse vastavalt teenuse osutamise valmidusastmele, kui tehingu tulemust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Valmidusaste määratakse lähtudes aruandekuupäevaks tehtud tööde mahust võrreldes projekti eeldatava kogumahuga. Kui tehingu tulemust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse tulu ainult tehtud kulude ulatuses, mille hüvitamine on tõenäoline.

Seotud osapooled

Kontsern loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

1. Omanikud
2. Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
3. Aktsiaseltsi juhatuse liikmed
4. Ettevõtte tegevjuhtkond
5. Eelnevalt nimetatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise vahearuandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruandekuupäeva 30.06.2026 ja aruande koostamise kuupäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingute või sündmustega.

Olulised aruandekuupäevajärgsed sündmused, mis ei mõjuta varade ja kohustiste hindamist aruandekuupäeval, kuid mille avalikustamata jätmine võiks mõjutada aruande kasutajate majandusotsuseid, avalikustatakse aruande lisades.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

eurodes	30.06.2026	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	227 814	227 814	0	
Ostjatelt laekumata arved	227 814	227 814	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	12 745	12 745	0	3
Ettemaksed	45 109	19 513	25 596	
Tulevaste perioodide kulud	23 089	11 387	11 702	
Muud makstud ettemaksed	22 020	8 126	13 894	
Muud nõuded	79 943	79 943	0	10
Kokku nõuded ja ettemaksed	365 611	340 015	25 596	

eurodes	30.06.2025	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	224 169	224 169	0	
Ostjatelt laekumata arved	224 169	224 169	0	
Ettemaksed	47 000	15 816	31 184	
Tulevaste perioodide kulud	28 048	10 758	17 290	
Muud makstud ettemaksed	18 952	5 058	13 894	
Muud nõuded	709	709	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	271 878	240 694	31 184	

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

eurodes	30.06.2026		30.06.2025	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	6 386	0	14 962
Üksikisiku tulumaks	0	34 533	0	32 609
Erisoodustuse tulumaks	0	2	0	0
Ettevõtte tulumaks	0	8	0	0
Sotsiaalmaks	0	60 886	0	50 568
Kohustuslik kogumispension	0	4 247	0	3 157
Töötuskindlustusmaksed	0	3 802	0	3 051
Ettemaksukonto jääk	12 745	0	0	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	12 745	109 864	0	104 347

Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:

Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				30.06.2025	30.06.2026
38837670	Modera Developments Ukraine LLC	Ukraina	Tarkvara arendus	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:

Tütarettevõtja nimetus	31.12.2025	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	30.06.2026
Modera Developments Ukraine LLC	1 010	-1 010	0
Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	1 010	-1 010	0

Lisa 5 Materiaalsed põhivarad

eurodes	Transpordivahendid	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muud materiaalsed põhivarad	Kokku
31.12.2024				
Soetusmaksumus	5 208	17 865	14 263	37 336
Akumuleeritud kulum	-3 255	-14 279	-12 909	-30 443
Jääkmaksumus	1 953	3 586	1 354	6 893
Ostud ja parendused	0	2 006	0	2 006
Amortisatsioonikulu	-868	-1 298	-712	-2 878
Müügid (jääkmaksumuses)	-1 085	-522	-7	-1 614
30.06.2025				
Soetusmaksumus	0	16 295	13 713	30 008
Akumuleeritud kulum	0	-12 523	-13 079	-25 602
Jääkmaksumus	0	3 772	635	4 407
Ostud ja parendused	0	4 515	0	4 515
Amortisatsioonikulu	0	-1 653	-264	-1 917
31.12.2025				
Soetusmaksumus	0	20 810	13 606	34 416
Akumuleeritud kulum	0	-14 176	-13 235	-27 411
Jääkmaksumus	0	6 634	371	7 005
Ostud ja parendused	0	9 109	0	9 109
Amortisatsioonikulu	0	-2 918	-240	-3 158
30.06.2026				
Soetusmaksumus	0	29 919	13 482	43 401
Akumuleeritud kulum	0	-17 094	-13 351	-30 445
Jääkmaksumus	0	12 825	131	12 956

Lisa 6 Immateriaalsed põhivarad

eurodes	Arvutitarkvara	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
31.12.2024			
Soetusmaksumus	9 709 718	0	9 709 718
Akumuleeritud kulum	-3 725 898	0	-3 725 898
Jääkmaksumus	5 983 820	0	5 983 820
Ostud ja parendused	669 721	47 971	717 692
Amortisatsioonikulu	-513 004	0	-513 004
30.06.2025			
Soetusmaksumus	10 379 439	47 971	10 427 410
Akumuleeritud kulum	-4 238 902	0	-4 238 902
Jääkmaksumus	6 140 537	47 971	6 188 508
Ostud ja parendused	536 299	208 804	745 103
Amortisatsioonikulu	-545 859	0	-545 859
31.12.2025			
Soetusmaksumus	10 915 738	256 775	11 172 513
Akumuleeritud kulum	-4 784 761	0	-4 784 761
Jääkmaksumus	6 130 977	256 775	6 387 752
Ostud ja parendused	605 284	279 037	884 321
Amortisatsioonikulu	-576 695	0	-576 695
30.06.2026			
Soetusmaksumus	11 521 022	535 812	12 056 834
Akumuleeritud kulum	-5 361 456	0	-5 361 456
Jääkmaksumus	6 159 566	535 812	6 695 378

Lisa 7 Laenukohustised

eurodes	30.06.2026	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Intressimäär	Alus- valuuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul			
Lühiajalised laenud						
Krediitkaart	23 620	23 620	0	18%	EUR	31.12.2026
Lühiajalised laenud kokku	23 620	23 620	0			
Pikaajalised laenud						
Kapitalirent	3 259	1 009	2 250	18%	EUR	14.03.2029
Emiteeritud võlakirjad	1 500 000	0	1 500 000	11%	EUR	13.09.2027
Pikaajalised laenud kokku	1 503 259	1 009	1 502 250			
Laenukohustised kokku	1 526 879	24 629	1 502 250			

eurodes	30.06.2025	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Intressimäär	Alus- valuuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul			
Lühiajalised laenud						
Juriidiline isik	181 177	181 177	0	6,25%	EUR	30.04.2026
Krediitkaart	13 233	13 233	0	18%	EUR	31.12.2025
Lühiajalised laenud kokku	194 410	194 410	0			
Pikaajalised laenud						
Emiteeritud võlakirjad	1 500 000	0	1 500 000	11%	EUR	13.09.2027
Pikaajalised laenud kokku	1 500 000	0	1 500 000			
Laenukohustised kokku	1 694 410	194 410	1 500 000			

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

eurodes	30.06.2026	12 kuu jooksul	Lisa
Võlad tarnijatele	131 351	131 351	
Võlad töövõtjatele	128 260	128 260	
Maksuvõlad	109 864	109 864	3
Intressivõlad	26 583	26 583	
Ettemaksed	43 588	43 588	
Tulevaste perioodide tulud	42 206	42 206	
Muud saadud ettemaksed	1 382	1 382	
Kokku võlad ja ettemaksed	439 646	439 646	

eurodes	30.06.2025	12 kuu jooksul	Lisa
Võlad tarnijatele	122 304	122 304	
Võlad töövõtjatele	98 653	98 653	
Maksuvõlad	104 347	104 347	3
Intressivõlad	33 745	33 745	
Ettemaksed	33 718	33 718	
Tulevaste perioodide tulud	32 132	32 132	
Muud saadud ettemaksed	1 586	1 586	
Kokku võlad ja ettemaksed	392 767	392 767	

Lisa 9 Tingimuslikud kohustised ja varad

eurodes	30.06.2026	30.06.2025
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	17 125	102 324
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	4 830	28 861
Kokku tingimuslikud kohustised	21 955	131 185

Lisa 10 Sihtfinantseerimine

	31.12.2025			Kajastatud	30.06.2026	
eurodes	Nõuded	Kohustised	Laekunud	kasumiaruandes	Nõuded	Kohustised
Sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks						
Arvutitarkvara loomine	53 698	191 606	161 172	11 667	79 943	367 356
Kokku sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks	53 698	191 606	161 172	11 667	79 943	367 356
Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks						
Müügisüsteemi Salesfront Data Warehouse ja BI lahenduse arendus	0	0	24 293	24 293	0	0
Kokku sihtfinantseerimine tegevuskuludeks	0	0	24 293	24 293	0	0
Kokku sihtfinantseerimine	53 698	191 606	185 465	35 960	79 943	367 356

31.12.2024				Kajastatud kasumiaruandes	30.06.2025	
eurodes	Nõuded	Kohustised	Laekunud		Nõuded	Kohustised
Sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks						
Arvutitarkvara loomine	0	161 241	0	11 667	0	149 574
Kokku sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks	0	161 241	0	11 667	0	149 574
Kokku sihtfinantseerimine	0	161 241	0	11 667	0	149 574

Lisa 11 Aktsiakapital

eurodes	30.06.2026	30.06.2025
Aktsiakapital	197 249	197 249
Registreerimata aktsiakapital	4 775	0
Aktsiate arv (tk)	1 972 489	1 972 489
Aktsiate nimiväärtus	0,10	0,10

Lisa 12 Müügitulu

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	322 763	371 363
Rootsi	273 787	252 969
Prantsusmaa	0	306 524
Leedu	172 178	154 153
Läti	172 610	142 726
Slovakkia	19 554	25 553
Soome	18 061	19 769
Poola	27 208	6 291
Saksamaa	74 672	1 194
Taani	11 995	407
Belgia	9 600	0
Holland	9 600	0
Luksemburg	0	199
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 112 028	1 281 148
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Ukraina	41 862	36 537
Norra	55 743	13 235
Katar	-22 141	10 000
Suurbritannia	0	398
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	75 464	60 170
Kokku müügitulu	1 187 492	1 341 318

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Tarkvara kirjastamine	1 181 110	1 334 867
Muu müük	6 382	6 451
Kokku müügitulu	1 187 492	1 341 318

Lisa 13 Muud äritulud

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta
Tulu sihtfinantseerimisest	35 960	11 667
Kindlustushüvitised	0	765
Kasum põhivara müügist	0	12 685
Kokku muud äritulud	35 960	25 117

Lisa 14 Tööjõukulud

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta
Palgakulu	549 576	454 386
Sotsiaalmaksud	184 801	152 437
Kokku tööjõukulud	734 377	606 823
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	20	16
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	18	14
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	3	3

Lisa 15 Seotud osapooled

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta
Arvestatud tasu	78 300	80 550

Lisa 16 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

eurodes	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024
Varad				
Käibevarad				
Raha	412 861	349 400	1 033 033	1 206 730
Finantsinvesteeringud	0	250 000	0	0
Nõuded ja ettemaksed	338 609	484 488	239 882	257 814
Kokku käibevarad	751 470	1 083 888	1 272 915	1 464 544
Põhivarad				
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	0	1 010	6 700	1 395
Nõuded ja ettemaksed	25 596	28 395	31 184	23 484
Materiaalsed põhivarad	12 956	7 005	4 383	6 709
Immateriaalsed põhivarad	6 695 378	6 387 752	6 188 508	5 983 820
Kokku põhivarad	6 733 930	6 424 162	6 230 775	6 015 408
Kokku varad	7 485 400	7 508 050	7 503 690	7 479 952
Kohustised ja omakapital				
Kohustised				
Lühiajalised kohustised				
Laenukohustised	24 629	91 011	194 410	198 502
Võlad ja ettemaksed	430 067	377 370	391 537	400 944
Sihtfinantseerimine	264 449	77 032	23 333	23 333
Kokku lühiajalised kohustised	719 145	545 413	609 280	622 779
Pikaajalised kohustised				
Laenukohustised	1 502 250	1 500 000	1 500 000	1 572 700
Sihtfinantseerimine	102 907	114 574	126 241	137 908
Kokku pikaajalised kohustised	1 605 157	1 614 574	1 626 241	1 710 608
Kokku kohustised	2 324 302	2 159 987	2 235 521	2 333 387

eurodes	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	31.12.2024
Omakapital				
Aktiivkapital nimiväärtuses	197 249	197 249	197 249	197 249
Registreerimata aktiivkapital	4 775	0	0	0
Ülekurss	4 929 819	4 929 819	4 929 819	4 929 819
Kohustuslik reservkapital	2 556	2 556	2 556	2 556
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	218 439	16 941	16 941	432 083
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	201 498	0	-415 142
Jooksva aasta kasum (kahjum)	-191 740	0	121 604	0
Kokku omakapital	5 161 098	5 348 063	5 268 169	5 146 565
Kokku kohustised ja omakapital	7 485 400	7 508 050	7 503 690	7 479 952

Lisa 17 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta
Müügitulu	1 145 630	1 304 781
Muud äritulud	35 960	25 117
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	727 595	717 692
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-478 412	-578 230
Mitmesugused tegevuskulud	-227 427	-148 514
Tööjõukulud	-731 508	-603 602
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-579 853	-515 729
Muud ärikulud	-2 307	-2 533
Ärikasum (kahjum)	-110 322	198 982
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	-1 010	5 305
Intressitulud	2 608	5 968
Intressikulud	-83 051	-89 257
Muud finantstulud ja -kulud	35	606
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-191 740	121 604
Tulumaks	0	0
Jooksva aasta kasum (kahjum)	-191 740	121 604

Lisa 18 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-110 322	198 982
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	579 853	515 729
Kasum (kahjum) põhivarade müügist	0	-12 685
Sihtfinantseerimine	-35 960	-11 667
Kokku korrigeerimised	543 893	491 377
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	173 210	3 690
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	52 721	19 311
Laekumised sihtfinantseerimisest	24 293	0
Kokku rahavood äritegevusest	683 795	713 360
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-893 431	-719 698
sh kapitalirendiga	3 484	0
Laekunud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivara müügist	0	14 293
Laekumised sihtfinantseerimisest	161 172	0
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügil	250 000	0
Laekunud intressid	4 324	12 510
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-474 451	-692 895
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	132 951	44 971
Saadud laenude tagasimaksed	-200 342	-121 761
Kapitalirendi põhiosamaksed	-226	0
Makstud intressid	-83 076	-117 900
Makstud tagatistasud	0	-77
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	4 775	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-145 918	-194 767
Kokku rahavood	63 426	-174 302

eurodes	2026 I poolaasta	2025 I poolaasta
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	349 400	1 206 730
Raha ja raha ekvivalentide muutus	63 426	-174 302
Valuutakursside muutuste mõju	35	605
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	412 861	1 033 033

Lisa 19 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aktiikapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiikapital	Ülekurss	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2024	197 249	0	4 929 819	2 556	16 941	5 146 565
Jooksva aasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	121 604	121 604
30.06.2025	197 249	0	4 929 819	2 556	138 545	5 268 169
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	79 894	79 894
31.12.2025	197 249	0	4 929 819	2 556	218 439	5 348 063
Jooksva aasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	-191 740	-191 740
Emiteeritud aktiikapital (registreerimata)	0	4 775	0	0	0	4 775
30.06.2026	197 249	4 775	4 929 819	2 556	26 699	5 161 098