



esto

# Aasta- aruanne 2024

ja kontserni konsolideeritud  
finantsaruanded

ESTO GROUP | ESTO HOLDINGS OÜ

Kaubanduse tulevik.  
Ümber kujundatud.

# Sisukord

|    |                                                                                                |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4  | <b>JUHTKONNA TEGEVUSARUANNE</b>                                                                |
| 4  | <b>TEGEVJUHI PÕÖRDUMINE</b>                                                                    |
| 7  | <b>FINANTSJUHI PÕÖRDUMINE</b>                                                                  |
| 11 | <b>ESTOST</b>                                                                                  |
| 12 | MEIE ÄRITEGEVUS                                                                                |
| 15 | MEIE STRATEEGIA                                                                                |
| 16 | MEIE VÄÄRTUSED                                                                                 |
| 17 | 2024. AASTA LÜHIÜLEVADE                                                                        |
| 19 | <b>OLULISED SÜNDMUSED</b>                                                                      |
| 20 | STRATEEGILINE KASV                                                                             |
| 22 | ÄRITEGEVUSE SAAVUTUSED                                                                         |
| 24 | TEHNOLOOGIA JA INNOVATSIOON                                                                    |
| 25 | <b>ETTEVÕTTE JUHTIMINE</b>                                                                     |
| 27 | <b>FINANTSTULEMUSTE ÜLEVADE</b>                                                                |
| 28 | PEAMISED FINANTSNÄITAJAD                                                                       |
| 29 | PEAMISED FINANTSSUHTARVUD                                                                      |
| 31 | <b>KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANDED</b>                                                         |
| 32 | KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE                                                        |
| 34 | KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE                                             |
| 36 | KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE                                                            |
| 38 | KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE                                                   |
| 40 | <b>RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD</b>                                                      |
| 40 | LISA NR 1. ÜLDTEAVE                                                                            |
| 41 | LISA NR 2. OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED                                                         |
| 41 | LISA NR 2.1. ARVESTUSPÕHIMÕTTE ALUSED                                                          |
| 41 | LISA NR 2.2. ARVESTUSPÕHIMÕTTE MUUDATUSED                                                      |
| 42 | LISA NR 2.3. UUTE JA MUUDETUD RAAMATUPIDAMISSTANDARDITE KASUTUSELEVÕTT                         |
| 43 | LISA NR 2.4. VÄLJAANTUD, KUID VEEL JÕUSTUMATA JA ENNETÄHTAEGSELT KASUTUSELE VÕTMATA STANDARDID |
| 44 | LISA NR 2.5. ARVESTUS- JA ESITUSVALUUTA                                                        |
| 45 | LISA NR 2.6. EELDUSED JA HINNANGUD                                                             |
| 45 | LISA NR 2.7. ARVESTUSPÕHIMÕTTED                                                                |
| 54 | LISA NR 3. FINANTSRIISKI JUHTIMINE JA ÜLEVADE                                                  |
| 64 | LISA NR 4. FINANTSINSTRUMENTIDE ÕIGLANE VÄÄRTUS                                                |
| 66 | LISA NR 5. RAHA JA RAHA LÄHENDID                                                               |
| 66 | LISA NR 6. LAENUD JA ETTEMAKSED KLIENTIDELE                                                    |
| 66 | LISA NR 7. MUU VARA                                                                            |
| 67 | LISA NR 8. IMMATERIAALNE PÕHIVARA                                                              |
| 68 | LISA NR 9. SAADUD LAENUD                                                                       |
| 69 | LISA NR 10. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD                                                    |
| 69 | LISA NR 11. MAKSAKOHUSTISED                                                                    |
| 70 | LISA NR 12. AKTIAKAPITAL JA RESERVID                                                           |
| 71 | LISA NR 13. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED                                                           |
| 71 | LISA NR 14. NETO INTRESSITULU JA SARNANE TULU LAENUDELT                                        |
| 71 | LISA NR 15. MUU INTRESSITULU                                                                   |
| 72 | LISA NR 16. PUHASTULU TEENUS- JA VAHENDUSTASUDEL                                               |
| 73 | LISA NR 17. MUUD ÄRIKULUD                                                                      |
| 73 | LISA NR 18. TÖÖJÕUKULUD                                                                        |
| 74 | LISA NR 19. TULUMAKS                                                                           |
| 74 | LISA NR 20. TEAVE SEOTUD ISIKUTE KOHTA                                                         |
| 76 | LISA NR 21. INVESTEERINGUD TÛTARETTEVÕTJATESSE                                                 |
| 77 | LISA NR 22. EMAETTEVÕTTE KUI ERALDI ETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED                 |
| 77 | LISA NR 22.1 FINANTSSEISUNDI ARUANNE                                                           |
| 79 | LISA NR 22.2 KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE                                                |
| 80 | LISA NR 22.3 RAHAVOOGUDE ARUANNE                                                               |
| 81 | LISA NR 22.4 OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE                                                      |
| 82 | <b>JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD AASTAARUANDELE</b>                                              |
| 83 | <b>SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE</b>                                                        |



# Üldteave

**Ettevõtte nimi** – ESTO HOLDINGS OÜ

**Õiguslik vorm** – osaühing (OÜ)

**Registrikood** – 14996345 (Eesti Vabariigi äriregister)

**Käibemaksukohustustlase number** – EE102290996

**Päritoluriik** – Laeva tn 2, 10111 Tallinn, Harju maakond, Eesti

**Telefon** – +372 5567 6221

**Koduleht** – [www.esto.eu/global](http://www.esto.eu/global)

**Aruandeperioon** – 1. jaanuar 2024 – 31. detsember 2024

**Sõltumatu vandeaudiitor** – KPMG Baltics OÜ

Aruandevaluuta on euro (EUR). 2024. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on ühikud esitatud tuhandetes.

2024. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on auditeeritud.

A man with short, light brown hair and a light beard is looking down at a smartphone in his hands. He is wearing a light-colored, possibly cream or pale yellow, blazer over a grey V-neck sweater and light-colored trousers. A black bag is slung over his shoulder. He is standing on a city street, with a large glass window reflecting a red building and other city structures behind him. The scene is brightly lit, suggesting daytime.

JUHTKONNA TEGEVUSARUANNE

# Tegevjuhi pöördumine

## Praeguseks käidud tee

ESTO missioon on lihtne: aidata ettevõtetel müüa ja inimestel osta. Maailmas, kus kaupmehed ja tarbijad soovivad kiireid ja lihtsaid lahendusi, pakume me enam, kui tavapärased makse- ja krediitteenused. Meie platvorm ühendab ostupakkumised, toetab täiendavaid finantstooteid ja integreerib lojaalsusprogramme, mis toovad kliendid ja kaupmehed üksteisele lähemale.

Aga me oleme enam, kui maksed ja laenud. Loomes Baltikumis tõelist ostuökosüsteemi, mis on põimitud igapäevaellu. Meil on peaaegu 6,000 partnerpoodi ja ligikaudu 700,000 kasutajat ning liigume kindlalt selles suunas, et kasvatada kasutajate arv lähitulevikus 1 miljonini. Ja kuigi oleme kaasaegne internetis tegutsev finantstehnoloogia ettevõtte, tagame ka selle, et inimesed saavad tehinguid ja rahastamisvõimalusi Eestis, Lätis ja Leedus ka internetiväliselt kasutada.

## Uute kõrguste saavutamine

2024. aasta osutus meie parimaks aastaks alates tegevuse alustamisest 2017. aastal, kuna ületasime kõik endale seatud eesmärgid. Keskendusime tõhususe ja kasumlikkuse kasvatamisele ning ületasime isegi omaenda ootusi, lõpetades aasta ca 7 miljoni euro suuruse puhaskasumiga.

Samuti saavutasime rekordilise kasutajate ja partnerite arvu kasvu – 657,025 kasutajat, 5,782 partnerit ja tuhanded kassapidajad, kes iga päev meie tooteid internetiväliselt pakuvad. Olime kapitaliturgudel edukad, seisime silmitsi lähenevate rahastamise lepingute tähtaegadega, kasutamise olemasolevate kohustuste refinantseerimiseks omakapitali – mida tugevdas kasvav orgaaniline kasum – ning olime edukalt võlakapitaliturgudel, mis tõestas Balti ja globaalsete investorite usaldust meie brändi vastu.

Tutvustasime oma uut pakkumiste platvormi Deals, mis juba turgu raputab, võimaldades ettevõtetel suurendada müüki ja aidates tarbijatel leida piirkonna parimad pakkumised. Lisaks sellele tõime välja hulganisti uusi funktsioone meie Personal ja Business ärisuundades – nii kasutajad kui ka partnerid on sellest vaimustuses.

## Eesmärgistatud areng

2024. aastal seadsime endale eesmärgiks toimida tõhusamalt, ilma et see aeglustaks meie kasvu või uute toodete turuletoomist – ja me saavutasime selle eesmärgi. Investeeringusime ulatuslikult oma toote- ja tehnoloogiameeskondadesse, kasutades tehisintellekti vahendeid, et targemalt töötada ja kiiremini kasvada.

Meie positsioon Baltimaades on tugev ning oleme kindlad oma plaanis laieneda nii Eestis, Lätis kui ka Leedus. Oleme tõestanud oma tehnilisi oskusi ja tõhusust oma meeskonnaga, mis koosneb umbes 70 inimesest – seda on kuni 3 korda vähem kui paljudel konkurentidel. Usume ka sellesse, et inimestele tuleb anda tõeline vastutus ja autonoomia, kuna see muudab ESTO kohaks, kus motiveeritud ja andekad inimesed saavad tõeliselt areneda.

## Meie finantsülevaade

Finantsiliselt oli 2024. aasta suurepärase. Meie käsitletud GMV oli 164.7 miljonit eurot, teenisime 31.09 miljonit eurot tulu, meie EBITDA oli 14.2 miljonit eurot ja teenisime 6.8 miljonit eurot puhaskasumit. Meie koguvarade ma-huks kujunes 80.3 miljonit eurot, mis on kõigi aegade parim näitaja.

Need arvud rõhutavad nii meie kasvu kui ka distsiplineeritud finantslähenumist. ESTO kuulub meie sektori kõige kasumlikumate ettevõtete hulka, eriti kui arvestada, et paljud konkurendid üritavad ikka veel mitte kahjumisse jääda.

## Turvalisus arenevas maailmas

Kogu 2024. aasta jooksul hoidsid meie juriidika- ja riskimeeskonnad, keda toetasid spetsiaalsed komiteed, ettevõttesisesed ja välised riskid ilma suuremate probleemideta kontrolli all. Kuna tegutseme Baltimaade turgudel, kus valutaks on euro, ei ole valuutarisk meie jaoks probleem. Kuigi intressimäärad võivad olla olulised, näitavad meie laenukulud, mis on muude mitte-pankadega võrreldes suhteliselt madalad, et investorid usaldavad meie stabiilsust.

Meie äri ei ole hooajaline ja näeme tugevat kasvu kogu aasta jooksul. Samuti kasutame kõrgtehnoloogiat, sealhulgas tehisintellekti, et täiustada oma riskijuhtimist ja oma valdkonnas veelgi paremaid tulemusi saavutada.

## Kuhu me suundume

Tulevikku vaadates soovime saada Balti kaubanduskeskkonna suurimaks liikumapanevaks jõuks, luues piirkonna parima ostuökosüsteemi. Kuigi Eesti, Läti ja Leedu on eraldi riigid, kattuvad nende turud suurel määral ja meie eesmärk on neid sujuvalt teenindada. Eestis oleme juba teistest ees ja plaanime saada esimeseks valikuks kõigis kolmes riigis.

Meie lähenemisviis põhineb kokkuhoidlikkusel, kasumlikkusel ja tõhususel, mis on ühendatud kaasaegse tehnoloogia ja toodete kiire turule toomisega.

Arendame jätkuvalt oma Personal, Business ja Deals platvorme, et pakkuda Baltimaade tarbijatele ja ettevõtetele täpselt seda, mida nad vajavad. Nii loome jätkuvalt tõelist lisandväärtust oma kasutajatele, partneritele, töötajatele, võlausaldajatele ja aktsionäridele, mis võimaldab ESTO-l ka järgnevatel aastatel stabiilselt kasvada.

**Mikk Metsa,**  
Asutaja ja juhatuse esimees



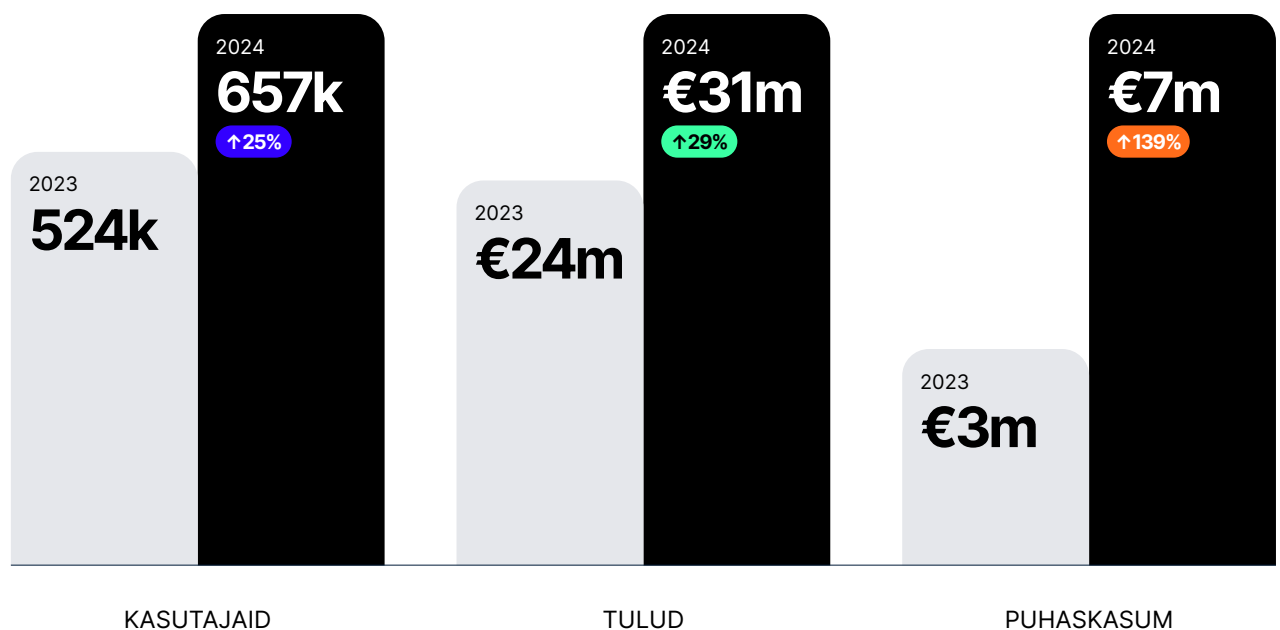
JUHTKONNA TEGEVUSARUANNE

# Finantsjuhi pöördumine

2024 oli ESTO jaoks tugev aasta, mis kinnitas meie ärimudeli paindlikkust ja finantssuutlikkust. Viisime edukalt ellu oma strateegiat, tõestasime oma tegevuse tugevust ja jätkasime kasumlikku kasvu. Kiiresti arenevas ja konkurentsitihedas tarbijafinantseerimise valdkonnas oleme jätkuvalt keskendunud paindlikule, andmepõhisele otsustusprotsessile, tugevdades partnerlust nii kaupmeeste kui ka teenusepakkujatega. Selle tulemusena kasvas meie krediidiportfell 14% ja puhaskasum 139%, mis tugevdas veelgi meie positsiooni Baltimaade turul.

Koos meie portfelli laienemisega laienes ka meie koostöö olemasolevate rahastamispartneritega. Aasta jooksul suurendasime oma rahastamisliini pangas Multitude Bank, jätkasime koostööd P2P platvormiga Mintos ja refinantseerisime oma esimese 16 miljoni euro suuruse võlakirja uue võlakirjaemissiooniga 2024. aasta novembris. Olen tänulik investorite usalduse eest, kuna jätkame oma äritegevuse laiendamist Baltikumis.

Järgides endiselt põhimõtteid, millest juhindusime 2024. aastal, on ESTO jätkuvalt pühendunud oma partnerkaupmeeste ja klientide teenindamisele paindlike rahastamislahenduste, sealhulgas tähtajaliste intressivabade (BNPL) toodete ja traditsiooniliste intressi kandvate laenuvõimaluste kaudu. Astume 2025. aastasse tugeva bilansi, ettevaatliku krediidiriski juhtimise ja selge ambitsiooniga laiendada oma e-kaubanduse ökosüsteemi.



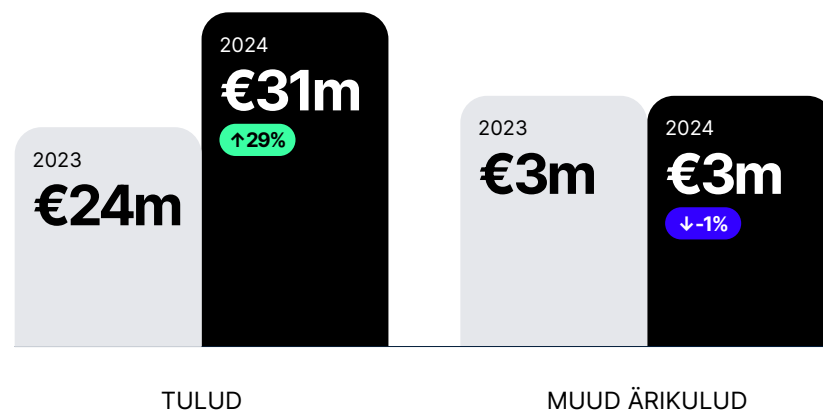
## Finantstulemused

2024. aastal kasvasid meie tulud 29% võrra 31.09 miljoni euroni. Seda toetasid tugevad tulemused kõigis peamistes tootesuundades ja klientide krediidiportfelli üldine kasv.

Kuna ESTO jätkab oma positsiooni tugevdamist Balti riikide tarbijakrediiditurul, oleme alati juhindunud põhimõttest, et see peab olema kasumlik. Kogu 2024. aasta jooksul praktiseerisime distsiplineeritud finantsjuhtimist, mis põhines tegevuskulude optimeerimisel ja laenukahjude kontrollimisel, võttes kasutusele uued pettuste ennetamise meetmed ja parandades portfelli kvaliteeti klientide hindamismehhanismi edasiarenduste abil. Ajal, mil meie tulud kasvasid 29%, suutsime hoida tegevuskulud üsna stabiilsel tasemel ja need kasvasid 6% võrra. Kasumlikkuse suurendamine saavutati äärmiselt suure kulude kokkuhoiuga ning meie enda e-kaubanduse ökosüsteemi kapitaliseerimisega, kus pakume rahastust oma partneritest kaupmeeste kaudu, vähendades seega klientide leidmise kulusid.

2024. aastal säilitasime täieliku kontrolli GMV üle ja otsustasime piirata GMV-d genereerivate, kuid kahjumlike toodete väljastamist ja kasvu. Ehkki meie GMV kokku vähenes 3%, kasvas meie krediiditoodetega seotud GMV 11% hoolimata krediidiriski vähendamiseks tehtud kärbetest.

2024. aastal andis uut hoogu Euribori kauaoodatud langus. Kuna osa meie laenukapitalist on seotud Euriboriga, vähendas see rahastamiskulusid ja avaldas samal ajal positiivset mõju paljude meie klientide kasutatavale sisetulekule.



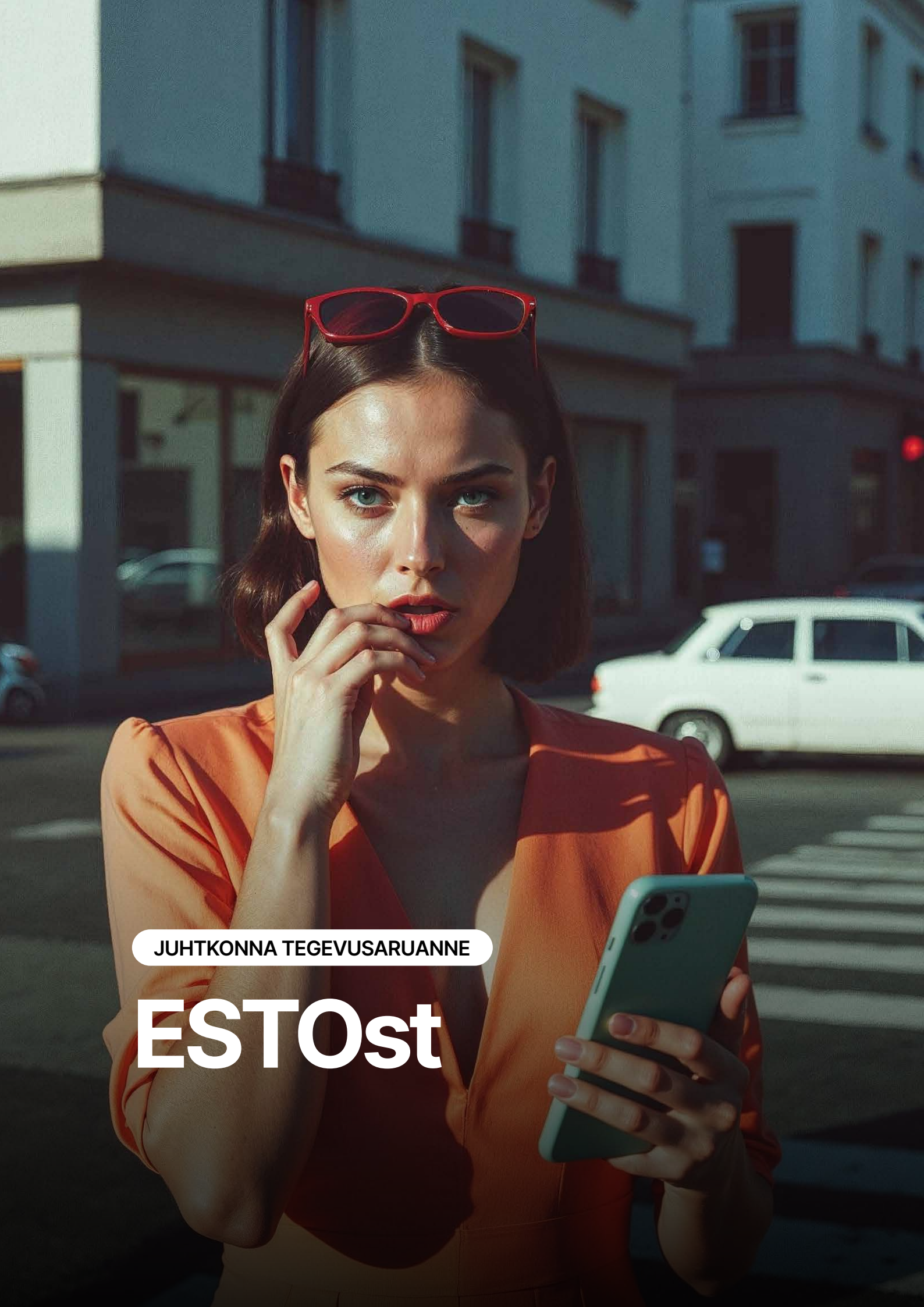
## Strateegiline finantsväljavaade

Tuleval ja sellele järgnevatel aastatel jätkame seda, mida kõige paremini oskame – aitame ettevõtetel müüa ja investida. Jätkates seda tarbijafinantseerimisega tegeleva ettevõtte, mis ei ole pank, tunnistame endale, kui oluline on tipptasemel likviidsuse ja rahavoogude juhtimine. Juba 2024. aastal võtsime kasutusele ja rakendasime süstemaatilise ja korrapärase rahavoogude ja likviidsusjuhtimise raamistiku ning jätkame sellega ka järgmisel aastal.

Jätkates strateegiliste liitude sõlmimist oma tegevuse laiendamiseks tunneme, et ESTO on heal positsioonil, et tarbijafinantseerimise sektori riske ja volatiilsust maandada. Hoidsime 2024. aastal finantsvarade mahakandmisest tuleneva netokahjumi kontrolli all ja see jäi samale tasemele nagu eelmisel aastal, s.o. 18% tuludest. Katsetame seda olulist osa meie äritegevusest jätkuvalt rõhutada, kuna see mõjutab otseselt meie tulemit. Kasvu ja kasumlikkuse tasakaalustamine on ESTO DNA-s ja lähtume sellest filosoofiast, kui järgmistel aastatel oma äritegevust laiendame.

**Gustav Juurikas,**  
Finantsjuht



A woman with short brown hair and red sunglasses on her head is looking directly at the camera. She is wearing an orange top and holding a light blue smartphone in her left hand. Her right hand is near her chin. The background shows a city street with a white car and buildings.

JUHTKONNA TEGEVUSARUANNE

**ESTOst**



## Meie äritegevus

ESTO on kasumlik finantstehnoloogia ettevõte, mis on alates 2017. aastast edendanud kaubandust Baltimaades. Juba esimesest tegevusaastast alates on ESTO säilitanud oma kasumlikkuse, ühendades ettevõtteid ja tarbijaid ühtses ökosüsteemis. Meie visioon on luua suurim ostuvõrgustik Eestis, Lätis ja Leedus, mis pakub märkimisväärset väärtust nii kaupmeestele kui ka ostjatele sujuvate ostupakkumiste, makselahenduste ja paindlike krediitvõimaluste kaudu. Kuna ESTO tegutseb kõigis kolmes Balti riigis, on tal võimalik kasu saada suurte jaemüüjate piiriülesest haardest ja ühise turu skaleeritavusest.

Praegu keskendume kolmele peamisele platvormile – Personal, Business ja Deals –, millest igaüks on loodud selleks, et ostuteekonda omal moel täiustada. Oleme loonud integreeritud platvormi, mis toetab kõike alates lihtsatest kaardimaksetest kuni uuenduslike „osta kohe-maksa hiljem“ võimalusteni, tagades, et tehingud toimuvad kõigi osapoolte jaoks sujuvalt. Meie tulumudel on võrdselt mitmekesine: kuigi krediidist saadav raha on meie selgroog, teenime ka meie ökosüsteemis tehtavate tehingutega seotud võrgutasudest, luues tasakaalustatud riskiprofiili ja kindla tee edasiseks kasvuks.

# Kasvav Balti ökosüsteem

## Personal

- ✓ Ostupakkumised ja lojaalsus
- ✓ Maksetehnoloogia
- ✓ Rahastamine

## Deals

- ✓ Äriedendus
- ✓ Suunatud turundus-  
kampaaniad
- ✓ Suurem müük ja brändi  
nähtavus
- ✓ Eksklusiivsed säästud  
ja unikaalsed ost

## Business

- ✓ Makseprotsess
  - Maksetehnoloogia
  - BNPL
  - Turundus

## Kasvav Balti ökosüsteem

Eestis, Lätis ja Leedus tegutsev ESTO kasutab oma Baltimaadeüleses strateegias ära kohalike majanduste omavahelist seotust. Meie võrgustik hõlmab juba tuhandeid kaupmehi ja sadu tuhandeid tarbijaid ning jätkame laienemist. Kuna meie platvorm vahendab nii tehinguid kui ka rahastamist, näeme järjepidevat kasvu kaupade ja teenuste brutomahus (GMV) ning võrgustiku üldises aktiivsuses. Selline mitmekülgne lähene mine, mida toetavad uuenduslikud krediitlahendused ja mitmekesised tuluvood, on teinud ESTOst piirkonna juhtiva ostuökosüsteemi.

Kas olete ostja, kes soovib kasutada lihtsat rahastusvõimalust, või kaupmees, kelle eesmärk on jõuda uute klientideni – ESTO terviklik tootepakett on loodud selleks, et anda kõigile tehingu osapooltele võimalus. Tegevust edasi laiendades jäävad meie eesmärgid samaks: edendada piirkondlikku kaubandust kättesaadavate makselahenduste, tippasemel tehnoloogia ja ühise ökosüsteemi kaudu, millest saavad kasu nii ettevõtted kui ka tarbijad.

# 5700+

KAUPMEEST



# 657 000+

TARBIJAT

### ESTO Personal

ESTO Personal on loodud selleks, et täiustada tarbijate igapäevast ostukogemust. Pakume mitmesuguseid mugavaid teenuseid, alates ostukrediidist ja tarbimislaenudest kuni püsikliendiprogrammide ja eripakkumiseni. Kas tegemist on kiire internetiostuga või suurema finantseeritud tehinguga, ESTO Personal aitab ostjatel parimaid pakkumisi leida ja oma kulutusi vastutustundlikult hallata.

### ESTO Business

ESTO Business hoolitseb nende kaupmeeste vajaduste eest, kes soovivad makseid sujuvamaks muuta ja müüki suurendada. Meie lahendus Checkout toetab kõike alates pangalaenukannetest ja kaardimaksetest kuni BNPL lahendustele ja järelmaksudeni, mis lihtsustab ettevõtete jaoks klientide teenindamist – nii veebis kui ka väljaspool seda. Pakume ka turundusvahendeid ja käibekapitalilahendusi, mis aitavad kaupmeestel kiiremini kasvada ja konkurentsitihedal turul silma paista.

### ESTO Deals

Meie tootevaliku uusim liige, ESTO Deals, on spetsiaalne platvorm, mis aitab ettevõtetel sooduspakkumisi reklaamida ja sihipäraseid turunduskampaaniaid läbi viia. Tutvustades pakkumisi laiale ostjaskonnale kogu Baltikumis, aitame ettevõtetel suurendada müüki ja brändi nähtavust, samas kui tarbijad saavad nautida eksklusiivset kokkuhoidu ja ainulaadseid ostuvõimalusi.



## Meie strateegia

ESTO strateegia aluseks on elujõulise ostuökosüsteemi loomine, mis ühendab kaupmehi ja tarbijaid kõigis kolmes Balti riigis. Kasutades Baltimaadeülest lähenemist, kasutame ära Eesti, Läti ja Leedu vahelise loomuliku sünergia, muutes kaubanduse kõigi asjaosaliste jaoks lihtsamaks, kiiremaks ja tasuvamaks.

## Kesksel kohal on ökosüsteem

Meie peamine missioon on tuua ostjad ja ettevõtted kokku ühte sujuvasse platvormi. Me ei ole lihtsalt makse- või krediidi teenus – me oleme partner, kes aitab kaupmeestel uusi müügikanaleid avada ja tarbijatel parimaid pakke saada. Kuna ESTO Personal ja ESTO Business moodustavad meie ökosüsteemi vundamendi, loob igasugune interaktsioon väärtust mõlemale poolele. ESTO Deals lisab veel ühe kihi, tutvustades sooduspakkumisi, mis suurendavad külaliste arvu ja veebikonversioone ning aitavad tarbijatel realselt raha kokku hoida.

## Baltimaadeülene haare, kohalik fookus

Kuigi tegutseme nii Eestis, Lätis kui ka Leedus, mõistame, et igal riigil on oma iseloom. Seepärast ühendab meie lähenemisviis teadmised kohaliku turu kohta ühtse platvormi tõhususega. Olgu see siis maksevõimaluste kohandamine konkreetsele piirkonnale või turundustugi kaupmehe toote turuletoomise jaoks, meie Baltimaadeülene strateegia on loodud selliselt, et see oleks hõlpsasti skaleeritav, kuid tunduks samas ikkagi kohalik.

## Sügav kaupmehe ja tarbija side

Näeme iga tehingut kui võimalust luua tugevamaid suhteid. Kaupmehed saavad ESTO Deals platvormi kaudu juurdepääsu hõlpsasti integreeritavatele makselahendustele, klientidele suunatud rahastamise võimalustele ja otseturunduse vahenditele. Samal ajal nadivad tarbijad kiireid maksevõimalusi, püsikliendihüvesid ja paindlikke krediitvõimalusi, mille abil nad saavad osta oma tingimustel teha. See pidev tagasiside ring – kaupmehed täiustavad oma pakke tarbijate arvamuste põhjal ja tarbijad nadivad paremaid pakke – võimaldab kogu ESTO võrgustikul edasi liikuda.

## Kaubanduse kiirendamine, üks tehing korraga

Tulevikku vaadates jätkame oma ökosüsteemi täiustamist, laiendades oma kaupmeeste võrgustikku ja kasutajaskonda ning lisades uusi funktsioone, mis muudavad ostlemise Baltimaades mugavamaks ja väärtuslikumaks. Keskendudes pidevalt kliendikogemusele ja tegevuse tõhususele, on meie eesmärk jätkusuutlikult kasvada, oma sidusrühmadele järjepidevat väärtust pakuda ja kindlustada oma positsiooni piirkonna parima ostupartnerina.

# Meie väärtused

ESTO edu ei ole juhus; see on meie põhivääruste otsene tulemus, kuna need on kõigi meie tegevuste aluseks. Need väärtused määravad, kuidas me töötame ja oma valdkonnale püsivat mõju avaldame. Need suunavad meie otsuseid, tagavad keskendumise meie eesmärkidele ja peegeldavad otseselt kultuuri, mille oleme üles ehitanud – kultuuri, kus iga päev hinnatakse vastutustunnet, kiirust, suhtlemist ja konkurentsivaimu.

## Kõik panustavad

### Vastutuse võtmine

Me ei oota edu – me loome seda. Iga meie rolli ja kasvu eest vastutuse võtmine ei ole vabatahtlik: see on meie edu alus. Midagi vähemat ei ole osa võrrandist.

- ✓ Me ei täida lihtsalt ülesandeid, vaid oleme mõjukad. Oleme ettevõtte, kus iga inimese tunneb, et tal on võimalik meie ühisele edule oma panus anda.
- ✓ Mõistame ka koostöö jõudu. Toetame üksteist, jagame teadmisi ja töötame koos ühiste eesmärkide saavutamise nimel.

## Ülemõtlemine → Tegutsemine

### Kiirus

Plaanid on head, kuid tegutsemine on parem. Alustage kohe, liikuge edasi ja õppige teel olles. Kiirus on meie eelis. ESTOs liigume me kiiresti, lõhume piire ja lahendame käigu pealt probleeme. Kui usute, et miski on võimalik, siis tehke seda – me töötame koos selle nimel, et see õnnestuks.

- ✓ Tegutseme mõtestatult ja oleme kiired.
- ✓ Toetame kultuuri, kus kiire otsustamine ja kohanemine annavad meile edumaa, mis viib alati õiges suunas.

## Oleme avatud ja otsekohesed

### Kommunikatsioon

Me ei keeruta – läbipaistvus ja vastutustunne on olulised. Kõige alus on kommunikatsioon, olgu see siis hea või halb. Rääkige oma tõe, hoidke kõik liikumas ja ärge end kunagi tagasi hoidke.

- ✓ Kasutame kommunikatsiooni probleemide kiireks tuvastamiseks ja lahendamiseks.
- ✓ Looime usaldusliku keskkonna, kus avatud dialoog on tugevate suhete ja tõhusa meeskonnatöö alus.

## Mängime, et võita

### Südames konkurendid

ESTO asutasid sportlased ja just see sportlik võistlusvaim ajendab meid edasi minema. Me ei mängi lihtsalt lõbu pärast; meie eesmärk on konkureerida ja võita kõiges, mida teeme. Ennekõike oleme väga tulemuslik meeskond, kus vastutustunne, otsustavus ja meeskonnatöö on need, mis teevad meist võitjad.

- ✓ Me ei kaota kunagi oma eesmärgi silmist ja püüame alati võita.
- ✓ Tähistame suuri võite ja julgustame kõiki oma inimesi ootusi ületama.

Meie väärtused on ESTO tegevuse vundament. Vastutame täielikult oma kohustuste täitmise eest ja tegutseme kiiresti, et asjad saaksid tehtud, suhtleme avalikult ja läbipaistvalt ning mängime alati selleks, et võita. Need väärtused juhivad meid igal sammul ja tagavad, et keskendume kõige olulisemale.

Nende väärtuste järgi elamine tähendab sellise keskkonna loomist, kus igal meeskonnaliikmel on õigus tegutseda, kus kiirus ja innovatsioon on esikohal ja kus iga võit on teenitud. ESTO väärtused määravad meie tee edule ja need teevad meid kui meeskonda silmapaistvaks.



## 2024. aasta lühiülevaade

### Peamised saavutused

2024. aasta oli meie ajaloo parim aasta tänu märkimisväärsetele saavutustele turunduses, tootearenduses ja muudes strateegilistes valdkondades. Igapäevased jõupingutused võimaldavad meil pakkuda uuenduslikke lahendusi ja luua erakordset väärtust meie klientidele, partneritele ja aktsionäridele.

### Suurem turuosa ja kasutajate arvu kasv

Suutsime laiendada oma haaret turul, kuna uute kasutajate arv on iga kuu pidevalt kasvanud. Leedus ja Lätis nägime kõigi aegade suurimat uute kasutajate profiilide arvu kasvu kuus.

Kõigil kolmel turul püsis igakuine uute klientide juurdekasv stabiilsena ja isegi suurenes, mis näitab meie eesmärgistatud turundusstrateegia edukust.

### Sotsiaalmeedia ja brändingu kasv

ESTO orgaaniline osalus sotsiaalmeedias suurenes märkimisväärselt tänu sellele, et ESTO meeskonda võeti tööle vastavad spetsialistid, kes võtsid üle meie sotsiaalmeedia platvormide haldamise. Meie eesmärk on kujutada ettevõtte siseelu koos meie väärtuspakkumisega klientidele ja partneritest kaupmeestele kaasaegselt ja kaasahaaravalt.

ESTO pühendumist oma tugeva digitaalse kohaloleku säilitamisele kajastasid neli uut palgatud meeskonnaliiget, kes sotsiaalmeedia brändingut pikemas perspektiivis toetavad.

### Kaupmeeste makselahenduste tugevdamine

Jätkame oma rahastamislahenduste täiustamist, et aidata kaupmeestel konversioone suurendada. Meie uuen-  
datud makseprotsess pakub nüüd alternatiivseid rahastamisvõimalusi klientidele, kes ei pruugi vastata meie int-  
ressivabade BNPL-lahenduste tingimustele. Pakkudes erinevaid rahastamisvõimalusi, sealhulgas tavalisi intressi  
kandvaid tarbimislaene, võimaldame rohkematel klientidel juurde pääseda krediidile, mis omakorda suurendab  
meie partnerkaupmeeste müüki.



## ESTO Deals: Lisandväärtus ettevõtetele ja tarbijatele

ESTO Deals käivitamine: 2024. aastal käivitasime ESTO Deals platvormi oma kodulehel ja kliendiprofiilides, luues väärtusliku uue ühenduse ettevõtete ja tarbijate vahel. See spetsiaalne platvorm annab meie B2B-võrgustikule võimaluse reklaamida eksklusiivseid soodustusi ja viia läbi eesmärgistatud turunduskampaaniaid, mis suurendavad müüki ja brändi tuntust kogu Baltikumis. Samal ajal pakub ESTO Deals meie klientidele juurdepääsu eripakkumistele ja ainulaadsetele ostuvõimalustele, mis täiustab nende üldist ESTO kogemust.

## Pettuste ennetamise ja riskijuhtimise tugevdamine

Tehisintellektipõhine pettuste ennetamine: Oleme kasutusele võtnud pettuse vähendamiseks vajalikud vahendid kõigis piirkondades, tugevdades kaitset pettuse vastu ja minimeerides meie äritegevuse riske.

## Platvormide moderniseerimine kasutajakogemuse täiustamiseks

Uus ostuvoogude platvorm: Läksime üle uuele Purchase Flow platvormile, mis muudab rahastamise taotlemise klientidele lihtsamaks ja intuitiivsemaks.

## Kaupmeeste baasi kasvatamine

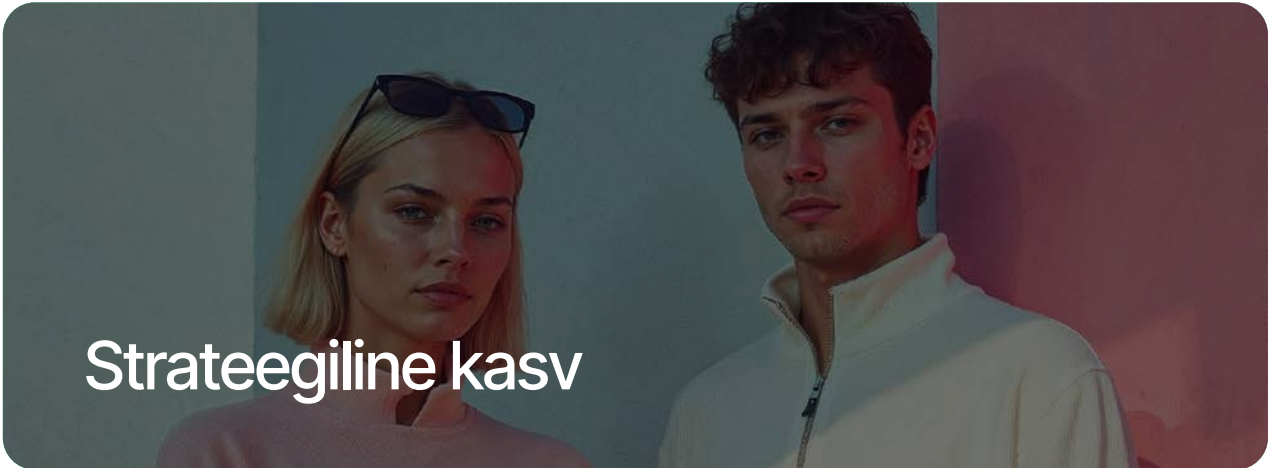
Laiendatud kaupmeeste võrgustik: 2024. aastal laiendasime märkimisväärselt oma kaupmeeste võrgustikku, võttes vastu üle 700 uue partneri Baltimaades. 2024. aasta lõpu seisuga oli ESTO-l 5,782 unikaalset müügikohta.

Jätkame väärtuse pakkumist oma kaupmeestele: suurendame nende keskmist ostukorvi väärtust 30% võrra, kasvatame nende müüki ja kliendibaasi.



JUHTKONNA TEGEVUSARUANNE

# Olulised sündmused



# Strateegiline kasv

## Uued algatused ja toodete turuletoomine

Meie kolm peamist tootevertikaali on midagi enam kui lihtsalt kategooriad – need on dünaamilised mootorid, mis viivad edasi meie missiooni muuta ostlemist Baltimaades. Uuenduslikest krediitilahendustest tervikliku kaubanduseni ja kaugemalegi on iga vertikaal positsioneeritud selliselt, et saaksime avada mitmeid uusi tegevusi, mis meil kasvada aitavad.

Tulevikku vaadates oleme põnevil uute tooteideede üle, mille me järgmisel aastal turule toome. Oodata on olulisi täiustusi meie krediidi-, vahendus-, platvormi- ja kaubanduslahendustes – need kõik on mõeldud kasumlikkuse suurendamiseks ja silmapaistva väärtuse pakkumiseks nii ettevõtetele kui ka tarbijatele. Nende uuenduste abil muutub meie kasvutrend veelgi tugevamaks, tagades ESTO-le jätkuvalt juhtpositsiooni Balti turule suunatud suptoodete pakkumisel.

Selleks, et jätkata suure väärtuse loomist oma klientidele ja partneritele alustame lähitulevikus järgmiste algatustega:

### Tarbijakogemuse täiustamine

- ✓ Sissetulekukindlustus: Klientidele igakuise tasu eest turvavõrgu pakkumine töökaotuse korral, mis annab suurema rahalise kindlustunde.
- ✓ Soovitused: Klientide premeerimine meie soovitamise eest oma sõpradele, kogukonna ja lojaalsuse edendamise.
- ✓ Püsikliendiprogramm: ESTO platvormide ja toodete kasutamist julgustava süsteemi loomine, ESTO Premiumi ümberkorraldamine, et veelgi rohkem hüvesid pakkuda.
- ✓ Krediidiliin kassas: B2C-klientidele, kellel on ESTO krediidiliinid, kiire maksmise võimaluse pakkumist otse nende POS-süsteemides.

### Äripartnerite võimestamine

- ✓ ESTO Capital: Krediidiliini pakkumine meie B2B-partneritele, mis võimaldab neil oma ettevõtteid kasvatada ja laiendada.

### ESTO Deals platvormi haarde laiendamine

- ✓ Uued turustuskanalid: ESTO Deals platvormi lisamine teistele platvormidele nagu Purchase Flow, automaatne kommunikatsioon ja meie Affiliate CRM, mis suurendab nähtavust ja edendab müüki.
- ✓ ESTO Market: Turuplatsi loomine, mis ühendub meie olemasoleva B2B-võrgustikuga ning kus saab pakkuda kaupu ja teenuseid koos hinnavõrdlusvahenditega ning mille saab sujuvalt integreerida meie lojaalsusprogrammi ja kassas maksmise meetoditega.

### Uus juurdepääs ja uus välimus

- ✓ Kaubamärgi ümberkujundamine Peamiste platvormide nagu Purchase Flow ümberkujundamine, et lihtsustada uute kliendisuhete loomist ja täiustada üldist kasutajakogemust.
- ✓ Mobiilirakendus: Mobiilirakenduse käivitamine konto haldamiseks iseteeninduse kaudu ja ESTO pakkumiste lihtsamaks sirvimiseks, mis võimaldab klientidel meie teenustele liigvel olles mugavalt ligi pääseda.



## Turule sisenemine

Meie sihtmärgiks on Baltimaad ning me pingutame veegi rohkem, et oleksime Läti ja Leedu turul sama edukad nagu Eesti turul. Uutele territooriumidele tormamise asemel järgime juba ennast tõestanud ESTO mängukava – see aitas meil Eestis domineerida – ja rakendame seda otse ka nendel kahel turul. Oleme sellele juba aluse pannud kaupmeestega loodud oluliste partnerlussuhete, tugevate kohalike meeskondade ja tipptasemel tehnoloogiatega, mida on kohandatud vastavalt iga riigi vajadustele.

Usume, et seisame praegu nii Lätis kui ka Leedus murrangulise ja kasumliku kasvu lävel. ESTO Groupi keskne organisatsioon on valmis pakkuma strateegilist tuge ja tehnilisi uuendusi, mis on vajalikud edu saavutamiseks igal turul. Oleme kindlad, et suunates oma energia sellele Baltimaadeülesele lähenemisviisile, suudame jätkuvalt arendada kaubandust kogu piirkonnas, tuues Läti ja Leetu samasuguse sujuva ja kasumliku hoo, mis on aidanud meil saavutada edu Eestis.

# Äritegevuse saavutused

## 2017

ESTO asutati ja muutub esimese 12 kuu jooksul kasumlikuks.

## 2018

Esimene laenurahastus ärimudeli laiendamiseks + monetiseerimise lisamine ESTO ärimudelile. BNPL muudeti integreeritud rahastamismudeliks.

Alustati koostööd Eesti suurima veebikaubamajaga Kaup24 (Pigu Grupp).

## 2019

Krediidiliinitoote + meie konfigureeritava BNPL toote turule toomine.

**esto** | PAY  
LATER

## 2020

ESTO ühineb ühe juhtiva P2P-turuplatsiga Mintos, et kaasata kasvukapitali.

## 2021

Laienemine Läti ja Leetu.

ESTO Pay turule toomine.

**esto**Pay

# 2022

100 miljoni euro suuruse aastase GMV ja 50 miljoni euro suuruse netolaenuportfelli saavutamine ning 17 miljoni euro suuruse tulu ja 2.5 miljoni euro suuruse kasumi teenimine.

ESTO Holdings OÜ teatab 16 miljoni euro suuruse esmakordse ettevõtte võlakirja emiteerimisest ja arveldamisest.

# 2023

ESTO Group netolaenuportfell kasvas 60 miljoni euroni, st selle maht kahekordistus 2 aasta jooksul.

# 2024

Aasta, mil ESTO teenis rekordilise tulu ja kasumi. Tootepakkumise laiendamine jätkus.

ESTO Deals turule toomine.

Positiivse EBITDA saavutamine Lätis ja Leedus.

Kontserni netolaenuportfell on 70 miljonit eurot.





## Tehnoloogia ja innovatsioon

2024. aastal tegime olulisi investeeringuid oma tehnoloogiainfrastruktuuri, tugevdades sellega oma tulevase kasvu ja innovatsiooni vundamenti. Need täiustused tagavad meie klientidele ja partneritele jätkuvalt usaldusväärse, turvalise ja tõhusa platvormi.



### Täiustatud süsteemi seire ja töökindlus

Rakendasime oma ESTO infrastruktuuri jaoks uue hoiatus- ja seiresüsteemi, mis annab reaalsajas ülevaate süsteemi toimimisest ja võimaldab meil võimalikke probleeme ennetavalt tuvastada ja lahendada. Koos meie üleminekuga uuele serverile, mis tagab parema liiasuse, meie teenuste stabiilsuse ja tööaja, minimeerides häireid ja maksimeerides meie platvormi kättesaadavust klientidele ja partneritele.



### Moderniseeritud kasutajakogemuse platvorm

Läksime üle uuele kliendiprofiilile, millega panime aluse tulevastele täiustustele. See uus platvorm on intuitiivsem, kasutajasõbralikum ja personaalsem, võimaldades meil pakkuda paremat iseteeninduskogemust ja anda klientidele võimalus oma kontosid hõlpsasti hallata. See uuendus võimaldab meil käivitada rohkem tööriistu oma kliendiplatvormil.



### Tehisintellektipõhine turvalisus ja tõhusus

Kasutame tehisintellekti pakutavaid võimalusi, et tõhustada pettuste ennetamist ja optimeerida ettevõttesiseseid protsesse. 2024. aastal võtsime kasutusele Sift AI tööriista pettuse vähendamiseks kõigis piirkondades, et tugevdada kaitset pettuse vastu ja kaitsta oma ettevõtete ja ausaid kliente.

Tulevikku vaadates kasutab meie digitaalse tööjõu algatus tehisintellekti vahendeid, et ühtlustada ettevõttesiseseid töövooge, automatiseerida rutiinsed ülesandeid ja pakkuda klientidele paremat abi.

A man and a woman are standing against a wall with large, vertical panels of light blue, pink, and dark blue. The woman on the left has blonde hair and is wearing large, dark sunglasses and a pink zip-up athletic top. She is holding a black strap over her shoulder. The man on the right has short brown hair and is wearing a light blue zip-up athletic top. He has his arms crossed and is looking slightly to the side. The lighting is bright, suggesting a sunny day.

JUHTKONNA TEGEVUSARUANNE

# Ettevõtte juhtimine

## Ettevõtte juhtimine

ESTO on võtnud endale kohustuse rakendada kõrgeimad ettevõtte juhtimise standardeid, tagades läbipaistvuse, vastutuse võtmise ja kõigi kohaldatavate finants- ja tarbijakaitse eeskirjade järgmise. Juhtiv tarbijafinantseerimise ja „osta kohe, maksa hiljem“ (BNPL) lahenduse pakkujana piirkonnas tegutseme ausalt ja vastutustundlikult, et kaitsta oma klientide, partnerkaupmeeste, investorite ja sidusrühmade huve.

## Nõuetele vastavus ja litsentseerimine

Meil on kõik tegevusload ja järgime regulatsioone kõikidel turgudel, kus tegutseme ning juhime Eesti, Läti ja Leedu asjakohastest tarbijafinantseerimist ja krediiti reguleerivatest eeskirjadest. Meie tegevus vastab kõigile vajalikele finantseeskirjadele, mis tagab meie vastutustundliku laenutegevuse ja tarbijakaitse põhimõtete järgimise. Hoiame pidevalt silma peal regulatiivsetel arengutel ning kohandame oma põhimõtteid ja protsesse, et tagada täielik nõuetele vastavus.

## Juhtimisraamistik

Meie juhtimisraamistiku aluseks on selged põhimõtted, tugev sisekontroll ja eetiline äritegevus. ESTO üle teostavad järelevalvet nõukogu ja erinevad komisjonid (krediidiriski komisjon, likviidsuskomisjon, operatsiooniriski komisjon, laenuhalduse komisjon, strateegilise rahastamise komisjon) kontserni tasandil, mis annab ettevõttele strateegilise suuna ja tagab usaldusväärsete riskijuhtimistavade rakendamise. Meie juhtkond toetab tugevat finantsjuhtimist ja tipptasemel tegevust, mis soodustab jätkusuutlikku kasvu ja väärtuse loomist.

## Riskijuhtimine ja tarbijakaitse

Meie lähenemine riskijuhtimisele on distsiplineeritud ja me rakendame rangeid krediidihindamise ja järelevalveprotsesse, et tagada vastutustundlik laenamine. Riskijuhtimist tagatakse süstemaatiliste kontrollide, võrdlusaluste ja eesmärkide kaudu, mida jälgitakse regulaarselt erinevate vahendite abil ja mis annavad juhtkonnale selge ülevaate. Kaitse on sisse ehitatud meie tegevustesse, mida iseloomustavad läbipaistvad tingimused, õiglane hinnakujundus ja selge teabevahetus, mis aitab klientidel teadlikke finantsotsuseid teha.

## Läbipaistvus ja vastutuse võtmine

Meie prioriteediks on läbipaistvus finantsaruandluses, otsuste tegemises ja sidusrühmadega suhtlemises. Meie ettevõtte juhtimise tavad on kooskõlas rahvusvaheliste parimate tavadega, mis tugedab investorite, reguleerivate asutuste ja klientide usaldust ja kindlustunnet.

Tugevaid juhtimis põhimõtteid järgides jätkab ESTO jätkusuutliku ja vastutustundliku finantsteenuste äri ülesehitamist, pakkudes väärtust nii tarbijatele kui ka laiemale turule.

A woman with blonde hair is walking on a city street. She is wearing a red tracksuit with white accents on the sleeves and a white chest panel. She is carrying a white shopping bag in her left hand. The background shows modern buildings and a clear blue sky.

JUHTKONNA TEGEVUSARUANNE

# Finants- tulemuste ülevaade

# Peamised finantsnäitajad

(tuhandetes eurodes)

| Äritegevuse versta-postid       | 2024/12M | 2023/12M | Δ %  |
|---------------------------------|----------|----------|------|
| GMV                             | 164,665  | 169,777  | -3%  |
| Tehingute maht kokku*           | 954,523  | 604,259  | 58%  |
| Antud laenud                    | 82,014   | 74,071   | 11%  |
| Kinnitatud laenu taotlused (tk) | 745,210  | 846,112  | -12% |

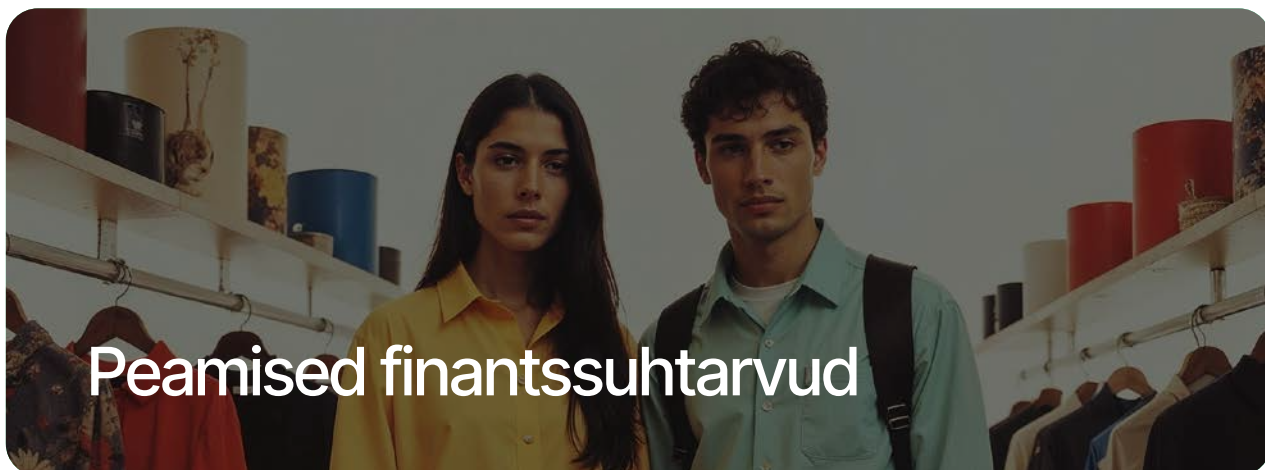
|                                    | 2024.12.31 | 2023.12.31 |     |
|------------------------------------|------------|------------|-----|
| Netolaenuportfell**                | 72,813     | 62,337     | 17% |
| Brutolaenuportfell**               | 75,898     | 65,713     | 15% |
| Unikaalseid müügipunkte kokku (tk) | 5,782      | 4,714      | 23% |
| Kasutajate arv                     | 657,025    | 523,536    | 25% |

| Olulisemad finantsnäitajad | 2024/12M | 2023/12M | Δ %  |
|----------------------------|----------|----------|------|
| Tulud                      | 31,085   | 24,078   | 29%  |
| EBITDA                     | 14,153   | 8,680    | 63%  |
| Puhaskasum                 | 6,825    | 2,854    | 139% |

|                                            | 2024.12.31 | 2023.12.31 |     |
|--------------------------------------------|------------|------------|-----|
| Varad kokku                                | 80,265     | 68,494     | 17% |
| Omakapital (sh esimese taseme omavahendid) | 18,421     | 12,283     | 50% |

\* Aruandeperioodi jooksul läbi viidud finantstegevuse väärtus kokku, mis on peamiselt seotud antud laenude, laenu tehingute ja hoiustega.

\*\* Sealhulgas muud laenud.

**Kapitalisatsioon****2024.12.31****2023.12.31**

Omakapitali ja varade suhe

24%

19%

Kapitalisatsiooni suhtarv

25%

20%

**Kasumlikkus****2024/12M****2023/12M**

Aastane netointressimarginaal

23%

21%

Intressikulude kattekordaja (TMT)

2.0

1.5

Kulude/tulude suhe

23%

25%

EBITDA marginaal

46%

36%

Aastane varade tootlus

9%

5%

Aastane omakapitali tootlus

74%

46%

**Vara kvaliteet****2024.12.31****2023.12.31**

Laenukahjumite osakaal laenuportfelist

4%

5%

**Panditud laenuõuded****2024.12.31****2023.12.31**

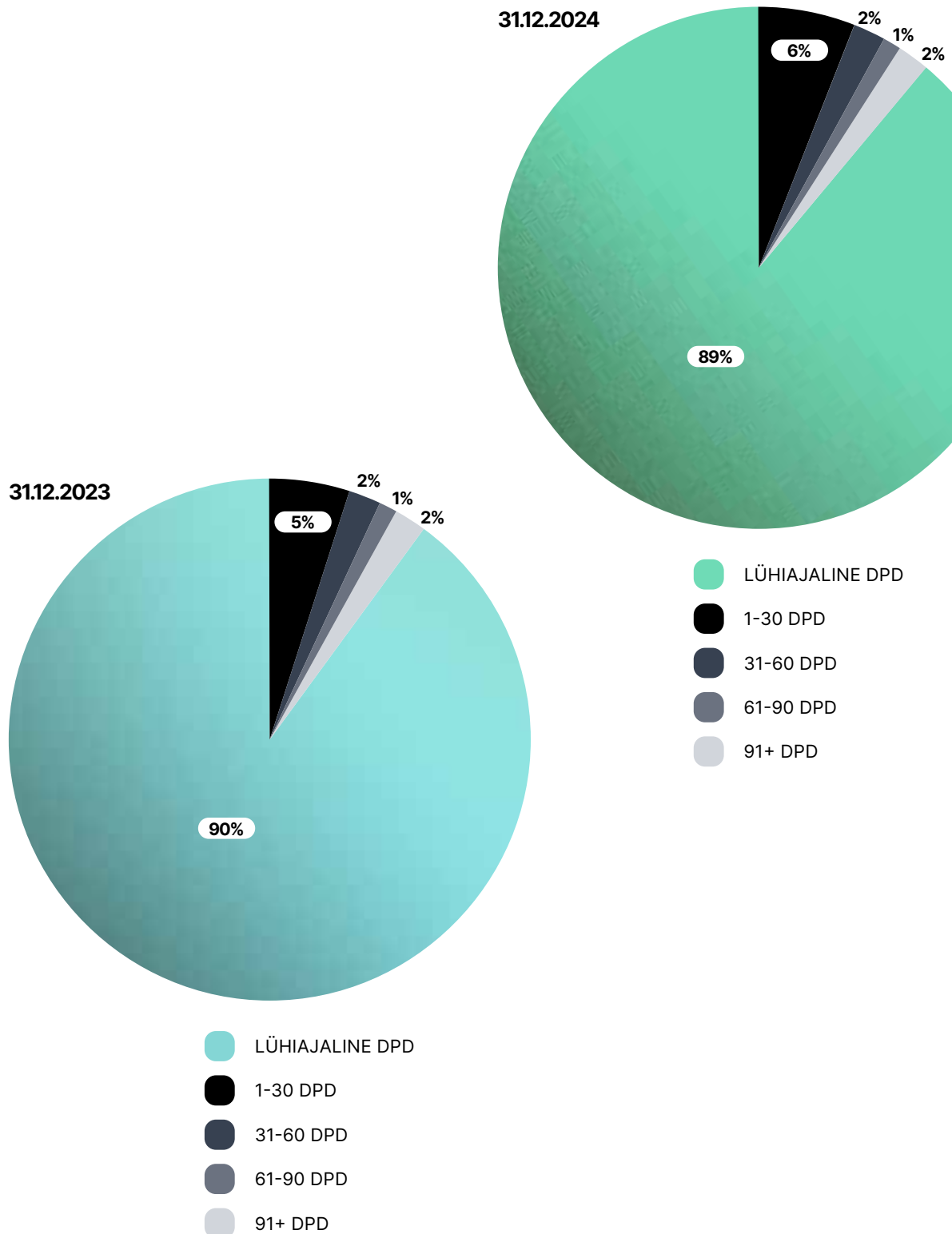
ESTO võlakiri

120%

120%

## Laenude teenindamine

Kontserni portfelli seisuga 31. detsember 2024 näitab, et enamus laenuportfelli maksetest (89%) on tasutud tähtaegselt. See panustab kontserni portfelli üldisesse kõrgesse kvaliteeti, kuna makseviivituses olevaid makseid on vaid 5%. 6% 1–30 viivisepäeva (DPD) ei loeta tõsise maksehäire märgiks, kuna maksed tasutakse pidevalt.





**Konsolideeritud  
finantsaruanded**

# Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)

| VARAD                            | Lisa nr | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|----------------------------------|---------|---------------|---------------|
| <b>Käibevara</b>                 |         |               |               |
| Raha ja raha lähendid            | 5       | 2,535         | 2,398         |
| Laenud ja ettemaksed klientidele | 6       | 62,801        | 56,449        |
| Ettemaksed                       |         | 915           | 828           |
| Muu vara                         | 7       | 951           | 613           |
| <b>Käibevara kokku</b>           |         | <b>67,202</b> | <b>60,288</b> |
| <b>Põhivara</b>                  |         |               |               |
| Laenud ja ettemaksed klientidele | 6       | 10,013        | 5,888         |
| Materiaalne põhivara             |         | 83            | 73            |
| Immateriaalne põhivara           | 8       | 2,604         | 1,971         |
| Muu vara                         | 7       | 364           | 274           |
| <b>Põhivara kokku</b>            |         | <b>13,064</b> | <b>8,206</b>  |
| <b>VARAD KOKKU</b>               |         | <b>80,265</b> | <b>68,494</b> |

## KOHUSTISED JA OMAKAPITAL

### Kohustised

#### Lühiajalised kohustised

|                                 |    |        |        |
|---------------------------------|----|--------|--------|
| Saadud laenud                   | 9  | 33,493 | 39,482 |
| Intressivõlad                   | 9  | 502    | 494    |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad | 10 | 1,401  | 1,263  |
| Maksukohustised                 | 11 | 156    | 120    |

#### Lühiajalised kohustised kokku

**35,551**      **41,359**

#### Pikaajalised kohustised

|                                      |   |               |               |
|--------------------------------------|---|---------------|---------------|
| Saadud laenud                        | 9 | 32,845        | 20,450        |
| <b>Pikaajalised kohustised kokku</b> |   | <b>32,845</b> | <b>20,450</b> |

#### KOHUSTISED KOKKU

**68,396**      **61,809**

 Initialed for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

 Signature / allkiri   
 KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

| Omakapital                            | Note no. | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|---------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| Aktiikapital                          | 12       | 10            | 5             |
| Ülekurss                              |          | 435           | 435           |
| Vabatahtlik kapital                   | 12       | 27,602        | 29,263        |
| Ühinemisreserv                        | 12       | (23,952)      | (23,952)      |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum   |          | 893           | (1,920)       |
| Kokku koondkasum                      |          | 6,881         | 2,854         |
| <b>Omakapital kokku</b>               |          | <b>11,869</b> | <b>6,685</b>  |
| <b>OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU</b> |          | <b>80,265</b> | <b>68,494</b> |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

# Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                                                                                    | Lisa nr | 2024          | 2023          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------|
| Intressitulu ja sarnane tulu laenudelt                                                             | 14      | 22,996        | 17,422        |
| Intressikulu                                                                                       | 14      | (7,174)       | (5,715)       |
| <b>Neto intressitulu ja sarnane tulu laenudelt</b>                                                 |         | <b>15,822</b> | <b>11,706</b> |
| Muu intressitulu                                                                                   | 15      | 277           | 224           |
| <b>Muu intressitulu kokku</b>                                                                      |         | <b>277</b>    | <b>224</b>    |
| Teenus- ja vahendustasu tulud                                                                      | 16      | 3,145         | 2,313         |
| Teenus- ja vahendustasu kulud                                                                      | 16      | (1,793)       | (1,480)       |
| <b>Puhastulu teenus- ja vahendustasudelt</b>                                                       |         | <b>1,352</b>  | <b>832</b>    |
| Tulu finantsinstrumentidelt                                                                        |         | 91            | -             |
| Muud tulud                                                                                         |         | 7             | -             |
| Korrigeeritud soetusmaksumuses hinnatava finantsvara kajastamise lõpetamisest tekkinud puhaskahjum | 3       | (4,672)       | (3,510)       |
| Finantsinstrumentide väärtuse langus                                                               | 3       | 291           | (446)         |
| Muud ärikulud                                                                                      | 17      | (3,151)       | (3,190)       |
| Tööjõukulud                                                                                        | 18      | (2,614)       | (2,307)       |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                                                                | 8       | (242)         | (216)         |
| Muud kulud                                                                                         |         | (425)         | (347)         |
| <b>Kasum enne tulumaksustamist</b>                                                                 |         | <b>6,736</b>  | <b>2,748</b>  |
| Tulumaks                                                                                           | 19      | 89            | 106           |
| <b>Aruandeperioodi kasum</b>                                                                       |         | <b>6,825</b>  | <b>2,854</b>  |

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

|                                                                                   | Lisa nr | 2024         | 2023         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|--------------|
| <b>Muu koondkasum</b>                                                             |         |              |              |
| <b>Muu koondkasum, mis liigitatakse järgnevatel perioodidel kasumiaruandesse:</b> |         |              |              |
| Realiseerimata kasum finantsinstrumentidest                                       |         | 56           | -            |
| <b>Muu koondkasum kokku</b>                                                       |         | <b>56</b>    | <b>-</b>     |
| <b>Perioodi muu koondkasum kokku</b>                                              |         | <b>6,881</b> | <b>2,854</b> |
| <b>Aruandeperioodi kasum, mis on seotud järgmiste isikutega:</b>                  |         |              |              |
| <i>Emaettevõtte omanikud</i>                                                      |         | 6,825        | 2,854        |
| <b>Koondkasum kokku, mis on seotud järgmiste isikutega:</b>                       |         |              |              |
| <i>Emaettevõtte omanikud</i>                                                      |         | 6,881        | 2,854        |

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

# Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                                                                                    | Lisa nr | 2024            | 2023            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|-----------------|
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>                                                                      |         |                 |                 |
| <b>Kasum</b>                                                                                       |         | <b>6,825</b>    | <b>2,854</b>    |
| <b><u>Korrigeerimised või muutused:</u></b>                                                        |         | <b>4,922</b>    | <b>1,401</b>    |
| Intressitulu                                                                                       |         | (25)            | (595)           |
| Laenude ja ettemaksete allahindlus (neto)                                                          | 3       | (291)           | 446             |
| Korrigeeritud soetusmaksumuses hinnatava finantsvara kajastamise lõpetamisest tekkinud puhaskahjum | 3       | 4,672           | 3,510           |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                                                                | 8       | 242             | 214             |
| Muud korrigeerimised                                                                               |         | 325             | (2,172)         |
| <b>Kokku korrigeerimised või muutused</b>                                                          |         | <b>11,747</b>   | <b>4,256</b>    |
| <b><u>Muutused:</u></b>                                                                            |         |                 |                 |
| Muud varad ja ettemaksed                                                                           |         | (514)           | (21)            |
| Võlad tarnijatele, intressi- ja muud võlad                                                         |         | 181             | 677             |
| Laenud ja ettemaksed klientidele                                                                   |         | (13,797)        | (16,427)        |
| <b>Muutused kokku</b>                                                                              |         | <b>(14,130)</b> | <b>(15,770)</b> |
| <b>ÄRITEGEVUSES KASUTATUD NETORAHAVOOD</b>                                                         |         | <b>(2,383)</b>  | <b>(11,514)</b> |
| <b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>                                                            |         |                 |                 |
| Materiaalse põhivara soetamine                                                                     |         | (54)            | (29)            |
| Immateriaalse põhivara soetamine                                                                   | 8       | (869)           | (665)           |
| Muud antud laenud                                                                                  |         | (2,683)         | (15)            |
| Muude laenude tagasimaksed                                                                         |         | 1,357           | 149             |
| <b>INVESTEERIMISTEGEVUSES KASUTATUD NETORAHA</b>                                                   |         | <b>(2,249)</b>  | <b>(559)</b>    |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

|                                                              | Lisa nr | 2024         | 2023          |
|--------------------------------------------------------------|---------|--------------|---------------|
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEgevusest</b>                     |         |              |               |
| Saadud laenude laekumised                                    |         | 43,843       | 27,770        |
| Laenude tagasimaksed                                         |         | (37,419)     | (14,199)      |
| Aktiikapitali sissemaksed                                    |         | 5            | -             |
| Vabatahtliku kapitali vähendamine                            |         | (1,661)      | -             |
| <b>NETORAHAVOOD FINANTSEERIMISTEgevusest</b>                 |         | <b>4,769</b> | <b>13,571</b> |
|                                                              |         |              |               |
| <b>RAHA JA RAHA LÄHENDITE NETOSUURENEMINE / (VÄHENEMINE)</b> |         | <b>137</b>   | <b>1,497</b>  |
|                                                              |         |              |               |
| <b>Raha ja raha lähendid perioodi alguses</b>                |         | <b>2,398</b> | <b>900</b>    |
| <b>Raha ja raha lähendid perioodi lõpus</b>                  |         | <b>2,535</b> | <b>2,398</b>  |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

# Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                                                            | Aksia-<br>kapital | Üle-<br>kurss | Ühinemis-<br>reserv | Vabatahtlik<br>kapital | Realiseerima-<br>ta (realiseeri-<br>tud) kasum<br>finantsinstru-<br>mentidest | Eelmiste<br>perioodi-<br>de jaota-<br>mata<br>kasum | Oma-<br>kapital<br>kokku |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| Saldo seisuga 31.12.2022                                                   | 5                 | 29,698        | (23,952)            | -                      | 41                                                                            | 59                                                  | 5,851                    |
| Eelmise perioodi<br>korrigeerimised                                        | -                 | -             | -                   | -                      | -                                                                             | (2,021)                                             | (2,021)                  |
| Saldo seisuga 01.01.2023                                                   | 5                 | 29,698        | (23,952)            | -                      | 41                                                                            | (1,961)                                             | 3,830                    |
| Perioodi muu koond-<br>kasum kokku                                         | -                 | -             | -                   | -                      | -                                                                             | 2,854                                               | 2,854                    |
| Aruandeaasta kasum                                                         | -                 | -             | -                   | -                      | -                                                                             | 2,854                                               | 2,854                    |
| <b>Tehingud ettevõtte<br/>omanikega<br/>Sissemaksed ja<br/>väljamaksed</b> |                   |               |                     |                        |                                                                               |                                                     |                          |
| Aksiakapitali suurendamine                                                 | 29,263            | (29,263)      | -                   | -                      | -                                                                             | -                                                   | -                        |
| Aksiakapitali vähendamine                                                  | (29,263)          | -             | -                   | 29,263                 | -                                                                             | -                                                   | -                        |
| Sissemaksed ja<br>väljamaksed kokku                                        | -                 | (29,263)      | -                   | 29,263                 | -                                                                             | -                                                   | -                        |
| Saldo seisuga 31.12.2023<br>parandatud*                                    | 5                 | 435           | (23,952)            | 29,263                 | 41                                                                            | 893                                                 | 6,685                    |

Eelmisel aruandeperioodil, mis lõppes 31. detsembril 2023, toimusid järgmised omakapitali liikumised:

29,263 tuhat eurot 29,698 tuhande euro suurusest ülekursist kanti üle aksiakapitali, aksiakapitali suurendati ja ülekurssi vähendati sama summa võrra.

29,263 tuhat eurot aksiakapitalist kanti üle vabatahtlikku kapitali, aksiakapitali vähendati ja vabatahtlikku kapitali suurendati sama summa võrra.

Eelmiste perioodide parandused tehti seoses Grupi arvestuspõhimõtte muudatusega, mis on seotud oodatava krediidikahjumiga. Täiendav teave on esitatud lisas 2.2.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

|                                                                                    | Aktσια-<br>kapital | Üle-<br>kurs | Ühinemis-<br>reserv | Vabatahtlik<br>kapital | Realiseerimata<br>(realiseeri-<br>tud) kasum<br>finantsinstru-<br>mentidest | Eelmiste<br>perioodi-<br>de jaota-<br>mata<br>kasum | Oma-<br>kapital<br>kokku |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2023</b>                                                    | <b>5</b>           | <b>435</b>   | <b>(23,952)</b>     | <b>29,263</b>          | <b>41</b>                                                                   | <b>893</b>                                          | <b>6,685</b>             |
| <b>Perioodi muu<br/>koondkasum kokku</b>                                           | <b>-</b>           | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>-</b>               | <b>56</b>                                                                   | <b>6,825</b>                                        | <b>6,881</b>             |
| Aruandeaasta kasum                                                                 | -                  | -            | -                   | -                      | -                                                                           | 6,825                                               | 6,825                    |
| Muu koondkasum                                                                     | -                  | -            | -                   | -                      | 56                                                                          | -                                                   | 56                       |
| <b>Ümberklassifitseerimine<br/>muust koondkasumist<br/>kasumisse ja kahjumisse</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>-</b>               | <b>(41)</b>                                                                 | <b>-</b>                                            | <b>(41)</b>              |
| Realiseeritud kasum<br>finantsinstrumentidest                                      | -                  | -            | -                   | -                      | (41)                                                                        | -                                                   | (41)                     |
| <b>Tehingud ettevõtte<br/>omanikega<br/>Sissemaksed ja<br/>väljamaksed</b>         |                    |              |                     |                        |                                                                             |                                                     |                          |
| Aktsiakapitali sissemaksed                                                         | 5                  | -            | -                   | -                      | -                                                                           | -                                                   | 5                        |
| Vabatahtliku kapitali<br>vähenemine                                                | -                  | -            | -                   | (1,661)                | -                                                                           | -                                                   | (1,661)                  |
| <b>Sissemaksed ja<br/>väljamaksed kokku</b>                                        | <b>5</b>           | <b>-</b>     | <b>-</b>            | <b>(1,661)</b>         | <b>-</b>                                                                    | <b>-</b>                                            | <b>(1,656)</b>           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>                                                    | <b>10</b>          | <b>435</b>   | <b>(23,952)</b>     | <b>27,602</b>          | <b>56</b>                                                                   | <b>7,718</b>                                        | <b>11,869</b>            |

31. detsembril 2024 lõppenud aruandeperioodil toimusid järgmised omakapitali liikumised:

Aktsiakapitali suurendamine 5 tuhande euro võrra aktsionäride sissemaksete kaudu.

41 tuhat eurot klassifitseeriti ümber finantsinstrumentidest saadud realiseerimata kasumist kasumiks ja kahjumiks, mis kajastas realiseeritud kasumit finantsinstrumentidest.

Vabatahtlikku kapitali vähendati 1,661 tuhande euro võrra aktsionäridele tehtud väljamaksete teel.

Lisateave omakapitali kohta on toodud lisas nr 12.

Lehekülgedel 40–81 toodud lisad moodustavad raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

# Raamatupidamise aastaruande lisad

## Lisa nr 1. Üldteave

ESTO Holdings OÜ on valdusettevõtte, mis pakub klientidele teenuseid oma täielikult (100%) Balti turul tegutsevate tütarettevõtjate kaudu. Tütarettevõtjate peamised tegevussuunad on tarbijakrediidilaenude väljastamine ESTO kaupmeeste võrgustiku kaudu või otse klientidele.

31. detsembri 2024 seisuga oli ESTO Holdings OÜ-l kolm tegutsevat tütarettevõtjat:

1. ESTO AS Eestis,
2. ESTO UAB Leedus,
3. ESTO LV AS Lätis.

Tütarettevõtjad ja ESTO Holdings OÜ moodustavad ühiselt ESTO GRUPI (edaspidi: kontsern).

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 2. Olulised arvestuspõhimõtted

### Lisa nr 2.1. Arvestuspõhimõtte alused

ESTO Holdings OÜ (ESTO Grupi) 2024. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Euroopa Liidus vastuvõetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) kajastamise ja mõõtmise põhimõtete kohaselt.

ESTO Holdings OÜ juhatus kinnitas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande väljastamiseks 30.04.2025.

### Lisa nr 2.2. Arvestuspõhimõtte muudatused

Alates 1. jaanuarist 2024 rakendas Grupp muudatuse oma arvestuspõhimõttes oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks vastavalt IFRS 9 – Finantsinstrumendid standardile. Uuendatud poliitika toob kaasa ettenägelikuma ja riskitundlikuma lähenemisviisi, täiustades krediidiriski segmentatsiooni, kaasates ajakohastatud makromajanduslikud eeldused ja kaalutud stsenaariumid ning täpsustades arvutusmetoodikat, et tagada ühtne rakendamine kõikides riskietappides ja krediiditoodetes.

Selle arvestuspõhimõtte muudatuse tulemusena on Grupp rakendanud muudatusi tagasiulatuvalt vastavalt IAS 8-le ning 2023. aasta võrdlusandmed on ümber arvestatud.

Parandused olid järgmised:

| (tuhandetes eurodes)                         |                                   | Konsolideeritud finantsseisundi aruanne |  |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|--|
|                                              | Esialgne saldo seisuga 31.12.2023 | Parandatud saldo seisuga 31.12.2023     |  |
| Laenud ja ettemaksed klientidele (käibevara) | 58,470                            | 56,449                                  |  |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum          | 100                               | (1,920)                                 |  |

| (tuhandetes eurodes)             |                                | Konsolideeritud rahavoogude aruanne |  |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--|
|                                  | Esialgne 2023. aasta liikumine | Parandatud 2023. aasta liikumine    |  |
| Laenud ja ettemaksed klientidele | (18,447)                       | (16,427)                            |  |

| (tuhandetes eurodes)                |                                   | Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne |  |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|--|
|                                     | Esialgne saldo seisuga 31.12.2023 | Parandatud saldo seisuga 31.12.2023          |  |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | 59                                | (1,961)                                      |  |

Täiendav teave oodatavate krediidikahjumite kohta on esitatud lisas 3.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
30.04.2025  
Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 2.3. Uute ja muudetud raamatupidamisstandardite kasutuselevõtt

Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) välja andnud finantsaruandluse seisukohalt olulisi muudatusi IFRS standardites. Aruandeperioodil ei ole kontsern võtnud ennetähtaegselt kasutusele ühtegi muud standardit, tõlgendust või muudatust, mis on välja antud, kuid ei ole veel jõustunud.

### „Kohustiste lühi- või pikaajaliseks liigitamine ja tingimustega pikaajalised kohustised“ – IAS 1 muudatused

IAS 1 „Finantsasuannete esitamine“ muudatuses, mis anti välja aastatel 2020 ja 2022, selgitatakse, et kohustised liigitatakse kas lühiajalisteks või pikaajalisteks olenevalt aruandekuupäeval kehtivatest õigustest. Sellist liigitamist ei mõjuta juhtkonna ootused või pärast aruandekuupäeva toimunud sündmused (nt loobumise saamine või sellise kohustuse rikkumine, mille ettevõtte peab täitma alles pärast aruandeperioodi).

Laenulepingutega seotud tingimused ei mõjuta kohustuste liigitamist aruandekuupäeval, kui nende tingimuste täitmine on nõutav alles pärast aruandeperioodi lõppu. Kui ettevõtte peab siiski kohustust täitma aruandekuupäeval või enne seda, tuleb seda arvesse võtta otsustamisel, kas kohustis tuleb liigitada lühiajaliseks või pikaajaliseks, isegi kui kohustise täitmist kontrollitakse alles pärast aruandekuupäeva.

Muudatustega kehtestatakse täiendavad avalikustamismäärused ettevõtetele, kes liigitavad kohustise pikaajaliseks, kui sellele kehtivad tingimused, mis tuleb täita 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva. Nõutav avalikustamine hõlmab järgmist:

- ✓ Kohustuse bilansiline väärtus
- ✓ Tingimuste üksikasjad, sealhulgas nende olemus ja täitmise tähtaeg
- ✓ Asjakohased faktid ja asjaolud, mis näitavad, kas tingimuste täitmine võib olla ettevõttele keeruline

Muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“.

Erilisi üleminekusätteid kohaldatakse nende ettevõtete suhtes, kes võtsid 2020. aastal tehtud muudatused kohustuste liigitamises kasutusele ennetähtaegselt.

*Muudatustel ei olnud kontsernile olulist mõju.*

### IFRS 16 muudatused: „Liisingukohustus müügi-tagasirendi tehingus“

Septembris 2022 viis IASB lõpule IFRS 16 (rendilepingud) kitsad muudatused, et muuta selgemaks nõudeid müügi- ja tagasirendi tehingutele. Need muudatused täpsustavad, kuidas ettevõtte peaks kajastama müügi-tagasirendi tehingut pärast tehingu kuupäeva.

Muudatused sätestavad, et rendikohustuse mõõtmisel pärast müügi-tagasirendi tehingut peab müüja-rentnik määrama „rendimaksed“ ja „korrigeeritud rendimaksed“ viisil, mis hoiab ära säilitatud kasutusõiguse esemeks oleva varaga seotud kasumi või kahjumi kajastamise.

Need muudatused mõjutavad peamiselt müügi- ja tagasirendilepinguid, mille kohaselt rendimaksed sisaldavad muutuvaid elemente, mis ei sõltu indeksist või intressimäärast.

*Muudatustel ei olnud kontsernile olulist mõju.*

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

## IAS 7 ja IFRS 7 „Tarnijate rahastamise kokkulepped“ muudatused

25. mail 2023 väljastas IASB standarditesse IAS 7 („Rahavoogude aruanne“) ja IFRS 7 („Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“) tehtud muudatused, et kehtestada konkreetsed aruandlusnõuded tarnijate rahastamise kokkulepete (SFA) kohta.

Muudatused suurendavad läbipaistvust, tagades, et investoritel oleks piisavalt teavet hindamiseks, kuidas tarnijate rahastamise kokkulepped ettevõtte kohustusi, rahavoogusid ja likviidsusriski mõjutavad.

Uute nõuete kohaselt peavad ettevõtted avalikustama:

- ✓ Tarnijate rahastamise kokkulepete tingimused.
- ✓ Finantskohustiste, mille suhtes kehtivad SFA-d ja mida on kajastatud finantsaruannetes, bilansiline väärtus.
- ✓ Finantskohustiste osa SFA-des, mille korral tarnijad on juba makse saanud.
- ✓ Maksetähtaegade vahemik nii SFA-dega seotud kohustiste kui ka võrreldavate tarnijatele olevate võlgnevuste korral.
- ✓ SFA-des sisalduvate finantskohustiste mitterahalised muutused.
- ✓ Likviidsusriski kontsentratsioon SFA-dega seotud finantseerimisasutustega.

Ettevõtted peavad SFA-de kohta käiva teabe koondama, kuid peavad ka oluliselt erinevate tingimustega kokkulepete kohta andmed eraldi avalikustama.

*Muudatustel ei olnud kontsernile olulist mõju.*

## Lisa nr 2.4 Väljaantud, kuid veel jõustumata ja ennetähtaegselt kasutusele võtmata standardid

Järgmisi uusi standardeid, tõlgendusi ja muudatusi 31. detsembril 2024 lõppenud aruandeperioodile veel ei rakendatud ning neid ei ole seetõttu käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kohaldatud. Kontsern kavatseb neid pärast nende jõustumist kohaldama hakata.

### IAS 21 „Vahetusvõimaluse puudumine“

(Kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2025 või hiljem. Ennetähtaegne kohaldamine on lubatud.)

2023. aasta augustis tegi IASB muudatused standardisse IAS 21, millega täpsustas, kuidas ettevõtted peaksid kindlaks tegema, kas valuuta on teise valuuta vastu vahetatav ja kuidas hinnata hetkekurssi, kui see nii ei ole.

Varem määratles IAS 21 ainult vahetuskursi, mida tuleb kasutada juhul, kui vahetatavus puudub ajutiselt – mitte siis, kui vahetatavus puudub pikaajaliselt. Uued nõuded annavad juhiseid hindamiseks, kas valuuta vastab vahetatavuse kriteeriumidele ja kuidas hinnata sobivat vahetuskurssi.

*Kontsern eeldab, et muudatused ei avalda olulist mõju tema finantsaruannetele nende esmakordsel rakendamisel.*

### „Finantsinstrumentide liigitamise ja mõõtmise muudatused“ IFRS 9 ja IFRS 7

(Kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2026 või hiljem. Ennetähtaegne kohaldamine on lubatud.)

30. mail 2024 väljastas IASB suunatud muudatused standardites IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: Finantsinstrumentide liigitamise ja mõõtmisega seotud tavapäraste probleemide lahendamiseks vajalik avalikustatav teave.“

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

Peamised muudatused on muuhulgas järgmised:

- ✓ Teatud finantsvarade ja -kohustuste kajastamise ja kajastamise lõpetamise täpsustused koos konkreetsete juhistega elektrooniliste sularahaülekandesüsteemidega seotud tehingute kohta.
- ✓ Täiendavad avalikustamismõõdud finantsinstrumentide kohta, mille lepingutingimused on seotud ESG tulemuslikkuse eesmärkidega.
- ✓ Laiendatud liigitamise kriteeriumid, millega hinnatakse, kas finantsvarad vastavad ainult põhiosa- ja intressimaksete (SPPI) tingimusele.
- ✓ Ajakohastatud avalikustatav teave õiglaselt väärtuses muu koondkasumi kaudu (FVOCI) mõõdetavate finantsvarade kohta.
- ✓ Uued avalikustamismõõdud pikaajalisteks liigitatud laenulepingute osas, mis täpsustavad, kuidas edasilükatud arveldusõigused liigitamist mõjutavad.

Kontsern eeldab, et muudatused ei avalda olulist mõju tema finantsaruannetele nende esmakordsel rakendamisel.

### IFRS 18 „Finantsaruannete esitamine ja avalikustamine“

(Kohaldatakse aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2027 või hiljem. Ennetähtaegne kohaldamine on lubatud.)

IFRS 18 kehtestab olulised muudatused finantsaruannete esitamises, asendades IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ kasumiaruandele keskendumisega:

- ✓ Määratleb kasumiaruande järjepideva struktuuri, sealhulgas kohustuslikud vahesummad.
- ✓ Nõuab, et ettevõtted määraksid kõige kasulikuma liigituse tegevuskulude esitamiseks kasumiaruandes.
- ✓ Suurendab läbipaistvust, nõudes peamiste andmete avalikustamist finantsaruannete väliselt kajastatavate tulemusnäitajate (nt juhtkonna määratletud tulemusnäitajad) kohta.
- ✓ Tugevdab finantsaruannete ja nende lisade koondamise ja eristamise põhimõtteid.

Kontsern eeldab, et muudatused ei avalda olulist mõju tema finantsaruannetele nende esmakordsel rakendamisel.

### IFRS 19 „Avaliku aruandekohustusega tütarettevõtte: avalikustatav teave“

See uus standard rakendub koos teiste IFRSi raamatupidamisstandarditega. Nõuetele vastav tütarettevõtte rakendab teiste IFRSi raamatupidamisstandardite nõudeid, välja arvatud avalikustamismõõdud; selle asemel rakendab ta IFRS 19 vähendatud avalikustamismõõdud. IFRS 19 vähendatud avalikustamismõõdud tasakaalustavad nõuetele vastavate tütarettevõtete finantsaruannete kasutajate teabevajadusi koostajate kulude kokkuhoiuga. IFRS 19 on vabatahtlik standard nõuetele vastavate tütarettevõtete jaoks.

Tütarettevõtte vastab nõuetele, kui:

- ✓ tal ei ole avalikku aruandekohustust; ja
- ✓ tal on lõplik või vahepealne emaettevõtte, mis koostab IFRS raamatupidamisstandardile vastavaid avalikku- sele kättesaadavaid konsolideeritud finantsaruandeid.

Muud uued standardid ja muudatused finantsaruandeid ei mõjuta.

## Lisa nr 2.5. Arvestus- ja esitusvaluuta

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitatakse (tuhandetes) eurodes, mis on ka kontserni arvestusvaluuta.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

30. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 2.6. Eeldused ja hinnangud

Raamatupidamise aastaaruande koostamine eeldab juhtkonnalt otsuste, hinnangute ja eelduste tegemist, mis mõjutavad põhimõtete kohaldamist ning aruannetes kajastatud varade ja kohustiste suurust ning tulusid ja kulusid. Need hinnangud põhinevad olemasoleval teabel ja juhtkonna hinnangul praeguste sündmuste kohta, kuid tegelik tulemus võib nendest hinnangutest erineda.

Hinnanguid ja nendega seotud eeldusi vaadatakse pidevalt läbi ning need tuginevad ajaloolistele kogemustele ja muudele teguritele, sealhulgas ettevõtteväliste turusündmustele ja eeldatavatele tulevikusündmustele, mida juhtkond peab asjaolusid arvestades asjakohasteks. Muutusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse edasiulatuvalt.

### Hinnangud

Teave raamatupidamise põhimõtete kohaldamisel tehtud hinnangute kohta, millel on aruandes kajastatud summadele olulisim mõju, on toodud järgmistes lisades:

- **Lisa nr 3.** Kriteeriumide kehtestamine, mille alusel määratakse kindlaks, kas finantsvara krediidirisk on selle esmasest kajastamisest alates kasvanud, otsustatakse metodoloogia tulevikku vaatava teabe kaasamiseks eeldatava krediidikahju mõõtmise ning valitakse ja kinnitatakse eeldatava krediidikahju mõõtmiseks kasutatavad mudelid.

### Eeldused ja hindamisebakindlused

Teave eelduste ja hindamisebakindluste kohta, millega kaasneb oluline risk, et nende tõttu osutub vajalikuks 31. detsembril 2024 lõppenud aasta osas oluliste korrigeerimiste tegemine, on toodud alljärgnevatel lisades:

- **Lisa nr 2.7 alajaotus „Finantsvarad ja finantskohustised“ ja lisa nr 3: finantsinstrumentide väärtuse langus:** eeldatava krediidikahju mõõtmise mudeli sisendite, sealhulgas kaetavate rahavoogude hindamisel ja tulevikku vaatava teabe kaasamisel kasutatavate peamiste eelduste, kindlaksmääramine.

- ✓ ECL-mudel tugineb sellistele põhieeldustele nagu makseviivituse tõenäosus (PD), makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD) ja makromajanduslike stsenaariumide osakaalud. Neid eeldusi hinnatakse perioodiliselt ümber, et kajastada muutusi majandustingimustes ja krediidiriski trendides.
- ✓ Juhtkond peab prognoositud SKP kasvu, inflatsiooni ja intressimäärasid ning töötuse suundumusi peamisteks makromajanduslikeks teguriteks, mis mõjutavad krediidiriski mudelit.

- **Lisa 4: finantsinstrumentide õiglase väärtus:** varade ja kohustiste õiglase väärtuse määramine.

- ✓ Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel esineb ebakindlust, eriti 3. taseme instrumentide osas, mis tuginevad hindamismudelites kasutatavatele vaatlusele mittevastavatele sisenditele. Muutused diskontomäärades, turutingimustes ja riskiproгноosides võivad oluliselt mõjutada neid õiglase väärtuse mõõtmisi.

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

### Varasemate eelduste muutuste selgitus

Juhtkond hindab pidevalt krediidiriski hindamisel kasutatavate eelduste mõistlikkust. Aruandeperioodi jooksul täpsustati oodatava krediidikahju hinnangut, et võtta arvesse ajakohastatud ajaloolisi kahjumiandmeid ja muudetud makromajanduslike ootusi.

## Lisa nr 2.7. Arvestuspõhimõtted

Alljärgnevalt on esitatud käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamise aluseks olevad peamised arvestuspõhimõtted. Kirjeldatud arvestuspõhimõtteid on kohaldatud järjepidevalt, välja arvatud kui järgnevas tekstis on teisiti sätestatud.

### Raha ja raha lähendid

Raha ja raha lähendid konsolideeritud finantsseisundi aruandes hõlmavad sellise vara saldosisid, mille lõpptähtaeg omandamise kuupäeva seisuga on vähem kui kolm kuud, sealhulgas sularaha ja piiranguteta raha lähendite saldod.

Raha ja raha lähendeid kajastatakse finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses.

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

## Intressid

### i. Sisemine intressimäär

Intressitulu ja -kulu kajastatakse kasumisaruandes, 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 kontsern tuleviku rahavoogusid arvestades kõiki finantsinstrumendi lepingulisi tingimusi, kuid mitte eeldatavat krediitkahju.

Sisemise intressimäära arvutamisel on võetud arvesse tehingukuludid 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.

### ii. 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.

### iii. 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 korrektsiooni 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, hakatakse intressitulu jälle brutosumma alusel arvestama.

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

### iv. Esitus

Kasumiaruandes ja muus koondkasumis esitatud sisemise intressimäära meetodil arvestatud intressitulu sisaldab korrigeeritud soetusmaksumuse alusel mõõdetud finantsvarade ja finantskohustiste intressi.

Kasumiaruandes ja muus koondkasumis esitatud intressikulu sisaldab korrigeeritud soetusmaksumuse alusel mõõdetud finantskohustusi.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

## 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.

## Finantsvarad ja finantskohustised

### i. Kajastamine ja esmane mõõtmine

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

Finantsvara või finantskohustist mõõdetakse esmalt õiglases väärtuses, millele õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastamata objekti korral lisanduvad selle soetamise või emitteerimisega otseselt seotud tehingukulud. Finantsinstrumendi õiglane väärtus esmasel kajastamisel on üldjuhul selle tehinguhind.

### ii. Liigitus

#### Finantsvara

Finantsvara klassifitseeritakse esmasel kajastamisel korrigeeritud soetusmaksumuses, õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi ja õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõdetuna.

Finantsvara mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud ja seda pole mõõdetud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande:

- ✓ 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.

Võlainstrumenti mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi ainult siis, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud ja seda pole mõõdetud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande:

- ✓ vara hoitakse ärimudelil, mille eesmärk saavutatakse lepingupõhiste rahavoogude kogumise ja finantsvarade müümisega; ja
- ✓ finantsvara lepingujärgsete tingimuste kohaselt tekivad konkreetsetel kuupäevadel rahavood, mis on ainult põhiosa- ja intressimaksed.

Kauplemiseks mittehoitava omakapitali investeeingu esmasel kajastamisel võib kontsern tagasivõtmatult otsustada edasisi õiglase väärtuse muutuseid muus koondkasumis kajastada. Valik tehakse iga investeeingu alusel eraldi.

Kõiki muid varasid mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Lisaks võib kontsern esmasel kajastamisel tagasivõtmatult määratleda finantsvara, mis muul moel vastab korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi ja õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõtmise nõuetele, kui see vastasel juhul elimineerib tekkiva arvestuse mittevastavuse või vähendab seda oluliselt.

## Ärimudeli hindamine

Kontsern 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 kontserni juhtkonda sellest teavitatakse;
- ✓ riske, mis mõjutavad ärimudeli tulemuslikkust ning nende riskide maandamise strateegiat;

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

- ✓ eelmiste perioodide müügi sagedust, mahtu ja ajastust, sellise müügi põhjuseid ja ootusi tulevase müügi-tegevuse kohta. Seda teavet müügitegevuse kohta ei võeta arvesse eraldi, vaid osana üldisest hinnangust selle kohta, kuidas saavutatakse kontsernile seatud eesmärk finantsvarade haldamisel ja kuidas realiseeritakse rahavoogusid.

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

### Hinnang, kas lepingupõhised rahavood on ainult põhiosa- ja intressimaksed (SPPI)

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 põhisum-maga, ning muude põhiliste laenuriskide ja -kulude ning kasumimarginaali eest.

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

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

Kõik kontserni finantsvarad vastavad SPPI kriteeriumile.

### Ümberliigitamine

Finantsvarasid ei liigitata pärast nende esmast kajastamist ümber, välja arvatud pärast seda, kui kontsern muu-dab oma finantsvarade juhtimise ärimudelit.

### iii. Kajastamise lõpetamine

#### Finantsvara

Kontsern 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 kontsern 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 kasu-miaruandes.

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

#### Finantskohustised

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

### iv. Finantsvarade ja finantskohustiste muudatused

#### Finantsvara

Kui finantsvara tingimusi muudetakse, siis hindab kontsern, 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 õiglasest 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 laenusaaaja rahaliste raskuste korral muudetakse, siis tavaliselt on sellise muutmise eesmärk esialgsete lepingutingimuste jõustamise maksimeerimine, mitte oluliselt erinevate tingimustega uue vara tekitamine. Kui kontsern 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 või õiglane väärtus muutustega läbi koondkasumi aruande ei vii finantsvara kajastamise lõpetamiseni, siis arvestab kontsern kõigepealt ümber finantsvara bilansilise brutojääkmaksumuse, kasutades selleks vara esialgset sisemist intressimäära ja kajastab saadud korrektsiooni muudatuse kasumi või kahjumina kasumiaruandes. Ujuva intressimääraga finantsvara korral korrigeeritakse muudatuse kasumi või kahjumi arvestamiseks kasutatud sisemist intressimäära, et see peegeldaks turutingimusi muudatuse tegemise ajal. Mistahes kantud kulud või tasud ning saadud muudatustasud korrigeerivad muudetud finantsvara bilansilist brutojääkmaksumust ja amortiseeritakse muudetud finantsvara järelejäänud tähtaja jooksul.

Kui selline muudatus tehakse laenusaaaja 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

Kontsern lõpetab finantskohustise kajastamise, kui lepingutingimusi muudetakse ja uued rahavood finantskohustisest on oluliselt erinevad. Sellisel juhul kajastatakse muudetud tingimustel põhinev uus finantskohustis õiglasest 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 kulusid ja tasusid kajastatakse kohustise bilansilise maksumuse korrigeerimisena ja amortiseeritakse muudetud finantskohustise järelejäänud tähtaja jooksul arvestades selleks ümber instrumendi sisemise intressimäära.

## v. Tasaarveldus

Finantsvara ja -kohustised tasaarvestatakse ning netosummat kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui on olemas seaduslikult jõustatav õigus kajastatud summasid tasaarvestada ning on tekkinud kavatsus netosummas arveldada või vara realiseerida ning samal ajal kohustist täita.

Tulusid ja kulusid kajastatakse netosummas ainult siis, kui see on IFRS-i standarditega lubatud.

## vi. Õiglase väärtuse mõõtmine

Õiglane 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 kontsern vastaval kuupäeval ligi pääseb. Kohustise õiglane väärtus peegeldab selle mittetäitmise riski.

Kui see on kättesaadav, siis kasutab kontsern 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 kontsern hindamismeetodeid, mis võimaldavad maksimaalselt ära kasutada asjakohaseid jälgitavaid sisendeid ja minimeerida mittejälgitavate sisendite kasutamist. Valitud hindamismeetod hõlmab kõiki tegureid, mida turuosalisel tehingu hinnastamisel arvestaksid.

Finantsinstrumendi õiglase väärtuse parimaks tõendiks esmasel kajastamisel on tavaliselt tehinguhind – st antud või saadud tasu õiglane väärtus. Kui kontsern teeb kindlaks, et õiglane väärtus algsel 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.

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

### **vii. Väärtuse langus**

Kontsern kajastab järgmiste instrumentide, mida ei mõõdetata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, eeldatava krediidikahju allahindlusi:

- ✓ finantsvarad, mis on võlainstrumendid.

Kontsern 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 krediidikvaliteet on halvenenud, nimetatakse „3. etapi finantsinstrumentideks“.

### **Eeldatava krediidikahju mõõtmine**

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

- ✓ *finantsinstrumendid, mille krediidikvaliteet ei ole aruandekuupäeva seisuga halvenenud*: kõigi raha puudujääkide nüüdisväärtusena (st lepingu alusel kontsernile tasumisele kuuluvate lepinguliste rahavoogude ja kontserni poolt eeldatavalt kättesaadavate rahavoogude vahe);
- ✓ *aruandekuupäeva seisuga halvenenud krediidikvaliteediga finantsvarad*: bilansilise brutojääkmaksumuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahena.

Tulevaste rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse järgmisi diskontomäärasid:

- ✓ *finantsvarad*: esialgne sisemine intressimäär või selle lähiväärtus.

### **Halvenenud krediidikvaliteediga finantsvarad**

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

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

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;
- ✓ on tõenäoline, et laenusaaaja läheb pankrotti või muul moel rahaliselt reorganiseerimisele.

Laenusaaaja olukorra halvenemise tõttu uuesti läbiräägitud 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.

### Eeldatava krediitkahju eraldise esitamine finantsseisundi aruandes

Eeldatava krediitkahju allahindlusi esitatakse finantsseisundi aruandes järgmiselt:

- ✓ *korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarad*: varade bilansilise brutojääkmaksumuse mahaarvamisenä.

### Mahakandmine

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

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

### 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.

### Materiaalne põhivara

#### i. 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.

#### ii. Hilisemad kulud

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

#### iii. 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 jooksva ja võrdlusperioodil on järgmine:

- |                            |             |
|----------------------------|-------------|
| ✓ arvutid ja arvutiseadmed | 3-5 aastat  |
| ✓ muu materiaalne põhivara | 5-10 aastat |

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

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

## Immateriaalne põhivara

### i. Kajastamine ja mõõtmine

Kontserni soetatud immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja akumuleeritud kahjum vara väärtuse langusest.

### ii. 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.

### iii. Amortisatsioon

Immateriaalset põhivara amortiseeritakse kasumiaruandes lineaarselt selle eeldatava kasuliku eluea jooksul alates hetkest, mil see on kasutusvalmis. Immateriaalse põhivara eeldatav kasulik eluiga jooksul ja võrdlusperioodidel on 5–10 aastat.

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

## Mittefinantsvara väärtuse langus

Kontsern 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 jooksval 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.

## Töötajate hüvitised

Töötajate lühiajalised hüvitised hõlmavad töötasu ja sotsiaalkindlustuse makseid, töötamisest tulenevate seaduslike õigustega seotud hüvitisi (puhkusetasu ja muid sarnaseid hüvitisi), kui see leiab eeldatavalt aset 12 kuu jooksul peale perioodi lõppu, mil töötaja töötas.

## Eraldised

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

Eraldised 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. Kui tingimusliku kohustise realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või sellega seotud kulusid ei ole võimalik usaldusväärselt kindlaks määrata, mis võivad teatud asjaoludel kohustisteks muutuda, siis avaldatakse see summa raamatupidamise aruande lisades tingimusliku kohustisena. 31. detsember 2024 seisuga ei ole kontsern mingeid eraldisi kajastanud, kuna puudusid juriidilised või faktilised kohustused, mis vastaksid IAS 37 kajastamiskriteeriumidele.

## Tulumaks

Eesti tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata ettevõtte teenitud kasumit tulumaksuga, vaid seda rakendatakse teatud väljamaksetele ja äri- ja mitteseotud kuludele. Tulumaksuga maksustatakse deklareeritud dividendid, töötajate erisoodustused, kingitused, annetused, meelelahutuskulud, ettevõtlusega mitteseotud kulud ja siirdehinna korrigeerimine.

Eelmiste perioodide jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse üldjuhul maksumääraga 20/80 väljamakstud netosummast, mis võrdub 20 protsendiga brutosummast. Alates 1. jaanuarist 2025 suureneb standardmäär väärtusele 22/78, mis vastab 22%-le bruto-summast.

Regulaarsete dividendide suhtes, mis ei ületa kolme eelneva aasta jaotatud dividendide keskmist, mille pealt maksti tulumaksu, kohaldatakse siiski vähendatud maksumäära 14/86, mis vastab ligikaudu 14% brutosummast.

Alljärgnevas tabelis on toodud ettevõtte tulumaksu määrad teistes riikides, kus kontsern tegutseb:

| Ettevõtte tulumaksu määr |                     | 2024                                |                     | 2023                                |
|--------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Maksustamisele kuuluv    | majandusaasta kasum | elmiste perioodide kasumi jaotamine | majandusaasta kasum | elmiste perioodide kasumi jaotamine |
| <b>Leedu</b>             | 15%                 | 15%                                 | 15%                 | 15%                                 |
| <b>Läti</b>              | 0%                  | 20%                                 | 0%                  | 20%                                 |

## Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu arvutamisel kasutatakse bilansiliste kohustiste meetodit. See kajastab erinevusi varade ja kohustiste bilansilises väärtuses finantsaruandluse eesmärgil ja maksustamise eesmärgil kasutatavaid summasid.

Edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi mõõdetakse nende maksumäärade alusel, mida eeldatavasti kohaldatakse perioodil, mil vara realiseeritakse või kohustis arveldatakse nende maksuseaduste alusel, mis aruandekuupäeval kehtivad või sisuliselt kehtivad.

Edasilükkunud maksuvarasid kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult ulatuses, mille puhul on tõenäoline, et olemas on maksustatav kasum, mille suhtes saab mahaarvamisele kuuluvaid ajutisi erinevusi kasutada. Kui ei ole tõenäoline, et osa või kogu edasilükkunud maksuvara realiseeritakse, siis ei kajastata seda osa finantsaruannetes.

## Seotud isikud

Kontsern peab isikuid seotuks, kui üks kontrollib teist või tal on oluline mõju teise tehtavatele tegevusotsustele. Seotud isikud on:

- ✓ Omanikud.
- ✓ Kontserni juhatuse ja nõukogu liikmed.
- ✓ Ülalnimetatud isikute lähedased pereliikmed ja nendega seotud ettevõtted.

## Investeeringud tütarettevõtjatesse

Investeeringud tütarettevõtjatesse on emaettevõtte esmastes konsolideerimata finantsaruannetes kajastatud soetusmaksumuses.

## Konsolideerimise alus

Konsolideeritud raamatupidamise aruanne koosneb ESTO Holdings OÜ ja selle tütarettevõtjate (ESTO AS, ESTO UAB, ESTO LV AS) finantsaruannetest. Tütarettevõtjad konsolideeritakse alates kontrolli alguskuupäevast kuni kontrolli lõppemise kuupäevani. Kontroll on saavutatud siis, kui kontsernil on võimalus või õigus saada muutuvat tulu oma osalusest investimisobjektis. Emaettevõtte konsolideerimata esmastes finantsaruannetes kajastatakse tütarettevõtjaid (ESTO AS, ESTO UAB, ESTO LV AS) soetusmaksumuses.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

## Aruandeperioodi järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad kõik olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad sündmused, mis ilmsid 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.

## Lisa nr 3. Finantsriski juhtimine ja ülevaade

### Ülevaade

Kontserni mõjutavad järgmised finantsinstrumentidest tulenevad riskid:

- ✓ krediidirisk;
- ✓ likviidsusrisk;
- ✓ tururiskid; ja
- ✓ operatsioonirisk.

### Krediidirisk

Krediidirisk väljendab võimalikku kahju, mis tuleneb vastaspoole suutmatusest või soovimatusest täita nõuetekohaselt ESTO GRUPI ees võetud lepingulisi kohustusi. ESTO krediidirisk tuleneb peamiselt kodumajapidamistele väljastatud laenudest ja nõuetest, vähesel määral ka ettevõtetele ning krediidasutustele väljastatud laenudest ja nõuetest.

ESTO GRUPP väljastab laene kolmes riigis: Eestis, Leedus ja Lätis. ESTO krediidiriski juhtimist kõikides tegutsemisriikides reguleerivad eelkõige Euroopa tarbijakrediididirektiivi alusel kehtestatud õigusaktid ja juhendid ning neile vastavad ESTO GRUPI sise-eeskirjad, mille keskseks põhimõtteks on vastutustundlik laenamine. Krediidiriski hulka arwab ESTO ka kontsentratsiooniriski ja riigi krediidiriski. Kontserni krediidiriski juhtimisel on oluline ülemääraste riskide vältimine ja riskide maandamine järgmiste meetmetega:

- ✓ väljastatud laenude alla keskmise lepingutähtajad;
- ✓ väljastatud laenude oluliselt alla keskmise lepingusummad;
- ✓ hajutatud portfelli ning piiratud riskikontsentratsioonid;
- ✓ laenude väljastamisel arvestatav optimaalne riski-tulu suhe;
- ✓ kontrollitud riskide võtmine ja riskiprofiili pidev jälgimine;
- ✓ regulaarselt läbi viidavad stressitestedid ja stsenaariumianalüüsid.

Riskijuhtimise funktsioon annab vähemalt kord kvartalis ESTO GRUPI juhatusele ülevaate krediidiriski piirmäärade järgimise kohta. Kehtestatud piirmäärade ületustest raporteeritakse kohe.

- ✓ Krediidiriski komisjon määratakse üks kord igal majandusaastal.
- ✓ Krediidiriski komisjoni liikmed määrab juhatus.

### i. Krediidikvaliteedi analüüs

Järgnevates tabelites on esitatud andmed korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetud finantsvarade krediitkvaliteedi kohta ilma tagatise ja muid krediivõimendusi (kui neid on) arvestamata. Tabelis toodud summad kujutavad endast finantsvarade osas bilansilist brutojääkmaksumust, välja arvatud teisiti näidatud.

Mõisteid „1. etapp“, „2. etapp“ ja „3. etapp“ on selgitatud lisa nr 2.7 „Finantsvara ja finantskohustised“ alajaotises „Väärtuse langus“.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30.04.2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

| 31.12.2024                                                                 | 1. etapp      | 2. etapp     | 3. etapp   | Kokku         |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| <b>Laenud ja ettemaksed klientidele<br/>korrigeeritud soetusmaksumuses</b> |               |              |            |               |
| Bilansiline brutojääkmaksumus                                              | 69,121        | 2,714        | 1,313      | 73,148        |
| Kahju allahindlus                                                          | (1,420)       | (520)        | (1,146)    | (3,085)       |
| <b>Bilansiline jääkmaksumus</b>                                            | <b>67,701</b> | <b>2,194</b> | <b>168</b> | <b>70,063</b> |

(tuhandetes eurodes)

| 31.12.2023                                                                 | 1. etapp      | 2. etapp     | 3. etapp   | Kokku         |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| <b>Laenud ja ettemaksed klientidele<br/>korrigeeritud soetusmaksumuses</b> |               |              |            |               |
| Bilansiline brutojääkmaksumus                                              | 60,405        | 2,506        | 1,376      | 64,286        |
| Kahju allahindlus                                                          | (1,789)       | (517)        | (1,069)    | (3,376)       |
| <b>Bilansiline jääkmaksumus</b>                                            | <b>58,615</b> | <b>1,988</b> | <b>306</b> | <b>60,910</b> |

31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmed allahindluste kohta on ümber arvestatud seoses Grupi arvestus-  
põhimõtte muudatusega oodatava krediidikahjumi mõõtmise osas. Täpsem teave on esitatud lisas 2.2.

Alljärgnevas tabelis on toodud teave müügist tingitud laenuportfelli mahakandmise kohta.

(tuhandetes eurodes)

|                                             | 2024          | 2023          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Klientidele antud laenud                    | 80,454        | 72,698        |
| Mahakantud laenud                           | (9,241)       | (7,629)       |
| <b>Mahakantud ja antud laenude suhe (%)</b> | <b>11.49%</b> | <b>10.49%</b> |

Laenuportfelli bilansiline brutoväärtus 31. detsembri 2024. aasta seisuga kasvas 14% võrreldes laenuportfelliga  
31. detsembri 2023. aasta seisuga. Portfelli antud laenud kasvasid aruandeperioodil 11% ning mahakandmiste ja  
antud laenude suhe kasvas veidi: 11,49% tasemeni 2024. aastal võrreldes 10,49% tasemega 2023. aastal.

Klientidele antud laenude märkimisväärne kasv ning mahakantud ja antud laenude suhtarvu väike kasv aruande-  
perioodil on positiivne märk portfelli kvaliteedist ja tõhusast krediidiriski juhtimisest, mis näitab kontserni võimet  
suurendada oma laenutegevust, säilitades samal ajal stabiilsed varade näitajad.

Allolev tabel sisaldab summasid, mis on seotud amortiseeritud maksumusega mõõdetud finantsvarade arvestu-  
sest välja arvamise, sealhulgas mahakantud laenud ja müüdüd portfellidest saadud tulu. Väärtuse langusest  
tulenevad kahjumid on kajastatud eraldi kasumi ja muu koondkasumi aruandes.

(tuhandetes eurodes)

|                                                                                                               | 2024           | 2023           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Mahakantud laenud                                                                                             | (9,241)        | (7,629)        |
| Tulu müüdüd mahakantud laenudest                                                                              | 4,568          | 4,120          |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses hinnatava finantsvara<br/>kajastamise lõpetamisest tekkinud puhaskahjum</b> | <b>(4,672)</b> | <b>(3,510)</b> |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

## Raha ja raha lähendid

31. detsembri 2024 seisuga oli kontsernil raha ja raha lähendeid summas 2,535 tuhat eurot (2023: 2,398 tuhat eurot). Raha ja raha lähendeid hoitakse finantsasutuste vastaspoolte juures, mille reiting Standard & Poor's hinnangul on vähemalt A. ESTO Grupi raha ja raha lähendid loetakse 31. detsembri 2024 ja 31. detsembri 2023 seisuga 1. etapi varadeks.

## ii. Eeldatavast krediidikahjust tulenevad summad

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

Vt arvestuspõhimõtete lisa nr 2.7. „Finantsvarade ja finantskohustiste“ alapunkt „Väärtuse langus“.

### Krediidiriski oluline suurenemine

Määrates, kas finantsinstrumendi makseviivituse risk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud, arvestab kontsern mõistlikku teavet, mis on asjakohane ja kättesaadav ilma põhjendamatuid kulutusi või pingutusi tegemata. See hõlmab nii kvantitatiivset kui kvalitatiivset teavet ja analüüsi, mis põhineb kontserni ajaloolisel kogemusel ja krediidi eksperthinnangul ning sisaldab tulevikku vaatavat teavet.

Hindamise eesmärgiks on tuvastada, kas riskipositsiooni puhul on toimunud krediidiriski oluline suurenemine.

Krediidiriski olulise suurenemise tuvastamiseks kasutab kontsern järgmisi kriteeriume:

- ✓ kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed näitajad; ja
- ✓ vaidlustatav eeldus üle 30 päeva tähtjaks tasumata maksete kohta.

### Krediidiriski olulise halvenemise kindlakstegemine

Kontsern hindab igal aruandepäeval, kas krediidirisk on esmasest kajastamisest alates oluliselt suurenenud.

Krediidiriski oluline suurenemine ei ole üldjuhul üksikinstrumentide põhjal ilmne enne, kui finantsinstrumendi maksetähtaeg on ületatud. Seda põhjusel, et üksikinstrumentide kohta jooksvalt saadavat ja jälgitavat ajakohast teavet on vähe või pole seda üldse seni, kuni klient lepingtingimusi rikub. See kehtib kontserni poolt pakutavate jaelaenude kohta. Nende laenude puhul ei kajastaks hinnang selle kohta, kas krediidirisk on individuaalselt oluliselt suurenenud, pärast esmast kajastamist krediidiriskis toimunud muutusi usaldusväärselt. Seetõttu hindab kontsern olulist suurenemist kollektiivsel alusel.

Krediidiriski olulise suurenemise kollektiivseks hindamiseks on finantsinstrumendid rühmitatud ühiste krediidiriski tunnuste alusel.

- ✓ instrumendi liik;
- ✓ laenusaaaja geograafiline asukoht.

Finantsinstrumentide koondamine võib uue teabe kättesaadavusel aja jooksul muutuda.

Vaidlustatava eeldusena arvestab kontsern, et krediidirisk ei suurene oluliselt enne, kui vara on üle 30 päeva tähtjaks tasumata. Tähtaja ületamise päevade arvu kindlaksmääramiseks loetakse, mitu päeva on möödunud esimesest ületatud maksetähtajast, mil tervet tasumisele kuuluvat makset ei laekunud. Maksetähtajad määratakse kindlaks arvestamata mistahes maksepuhkust, mida laenusaajal võib olla võimalik kasutada.

### Makseviivituse tõenäosuse määratlus

Kontsern loeb finantsvara makseviivituses olevaks, kui:

- ✓ laenusaaja tõenäoliselt ei täida oma krediidikohustusi kontserni ees täies ulatuses, ilma et kontsern kasutaks selliseid toiminguid nagu tagatise realiseerimine (juhul, kui tagatis on olemas).
- ✓ Laenusaaja on olulise krediidikohustuse tasumisega kontsernile viivitanud enam kui 90 päeva.
- ✓ On üha tõenäolisem, et laenusaaja restruktureerib vara pankroti tõttu, kuna laenusaaja ei ole võimeline oma laenukohustusi tasuma.
- ✓ Leping on müüdud koos laenuvõtja tagastamata ja täitmata juriidiliste kohustusega (või tingimustega).

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Laenusaaaja makseviivituse hindamisel võtab kontsern arvesse näitajaid, mis:

- ✓ on kvalitatiivsed: nt lepingutingimuste rikkumine;
- ✓ põhinevad ettevõttesiseselt väljatöötatud andmete.

Sisendid finantsinstrumendi makseviivituses olemise hindamiseks ja nende olulisus võivad ajas muutuda, et peegeldada asjaolude muutumist.

### Tulevikku vaatava teabe kasutamine

Kontsern kasutab korrigeeritud soetusmaksumuses hinnatava finantsvara eeldatavate krediidikahjumite mõõtmisel muuhulgas tulevikku vaatavat teavet. Kontserni kasutatav ECL-mudel hõlmab nii ajaloolisi andmeid kui ka prognoositud makromajanduslikku teavet, et hinnata tulevasi krediidiriski tingimusi ja makseviivitusi.

Peamised makromajanduslikud muutujad, mis on praegu kaasatud kontserni tulevikku vaatavatesse hinnangutesse, hõlmavad järgmist:

- ✓ SKP kasv
- ✓ Tööpuuduse määr
- ✓ Intressimäär
- ✓ Inflatsioonimäär

Neid muutujaid kasutatakse riskiparameetrite kohandamiseks stsenaariumipõhise raamistiku kaudu. Igale makromajanduslikule muutujale määratakse osakaal ja tundlikkus vastavalt selle olulisusele krediidiriski suhtes, kusjuures stsenaariumide korrigeerimine kajastab mõõdukaid, olulisi või tõsiseid muutusi tingimustes. Korrigeerimised tehakse väljakujunenud metoodika alusel, mida toetavad ettevõttevälised prognoosid (IMF, Maailmapank, EKP ja riiklikud allikad), mis vaadatakse korrapäraselt läbi.

Kontsern kasutab kolme tõenäosusega kaalutud stsenaariumi (baas-, tõusu- ja langusstsenaarium), et modelleerida erinevaid võimalikke makromajanduslikke tulemusi. Sellest tulenevaid korrigeerimisi kohaldatakse makseviivituse tõenäosuse (PD) ja maksejõuetusest tingitud kahjumi (LGD) hinnangutele 1. ja 2. etapis kooskõlas IFRS 9-s ette nähtud tulevikku suunatud krediidikahjumite mudeliga.

Kontsern jälgib makromajanduslike muutujate ja täheldatud krediiditulemuste vahelist korrelatsiooni, et toetada tulevikku suunatud sisendite asjakohasust ja prognoositavust.

Juhatus hindab olulisi makromajanduslikke arenguid ja rakendab vajadusel eksperdihinnanguid, et tagada tulevikku suunatud korrigeerimiste vastavus praegusele ja oodatavale krediidikeskkonnale.

### Muudetud vara

Laenulepingu tingimusi võib muuta mitmel põhjusel, nagu näiteks muutuvad turutingimused, klientide hoidmine ja muud tegurid, mis ei ole seotud kliendi olemasoleva või võimaliku krediidi halvenemisega. Muudetud tingimustega olemasoleva laenu kajastamine võidakse lõpetada ja uuesti läbiräägitud laenu võidakse kajastada uue laenuna õiglasel väärtuses vastavalt arvestuspõhimõttele „Finantsvarad ja finantskohustised“ alajaotuses „Finantsvarade ja finantskohustiste muudatused“ kehtestatud arvestuspõhimõttele.

Kui muudatus, mis ei ole seotud kliendi praeguse või potentsiaalse krediidikvaliteedi halvenemisega, toob kaasa kajastamise lõpetamise, siis võetakse uus laenusumma arvele 1. etapi laenuna (eeldusel, et selle krediidikvaliteet ei ole sel ajal halvenenud).

Lisaks sellele muudab kontsern rahalistesse raskustesse sattunud klientide laenutingimusi (restruktureerimine), et maksimeerida raha tagasisaamise võimalusi ja minimeerida makseviivituse riski. Kontserni restruktureerimispõhimõtete kohaselt pakutakse restruktureerimist valikuliselt juhul, kui klient on juba makseviivituses või makseviivituse tekkimise risk on suur ja on tõendatud, et võlgnik on teinud kõik mõistlikud pingutused laenu tagastamiseks esialgsete tingimuste kohaselt ja võib eeldada, et võlgnik suudab muudetud tingimusi täita.

Tingimuste muutmine sisaldab tavaliselt lõpptähtaja pikendamist, intressimaksete ajastuse muutmist ja laenukohustuste tingimuste muutmist.

Restruktureerimine on üldiselt krediidiriski olulise suurenemise kvalitatiivne näitaja ja eeldatav restruktureerimine võib olla tõendiks, et riskipositsioon on halvenenud krediidikvaliteediga. Kliendi maksekäitumine peab teatud aja jooksul järjepidevalt hea olema enne, kui riskipositsiooni ei peeta enam halvenenud krediidikvaliteediga/viivituses olevaks positsiooniks või makseviivituse tõenäosust peetakse selliselt vähenenuks, et see jääb 1. etapi varaks peetava vara 12 kuu makseviivituse tõenäosuse piiridesse.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

## Eeldatava krediidikahju mõõtmine

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

- ✓ makseviivituse tõenäosus (PD);
- ✓ makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD); ja
- ✓ riskipositsioonid kohustuste täitmata jätmisel (EAD).

1. etapi riskipositsioonide eeldatava krediidikahju arvutamiseks korrutatakse 12 kuu PD LGD ja EAD-ga. Kehtivusaja eeldatava krediidikahju arvutamiseks korrutatakse kehtivusaja PD LGD ja EAD-ga.

PD on prognoositava ajavahemiku jooksul maksehäire tekkimise tõenäosuse hinnang. PD rühmitatakse toote liigi, tähtaja ületanud päevade ja riskipositsiooni kestuse järgi. PD hinnatakse Markovi ahela põhjal, kus eelneva 6-kuulise perioodi üleminekumaatriksite abil ennustatakse tulevaste kumulatiivsete üleminekute tõenäosust.

LGD on makseviivituse korral tõenäolise kahjumi suurus. Kontsern hindab LGD parameetreid makseviivituses klientide vastu varasemalt esitatud nõuete laekumise määra alusel. LGD hinnanguid kohandatakse erinevate majandusstsenaariumite jaoks. LGD arvutatakse diskonteeritud rahavoogude baasil kasutades diskonteerimise tegurina sisemist intressimäära.

EAD esindab makseviivituse korral eeldatavat riskipositsiooni. ESTO Grupp tuletab EAD senisest avatusest vastaspoole riskile ning võimalikest senise summa muutusest, mis on lepingu alusel lubatud ja mis tuleneb amortisatsioonist. Finantsvara EAD on selle bilansiline brutojääkmaksumus rikkumise toimumise ajal. Laenuandmiskohustuste suhtes on EAD-d võimalikud tulevased summad, mis võidakse lepingu alusel kasutusse võtta.

Nagu eelpool kirjeldatud ja eeldusel, et 1. etapi finantsvarade suhtes kasutatakse maksimaalselt 12 kuu PD-d, võtab kontsern eeldatava krediidikahju mõõtmisel arvesse makseviivituse riski maksimaalse lepinguperioodi jooksul, mille ajal ta on avatud krediidiriskile. Maksimaalne lepinguperiood kestab kuupäevani, mil kontsernil on õigus nõuda ettemakse tagastamist laenuandmiskohustus lõpetada.

Kui parameeter modelleeritakse kollektiivsuse alusel, siis rühmitatakse finantsinstrumendid nende ühiste riskitunnuste alusel, milleks võivad muuhulgas olla:

- ✓ instrumendi liik;
- ✓ krediidiriski tase;
- ✓ esmase kajastamise kuupäev;
- ✓ lunastustähtajani jäänud aeg;
- ✓ tööstusharu; ja
- ✓ laenusaaaja geograafiline asukoht.

Järgnevates tabelites on esitatud allahindluse liikumise koond ülevaade krediidiriski etappide lõikes, algsaldost kuni lõppsaldoni. Krediidiriski muutustest tingitud ülekannete määramise alus on kirjeldatud arvestuspõhimõtetes.

(tuhandetes eurodes)

| 2024                                                                   | 1. etapp     | 2. etapp   | 3. etapp     | Kokku        |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| <b>Laenud ja ettemaksed klientidele korrigeeritud soetusmaksumuses</b> |              |            |              |              |
| Saldo 1. jaanuaril                                                     | 1,789        | 517        | 1,070        | 3,376        |
| Kahjumäära ümberhindamine netosummas                                   | (610)        | (63)       | (52)         | (725)        |
| Väljastatud uued finantsvarad                                          | 2,226        | 767        | 1,673        | 4,667        |
| Finantsvarade tagasimaksed                                             | (1,766)      | (631)      | (1,395)      | (3,792)      |
| Mahakandmised                                                          | (220)        | (70)       | (150)        | (440)        |
| <b>Saldo 31. detsembril</b>                                            | <b>1,420</b> | <b>520</b> | <b>1,146</b> | <b>3,085</b> |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

(tuhandetes eurodes)

| 2023                                                                    | 1. etapp     | 2. etapp   | 3. etapp     | Kokku        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| <b>Laenuid ja ettemaksed klientidele korrigeeritud soetusmaksumuses</b> |              |            |              |              |
| Saldo 1. jaanuaril                                                      | 1,676        | 452        | 428          | 2,556        |
| Kahjumäära ümberhindamine netosummas                                    | (288)        | (38)       | 322          | (4)          |
| Väljastatud uued finantsvarad                                           | 2,622        | 759        | 1,533        | 4,915        |
| Finantsvarade tagasimaksed                                              | (2,008)      | (594)      | (1,086)      | (3,688)      |
| Mahakandmised                                                           | (213)        | (61)       | (127)        | (402)        |
| <b>Saldo 31. detsembril</b>                                             | <b>1,789</b> | <b>517</b> | <b>1,070</b> | <b>3,376</b> |

Pärast finantsvarade mahakandmist ei võta kontsern edasisi meetmeid, kuna need varad müüakse mahakandmise ajal. Sellest tulenevalt ei kohaldata aruandeperioodi jooksul maha kantud lepingulistele varadele täitemeetmeid.

31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmeid on tagasiulatuvalt ümber arvestatud seoses Grupi arvestus-  
põhimõtte muudatusega, mis puudutab oodatava krediidikahjumi mõõtmist. Täpsem teave on esitatud lisas 2.2.

### Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ESTO maksevõime ei ole lepinguliste kohustuste tähtaegseks täitmiseks piisav ilma märkimisväärsed kulusid kandmata, st, et ESTO ettevõtte ei suuda kestlikult ja õigeaegselt finantseerida oma tegevust või ei suuda likvideerida oma positsioone lepinguliste kohustuste täitmiseks.

ESTO likviidsuspositsiooni juhtimiseks kasutatakse peamise meetmena varade ja kohustiste lõpptähtaegade ajastuse mittevastavuse analüüsil põhinevat lähenemisviisi. Lisaks maandatakse likviidsusrisiki likviidsusreservide hoidmisega, et olla võimeline katma tähtaegade lõikes tasakaalustamata rahavoogusid. Likviidsusrisiki juhtimise raames fikseeritakse regulaarselt ka peamised likviidsuse suhtarvud ning varade ja kohustuste tähtajalised proportsioonid. ESTO viib läbi likviidsuse stressiteste ning on kehtestanud talitluspidevuse plaani likviidsuskriisi olukorras käitumiseks.

Likviidsusrisiki juhtimise meetodikad põhinevad likviidsusrisiki põhimõtetel ja muudel sise-eeskirjadel.

Kõigi oluliste likviidsusnäitajate jaoks on kehtestatud kontsernisisesed limiidid.

Riskijuhtimise funktsioon annab vähemalt kord kvartalis ESTO Grupi juhatusele ülevaate likviidsusrisiki piirmäärade järgimise kohta. Kehtestatud piirmäärade ületustest raporteeritakse kokkuvõttes.

- ✓ Likviidsusrisiki komisjon määratakse üks kord igal majandusaastal.
- ✓ Likviidsusrisiki komisjoni liikmed määrab juhatus.

### i. Finantskohustuste ja finantsvarade tähtaegade analüüs

Järgnevates tabelites on toodud kontserni finantskohustuste ja finantsvarade järelejäanud lepingulised tähtajad likviidsuse kontsentratsiooni avalikustamiseks.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

## Lepingupõhised rahavood

| Seisuga 31.12.2024                           | Kuni 3 kuud   | 3-12 kuud     | 1-5 aastat      | Bilansiline jääkmaksumus |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------------|
| <b>Finantskohustise liik</b>                 |               |               |                 |                          |
| Saadud laenud (lisa nr 9)                    | -             | 33,493        | 32,845          | 66,338                   |
| Intressivõlad (lisa nr 9)                    | 502           | 3,209         | 6,238           | 502                      |
| Võlad tarnijatele (lisa nr 10)               | 1,058         | -             | -               | 1,058                    |
| Muud võlad (lisa nr 10)                      | 343           | -             | -               | 343                      |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>1,903</b>  | <b>36,703</b> | <b>39,082</b>   | <b>68,241</b>            |
| <b>Finantsvara liikide kaupa</b>             |               |               |                 |                          |
| Raha ja raha lähendid (lisa nr 5)            | 2,535         | -             | -               | 2,535                    |
| Laenud ja ettemaksed klientidele (lisa nr 6) | 7,378         | 55,423        | 10,013          | 72,813                   |
| Muud varad (lisa nr 7)                       | 951           | -             | 364             | 1,315                    |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>10,864</b> | <b>55,423</b> | <b>10,376</b>   | <b>76,663</b>            |
| <b>Netopositsioon</b>                        | <b>8,961</b>  | <b>18,720</b> | <b>(28,706)</b> | <b>8,423</b>             |

(tuhandetes eurodes)

| Seisuga 31.12.2023                           | Kuni 3 kuud  | 3-12 kuud     | 1-5 aastat      | Bilansiline jääkmaksumus |
|----------------------------------------------|--------------|---------------|-----------------|--------------------------|
| <b>Finantskohustise liik</b>                 |              |               |                 |                          |
| Saadud laenud (lisa nr 9)                    | -            | 39,482        | 20,450          | 59,932                   |
| Intressivõlad (lisa nr 9)                    | 494          | 2,681         | 2,129           | 494                      |
| Võlad tarnijatele (lisa nr 10)               | 949          | -             | -               | 949                      |
| Muud võlad (lisa nr 10)                      | 271          | 43            | -               | 313                      |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>1,714</b> | <b>42,206</b> | <b>22,579</b>   | <b>61,689</b>            |
| <b>Finantsvara liikide kaupa</b>             |              |               |                 |                          |
| Raha ja raha lähendid (lisa nr 5)            | 2,398        | -             | -               | 2,398                    |
| Laenud ja ettemaksed klientidele (lisa nr 6) | 6,907        | 49,542        | 5,888           | 62,337                   |
| Muud varad (lisa nr 7)                       | 597          | 16            | 274             | 887                      |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>9,902</b> | <b>49,558</b> | <b>6,162</b>    | <b>65,622</b>            |
| <b>Netopositsioon</b>                        | <b>8,188</b> | <b>7,352</b>  | <b>(16,417)</b> | <b>3,933</b>             |

31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmeid on tagasiulatuvalt ümber arvestatud seoses Grupi arvestuspõhimõtte muudatusega, mis puudutab oodatava krediidi kahjumi mõõtmist. Täpsem teave on esitatud lisa 2.2.

Ülaltoodud tabelites toodud summad on saadud järgmiselt.

## Finantsinstrumendi liik

## Summade arvutamise alus

Finantsvarad ja finantskohustised

Diskonteerimata rahavood, mis sisaldavad hinnangulisi intressimakseid.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

## ii. Likviidsusreservid

Finantskohustistest tuleneva likviidsusriski maandamiseks omab ESTO Grupp muuhulgas likviidset vara, mis koosneb rahast ja raha lähenditest. ESTO Grupp leevendab likviidsusriski likviidsusriskikomisjoni kaudu, mis korraldab regulaarseid koosolekuid kord kuus.

ESTO-l on kehtestanud kõigi peamiste likviidsusnäitajate (likviidsuskordajate) sisemised piirmäärad:

- ✓ Omakapitali kordaja: mitte vähem, kui 20% laenude mahust.
- ✓ Omakapitali kordaja säilitamine aitab ESTO Grupil hoida omavahendeid oma riskivara hulgas, mis muudab ESTO väliste kreditoride jaoks atraktiivsemaks võlakapitali investeerimise väljavaateks.
- ✓ Intressikulude kattekordaja ei ole väiksem kui 2,0.
- ✓ ICR aitab ESTO Grupil säilitada kontrolli kapitalikulude ja tegevuskulude üle, mis omakorda muudab ESTO väliste kreditoride jaoks atraktiivsemaks võlakapitali investeerimise väljavaateks.
- ✓ Rahapuhvri suhe laenuportfelli: mitte vähem, kui 2% laenude mahust.
- ✓ Rahapuhvri säilitamine aitab ESTO Grupil juhtida portfelist ja välistelt kreditoridelt saadud rahavoogude volatiilsust.

## Tururiskid

Üldjuhul tuleneb tururisk ESTO Grupi põhitegevusest. Tururiskide võtmine ei ole ESTO põhitegevus. ESTO äritegevuse iseloomust tulenevalt ei ole tal kaubariski ega aktsiariski positsioone. Seega on ainsad tururiski liigid, millele ESTO on oma praeguse äritegevuse tulemusena avatud, intressirisk ja valuutarisk.

Tururisk on risk, et muutused turuhindades, nt intressimäärades või vahetuskurssides, mõjutavad ESTO Grupi tulusid või talle kuuluvate finantsinstrumentide väärtust. ESTO Grupi tururiski juhtimise eesmärk on maandada ja kontrollida tururiski positsioone vastuvõetavate parameetrite piires, et tagada kontserni maksevõime ja optimeerida samal ajal riskitulu.

### i. Intressirisk

Intressirisk on olemasolev või potentsiaalne risk, et ESTO varade ja kohustiste intressimäärade ebasoodsad muutused võivad negatiivselt mõjutada ESTO kasumit ja omakapitali. ESTO Grupp on intressiriskile avatud, kui tema peamiste varade ja kohustiste ümberhindamise ajad ja tähtajad on erinevad, kui varade ja kohustiste intressimäärasid saab kohandada erinevate ajavahemike järel või kui varade ja kohustiste struktuur erineb valuutade lõikes. ESTO Grupp püüab tagada madala intressiriski, piirates ja ühildades intressitundlike varade ja kohustiste struktuuri ja tähtaegu. Väljastatud laenudelt saadud intressitulu ületab oluliselt saadud laenude eest makstud intressikulu, mis võimaldab tasakaalustada intressiriski võimalikku negatiivset mõju ESTO Grupile. ESTO jälgib ja juhib intressiriski vastavalt ESTO Grupi likviidsuskomisjoni kehtestatud sisemistele piirmääradele. Piirmäärade järgimiseks võib ESTO Grupp kohandada oma laenude intressimäärasid või sõlmida riskimaandamisinstrumente, nagu näiteks intressimäära vahetuslepinguid. ESTO Grupp arvestab ja jälgib oma intressiriski pidevalt.

Kontsern ei ole 2024. ja 2023. aastal intressiriski maandamiseks riskimaandamisinstrumente kasutanud.

Peamine mittekaubeldavaid portfelle mõjutav risk on risk saada kahju tuleviku rahavoogude või finantsinstrumentide õiglase väärtuse kõikumistest turuintresside muutumise tõttu.

Alljärgnevates tabelites on esitatud kokkuvõte kontserni intressiriskidest. Tabelis on toodud kontserni finantsvarad ja -kohustised bilansilises väärtuses tähtaja järgi liigitatuna.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

| 31.12.2024                                          | Kokku           | Tähtaeg 1 a jooksul | Tähtaeg 1-5 a jooksul |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fikseeritud intressiriskiga vara</b>             |                 |                     |                       |
| Laenud ja ettemaksed klientidele                    | 70,136          | 62,801              | 7,336                 |
| <b>Fikseeritud intressiriskiga vara kokku</b>       | <b>70,136</b>   | <b>62,801</b>       | <b>7,336</b>          |
| <b>Fikseeritud intressiriskiga kohustised</b>       |                 |                     |                       |
| Laenud ja võlakirjad investoritelt                  | 27,003          | 14,158              | 12,845                |
| <b>Fikseeritud intressiriskiga kohustised kokku</b> | <b>27,003</b>   | <b>14,158</b>       | <b>12,845</b>         |
| <b>Intressivahe</b>                                 | <b>43,133</b>   | <b>48,643</b>       | <b>(5,509)</b>        |
| <b>Ujuva intressiriskiga vara</b>                   |                 |                     |                       |
| Laenud ja ettemaksed klientidele                    | 2,677           | -                   | 2,677                 |
| <b>Ujuva intressiriskiga vara kokku</b>             | <b>2,677</b>    | <b>-</b>            | <b>2,677</b>          |
| <b>Ujuva intressiriskiga kohustised</b>             |                 |                     |                       |
| Laenud ja võlakirjad investoritelt                  | 39,335          | 19,335              | 20,000                |
| <b>Ujuva intressiriskiga kohustised kokku</b>       | <b>39,335</b>   | <b>19,335</b>       | <b>20,000</b>         |
| <b>Intressivahe</b>                                 | <b>(36,658)</b> | <b>(19,335)</b>     | <b>(17,323)</b>       |

(tuhandetes eurodes)

| 31.12.2023                                          | Kokku           | Tähtaeg 1 a jooksul | Tähtaeg 1-5 a jooksul |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fikseeritud intressiriskiga vara</b>             |                 |                     |                       |
| Laenud ja ettemaksed klientidele                    | 61,037          | 56,449              | 4,588                 |
| <b>Fikseeritud intressiriskiga vara kokku</b>       | <b>61,037</b>   | <b>56,449</b>       | <b>4,588</b>          |
| <b>Fikseeritud intressiriskiga kohustised</b>       |                 |                     |                       |
| Laenud ja võlakirjad investoritelt                  | 31,502          | 25,052              | 6,450                 |
| <b>Fikseeritud intressiriskiga kohustised kokku</b> | <b>31,502</b>   | <b>25,052</b>       | <b>6,450</b>          |
| <b>Intressivahe</b>                                 | <b>29,535</b>   | <b>31,398</b>       | <b>(1,862)</b>        |
| <b>Ujuva intressiriskiga vara</b>                   |                 |                     |                       |
| Laenud ja ettemaksed klientidele                    | 1,300           | -                   | 1,300                 |
| <b>Ujuva intressiriskiga vara kokku</b>             | <b>1,300</b>    | <b>-</b>            | <b>1,300</b>          |
| <b>Ujuva intressiriskiga kohustised</b>             |                 |                     |                       |
| Laenud ja võlakirjad investoritelt                  | 28,431          | 14,431              | 14,000                |
| <b>Ujuva intressiriskiga kohustised kokku</b>       | <b>28,431</b>   | <b>14,431</b>       | <b>14,000</b>         |
| <b>Intressivahe</b>                                 | <b>(27,131)</b> | <b>(14,431)</b>     | <b>(12,700)</b>       |

31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmeid on tagasiulatuvalt ümber arvestatud seoses Grupi arvestuspõhi-mõtte muudatusega, mis puudutab oodatava krediidikahjumi mõõtmist. Täpsem teave on esitatud lisas 2.2.

## Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju inimeste tegevuse, sisemiste protsesside või süsteemide oodatud viisil mitetoimimise tõttu või väliste sündmuste tagajärjel. Lisaks sisaldab operatsioonirisk õiguslikku riski, vastavusriski ja personaliriski.

Põhilised ESTO Gruppi puudutavad operatsiooniriskid on seotud ESTO Grupi märkimisväärse kasvuga. Suurenev töötajate arv, kasvav tehingute maht ja uute toodete turule toomine tähendavad pidevat vajadust uute struktuuride ja protsesside järele, samuti süsteemide arendamist. Operatsiooniriskide juhtimine hõlmab peamiste äriprotsesside kaardistamist, igas protsessis peamiste riskide tuvastamist, piisavate kontrollide rakendamist ning järelkontrolli teostamist. ESTO Grupp on juurutanud protsessid intsidentide haldamiseks ja uute toodete heakskiitmiseks ning on kehtestanud talitluspidevuse plaani kriisilukorraks.

Riskijuhtimise funktsioon annab vähemalt kord kvartalis ESTO Grupi juhatusele ülevaate likviidsusriski piirmäärade järgimise kohta. Kehtestatud piirmäärade ületustest raporteeritakse kohe.

- ✓ Operatsiooni- ja vastavusriski komisjon määratakse üks kord igal majandusaastal.
- ✓ Operatsiooni- ja vastavusriski komisjoni liikmed määrab juhatus.

Lisaks sellele võib kontsernile tekkida emiteeritud võlakirjadest tulenev tegevusrisk finantskookkulepetega kehtestatud nõuete tõttu.

Kogu ESTO Grupi, sh kõigi tema tütarettevõtete jaoks kehtestatud finantskookkulepped on järgmised:

- ✓ Hoida intressikulude kattekordaja (ICR) vähemalt tasemel 1.5.
- ✓ Hoida omakapitali suhtarv vähemalt tasemel 20 % (kakskümmend protsenti).
- ✓ Hoida kapitalisatsiooni suhtarv (Capitalization Ratio) vähemalt tasemel 20% (kakskümmend protsenti).

Finantskohustustest tuleneva tegevusriski juhtimiseks vaatab ESTO Grupi juhatus finantsnäitajad igakuiselt läbi. Kõik kookkulepped olid 31. detsembri 2024 ja 31. detsembri 2023. aasta seisuga edukalt täidetud.

## Kapitalijuhtimine

ESTO Grupi omavahendid võimaldavad katta ootamatuid kahjusid, mida ei ole võimalik vältida või leevendada, ning tagavad, et igal ajal on olemas piisav rahaliste vahendite puhver, et täita kohustusi sidusrühmade ees. Sellisel toimib ESTO Grupi kapital kui viimane kaitse riskide eest.

ESTO Grupi kapitalijuhtimine põhineb kolmel sambal:

1. Tugev likviidsus – rahapositsioon vähemalt 10% laenuportfelist
2. Tugev omakapital – omakapitali positsioon vähemalt 20% laenuportfelist
3. Mitmekesised ja pikaajalised kapitaliallikad

Kontsern ei ole Eesti, Leedu ja Läti seaduste kohaselt kohustatud kapitalireserve hoidma.

ESTO Grupi nõukogu vastutab kapitalistruktuuri üldise planeerimise eest. Asjakohane kapitaliplaneerimine aitab kaasa sellele, et ESTO on hästi varustatud olukorras, kus on vaja lisakapitali, ning tagab piisava puhvri, et toetada kasvu olemasolevatel turgudel ja siseneda uutele turgudele. ESTO Grupi kapitaliplaneerimisel võetakse arvesse järgmisi tegureid:

- ✓ seadustes ja määrustes nõutud miinimumkapital, sealhulgas puhvrid;
- ✓ kapitali tase, mis on vajalik ettenägematuteks olukordadeks ja stressiolukordadeks;
- ✓ aktsionäride nõutav tulumäär ja tõhus kapitalijuhtimine;
- ✓ kapitali tase, mis on vajalik selleks, et vastaspoolad peaksid ESTO Grupi usaldusväärseks partneriks ja tagaksid tõhusama juurdepääsu rahastamisturule.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 4. Finantsinstrumentide õiglane väärtus

### Õiglaste väärtuste mõõtmine

Kontsern kasutab õiglaste väärtuste mõõtmiseks järgmist õiglase väärtuse hierarhiat, mis peegeldab mõõtmiste tegemisel kasutatud sisendite olulisust.

- ✓ 1. tase: identsete instrumentide (korrigeerimata) noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel
- ✓ 2. tase: sisendid, mis ei ole 1. taseme alla kuuluvad noteeritud hinnad ja mis on instrumentide puhul kas otse või kaudselt jälgitavad. Sellesse kategooriasse kuuluvad instrumendid, mille hindamiseks kasutatakse: sarnaste instrumentide noteeritud turuhindasid aktiivsetel turgudel; samade või sarnaste instrumentide noteeritud turuhindasid turgudel, mida peetakse vähem aktiivseks; või muid hindamistehnikaid, kus kõik olulised sisendid on turuandmetes otseselt või kaudselt jälgitavad.
- ✓ 3. tase: mittejälgitavad sisendid. Sellesse kategooriasse kuuluvad kõik instrumendid, mille puhul hindamistehnika hõlmab mittejälgitavaid sisendeid ja need mittejälgitavad sisendid mõjutavad instrumendi hindamist olulisel määral. Sellesse kategooriasse kuuluvad instrumendid, mida hinnatakse sarnaste instrumentide noteeritud hindade alusel, mille puhul on instrumentide erinevuste peegeldamiseks vajalikud olulised mittejälgitavad korrigeerimised või eeldused.

Kontserni kasutatavad hindamismeetodid hõlmavad nüüdispuhasväärtuse ja diskonteeritud rahavoo meetodit, võrdlust sarnaste instrumentidega, millel on jälgitavad turuhinnad, ning muid hindamismudeleid. Hindamistehnikates kasutatavad eeldused ja sisendid hõlmavad riskivabasid ja võrdlusintressimäärasid, krediidiriski marginaale ja muid diskontomäärade, võlakirjahindade, vahetuskursside ning eeldatavate hinnamuutuste ja korrelatsioonide hindamisel kasutatavad näitajaid.

Hindamistehnikate eesmärk on leida õiglane väärtus, mis peegeldaks vara müümisel saadavat hinda või tuleks tasuda kohustise üleandmisel turuosaliste vahel hindamiskuupäeval toimuva korrapärase tehingu käigus.

### Finantsinstrumentide liigitamine ja nende õiglased väärtused

Kõiki ESTO Grupi finantsvarasid ja kohustisi kajastatakse finantsseisundi aruandes või tingimusliku vara või kohustistena raamatupidamise aastaaruande lisades. Finantsseisundi aruandes kajastatakse ka laenuid ja ettemakset klientidele, muud viitlaekumised, raha ja raha lähendid, laenuid, võlad tarnijatele, võlad töötajatele ja muud kohustised.

Laenude õiglane väärtus on kontserni juhtkonna hinnangul võrdne nende bilansilise maksumusega, kuna lepingute kohaldatavad intressimäärad vastavad turuintressimääradele.

Järgnevates tabelites on analüüsitud finantsvarade ja -kohustiste bilansilist maksumust ja õiglast väärtust, sealhulgas nende õiglase väärtuse tasemeid.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

|                                                                              | Bilansiline<br>jääkmaksumus | Aktiivsetel tur-<br>gudel noteer-<br>itud hinnad | Olulised<br>jälgitavad<br>sisendid | Olulised mitte-<br>jälgitavad<br>sisendid | Õiglane<br>väärtus |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|
|                                                                              | 31.12.2024                  | (1. tase)                                        | (2. tase)                          | (3. tase)                                 | 31.12.2024         |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses<br/>hinnatav finantsvara</b>               |                             |                                                  |                                    |                                           |                    |
| Laenud ja ettemaksed klientidele (lisa nr 6)                                 | 72,813                      | -                                                | -                                  | 88,299                                    | 88,299             |
| Muud varad (lisa nr 7)                                                       | 1,315                       | -                                                | -                                  | 1,315                                     | 1,315              |
| Raha ja raha lähendid (lisa nr 5)                                            | 2,535                       | 2,535                                            | -                                  | -                                         | 2,535              |
| Immateriaalne põhivara (lisa nr 8)                                           | 2,604                       | -                                                | -                                  | 2,864                                     | 2,864              |
| <b>Kokku korrigeeritud soetusmaksumuses<br/>kajastatav finantsvara</b>       | <b>79,267</b>               | <b>2,535</b>                                     | <b>-</b>                           | <b>92,479</b>                             | <b>95,014</b>      |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses<br/>kajastatud finantskohustised</b>       |                             |                                                  |                                    |                                           |                    |
| Saadud laenud (lisa nr 9)                                                    | 66,338                      | -                                                | 75,785                             | -                                         | 75,785             |
| Võlad tarnijatele (lisa nr 10)                                               | 1,058                       | -                                                | -                                  | 1,058                                     | 1,058              |
| Muud võlad (lisa nr 10)                                                      | 343                         | -                                                | -                                  | 343                                       | 343                |
| <b>Kokku korrigeeritud soetusmaksumuses<br/>kajastatud finantskohustised</b> | <b>67,739</b>               | <b>-</b>                                         | <b>75,785</b>                      | <b>1,401</b>                              | <b>77,186</b>      |

(tuhandetes eurodes)

|                                                                              | Bilansiline<br>jääkmaksumus | Aktiivsetel tur-<br>gudel noteer-<br>itud hinnad | Olulised<br>jälgitavad<br>sisendid | Olulised mitte-<br>jälgitavad<br>sisendid | Õiglane<br>väärtus |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|
|                                                                              | 31.12.2023                  | (1. tase)                                        | (2. tase)                          | (3. tase)                                 | 31.12.2023         |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses<br/>hinnatav finantsvara</b>               |                             |                                                  |                                    |                                           |                    |
| Laenud ja ettemaksed klientidele (lisa nr 6)                                 | 62,337                      | -                                                | -                                  | 74,227                                    | 74,227             |
| Muud varad (lisa nr 7)                                                       | 887                         | -                                                | -                                  | 887                                       | 887                |
| Raha ja raha lähendid (lisa nr 5)                                            | 2,398                       | 2,398                                            | -                                  | -                                         | 2,398              |
| Immateriaalne põhivara (lisa nr 8)                                           | 1,971                       | -                                                | -                                  | 2,168                                     | 2,168              |
| <b>Kokku korrigeeritud soetusmaksumuses<br/>kajastatav finantsvara</b>       | <b>67,593</b>               | <b>2,398</b>                                     | <b>-</b>                           | <b>81,432</b>                             | <b>79,679</b>      |
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumuses<br/>kajastatud finantskohustised</b>       |                             |                                                  |                                    |                                           |                    |
| Saadud laenud (lisa nr 9)                                                    | 59,932                      | -                                                | 64,742                             | -                                         | 64,742             |
| Võlad tarnijatele (lisa nr 10)                                               | 949                         | -                                                | -                                  | 949                                       | 949                |
| Muud võlad (lisa nr 10)                                                      | 313                         | -                                                | -                                  | 313                                       | 313                |
| <b>Kokku korrigeeritud soetusmaksumuses<br/>kajastatud finantskohustised</b> | <b>61,194</b>               | <b>-</b>                                         | <b>64,742</b>                      | <b>1,262</b>                              | <b>66,004</b>      |

31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmeid on tagasiulatuvalt ümber arvestatud seoses Grupi arvestuspõhi-  
mõtte muudatusega, mis puudutab oodatava krediidikahjumi mõõtmist. Täpsem teave on esitatud lisas 2.2.

## Lisa nr 5. Raha ja raha lähendid

(tuhandetes eurodes)

|              | 31.12.2024   | 31.12.2023   |
|--------------|--------------|--------------|
| Jooksevkonto | 2,535        | 2,398        |
| <b>Kokku</b> | <b>2,535</b> | <b>2,398</b> |

## Lisa nr 6. Laenud ja ettemaksed klientidele

(tuhandetes eurodes)

|                                               | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Laenud ja ettemaksed klientidele              | 75,898        | 65,713        |
| Miinus väärtuse langusest tulenev allahindlus | (3,085)       | (3,376)       |
| <b>Kokku</b>                                  | <b>72,813</b> | <b>62,337</b> |

31. detsembril 2023 lõppenud aasta allahindluse võrdlusandmed on tagasiulatuvalt ümber arvestatud seoses Grupi arvestuspõhimõtte muudatusega, mis puudutab oodatava krediidikahjumi mõõtmist. Täpsem teave on esitatud lisa 2.2.

### Laenud ja ettemaksed klientidele korrigeeritud soetusmaksumuses

(tuhandetes eurodes)

|                  | 31.12.2024                            |                                         |                                  | 31.12.2023                            |                                         |                                  |
|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
|                  | Bilansiline<br>brutojääk-<br>maksumus | Eeldatava<br>krediidi-<br>kahju eraldis | Bilansiline<br>jääk-<br>maksumus | Bilansiline<br>brutojääk-<br>maksumus | Eeldatava<br>krediidi-<br>kahju eraldis | Bilansiline<br>jääk-<br>maksumus |
| Järelmaksulaenud | 13,421                                | (254)                                   | 13,166                           | 16,022                                | (432)                                   | 15,591                           |
| Laenulepingud    | 53,177                                | (2,287)                                 | 50,891                           | 46,969                                | (2,792)                                 | 44,176                           |
| Tarbimislaenud   | 6,550                                 | (544)                                   | 6,006                            | 1,295                                 | (152)                                   | 1,143                            |
| Muud laenud      | 2,751                                 | -                                       | 2,751                            | 1,427                                 | -                                       | 1,427                            |
| <b>Kokku</b>     | <b>75,898</b>                         | <b>(3,085)</b>                          | <b>72,813</b>                    | <b>65,713</b>                         | <b>(3,376)</b>                          | <b>62,337</b>                    |

Lisateave on esitatud lisa nr 3.

31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmeid on tagasiulatuvalt ümber arvestatud seoses Grupi arvestuspõhimõtte muudatusega, mis puudutab oodatava krediidikahjumi mõõtmist. Täpsem teave on esitatud lisa 2.2.

## Lisa nr 7. Muu vara

(tuhandetes eurodes)

|                             | 31.12.2024   | 31.12.2023 |
|-----------------------------|--------------|------------|
| Nõuded ostjate vastu        | 951          | 597        |
| Muud finantsvarad           | -            | 16         |
| Edasilükkunud tulumaksuvara | 364          | 274        |
| <b>Kokku</b>                | <b>1,315</b> | <b>887</b> |

Lisateave on esitatud lisa nr 3.

## Lisa nr 8. Immateriaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

|                                                       | Omandiõigusega<br>kaitstud süsteemid | Lõpetamata immateriaalne põhivara | Kokku        |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| <b>Bilansilised jääkmaksumused seisuga 01.01.2023</b> | <b>1,021</b>                         | <b>459</b>                        | <b>1,480</b> |
| Lisad arendusest                                      | 129                                  | 664                               | 793          |
| Lisandumine                                           | 2                                    |                                   | 2            |
| Amortisatsioon                                        | (169)                                | -                                 | (169)        |
| Võõrandamine                                          | -                                    | (6)                               | (6)          |
| Muud muutused                                         | -                                    | (129)                             | (129)        |
| Kulud 2023. aastal                                    | 2                                    | 664                               | 665          |
| Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2023                | (409)                                | -                                 | (409)        |
| <b>Bilansilised jääkmaksumused seisuga 31.12.2023</b> | <b>983</b>                           | <b>987</b>                        | <b>1,971</b> |
| Lisad arendusest                                      | 410                                  | 862                               | 1,271        |
| Lisandumine                                           | 7                                    | -                                 | 7            |
| Amortisatsioon                                        | (199)                                | -                                 | (199)        |
| Muud muutused                                         | -                                    | (447)                             | (447)        |
| Kulud 2024. aastal                                    | 7                                    | 862                               | 869          |
| Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2024                | (607)                                | -                                 | (607)        |
| <b>Bilansilised jääkmaksumused seisuga 31.12.2024</b> | <b>1,202</b>                         | <b>1,402</b>                      | <b>2,604</b> |

Aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas immateriaalne vara kokku 2,604 tuhat eurot. Omandisüsteemid koosnevad kontsernisiseselt väljatöötatud tehnilistest platvormidest, mis on otseselt seotud kontserni põhiliste äriprotsessidega. Lõpetamata immateriaalne vara hõlmab arendusjärgus olevat tarkvara ja süsteemi uuendusi, mis eeldatavasti kapitaliseeritakse valmimisel.

Kontsern kapitaliseerib arenduskulud, mis vastavad IAS 38 kohastele kajastamiskriteeriumidele. Sellist vara mõeldakse soetusmaksumuses ja see amortiseeritakse lineaarselt selle hinnangulise kasuliku eluea jooksul. Lõpetamata immateriaalset vara ei amortiseerita enne, kui vara on kasutamiseks valmis.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 9. Saadud laenud

Tagastamata laenude tingimused on järgmised:

| (tuhandetes eurodes) |               |                                         |                                        |               |         |                       |
|----------------------|---------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|---------------|---------|-----------------------|
| Maksegraafik 2024    |               |                                         |                                        |               |         |                       |
|                      | 31.12.2024    | Lühiajalised laenud<br>(12 kuu jooksul) | Pikaajalised laenud<br>(1-5 a jooksul) | Intressi-määr | Vääring | Tagasi-makse-tähtpäev |
| Laenud               | 40,451        | 13,154                                  | 27,297                                 | 8.57-15%      | EUR     | 2025-2027             |
| Platvormilaen        | 19,335        | 19,335                                  | -                                      | 7-12%         | EUR     | 2025                  |
| Allutatud laenud     | 6,552         | 1,004                                   | 5,547                                  | 12%-16%       | EUR     | 2025-2027             |
| <b>Kokku</b>         | <b>66,338</b> | <b>33,493</b>                           | <b>32,845</b>                          | -             | -       | -                     |

| (tuhandetes eurodes) |               |                                         |                                        |               |         |                       |
|----------------------|---------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|---------------|---------|-----------------------|
| Maksegraafik 2023    |               |                                         |                                        |               |         |                       |
|                      | 31.12.2023    | Lühiajalised laenud<br>(12 kuu jooksul) | Pikaajalised laenud<br>(1-5 a jooksul) | Intressi-määr | Vääring | Tagasi-makse-tähtpäev |
| Laenud               | 39,904        | 23,952                                  | 15,952                                 | 8.57-15%      | EUR     | 2024-2026             |
| Platvormilaen        | 14,431        | 14,431                                  | -                                      | 7-11%         | EUR     | 2024                  |
| Allutatud laenud     | 5,598         | 1,100                                   | 4,498                                  | 12-16%        | EUR     | 2024-2025             |
| <b>Kokku</b>         | <b>59,932</b> | <b>39,482</b>                           | <b>20,450</b>                          | -             | -       | -                     |

Lisateave on esitatud lisas nr 3, lisas nr 4 ja lisas nr 20.

Saadud laenude bilansiline väärtus seisuga 31. detsember 2024 oli 66,338 tuhat eurot (31. detsember 2023: 59,932 eurot). Sellest summast 6,552 tuhat eurot (2023: 5,598 tuhat eurot) on seotud allutatud laenulepingutega ja 19,335 tuhat eurot (2023: 14,431 tuhat eurot) turuplatsi laenudega.

Osa tarbijakrediidiportfelli on panditud kontserni laenukohustuste tagatiseks. Pantimise tingimused ja ulatus sõltuvad iga võlausaldajaga sõlmitud konkreetsetest lepingutest.

Vastavalt rahastamislepingutele peab kontsern täitma kvartaalseid finantskohustusi, sealhulgas:

- ✓ Intressikulude kattekordaja ei tohi olla väiksem kui 1,5.
- ✓ Omakapitali kordaja ei tohi olla väiksem kui 20% laenude mahust.
- ✓ Kapitalisatsioonimäär ei tohi langeda alla 20%.

31. detsembri 2024 ja 31. detsembri 2023. aasta seisuga olid kontserni kõik finantskokkulepped edukalt täidetud.

31. detsembri 2024 seisuga moodustasid intressikohustused 502 tuhat eurot (2023: 492 tuhat eurot) ja need kujutavad endast finantskohustustelt kogunenud, kuid maksmata intressi, mis on peamiselt seotud eespool avalikustatud võetud laenudega.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri  
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 10. Võlad tarnijatele ja muud võlad

*(tuhandetes eurodes)*

|                                              | 31.12.2024   | 31.12.2023   |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Võlad tarnijatele                            | 1,058        | 949          |
| <b>Kokku võlad tarnijatele</b>               | <b>1,058</b> | <b>949</b>   |
| Võlad töövõtjatele                           | 292          | 271          |
| Muud viitvõlad                               | 51           | 43           |
| <b>Kokku muud võlad</b>                      | <b>343</b>   | <b>313</b>   |
| <b>Kokku võlad tarnijatele ja muud võlad</b> | <b>1,401</b> | <b>1,263</b> |
| Lühiajalised                                 | 1,401        | 1,263        |
| Pikaajalised                                 |              | -            |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>1,401</b> | <b>1,263</b> |

Võlad tarnijatele on peamiselt seotud tavapärase äritegevuse käigus soetatud kaupade ja teenustega seotud kohustustega. Muud võlgnevused hõlmavad töötajate kogunenud, kuid maksmata töötasusid, preemiaid ja tegevuskulusid. Kõik need summad ei kanna intressi ja need arveldatakse tavaliste äriotsustuste jooksul.

Lisateave on esitatud lisas nr 3.

## Lisa nr 11. Maksukohustised

*(tuhandetes eurodes)*

|                       | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------------|------------|------------|
| Käibemaks             | 29         | 4          |
| Üksikisiku tulumaks   | 48         | 45         |
| Sotsiaalmaks          | 73         | 66         |
| Pensionimakse         | 2          | 2          |
| Töötuskindlustusmakse | 3          | 3          |
| <b>Kokku</b>          | <b>156</b> | <b>120</b> |

Lisateave on esitatud lisas nr 3.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30.04.2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 12. Aktsiakapital ja reservid

### Aktsiakapital

Aktsiakapital summas 10 tuhat eurot (31. detsembril 2023: 5 tuhat eurot) jaguneb 10000 lihtaktsiaks (31. detsembril 2023: 5000 lihtaktsiaks) nimiväärtusega 1 euro (31. detsembril 2023: 1 euro) aktsia kohta.

| Aktsiate arv           | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|------------------------|------------|------------|
| Perioodi alguses       | 5,000      | 5,000      |
| Muutused aasta jooksul | 5,000      | -          |
| Perioodi lõpus         | 10,000     | 5,000      |

### Eelmiste perioodide jaotamata kasum

Lisateave kontserni jaotamata kasumi ja tingimusliku tulumaksukohustuse kohta on toodud lisa nr 13.

### Reservid

Omakapitali kaasatud reservid on järgmised:

(tuhandetes eurodes)

|                        | 31.12.2024   | 31.12.2023   |
|------------------------|--------------|--------------|
| Ühinemisreserv         | (23,952)     | (23,952)     |
| Vabatahtlik omakapital | 27,602       | 29,263       |
| <b>Kokku</b>           | <b>3,650</b> | <b>5,311</b> |

Ühinemisreserv: 20. mail 2022 lõpetatud ESTO ASi omandamistehinguga loodi täiendavalt ühinemisreserv summas (23,952) tuhat eurot.

Vabatahtlik omakapital: 20. mail 2022 lõpetatud ESTO ASi omandamistehingu väärtus oli 29,698 tuhat eurot, mis aruandeperioodi alguse seisuga oli jaotatud järgmiselt: 29,263 tuhat eurot vabatahtlikusse omakapitali, 435 tuhat eurot ülekursi. 31. detsembri 2024 seisuga moodustas vabatahtlik omakapital 27,602 tuhat eurot, mis tulenes vabatahtliku kapitali vähendamisest 1,661 tuhande euro võrra aktsionäridele jaotamise teel.

### Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest ja seadusest või põhikirjast tulenevatest muudest ülekannetest kohustuslikku reservikapitali. Kohustusliku reservkapitali suurus on ette nähtud põhikirjaga ja see ei või olla väiksem kui 1/10 aktsiakapitalist. Kohustuslik reservkapital vastas Eesti, Leedu ja Läti äriseadustikust tulenevatele nõuetele. Igal majandusaastal tuleb kohustuslikku reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui kohustuslik reservkapital saavutab põhikirjas ettenähtud suuruse, siis reservkapitali suurendamine lõpetatakse.

Aktsionäride üldkoosoleku otsusega võib reservkapitali kasutada kahjumi katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks, kui seda ei ole võimalik katta kontserni piiramatust omakapitalist. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

Kontserni konsolideeritud finantsaruannetes ei kajastata tütarettevõtja ESTO AS Eesti äriseadustikust tulenevate nõuete kohaselt moodustatud reservkapitali pärast ESTO ASi omandamist kohaldatud konsolideerimiseks valitud meetodi tõttu.

### Ülekurs

Kontserni ülekurs seisuga 31. detsember 2024 oli 435 tuhat eurot (31. detsember 2023: 435 tuhat eurot).

## Lisa nr 13. Tingimuslikud kohustised

Kontserni jaotamata kasum aruandeperioodi lõpu seisuga oli 7,718 tuhat eurot (31. detsember 2023: 893 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1,392 tuhat eurot (31. detsembril 2023: 149 tuhat eurot), seega oleks netodividendidena võimalik välja maksta 6,327 tuhat eurot (31. detsembril 2023: 744 tuhat eurot).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvutamisel on eeldatud, et 2024. aasta kasumis ja kahjumis kajastatud dividendide ja tulumaksu summa ei tohi ületada aruandeperioodi lõpus jaotatavat kasumit.

## Lisa nr 14. Neto intressitulu ja sarnane tulu laenudelt

(tuhandetes eurodes)

|                                                     | 2024           | 2023           |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Intressitulu ja sarnane tulu laenudelt</b>       |                |                |
| Intressitulu laenudelt                              | 22,209         | 16,963         |
| Intressitulu ettevõtete laenudelt                   | 12             | 22             |
| Lepingutasu tulu                                    | 61             | 56             |
| Laenuhaldustasu tulu                                | 714            | 380            |
| <b>Intressitulu ja sarnane tulu laenudelt kokku</b> | <b>22,996</b>  | <b>17,422</b>  |
| <b>Intressikulu</b>                                 |                |                |
| Võlausaldajatele tasumisele kuuluv intressisumma    | (7,174)        | (5,715)        |
| <b>Kokku intressikulu</b>                           | <b>(7,174)</b> | <b>(5,715)</b> |
| <b>Neto intressitulu ja sarnane tulu laenudelt</b>  | <b>15,822</b>  | <b>11,706</b>  |

Käesoleval aruandeperioodil muutis kontsern intressitulu esitusviisi, et hõlmata tasupõhised tulukomponendid (näiteks lepingutasud ja laenude haldustasud), mida peetakse IFRS 9 kohaselt efektiivse intressimäära (EIR) lahutamatuks osaks. Varem esitati need kirjed real muu tulu teenus- ja vahendustasudelt. 31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmed on vastavalt ümber liigitatud, et tagada järjepidev esitamine. See ümberklassifitseerimine ei mõjutanud puhaskasumit ega omakapitali.

## Lisa nr 15. Muu intressitulu

(tuhandetes eurodes)

|                                     | 2024       | 2023       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Muu intressitulu</b>             |            |            |
| Intressitulu finantsinstrumentidelt | 234        | 204        |
| Muu finantsintressitulu             | 43         | 20         |
| <b>Muu intressitulu kokku</b>       | <b>277</b> | <b>224</b> |

Käesoleval aruandeperioodil muutis kontsern muude intressitulude esitusviisi, et kaasata intressitulu finantsinstrumentidelt, mis varem esitati laenude intressitulu all (intressitulu ja muu sarnane tulu laenudelt). 31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmed on vastavalt ümber liigitatud, et tagada järjepidev esitamine. See ümberklassifitseerimine ei mõjutanud kontserni puhaskasumit ega omakapitali.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

## Lisa nr 16. Puhastulu teenus- ja vahendustasudelt

### Teenus- ja vahendustasu tulude jaotus

Järgnevas tabelis on IFRS 15 raames klientidega sõlmitud lepingutest saadud teenus- ja vahendustasude tulu teenuseliikide kaupa lahti kirjutatud.

(tuhandetes eurodes)

|                                                                               | 2024         | 2023         |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Teenuseliigid</b>                                                          |              |              |
| Finantsteenuste tasud                                                         | 614          | 389          |
| Platvormi ja tellimuste tasud                                                 | 184          | 61           |
| Maksete töötlemine ja tehingutasud                                            | 1,927        | 1,483        |
| Muu tulu teenus- ja vahendustasudelt                                          | 421          | 379          |
| <b>Kokku teenustasu- ja vahendustasutulu klientidega sõlmitud lepingutest</b> | <b>3,145</b> | <b>2,313</b> |
| Teenus- ja vahendustasu kulud                                                 | (1,793)      | (1,480)      |
| <b>Puhastulu teenus- ja vahendustasudelt</b>                                  | <b>1,352</b> | <b>832</b>   |

Käesoleval aruandeperioodil muutis kontsern tasudest ja komisjonitasudest saadud netotulu esitusviisi, et jätta välja teatavad tasupõhised tulukomponendid (lepingutasu ja laenuhaldustasu). Need kirjed esitatakse nüüd real intressitulu ja sarnane tulu laenudelt. Lisaks on teatavad otseselt komisjonitasu teenimisega seotud tegevuskulud ümber liigitatud teenus- ja vahendustasude kulud alla, et paremini kajastada nende kulude olemust. 31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmed on vastavalt ümber liigitatud, et tagada järjepidev esitamine. See ümberklassifitseerimine ei mõjutanud puhaskasumit ega omakapitali.

### Täitmiskohustused ja tulu kajastamise põhimõtted

Kliendiga sõlmitud lepingutest saadavat teenustasu- ja vahendustasu tulusid mõõdetakse kliendiga sõlmitud lepingus sätestatud tasu alusel. Kontsern kajastab tulu siis, kui kontrolli kauba või teenuse üle antakse kliendile üle.

Järgnev tabel annab teavet kliendiga sõlmitud lepingutest tulenevate täitmiskohustuste täitmise iseloomu ja ajastuse kohta, sealhulgas oluliste maksetingimuste ja seotud tulu kajastamise põhimõtete kohta.

| Teenuseliik                                 | Täitmiskohutuste täitmise iseloom ja ajastus, sh olulised maksetingimused                       | Tulu kajastamine IFRS 15 kohaselt                           |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Finantsteenuste tasud</b>                | Tasu võetakse teenuse osutamise hetkel pärast selle toimumist.                                  | Tulud kajastatakse tehingu töötlemise hetkel.               |
| <b>Platvormi ja tellimuste tasud</b>        | Arve esitatakse igakuiselt juurdepääsu eest digitaalsetele platvormidele või lisateenusele.     | Tulu kajastatakse aja jooksul kogu tellimusperioodi kestel. |
| <b>Maksete töötlemine ja tehingutasud</b>   | Tasu, mis võetakse tehingu eest selle tegemisel. Maksmine toimub kohe või vahetult pärast seda. | Tulud kajastatakse tehingu töötlemise hetkel.               |
| <b>Muu tulu teenus- ja vahendustasudelt</b> | Tasu, mis võetakse tehingu eest selle tegemisel. Maksmine toimub kohe või vahetult pärast seda. | Tulud kajastatakse tehingu töötlemise hetkel.               |

## Lisa nr 17. Muud ärikulud

(tuhandetes eurodes)

|                                            | 2024           | 2023           |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Üür ja rent                                | (276)          | (203)          |
| Reklaami- ja turustuskulud                 | (451)          | (831)          |
| Tehnoloogia- ja andmekulud                 | (452)          | (580)          |
| Tootearenduse kulud                        | (28)           | (38)           |
| Klienditoe kulud                           | (173)          | (53)           |
| Kogumishalduse kulud                       | (53)           | (135)          |
| Koolitus-, konsultatsiooni- ja auditikulud | (708)          | (615)          |
| Side- ja postikulud                        | (187)          | (9)            |
| Reisi- ja transpordikulud                  | (50)           | (44)           |
| Muud tööjõukulud                           | (57)           | (65)           |
| Muud kulud                                 | (106)          | (72)           |
| Käibemaks                                  | (612)          | (544)          |
| <b>Kokku</b>                               | <b>(3,151)</b> | <b>(3,190)</b> |

Käesoleval aruandeperioodil muutis kontsern teatavate muude tegevuskulude liigitust, et parandada tegevuskulude esitamist. See hõlmas mõne kuluartikli ümberliigitamist konkreetsete kulukategooriate vahel ja kulude ümberpaigutamist, et need kajastaksid paremini oma olemust ja funktsiooni. 31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmed on vastavalt ümber liigitatud, et tagada järjepidev esitamine. Need muutused ei mõjutanud kontserni puhaskasumit ega omakapitali.

## Lisa nr 18. Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

|                                                    | 2024           | 2023           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Palgad ja lisatasud                                | (2,432)        | (2,047)        |
| Sotsiaalkindlustusmaksed- ja muud maksud           | (596)          | (504)          |
| <b>Tööjõukulud kokku enne kapitaliseerimist</b>    | <b>(3,027)</b> | <b>(2,551)</b> |
| Kapitaliseeritud tööjõukulud                       | 414            | 244            |
| <b>Tööjõukulud kokku</b>                           | <b>(2,614)</b> | <b>(2,307)</b> |
| Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale     | 61             | 63             |
| <b>Keskmine töötajate arv töösuhte liigi järgi</b> | <b>61</b>      | <b>63</b>      |
| Töölepinguga töötajate arv                         | 61             | 63             |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

## Lisa nr 19. Tulumaks

(tuhandetes eurodes)

|              | 2024      | 2023       |
|--------------|-----------|------------|
| Tulumaks     | 89        | 106        |
| <b>Kokku</b> | <b>89</b> | <b>106</b> |

2024. aastal kajastas kontsern edasilükkunud tulumaksuvara summas 89 tuhat eurot, mis on seotud tema tütar-  
tevõtjaga ESTO UAB ja mis eeldatavasti kasutatakse ära, kui tütarettevõtja muutub kasumlikuks (2023: 106 tuhat  
eurot). Seisuga 31. detsember 2024 oli kontserni poolt kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara kokku 364 tuhat  
eurot (31. detsember 2023: 274 tuhat eurot). Lisateave on toodud lisas nr 7.

(tuhandetes eurodes)

ESTO UAB

|                                                                                     | 2024           | 2023         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Finantskasum (kahjum) enne maksustamist</b>                                      | <b>(1,040)</b> | <b>(904)</b> |
| <b>Mitterahaarvatavad kulud</b>                                                     | <b>509</b>     | <b>320</b>   |
| Muud mitterahaarvatavad kulud                                                       | 509            | 320          |
| <b>Eelmisest perioodist üle kantud maksustatav kasum (kahjum) enne maksustamist</b> | <b>(531)</b>   | <b>(584)</b> |
| <b>Tulumaks (15%)</b>                                                               | <b>(80)</b>    | <b>(88)</b>  |
| <b>Tulumaks</b>                                                                     | <b>80</b>      | <b>88</b>    |
| Ajutised erinevused                                                                 | 9              | 19           |
| <b>Kokku tulumaks</b>                                                               | <b>89</b>      | <b>106</b>   |

## Lisa nr 20. Teave seotud isikute kohta

Saldod seotud isikutega

(tuhandetes eurodes)

|                                                                                                                                                           |        | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|------------|
|                                                                                                                                                           | Nõuded | Kohustised | Kohustised |
| Õigustatud huviga omanikud (juriidilised isikud) ja nende kontrolli või olulise mõju all olevad isikud                                                    | 3      | 6,616      | 5,828      |
| Tegev- ja kõrgema juhtkonna liikmete ja õigustatud huviga omanike (eraisikud) lähedased pereliikmed ja nende kontrolli või olulise mõju all olevad isikud | -      | 414        | 263        |

Tehingud seotud isikutega on osa tavapärasest äritegevusest ja lisateavet nende kohta leiab lisast nr 2.7. Seotud isikud. ESTO Grupi siseselt tehtud tehingud on konsolideeritud finantsaruannetest välja jäetud.

Lisakohustusi peale laenukohustuste seisuga 31. detsember 2024 ja 31. detsember 2023 ei ole.

Initialed for identification purposes only  
Alkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / alkiri  
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

## Laenud 2024

|                                                                                                                                                           | Saadud laenud | Saadud laenu-<br>de tagasi-<br>maksed | Laekunud<br>intressid | Makstud<br>intressid | Intressi-<br>määr | Vääring    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|------------|
| Õigustatud huviga omanikud (juriidilised isikud) ja nende kontrolli või olulise mõju all olevad isikud                                                    | 804           | -                                     | 787                   | 779                  | 12%               | EUR        |
| <b>Saadud laenud ja tagasimaksed</b>                                                                                                                      | <b>804</b>    | <b>-</b>                              | <b>787</b>            | <b>779</b>           | <b>12%</b>        | <b>EUR</b> |
| Tegev- ja kõrgema juhtkonna liikmete ja õigustatud huviga omanike (eraisikud) lähedased pereliikmed ja nende kontrolli või olulise mõju all olevad isikud | 310           | 100                                   | 26                    | 25                   | 12%               | EUR        |
| <b>Saadud laenud ja tagasimaksed</b>                                                                                                                      | <b>310</b>    | <b>100</b>                            | <b>26</b>             | <b>25</b>            | <b>12%</b>        | <b>EUR</b> |

(tuhandetes eurodes)

## Laenud 2023

|                                                                                                                                                           | Saadud laenud | Saadud laenu-<br>de tagasi-<br>maksed | Laekunud<br>intressid | Makstud<br>intressid | Intressi-<br>määr | Vääring    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|------------|
| Õigustatud huviga omanikud (juriidilised isikud) ja nende kontrolli või olulise mõju all olevad isikud                                                    | -             | -                                     | 708                   | 708                  | 12%               | EUR        |
| <b>Saadud laenud ja tagasimaksed</b>                                                                                                                      | <b>-</b>      | <b>-</b>                              | <b>708</b>            | <b>708</b>           | <b>12%</b>        | <b>EUR</b> |
| Tegev- ja kõrgema juhtkonna liikmete ja õigustatud huviga omanike (eraisikud) lähedased pereliikmed ja nende kontrolli või olulise mõju all olevad isikud | -             | -                                     | 34                    | 34                   | 12%               | EUR        |
| <b>Saadud laenud ja tagasimaksed</b>                                                                                                                      | <b>-</b>      | <b>-</b>                              | <b>34</b>             | <b>34</b>            | <b>12%</b>        | <b>EUR</b> |

Lisateave on toodud lisas nr 9.

Kontsern peab isikuid seotuks, kui üks kontrollib teist või tal on oluline mõju teise tehtavatele tegevusotsustele. Seotud isikutega sõlmitud tehingute hulka kuuluvad tehingud aktsionäridega, kontserni juhatuse ja nõukogu liikmetega ning ülalnimetatud isikute lähedaste pereliikmetega ja nendega seotud ettevõtetega.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

## Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale makstavad töötasud ja muud olulised hüvitised

(tuhandetes eurodes)

|          | 2024 | 2023 |
|----------|------|------|
| Töötasud | 200  | 200  |

## Lisa nr 21. Investeeringud tütarettevõtjatesse

(tuhandetes eurodes)

|            | Riik  | 2024 | 2023 |
|------------|-------|------|------|
| ESTO AS    | Eesti | 100% | 100% |
| ESTO UAB   | Leedu | 100% | 100% |
| ESTO LV AS | Läti  | 100% | 100% |

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes soetusmaksumuses kajastatud investeeringud tütarettevõtjatesse.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 22. Emaettevõtte kui eraldi ettevõtte konsolideerimata finantsaruanded

### Lisa nr 22.1 Finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)

| VARAD                              | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Käibevara                          |               |               |
| Raha ja raha lähendid              | 1,193         | 736           |
| Laenud ja ettemaksed klientidele   | 1,436         | 5,504         |
| Ettemaksed                         | 200           | 62            |
| Muu vara                           | 66            | 87            |
| <b>Käibevara kokku</b>             | <b>2,895</b>  | <b>6,390</b>  |
| <b>Põhivara</b>                    |               |               |
| Laenud ja ettemaksed klientidele   | 30,586        | 29,646        |
| Investeeringud tütarettevõtjatesse | 29,700        | 29,700        |
| Materiaalne põhivara               | 64            | 34            |
| Immateriaalne põhivara             | 2,535         | 1,891         |
| <b>Põhivara kokku</b>              | <b>62,885</b> | <b>61,271</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>                 | <b>65,780</b> | <b>67,661</b> |

#### KOHUSTISED JA OMAKAPITAL

##### Kohustised

##### Lühiajalised kohustised

|                                      |               |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Saadud laenud                        | 13,324        | 24,029        |
| Intressivõlad                        | 302           | 303           |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad      | 252           | 117           |
| Maksukohustised                      | 61            | 39            |
| <b>Lühiajalised kohustised kokku</b> | <b>13,939</b> | <b>24,488</b> |

##### Pikaajalised kohustised

|                                      |               |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Saadud laenud                        | 27,845        | 15,168        |
| <b>Pikaajalised kohustised kokku</b> | <b>27,845</b> | <b>15,168</b> |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>              | <b>41,784</b> | <b>39,656</b> |

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30.04.2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

(tuhandetes eurodes)

| Omakapital                            | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Aksiakapital                          | 10            | 5             |
| Ülekurss                              | 435           | 435           |
| Vabatahtlik kapital                   | 27,602        | 29,263        |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum   | (1,738)       | (436)         |
| Kokku koondkasum                      | (2,313)       | (1,261)       |
| <b>Omakapital kokku</b>               | <b>23,996</b> | <b>28,006</b> |
| <b>OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU</b> | <b>65,780</b> | <b>67,661</b> |

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 22.2 Kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                                                                   | 2024           | 2023           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Intressitulu ja sarnane tulu laenudelt                                            | 3,577          | 3,898          |
| Intressikulu                                                                      | (4,603)        | (4,135)        |
| <b>Neto intressitulu ja sarnane tulu laenudelt</b>                                | <b>(1,026)</b> | <b>(236)</b>   |
| Muu intressitulu                                                                  | 246            | 205            |
| <b>Muu intressitulu kokku</b>                                                     | <b>246</b>     | <b>205</b>     |
| Teenus- ja vahendustasu tulud                                                     | 627            | 886            |
| Teenus- ja vahendustasu kulud                                                     | (91)           | (97)           |
| <b>Puhastulu teenus- ja vahendustasudelt</b>                                      | <b>536</b>     | <b>789</b>     |
| Tulu finantsinstrumentidelt                                                       | 91             | -              |
| Muud tulud                                                                        | 7              | -              |
| Muud ärikulud                                                                     | (1,193)        | (1,282)        |
| Tööjõukulud                                                                       | (715)          | (541)          |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                                               | (188)          | (148)          |
| Muud kulud                                                                        | (127)          | (47)           |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>                                       | <b>(2,369)</b> | <b>(1,261)</b> |
| Tulumaks                                                                          | -              | -              |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>                                                | <b>(2,369)</b> | <b>(1,261)</b> |
| <b>Muu koondkasum</b>                                                             |                |                |
| <b>Muu koondkasum, mis liigitatakse järgnevatel perioodidel kasumiaruandesse:</b> |                |                |
| Realiseerimata kasum finantsinstrumentidest                                       | 56             | -              |
| <b>Muu koondkasum kokku</b>                                                       | <b>56</b>      | <b>-</b>       |
| <b>Perioodi muu koondkasum kokku</b>                                              | <b>(2,313)</b> | <b>(1,261)</b> |

Käesoleval aruandeperioodil vaadati läbi teatavate kirjete liigitus kasumiaruandes ja muus koondkasumis, et parandada finantsaruannete esitamist. 31. detsembril 2023 lõppenud aasta võrdlusandmed on vastavalt ümber liigitatud, et tagada järjepidev esitamine. Need muutused ei mõjutanud puhaskasumit (kahjumit) ega omakapitali.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30. 04. 2025

Signature / allkiri   
KPMG, Tallinn

## Lisa nr 22.3 Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                                              | 2024           | 2023           |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>                                |                |                |
| <b>Kasum</b>                                                 | <b>(2,369)</b> | <b>(1,261)</b> |
| <b><u>Korrigeerimised või muutused:</u></b>                  | <b>4,170</b>   | <b>(3,504)</b> |
| Intressitulu                                                 | 4,139          | (3,861)        |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                          | 188            | 148            |
| Muud korrigeerimised                                         | (158)          | 209            |
| <b>Kokku korrigeerimised või muutused</b>                    | <b>1,801</b>   | <b>(4,765)</b> |
| <b><u>Muutused:</u></b>                                      |                |                |
| Muud varad ja ettemaksed                                     | (115)          | 376            |
| Võlad tarnijatele, intressi- ja muud võlad                   | 155            | 154            |
| <b>Muutused kokku</b>                                        | <b>40</b>      | <b>530</b>     |
| <b>ÄRITEGEVUSES KASUTATUD NETORAHAVOOD</b>                   | <b>1,840</b>   | <b>(4,235)</b> |
| <b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>                      |                |                |
| Materiaalse põhivara soetamine                               | (43)           | (18)           |
| Immateriaalse põhivara soetamine                             | (856)          | (654)          |
| Muud antud laenud                                            | (10,306)       | (7,569)        |
| Muude laenude tagasimaksed                                   | 9,295          | 7,335          |
| <b>INVESTEERIMISTEGEVUSES KASUTATUD NETORAHHA</b>            | <b>(1,909)</b> | <b>(906)</b>   |
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>                     |                |                |
| Saadud laenude laekumised                                    | 22,291         | 6,050          |
| Laenude tagasimaksed                                         | (20,110)       | (585)          |
| Aksiakapitali sissemaksed                                    | 5              | -              |
| Vabatahtliku kapitali vähendamine                            | (1,661)        | -              |
| <b>NETORAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>                 | <b>526</b>     | <b>5,465</b>   |
| <b>RAHA JA RAHA LÄHENDITE NETOSUURENEMINE / (VÄHENEMINE)</b> | <b>457</b>     | <b>325</b>     |
| <b>Raha ja raha lähendid perioodi alguses</b>                | <b>736</b>     | <b>412</b>     |
| <b>Raha ja raha lähendid perioodi lõpus</b>                  | <b>1,193</b>   | <b>736</b>     |

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

30.04.2025

Signature / allkiri .....  
KPMG, Tallinn

2024

## Lisa nr 22.4 Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                                                                | Aksia-<br>kapital | Üle-<br>kurss | Vabatahtlik<br>kapital | Realiseeri-<br>mata kasum<br>finantsinstru-<br>mentidest | Eelmiste<br>perioodide<br>jaotamata<br>kasum | Oma-<br>kapital<br>kokku |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2023</b>                                                | <b>5</b>          | <b>435</b>    | <b>29,263</b>          | <b>41</b>                                                | <b>(1,738)</b>                               | <b>28,006</b>            |
| <b>Perioodi muu koondkasum kokku</b>                                           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>               | <b>56</b>                                                | <b>(2,369)</b>                               | <b>(2,313)</b>           |
| Aruandeaasta kasum                                                             | -                 | -             | -                      | -                                                        | (2,369)                                      | (2,369)                  |
| Muu koondkasum                                                                 | -                 | -             | -                      | 56                                                       | -                                            | 56                       |
| <b>Ümberklassifitseerimine muust<br/>koondkasumist kasumisse ja kahjumisse</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>               | <b>(41)</b>                                              | <b>-</b>                                     | <b>(41)</b>              |
| <b>Realiseeritud kasum finantsinstrumentidest</b>                              | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>               | <b>(41)</b>                                              | <b>-</b>                                     | <b>(41)</b>              |
| <b>Tehingud ettevõtte omanikega<br/>Sissemaksed ja väljamaksed</b>             |                   |               |                        |                                                          |                                              |                          |
| Aksiakapitali sissemaksed                                                      | 5                 | -             | -                      | -                                                        | -                                            | 5                        |
| Vabatahtliku kapitali vähenemine                                               | -                 | -             | (1,661)                | -                                                        | -                                            | (1,661)                  |
| <b>Sissemaksed ja väljamaksed kokku</b>                                        | <b>5</b>          | <b>-</b>      | <b>(1,661)</b>         | <b>-</b>                                                 | <b>-</b>                                     | <b>(1,656)</b>           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>                                                | <b>5</b>          | <b>435</b>    | <b>27,602</b>          | <b>56</b>                                                | <b>(4,107)</b>                               | <b>23,996</b>            |

(tuhandetes eurodes)

2023

|                                                                    | Aksia-<br>kapital | Üle-<br>kurss   | Vabatahtlik<br>kapital | Realiseeri-<br>mata kasum<br>finantsinstru-<br>mentidest | Eelmiste<br>perioodide<br>jaotamata<br>kasum | Oma-<br>kapital<br>kokku |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2022</b>                                    | <b>5</b>          | <b>29,698</b>   | <b>-</b>               | <b>41</b>                                                | <b>(477)</b>                                 | <b>29,267</b>            |
| <b>Perioodi muu koondkasum kokku</b>                               | <b>-</b>          | <b>-</b>        | <b>-</b>               | <b>-</b>                                                 | <b>(1,261)</b>                               | <b>(1,261)</b>           |
| Aruandeaasta kasum                                                 | -                 | -               | -                      | -                                                        | (1,261)                                      | (1,261)                  |
| <b>Tehingud ettevõtte omanikega<br/>Sissemaksed ja väljamaksed</b> |                   |                 |                        |                                                          |                                              |                          |
| Aksiakapitali suurendamine                                         | 29,263            | (29,263)        | -                      | -                                                        | -                                            | -                        |
| Aksiakapitali vähenemine                                           | (29,263)          | -               | 29,263                 | -                                                        | -                                            | -                        |
| <b>Sissemaksed ja väljamaksed kokku</b>                            | <b>-</b>          | <b>(29,263)</b> | <b>29,263</b>          | <b>-</b>                                                 | <b>-</b>                                     | <b>-</b>                 |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2023</b>                                    | <b>5</b>          | <b>435</b>      | <b>29,263</b>          | <b>41</b>                                                | <b>(1,738)</b>                               | <b>28,006</b>            |

31. detsembril 2024 lõppenud aruandeperioodil toimusid järgmised omakapitali liikumised:

Aksiakapitali suurendamine 5 tuhande euro võrra aktsionäride sissemaksete kaudu.

41 tuhat eurot klassifitseeriti ümber finantsinstrumentidest saadud realiseerimata kasumist kasumiks ja kahjumiks, mis kajastas realiseeritud kasumit finantsinstrumentidest.

Vabatahtlikku kapitali vähendati 1,661 tuhande euro võrra aktsionäridele tehtud väljamaksete teel.

# Juhatuse liikmete allkirjad aastaruande

Juhatus on koostanud ESTO Holdings OÜ majandusaasta aruande ja raamatupidamise aastaruande 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta kohta.

Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne annab tõese ja õiglase ülevaate ettevõtte äritegevusest, finantstulemustest ja finantsseisundist.

Juhatus kinnitab, et nende parima teadmise kohaselt annab finantsaruanne vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandlusstandarditele õiglase ülevaate ettevõtte varadest, kohustustest, finantsseisundist ja kasumist või kahjumist.

30.04.2025

**Mikk Metsa**

Asutaja ja juhatuse esimees





**KPMG Baltics OÜ**  
Ahtri 4  
Tallinn 10151  
Estonia

Telephone +372 6 268 700  
Fax +372 6 268 777  
Internet [www.kpmg.ee](http://www.kpmg.ee)

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

ESTO Holdings OÜ osanikele

### Arvamus

Oleme auditeerinud ESTO Holdings OÜ ja tema tütarettevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2024, konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates kajastab eespool mainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

### Arvamuse alus

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

### Muu informatsioon

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

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

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

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

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

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

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

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



## Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjaspepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud 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 grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada aramus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Eero Kaup

Vandeaudiitori number 459

Tallinn, 30.04.2025

# Aruande kinnitused

Aruande lõpetamise kuupäev on: 30.04.2025

**ESTO Holdings OÜ (registrikood: 14996345) 01.01.2024 - 31.12.2024 imporditud majandusaasta aruande dokumendi õigsust on kinnitanud:**

| Kinnitaja nimi | Kinnitaja roll | Kinnituse andmise aeg |
|----------------|----------------|-----------------------|
| Anna Rajapuu   | Sisestaja      | 02.05.2025            |

# Aruande osanike koosoleku kinnitamise staatus

Osanike koosoleku poolt kinnitatud

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                       | EMTAK kood | EMTAK versioon | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|----------------------------------|------------|----------------|-----------------|-------------|----------------|
| Muu laenuandmine, v.a pandimajad | 64929      | EMTAK 2025     | 4449795         | 100.00%     | Jah            |