



moderaTM

**2025. aasta 6 kuu
auditeerimata vahearuanne**

ÜLDINE INFORMATSIOON

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

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Ettevõtte poolaasta tulemustest	4
Ettevõtte poolaasta tegevustest	5
Väljavaadetest	6
Ettevõttest	7
Ettevõtte tooteliinidest	7
Tegevuskeskkonnast	8
Finantsriskide maandamisest	9
Raamatupidamise auditeerimata poolaasta aruanne	10
Bilanss	10
Kasumiaruanne	12
Rahavoogude aruanne	13
Omakapitali muutuste aruanne	15
Raamatupidamise aastaaruande lisad	16
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	16
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	21
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	22
Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	22
Lisa 5 Materiaalsed põhivarad	23
Lisa 6 Immateriaalsed põhivarad	24
Lisa 7 Laenukohustised	25
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	26
Lisa 9 Tingimuslikud kohustised ja varad	27
Lisa 10 Sihtfinantseerimine	27
Lisa 11 Aktsiakapital	28
Lisa 12 Müügitulu	29
Lisa 13 Muud äritulud	30
Lisa 14 Tööjõukulud	30
Lisa 15 Seotud osapooled	31

Tegevusaruanne

Ettevõtte poolaasta tulemustest

Modera põhiline ärisuund on tarkvara-kui-teenus (Software as a Service - SaaS) müük autode tootmise, maaletoomise ja müügiga tegelevatele ettevõtetele. Meie platvorm on pilvepõhine, konfigureeritav ja modulaarne võimaldades seda pakkuda erinevates regioonides erineva profiiliga automüügi ettevõtetele.

Modera jooksvad tagatud tulud (MRR) kasvasid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 14% ja tulud kokku 19%, mis Modera läbi ajaloo suurim poolaasta tulu. MRR on edukas SaaS äris kõrge brutomarginaaliga ning annab võimaluse ettevõttel keskenduda kasvule läbi järgmiste klientide ära toomisele. Seepärast loetakse MRRi ja selle kasvu SaaS äris üheks olulisemaks ettevõtte väärtuse näitajaks.

Ettevõtte poolaasta ärikasumiks kujunes 198 982 eurot, mis on märkimisväärne paranemine võrreldes eelmise aasta sama perioodi kahjumiga (120 497 eurot).

Modera platvormi kaudu müüdud autode arv jõudis 160 000 autoni tehingute väärtuses 7 miljardit.

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta	Muutus
Tulud	1 329 898	1 116 988	19,06%
Sh litsentsid ja toote ülesseadmise tulud	1 298 330	1 044 440	24,31%
Sh litsentsid ja korduvad teenustasud	761 776	667 704	14,09%
Arendustegevusega seotud kulud	-1 181 832	-1 356 995	-12,91%
Muud tegevuskulud	-148 514	-203 514	-27,03%
Amortisatsioon	-515 729	-583 199	-11,57%
EBITDA	714 711	462 702	54,46%

Ettevõtte poolaasta tegevustest

Esimesel poolaastal oli Modera fookuses strateegilise partnerluse jätkamine Nissaniga Rootsis. Lõpufaasis on mitu mahukat arendusprojekti, mille üleandmine toob kaasa positiivse mõju ettevõtte ühekordsetele tuludele ning tugevdab positsiooni autotootja pikaajalise tehnoloogiapartnerina.

Jätkasime laienemist Norra turul, alustades mastaapse projektiga, mille raames tarnitakse müügisüsteemi ühele suurele autotootjale ning tema 50 edasimüüjast koosnevale võrgustikule. Sügisel valmiv projekt loob Moderale tugeva referentsi ja strateegilise tugipunkti edasiseks laienemiseks Skandinaavia regioonis.

Säilitasime tugeva kohalolu koduturgudel, viisime lõpule mitu keskmise suurusega projekti Baltikumis. Lisaks jätkati äritegevuse toetamist Ukrainas, kus tarniti neljale edasimüüjale, sealhulgas Škodale ja Volvole, nende äriprotsesse toetavad lahendused. Seeläbi võideti klientide usaldus ka keerulises majanduskeskkonnas.

Laienesime geograafiliselt Lähis-Ida regiooni, kus tarniti edukas pilootprojekt Kataris. See avas Moderale ukse suurematele tehingutele ning hetkel on töös juba järgmine, oluliselt mahukam projekt. See kinnitab Modera toodete sobivust ja potentsiaali selles uues ja kiiresti arenevas turusegmendis

Koostööd alustasime kiiresti kasvava elektriautode tootja BYD-ga, tarnides müügilahenduse nende edasimüüjale Slovakkias. See partnerlus on strateegilise tähtsusega, sest võimaldab Moderalt kasvada koos globaalselt laieneva ja uuendusmeelse brändiga ning pakub märkimisväärset potentsiaali koostöö laiendamiseks tulevikus.

Laiendasime tooteportfelli uue ärianalüütika (Business Intelligence) lahendusega – Modera BI. Toote arendamise eesmärk on pakkuda klientidele andmepõhist tuge strateegiliste äriotsuste tegemisel. Lahendus on juba edukalt rakendatud Modera pikaajalise partneri Nissani poolt Rootsis, mis on tugevaks kvaliteedimärgiks ka uutele potentsiaalsetele klientidele, kelle seas on juba tekkinud esmane huvi.

Innovatsiooni edendamiseks alustati juunis tehisintellektil (AI) põhineva müügiagendi arendamist. Projekti kaasrahastab Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutus (EIS), eesmärk on luua lahendus, mis automatiseerib ja optimeerib automüüjate müügiprotsesse. See tulevikku vaatav tehnoloogia valmib 2026. aasta esimeses pooles ja kindlustab Moderale konkurentsieelise pikas perspektiivis.

Tootearenduse raames ollakse lõpule viimas uut "Delivery Dashboard" moodulit, mis on loodud auto üleandmisprotsessi sujuvamaks ja läbipaistvamaks muutmiseks. See lahendab olulise väljakutse klienditeekonna viimases etapis, parandades nii edasimüüja efektiivsust kui ka lõppkliendi kogemust.

Moodulit pakutakse olemasolevatele klientidele lisateenusena, mis võimaldab Moderalt kasvatada igakuist korduvtulu (MRR) ja süvendada kliendisuhteid.

Väljavaadetest

Aasta alguses võidetud Norra suurprojekti kasutati strateegilise referentsina, et laiendada aktiivselt turuosa. Turu huvi Modera lahenduste vastu on tuntav ning selle potentsiaali realiseerimiseks oleme investeerinud ka kohalikku võimekusse, laiendades oma meeskonda norrakeelse kasutajatoe pakkumiseks.

Edukast pilootprojektist saadud hoogu ära kasutades jätkasime aktiivset müügitööd Lähis-Ida suunal. Esmane turule sisenemine on loonud konkreetse müügivõimaluste rea ning hetkel on käimas läbirääkimised viie autoesindusega, eesmärgiga kasvatada piirkonnas stabiilne kliendibaas.

Ukraina turu arengutesse suhtume mõõduka optimismiga. Olemasolev arvestatav kliendibaas ja turu taastumisest tulenev kasvav huvi Modera lahenduste vastu annavad kindlust, et suudetakse oma positsiooni turul hoida ja kasvatada. Turul nähakse pikaajaliselt märkimisväärset potentsiaali.

Strateegiline fookus on liikuda väärtusahelas ülespoole, sõlmides lepinguid otse autotootjatega. Lisaks edukale koostööle Nissaniga oleme alustanud aktiivseid läbirääkimisi mitme uue automargiga, eesmärgiga pakkuda oma platvormi laiapõhjaliste lahendustena suurtel Euroopa turgudel, sealhulgas Madalmaades, Itaalias, Saksamaal ja Hispaanias.

Modera hiljutised tootearendusinvesteeringud on end õigustamas, mida näitab kasvav turuhuvi Pricing and Campaign ja Modera BI lahenduste vastu. Need tooted vastavad selgele turuvajadusele. Samuti on Modera tulevane tehisintellektil põhinev müügiagendi kontseptsioon saanud suurkiientidelt positiivset tagasisidet, mis kinnitab meie arendussuundade strateegilist õigsust.

Kokkuvõtvalt keskendub Modera strateegia lisaväärtust loovate siduslahenduste arendamisele. See lähenemine täidab kahte eesmärki: esiteks kasvatab see olemasolevate klientide väärtust ja suurendab igakuist korduvtulu, ning teiseks muudab see meie platvormi tervikuna atraktiivsemaks uute klientide jaoks, luues seeläbi jätkusuutliku kasvu tsükli.

Modera laienemisstrateegia nurgakiviks on olemasolevate edulugude ja tugevate kliendireferentside maksimaalne ärakasutamine. See läbiproovitud ja usaldusväärne lähenemine võimaldab meil efektiivselt siseneda uutele turgudele ning kindlustada positsiooni juba olemasolevatel.

Ettevõttest

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

Modera hinnangul on autotööstus olnud pikalt üks innovatsiooni ja disainivaldkonna vedureid. Viimastel aastatel on autotööstus sattunud ka rohepöörde keskmesse. Selle kõige kõrval on aga automüügi ja klienditeeninduse valdkonnas arengud toimunud aeglasemalt. Nutikad infotehnoloogialahendused pole selles valdkonnas veel kuigi levinud. Suur osa infost liigub paberil või e-maili teel, palju tööd tuleb teha käsitsi ning erinevad osapooled dubleerivad teineteise tegevusi.

Modera näeb, et automüügi ja -teeninduse protsessi saab ja peab oluliselt sujuvamaks ja kasutajasõbralikumaks muutma ning on sellega ka juba algust teinud. Praegused vananenud lahendused kulutavad aega ja põhjustavad lisatööd nii klientidele kui müüjatele. Optimeerides protsessi ning hoides kokku nii automüüjate ressursi kui ka lõpptarbijate salongikülastustele kuluvat kütust, Modera näeb enda tegevusel olulist mõju autotööstuse jätkusuutlikumaks muutumisel.

Modera on loonud Eestis tooteplatvormi, mille vahendusel on müüdud autosid rohkem kui 2 miljardi euro eest. Viimasel ajal on palju juttu olnud, et Eesti peaks liikuma IT allhankijast toodete väljatöötajateks. Modera on oma tooteplatvormiga seda saavutanud ning jätkab kiiret kasvu.

Modera suudab oma tooteplatvormi sobivatest osadest ehitada autotootjate jaoks sobivad lahendused efektiivselt. Näitena võib tuua automüügis palju kõlapinda leidnud agendimudeli, mida mitmed autotootjad rakendavad. Moderal on praegu agendimooduli juurutamine ühe autotootjaga realiseerimisel. Selliste lahenduste realiseerimisel tähendab see tavaliselt lahenduse skaleerimist terves regioonis, mis võimaldab Moderal tulu hüppeliselt kasvatada.

Ettevõtte tooteliinidest

Kõige üldisemalt võib Modera tooteid grupeerida kahte:

Digitaalsed tööriistad automüügi realiseerimiseks - diilerite, maaletoojate või tootjate igapäevatöös kasutatavad lahendused, mis aitavad näiteks hallata infot ja müügi protsessi või kiirendavad administreerimist. Siia panustab

Modera väga aktiivselt ning suurem osa arendustegevust ongi suunatud olemasolevate toodete integreerimiseks uutel turgudel ja tooteportfelli laiendamisse. Müügiprotsess võib olla pikk ning investeringute suuruste tõttu kaaluvad kliendid uute süsteemide võtmist hoolikalt, kuid saadud kliendid jätkavad lahenduste kasutamist väga pikalt ning seepärast ongi meie pöhirõhk just siin. Kuigi lühiajaliselt see tähendab negatiivset rahavoogu, siis litsentsitasusid saab Modera teenida pikalt ning kliendi eluea väärtus on suur. Müük tootjatele on eriti suure potentsiaaliga, kuna mahud on väga suured.

Veebilahendused – need sisaldavad näiteks brändipõhiseid tooteid tutvustavad veebilehti, mille tarbijaks on lõpptarbijad ehk autode ostjad. Modera lahendused on ehitatud lahendamaks just automüügi vajadusi. Tegu on üsna kaugele arendatud tooteliiniga, kus Modera teenib raha ülesseadmise tasu ning ka kasutuses olevate veebilehtede pealt litsentsitasu. Samas ei ole see tooteliin Modera põhisuund, kuna müügi- ja potentsiaal on piiratud ning kliendi eluiga ei pruugi olla väga pikk – diilerite pakutavad automargid vahetuvad, kasutusvajadused muutuvad või partnerid (maaletoojad, tootjad, kui nemad ei olnud lahenduste tellijad) võivad soovida rakendada muid lahendusi.

Tegevuskeskkonnast

2025. aasta esimese poole põhilised mõjutegurid majanduses olid üldine ebakindlus majanduskeskkonnas ja madal majanduskasv.

Modera tegevuskeskkonnale on endiselt need mõjud nii positiivsed kui negatiivsed. Positiivne mõju on selles, et automüüjad on sunnitud optimeerima oma tegevusi ning Modera tooted on just selleks loodud. Samas paneb olukord automüüjaid põhjalikumalt kaaluma lisainvesteeringuid. Uus müük võib olla mõjutatud üldisest majanduslangusest, kui investeeringuid piiratakse. Osa tulust on litsentsitasud, mis ei ole kiired kaduma ka majanduslanguses, sest meie toodetest loobumine tähendab pikka protsessi mõne konkurendi tootele ümber minemiseks. Kuid seadistustest ja lisaarendustest saadavat tulu võib majanduslangus piirata küll.

Finantsriskide maandamisest

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

Nõuete puhul jälgitakse nõuete aegumist. Laenukohustuste puhul jälgitakse võla kattekordajat (*debt service coverage ratio*). Laenukapital on fikseeritud intressimääradega. Valuutakursside kõikumisel on ebaoluline mõju, kuna üle 99% müüki ja ligikaudu 90% tegevuskuludest on eurodes. Börsikursside muutumise mõju puudub.

Raamatupidamise auditeerimata poolaasta aruanne

Bilanss

eurodes	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2023	Lisa
Varad					
Käibevarad					
Raha	1 033 033	1 206 730	510 993	982 792	
Nõuded ja ettemaksed	239 882	257 814	156 546	290 952	2
Kokku käibevarad	1 272 915	1 464 544	667 539	1 273 744	
Põhivarad					
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	6 700	1 395	6 114	2 344	4
Nõuded ja ettemaksed	31 184	23 484	11 674	8 569	2
Materiaalsed põhivarad	4 383	6 709	10 339	13 300	5
Immateriaalsed põhivarad	6 188 508	5 983 820	5 843 252	5 513 744	6
Kokku põhivarad	6 230 775	6 015 408	5 871 379	5 537 957	
Kokku varad	7 503 690	7 479 952	6 538 918	6 811 701	
Kohustised ja omakapital					
Kohustised					
Lühiajalised kohustised					
Laenukohustised	194 410	198 502	429 593	292 434	7
Võlad ja ettemaksed	391 537	400 944	456 729	480 009	3,8
Sihtfinantseerimine	23 333	23 333	23 333	23 333	10
Kokku lühiajalised kohustised	609 280	622 779	909 655	795 776	
Pikaajalised kohustised					
Laenukohustised	1 500 000	1 572 700	38 309	293 977	7
Sihtfinantseerimine	126 241	137 908	149 574	161 241	10
Kokku pikaajalised kohustised	1 626 241	1 710 608	187 883	455 218	
Kokku kohustised	2 235 521	2 333 387	1 097 538	1 250 994	

Omakapital					
Aktiivkapital nimiväärtuses	197 249	197 249	196 249	196 249	11
Registreerimata aktiivkapital ülekursiga	0	0	1 000	0	
Ülekurs	4 929 819	4 929 819	4 929 819	4 929 819	
Kohustuslik reservkapital	2 556	2 556	2 556	2 556	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	16 941	432 083	432 083	527 190	9
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	-415 142	0	-95 107	9
Jooksva aasta kasum (kahjum)	121 604	0	-120 327	0	9
Kokku omakapital	5 268 169	5 146 565	5 441 380	5 560 707	
Kokku kohustised ja omakapital	7 503 690	7 479 952	6 538 918	6 811 701	

Kasumiaruanne

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta	Lisa
Müügitulu	1 304 781	1 104 358	12
Muud äritulud	25 117	12 630	13
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	717 692	908 623	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-578 230	-655 944	
Mitmesugused tegevuskulud	-148 514	-203 514	
Tööjõukulud	-603 602	-701 051	14
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-515 729	-583 199	5, 6
Muud ärikulud	-2 533	-2 400	
Ärikasum (kahjum)	198 982	-120 497	
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	5 305	3 770	
Intressitulud	5 968	11 832	
Intressikulud	-89 257	-14 200	
Muud finantstulud ja -kulud	606	-1 232	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	121 604	-120 327	
Jooksva aasta kasum (kahjum)	121 604	-120 327	

Rahavoogude aruanne

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta	Lisa
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	198 982	-120 497	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	515 729	583 199	5, 6
Kasum (kahjum) põhivarade müügist	-12 685	0	13
Sihtfinantseerimine	-11 667	-11 667	10
Kokku korrigeerimised	491 377	571 532	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3 690	131 304	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	19 311	21 534	
Kokku rahavood äritegevusest	713 360	603 873	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivarade soetamisel	-719 698	-909 747	5, 6
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivarade müügist	14 293	0	
Laekunud intressid	12 510	11 829	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-692 895	-897 918	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	44 971	12 160	
Saadud laenude tagasimaksed	-121 761	-129 179	
Kapitalirendi põhiosamaksed	0	-1 489	
Makstud intressid	-117 900	-58 727	
Makstud tagatistasud	-77	-1 533	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	0	1 000	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-194 767	-177 768	
Kokku rahavood	-174 302	-471 813	

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta	Lisa
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 206 730	982 792	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-173 697	-471 799	
Valuutakursside muutuste mõju	606	14	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 033 033	510 993	

Omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2023	196 249	4 929 819	2 556	432 083	5 560 707
Jooksva aasta kasum (kahjum)				-120 327	-120 327
Emiteeritud aktsiakapital (registreerimata)	1 000				1 000
30.06.2024	197 249	4 929 819	2 556	311 756	5 441 380
Aruandeaasta kasum (kahjum)				-294 815	-294 815
Emiteeritud aktsiakapital (registreerimata)	-1 000				-1 000
Emiteeritud aktsiakapital	1 000				1 000
31.12.2024	197 249	4 929 819	2 556	16 941	5 146 565
Jooksva aasta kasum (kahjum)				121 604	121 604
30.06.2025	197 249	4 929 819	2 556	138 545	5 268 169

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Aktiaselts Modera 2025. aasta esimese poolaasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Aktiaselts Modera on konsolideeriv üksus kuid on vabastatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande koostamise kohustusest, sest konsolideeritud näitajad ei ületa väikese konsolideerimisgrupi tingimusi.

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi pangadeposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 30.06.2025 on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Tütär- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

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

Investeeringud tütarettevõtetesse kajastatakse kasutades kapitaliosaluse meetodit.

Nõuded ja ettemaksed

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

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

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

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 1 000 eurot ja mille kasulik eluiga on üle 2 aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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

Immateriaalset vara (arenguväljaminekud, patendid, litsentsid, kaubamärgid, tarkvara) kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Ettevõtte kasutab immateriaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit.

Immateriaalse põhivara kasulikud eluead on:

1. Automüüja müügihaldustarkvara - kuni 10 aastat
2. Tooted, mis on seotud automüüja kliendi teenindamisega - kuni 5 aastat

Rendid

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

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

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldistena kajastatakse tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansi-kuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldis kajastatakse summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt vajalik eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

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

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende määraga 20/80 neto-dividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisa 9.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse vastavalt RTJ 12.

Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui on praktiliselt kindel, et toetuse taotleja vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine leiab aset. Programmi toetusest finantseeritav summa kajastatakse raamatupidamises projekti väljamaksetaotluse aktsepteerimisel EASi poolt (nõudena ja tulevaste perioodide tuluna).

Saadud sihtfinantseerimised kajastatakse brutomeetodil.

Tulud

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenust osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

Seotud osapooled

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

1. Omanikud
2. Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted

3. Aktsiaseltsi juhatus
4. Ettevõtte tegevjuhtkond
5. Eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 30.06.2025 ja aruande koostamise vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

eurodes	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa
	30.06.2025	12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	223 357	223 357	0	
Ostjatelt laekumata arved	223 357	223 357	0	
Ettemaksed	47 000	15 816	31 184	
Tulevaste perioodide kulud	28 048	10 758	17 290	
Muud makstud ettemaksed	18 952	5 058	13 894	
Muud nõuded	709	709	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	271 066	239 882	31 184	

eurodes	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa
	30.06.2024	12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	142 526	142 526	0	
Ostjatelt laekumata arved	142 526	142 526	0	
Intressinõuded	21	21	0	
Ettemaksed	25 673	13 999	11 674	
Tulevaste perioodide kulud	18 486	6 812	11 674	
Muud makstud ettemaksed	7 187	7 187	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	168 220	156 546	11 674	

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

	30.06.2025	30.06.2024
eurodes	Kohustised	Kohustised
Käibemaks	14 303	3 966
Üksikisiku tulumaks	32 609	33 153
Erisoodustuse tulumaks	0	31
Ettevõtte tulumaks	0	15
Sotsiaalmaks	50 568	56 157
Kohustuslik kogumispension	3 157	2 145
Töötuskindlustusmaksed	3 051	3 164
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	103 688	98 631

Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:

Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				30.06.2024	30.06.2025
38837670	Modera Developments Ukraine LLC	Ukraina	Tarkvara arendus	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:

Tütarettevõtja nimetus	31.12.2024	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	30.06.2025
Modera Developments Ukraine LLC	1 395	5 305	6 700
Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	1 395	5 305	6 700

Lisa 5 Materiaalsed põhivarad

eurodes	Transpordivahendid	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muud materiaalsed põhivarad	Kokku
31.12.2023				
Soetusmaksumus	5 208	16 742	8 742	30 692
Akumuleeritud kulum	-651	-10 393	-6 348	-17 392
Jääkmaksumus	4 557	6 349	2 394	13 300
Ostud ja parendused	0	1 123	0	1 123
Amortisatsioonikulu	-1 302	-2 170	-612	-4 084
30.06.2024				
Soetusmaksumus	5 208	17 865	8 742	31 815
Akumuleeritud kulum	-1 953	-12 563	-6 960	-21 476
Jääkmaksumus	3 255	5 302	1 782	10 339
Amortisatsioonikulu	-1 302	-1 716	-612	-3 630
31.12.2024				
Soetusmaksumus	5 208	17 865	8 742	31 815
Akumuleeritud kulum	-3 255	-14 279	-7 572	-25 106
Jääkmaksumus	1 953	3 586	1 170	6 709
Ostud ja parendused	0	2 006	0	2 006
Amortisatsioonikulu	-868	-1 298	-559	-2 725
Müügid (jääkmaksumuses)	-1 085	-522	0	-1 607
30.06.2025				
Soetusmaksumus	0	16 295	8 742	25 037
Akumuleeritud kulum	0	-12 523	-8 131	-20 654
Jääkmaksumus	0	3 772	611	4 383

Lisa 6 Immateriaalsed põhivarad

eurodes	Arvutitarkvara	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
31.12.2023			
Soetusmaksumus	8 111 379	0	8 111 379
Akumuleeritud kulum	-2 597 635	0	-2 597 635
Jääkmaksumus	5 513 744	0	5 513 744
Ostud ja parendused	908 623	0	908 623
Amortisatsioonikulu	-579 115	0	-579 115
30.06.2024			
Soetusmaksumus	9 020 002	0	9 020 002
Akumuleeritud kulum	-3 176 750	0	-3 176 750
Jääkmaksumus	5 843 252	0	5 843 252
Ostud ja parendused	689 716	0	689 716
Amortisatsioonikulu	-549 148	0	-549 148
31.12.2024			
Soetusmaksumus	9 709 718	0	9 709 718
Akumuleeritud kulum	-3 725 898	0	-3 725 898
Jääkmaksumus	5 983 820	0	5 983 820
Ostud ja parendused	669 721	47 971	717 692
Amortisatsioonikulu	-513 004	0	-513 004
30.06.2025			
Soetusmaksumus	10 379 439	47 971	10 427 410
Akumuleeritud kulum	-4 238 902	0	-4 238 902
Jääkmaksumus	6 140 537	47 971	6 188 508

Lisa 7 Laenukohustised

eurodes	30.06.2025	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Intressimäär	Alus- valuuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul			
Pikaajalised laenud						
Juriidiline isik	181 177	181 177	0	6,25%	EUR	30.04.2026
Krediitkaart	13 233	13 233	0	18%	EUR	31.12.2024
Emiteeritud võlakirjad	1 500 000	0	1 500 000	11%	EUR	13.09.2027
Pikaajalised laenud kokku	1 694 410	194 410	1 500 000			
Laenukohustised kokku	1 694 410	194 410	1 500 000			

eurodes	30.06.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Intressimäär	Alus- valuuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul			
Pikaajalised laenud						
Kredex laen	62 251	62 251	0	6%	EUR	30.04.2025
Pangalaen	107 860	70 399	37 461	6k Euribor+4.5%	EUR	10.12.2025
Juriidiline isik	291 577	291 577	0	4%	EUR	30.04.2025
Krediitkaart	2 170	2 170	0	18%	EUR	31.12.2024
Kapitalirent	4 044	3 196	848	3k Euribor+5.45%	EUR	30.09.2025
Pikaajalised laenud kokku	467 902	429 593	38 309			
Laenukohustised kokku	467 902	429 593	38 309			

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

eurodes	30.06.2025	12 kuu jooksul	Lisa
Võlad tarnijatele	122 304	122 304	
Võlad töövõtjatele	98 653	98 653	
Maksuvõlad	103 688	103 688	3
Intressivõlad	33 745	33 745	
Ettemaksed	33 147	33 147	
Tulevaste perioodide tulud	32 132	32 132	
Muud saadud ettemaksed	1 015	1 015	
Saadud tagatised	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	391 537	391 537	

eurodes	30.06.2024	12 kuu jooksul	Lisa
Võlad tarnijatele	129 363	129 363	
Võlad töövõtjatele	120 629	120 629	
Maksuvõlad	98 631	98 631	3
Intressivõlad	73 949	73 949	
Ettemaksed	22 427	22 427	
Tulevaste perioodide tulud	22 124	22 124	
Saadud ettemaksed	303	303	
Muud võlad	0	0	
Saadud tagatised	11 730	11 730	
Kokku võlad ja ettemaksed	456 729	456 729	

Lisa 9 Tingimuslikud kohustised ja varad

eurodes	30.06.2025	30.06.2024
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	108 065	249 405
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	30 480	62 351
Kokku tingimuslikud kohustised	138 545	311 756

Lisa 10 Sihtfinantseerimine

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

	31.12.2023			Tagasi makstud	Kajastatud kasumiaruandes	30.06.2024	
eurodes	Nõuded	Kohustised	Laekunud			Nõuded	Kohustised
Sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks							
Arvutitarkvara loomine	0	184 574	0	0	11 667	0	172 907
Kokku sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks	0	184 574	0	0	11 667	0	172 907
Kokku sihtfinantseerimine	0	184 574	0	0	11 667	0	172 907

Lisa 11 Aktsiakapital

eurodes	30.06.2025	30.06.2024
Aktsiakapital	197 249	196 249
Aktsiate arv (tk)	197 249	196 249
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Lisa 12 Müügitulu

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	371 363	372 921
Prantsusmaa	306 524	196 124
Rootsi	252 969	236 021
Leedu	154 153	127 339
Läti	142 726	118 648
Slovakkia	25 553	22 181
Soome	19 769	10 750
Poola	6 291	10 407
Saksamaa	1 194	1 592
Taani	407	1 018
Luksemburg	199	1 194
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 281 148	1 098 195
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Norra	13 235	3 357
Katar	10 000	0
Suurbritannia	398	1 194
Austraalia	0	1 612
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	23 633	6 163
Kokku müügitulu	1 304 781	1 104 358

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Tarkvara kirjastamine	1 298 330	1 044 439
Muu müük	6 451	59 919
Kokku müügitulu	1 304 781	1 104 358

Lisa 13 Muud äritulud

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta
Kasum põhivara müügist	12 685	0
Tulu sihtfinantseerimisest	11 667	11 667
Kindlustushüvitised	765	963
Kokku muud äritulud	25 117	12 630

Lisa 14 Tööjõukulud

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta
Palgakulu	451 746	524 711
Sotsiaalmaksud	151 856	176 340
Kokku tööjõukulud	603 602	701 051
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	15	16
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	13	13
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	3

Lisa 15 Seotud osapooled

eurodes	30.06.2025	30.06.2024	Lisa
Lühiajalised			
Nõuded ja ettemaksed			
Tütarettevõtjad	10 289	10 289	
Kokku nõuded ja ettemaksed	10 289	10 289	
Võlad ja ettemaksed			
Tütarettevõtjad	23 130	27 760	
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	23 130	27 760	
Kokku võlad ja ettemaksed	10 289	10 289	

eurodes	2025 I poolaasta		2024 I poolaasta	
	Teenused	Põhivara	Teenused	Põhivara
Tütarettevõtjad	136 830	0	176 978	0
Kokku ostetud	136 830	0	176 978	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

eurodes	2025 I poolaasta	2024 I poolaasta
Arvestatud tasu	80 550	126 601