

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2025

aruandeaasta lõpp: 31.12.2025

ärinimi: IPF Digital AS

registrikood: 11034137

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Lasnamäe linnaosa,
Lõõtsa tn 5 // Sepapaja tn 4

postisihthnumber: 11415

telefon: +372 6143400

faks: +372 6143614

e-posti aadress: est-legal@ipfdigital.com

veebilehe aadress: <https://www.credit24.ee>

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Konsolideeritud bilanss	7
Konsolideeritud kasumiaruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Raha	15
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	16
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	17
Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	18
Lisa 6 Materiaalsed põhivarad	19
Lisa 7 Immateriaalsed põhivarad	20
Lisa 8 Kasutusrent	21
Lisa 9 Laenukohustised	21
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	22
Lisa 11 Eraldised	23
Lisa 12 Tingimuslikud kohustised ja varad	23
Lisa 13 Aktsiakapital	24
Lisa 14 Müügitulu	25
Lisa 15 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	26
Lisa 16 Turustuskulud	26
Lisa 17 Üldhalduskulud	27
Lisa 18 Tööjõukulud	27
Lisa 19 Intressikulud	28
Lisa 20 Tulumaks	28
Lisa 21 Seotud osapooled	28
Lisa 22 Konsolideerimata bilanss	30
Lisa 23 Konsolideerimata kasumiaruanne	31
Lisa 24 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	32
Lisa 25 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	33
Aruande allkirjad	34
Vandeauditori aruanne	35

Tegevusaruanne

Üldine teave

IPF Digital AS (edaspidi ka "kontsern") on rahvusvaheline konsolideerimisgrupp, mis pakub finantsteenuseid Eestis, Lätis ja Leedus. Emaettevõtte IPF Digital AS asub Eestis. Kontsern asutati praegusel kujul 2020. majandusaastal. IPF Digital AS kuulub Londoni börsil noteeritud International Personal Finance Plc Gruppi. 31.12.2020 seisuga oli Suurbritannia veel Euroopa Liidu liige ja IPF Digital AS oli raamatupidamise seaduse § 29 p.6 erandi kohaselt konsolideerimiskohustusest vabastatud, kuna konsolideeritud aruande esitas 100% emaettevõtte IPF Digital Group Ltd (registreeritud Suurbritannias). Seoses Suurbritannia lahkumisega Euroopa Liidust 2021. aastal ei olnud erand enam kehtiv ning IPF Digital AS esitas esmakordselt konsolideeritud majandusaasta aruande 2021. aasta kohta.

IPF Digital Asi põhitegevus on tagatiseta tarbimislaenude väljastamine eraisikutele. Kontserni portfelli kuuluvad järgmised tooted: tähtajatu krediitkonto ja annuiteetmaksetega tarbimislaenu. 2021. aastal sai emaettevõtte e-raha asutuse litsentsi Eestis tegutsemiseks. Hiljem laiendati litsentsi Lätti ja Leetu, kui saadi edukalt piiriülene tegevusluba. Seoses tegevusloa saamisega pakub kontsern e-raha teenuseid Eesti, Läti ja Leedu turul. Kontserni poolt väljastatud e-raha maht oli aruandeaastal 4 905 tuhat eurot (2024. aastal 2 250 tuhat eurot).

IPF Digital Group LTD otsustas 13. detsembril 2023, et IPF Digital AS ostab ainuaktsionäri tagasi 2 800 aktsiat nimiväärtusega 2 800 eurot. Aktsiad osteti tagasi hinnaga 10 000 eurot ühe aktsia eest ja kokku tasuti omandatud 2 800 omaaktsia eest ainuaktsionärile 28 miljonit eurot. Selle tehinguga seoses ei muutunud IPF Digital Asi aktsiakapital, mis on endiselt 50 000 eurot ja ettevõttele lisandusid oma aktsiad nimiväärtuses 2 800 eurot.

Kontserni struktuur ja omanikud seisuga 31.12.2025.

Ettevõtte	Asukohariik	Roll	Omaniku osalus	
			ettevõttes	Omanik
IPF Digital AS	Eesti	Emaettevõtte	(94,4%)	IPF Digital Group LTD(Suurbritannia)
Digital Insurance OÜ	Eesti	Tütarettevõtte	100%	IPF Digital AS
IPF Digital Latvia SIA	Läti	Tütarettevõtte	100%	IPF Digital AS
IPF Digital Lietuva UAB	Leedu	Tütarettevõtte	100%	IPF Digital AS

2025. aastal kasvas kontserni laenuportfell netosummas 8,6% (2024. aastal 10,5%). Kasv tulenes peamiselt suurenenud laenuõudlusest ning selle tulemusena kasvas laenumaht Balti turgudel keskmiselt 6% (2024: 3%). Riigiti oli kasv järgmine: Eestis 1%, Lätis 2% ja Leedus 14% (2024. aastal vastavalt Eestis 5%, Lätis - 7% ja Leedus 16%).

IPF Digital Finland OY oli alates 2023. aasta novembrist likvideerimisel ning likvideerimisprotsess viidi lõpule 2025. aasta märtsis.

„Mobile Wallet“ on toode, mis pakub klientidele alates 2022. aastast juurdepääsu kaasaegsetele e-raha tüüpi finantsteenustele. Kliendid saavad hoida raha „Mobile Walleti“ kontol, mis loob lisaväärtust meie olemasolevale kliendibaasile, olles seotud ka krediitkontoga. 2025. aastal jätkas kontsern „Mobile Walleti“ kättesaadavuse laiendamist Eestis, Lätis ja Leedus. „Mobile Walleti“ klientide arv kasvas 2025. aastal 13%, 53 tuhandelt 60 tuhandele. 2025. aasta lõpu seisuga oli Mobile Walleti klientide koguarv ligikaudu 60 tuhat, sealhulgas Eestis 15 tuhat, Lätis 26 tuhat ja Leedus 19 tuhat. „Mobile Walleti“ kliendid moodustasid 79% kontserni klientide koguarvust Eestis, Lätis ja Leedus.

Aruandeaastal jätkus töö mobiilirakenduse täiendavate funktsioonide arendamisel. Kontsern keskendus ka kliendi liitumisprotsesside edasisele automatiseerimisele, et parandada kliendikogemust ning laiendada „Mobile Walletiga“ seotud lisandväärtust pakkuvate teenuste valikut.

Aruandeperioodi tulemused

IPF Digital AS konsolideerimisgrupi tulud kasvasid 2025. aastal 7,1%, suurenedes 73,6 miljonilt eurolt 78,8 miljoni euroni (2024. aastal 7,7%, suurenedes 68,3 miljonilt eurolt 73,6 miljoni euroni). Tulude jaotus tegevusalade lõikes oli järgmine.

Müügitulu jagunemine

tuhandetes eurodes

	2025	%	2024	%
Laenuandmisega seotud müügitulu				
Intressitulu	56 407	71,6%	52 742	71,7%
Teenustasudest saadav tulu	103	0,1%	164	0,2%
Viivised	87	0,1%	93	0,1%
Muud tulud	10	0%	7	0%
Laenuandmisega seotud müügitulu kokku	56 607	71,9%	53 005	72,1%
Äri- ja muud juhtimiselased konsultatsioonid	22 176	28,1%	20 556	27,9%
Müügitulu kokku	78 783	100%	73 562	100%

Intressitulu kasvas 2025. aastal 7,0% (2024: 8,0%), mis tulenes eelkõige laenuportfelli kasvust ja stabiilsetest intressimääradest. Laenuportfell kasvas 2025. aastal 8,6% (2024.aastal 10,5%).

Müüdud teenuste kulu kasvas 2025. aastal 6,5% (2024. aastal 0,1%).

tuhandetes eurodes	2025	2024
Müüdud teenuste kulu	46 496	43 658

Müüdud teenuste kulude suhe müügituludesse vähenes 2025. aastal 59,0%-ni võrreldes 59,3%-ga 2024. aastal. Laenuportfelli allahindlus vähenes 2025. aastal 6,5 miljoni euronni võrreldes 6,7 miljoni euroga 2024. aasta lõpus. Vähenemine tulenes laenuportfelli kvaliteedi paranemisest.

tuhandetes eurodes	2025	2024
Laenude ja laenutasude allahindlus	5 501	5 201
Mahakantud laenude allahindlus	952	1 535
Allahindlus kokku	6 453	6 736

Varade tootlus kasvas veidi 2025.aastal 2,7%-ni (2024.aastal 2,6%). Samuti kasvas omakapitali tootlus 2025.aastal 9,2%-le (2024. aastal 8,3%).

Peamised finantsnäitajad ja suhtarvud

Peamised finantsnäitajad tuhandetes eurodes	2025	2024
Müügitulu	78 783	73 562
Puhaskasum	4 501	4 022
Käibevarad	34 981	31 333
Lühiajalised kohustised	15 072	12 528
Varad kokku	169 351	154 006
Omakapital kokku	49 079	48 578

Suhtarvud	2025	2024
Puhasrentaablus (%)	5,7%	5,5%
Lühiajaliste kohustiste kattekordaja (kordades)	2,3	2,5
Varade tootlus ROA (%)	2,7%	2,6%
Omakapitali tootlus ROE (%)	9,2%	8,3%

Finantssuhtarvude arvutamise valemid:

Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustiste kattekordaja (kordades) = käibevarad / lühiajalised kohustised

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Riskijuhtimine

Finantsriskide juhtimise eesmärk on maandada finantsriske ja vähendada finantstulemuste volatiilsust. Kontserni likviidsus-, intressi- ja valuutariske juhitakse kontserni tasandil emaettevõtte finantsosakonna poolt.

Kontserni peamised finantsinstrumendid, sealhulgas raha pangakontodel, nõuded ning erinevatest laenuinstrumentidest tulenevad kohustused, tulenevad põhitegevusest. Kontsern kasutab finantsinstrumente intressitulu maksimeerimiseks, et tagada piisav likviidsus äritegevuse vajaduste katmiseks.

Kõigi laenuaotluse esitanud klientide krediitdivõimelisust hinnatakse vastutustundliku laenamise põhimõtete alusel. Bilansis kajastatud nõuded on hinnatud nende tõenäolise laekumise põhjal ning vajaduse korral moodustatakse allahindlus ebatõenäoliselt laekuvate nõuete katteks.

Töötajad

Töötajate arv	2025	2024	Muutus
Eesti	119	102	+17
Läti	38	39	-1
Leedu	32	28	+4
Soome	6	7	-1
Kokku	195	176	+19

Tööjõukulud koos sotsiaalmaksudega olid aruandeaastal 10,7 miljonit eurot (2024: 9,7 miljonit eurot). Juhtkonnale arvestatud tasud olid 2025. aastal 1 340 tuhat eurot (2024: 1 387 tuhat eurot).

Töötajate arvu suurenemine tulenes äritegevuse kasvust ning portfelli arengust. Kontserni juhtkonnas oli 2025. aastal 11 liiget (2024: 12). Juhtkonna liikmete jaotus riigiti oli järgmine: Eestis 6 liiget (2024: 6), Lätis 2 liiget (2024: 3) ning Leedus 3 liiget (2024: 3). Likvideeritud Soome ettevõtte töötajad on üle toodud alates 1. aprillist 2024 Eesti ettevõttesse kuna nad osutasid IPF grupile vajalikke teenuseid.

Makromajandusliku keskkonna mõju äritegevusele

Ebakindel globaalne makromajanduslik keskkond ning elukalliduse tõus, mis mõjutavad nii kliente kui ka kontserni kulubaasi, on jätkuvalt äritegevusele väljakutseks. Vastusena makromajanduslikule ebakindlusele ja elukalliduse kasvule jätkas kontsern ettevaatlike laenuotsuste tegemist, karmistas kõrgema riskiga klientide krediitkriteeriume ning keskendus tagasimaksete laekumisele, et hoida krediitrisk kontrolli all.

Kuigi makromajanduslik ebakindlus mõjutab jätkuvalt oluliselt tegevusvaldkonda, milles kontsern tegutseb, on kontsern valmis reageerima, kui ilmnevad märgid majanduskeskkonna edasisest halvenemisest.

Dividendipoliitika

Kontsernil puudub eraldi sõnastatud dividendipoliitika. IPF Digital AS-i juhtkond teeb koostöös IPF kontserni emaettevõttega International Personal Finance PLC ettepaneku dividendide jaotamiseks, mille üle otsustavad seejärel aktsionärid.

2025 ja 2024. aastal kuulutati kontsernisiseselt Lätist ja Leedust dividende emaettevõtjale IPF Digital AS, kuid need on konsolideeritud aastaaruandes elimineeritud. 2025. ja 2024. aastal kuulutas IPF Digital AS oma emaettevõtjale IPF Digital Group LTD dividende vastavalt 4 miljonit eurot ja 15 miljonit eurot. IPF Digital AS-i poolt emaettevõtjale makstud dividendid tasuti täielikult tütarettevõtjatelt saadud tulude arvelt ning olid seetõttu maksuvabad.

Eesmärgid 2026. majandusaastaks

Järgmise majandusaasta peamine prioriteet on nõuete portfelli ja kliendibaasi jätkuv kasv ning sellest tulenevalt tulude ja kasumlikkuse edasine suurenemine kõigil turgudel, kus kontsern tegutseb. Eesmärk on saavutada see, pakkudes olemasolevale kliendibaasile suuremat väärtust laiendatud tootepakkumise ja „Mobile Walleti“ kaudu, tugevdades Credit24 kaubamärki kõigil sihtturgudel ning laiendades turunduskanalite valikut, et suurendada nähtavust kanalites, kus potentsiaalsed uued kliendid laenukoode otsivad. „Mobile Wallet“ on toode, mis pakub lisafunktsionaalsusi, mida olemasolevad tarbijakrediiditooted praegu ei võimalda.

Balti turgu iseloomustab kõrge digitaalsete lahenduste kasutuselevõtu tase. Kontserni eesmärk on seda ära kasutada, pakkudes oma ökosüsteemis e-raha makseid ja lihtsaid makselahendusi ning otsides võimalusi ostu finantseerimisega seotud makseteenuste kasutuselevõtuks. See loob konkurentsieelise ja aitab kontsernil säilitada oma turuosa ning otsida kasvuvõimalusi vastavalt äristrateegiale. Samal ajal hoiab kontsern ranget kontrolli laenuportfelli kvaliteedi ja kulude üle.

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	1 904 993	1 942 969	2
Nõuded ja ettemaksed	33 076 078	29 389 652	3
Kokku käibevarad	34 981 071	31 332 621	
Põhivarad			
Nõuded ja ettemaksed	116 477 043	107 277 021	3
Materiaalsed põhivarad	142 944	168 968	6
Immateriaalsed põhivarad	17 749 612	15 227 053	7
Kokku põhivarad	134 369 599	122 673 042	
Kokku varad	169 350 670	154 005 663	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	15 071 599	11 913 186	10
Eraldised	0	614 680	11
Kokku lühiajalised kohustised	15 071 599	12 527 866	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	105 200 000	92 900 000	9, 21
Kokku pikaajalised kohustised	105 200 000	92 900 000	
Kokku kohustised	120 271 599	105 427 866	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktiikapital nimiväärtuses	50 000	50 000	13
Oma aktsiad	-2 800	-2 800	
Kohustuslik reservkapital	5 000	5 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	44 525 597	44 503 898	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	4 501 274	4 021 699	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	49 079 071	48 577 797	
Kokku omakapital	49 079 071	48 577 797	
Kokku kohustised ja omakapital	169 350 670	154 005 663	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2025	2024	Lisa nr
Müügitulu	78 783 148	73 561 571	14
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-46 496 030	-43 657 864	15
Brutokasum (-kahjum)	32 287 118	29 903 707	
Turustuskulud	-7 394 217	-8 906 119	16
Üldhalduskulud	-6 205 476	-6 690 582	17
Muud ärikulud	20 200	-65 393	
Äriksam (kahjum)	18 707 625	14 241 613	
Intressitulud	1 272	1 411	
Intressikulud	-12 744 943	-9 388 992	19, 21
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	5 963 954	4 854 032	
Tulumaks	-1 462 680	-832 333	20
Aruandeaasta kasum (kahjum)	4 501 274	4 021 699	
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	4 501 274	4 021 699	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2025	2024	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	18 707 625	14 241 613	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	4 784 203	5 467 017	6,7
Kokku korrigeerimised	4 784 203	5 467 017	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-13 452 515	-9 978 796	3
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	1 617 699	-911 026	
Kokku rahavood äritegevusest	11 657 012	8 818 808	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-7 280 737	-6 129 214	
Laekunud intressid	1 272	1 460	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-7 279 465	-6 127 754	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	24 100 000	60 000 000	21
Saadud laenude tagasimaksed	-11 800 000	-8 400 000	21
Makstud intressid	-11 894 764	-9 995 774	21
Tasutud omaaktsiate või -osade tagasiostmisel	0	-28 000 000	
Makstud dividendid	-4 000 000	-15 000 000	
Makstud ettevõtte tulumaks	-820 759	-1 275 472	20
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-4 415 523	-2 671 246	
Kokku rahavood	-37 976	19 808	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 942 969	1 923 161	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-37 976	19 808	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 904 993	1 942 969	2

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital				Kokku
	Aktiakapital nimiväärtuses	Oma aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2023	50 000		5 000	87 501 098	87 556 098
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0		0	4 021 699	4 021 699
Väljakuulutatud dividendid	0		0	-15 000 000	-15 000 000
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0		0	-27 997 200	-27 997 200
Muud muutused omakapitalis	0	-2 800	0	0	-2 800
31.12.2024	50 000	-2 800	5 000	48 525 597	48 577 797
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	4 501 274	4 501 274
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-4 000 000	-4 000 000
31.12.2025	50 000	-2 800	5 000	49 026 871	49 079 071

Vt ka lisa 13.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

IPF Digital AS (edaspidi ka "Kontsern") 2025. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Kontsern kasutab kasumiaruande skeemi nr 2.

Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted :

Emaettevõtte IPF Digital AS, asukoht Eesti

100% tütarettevõtte IPF Digital Latvia SIA, asukoht Läti

100% tütarettevõtte IPF Digital Lietuva UAB, asukoht Leedu

100% tütarettevõtte Digital Insurance OÜ, asukoht Eesti

Aruandeaastal likvideeriti 100% tütarettevõtte Soomes IPF Digital Finland OY.

Kontserni kuuluvad ettevõtted on koostanud oma aruanded järgides samu arvestuspõhimõtteid, mida kasutab konsolideeriv üksus.

IPF Digital Lietuva UAB kajastab kohalikul tasandil finantsvarade provisjon vastavalt IFRS 9 põhimõtetele. Konsolideerimise eesmärgil on finantsvarade allahindlus viidud vastavaks Eesti raamatupidamise seaduse ja Eesti finantsaruandluse standardiga. Selle tulemusel oli finantsvarade allahindlus Eesti finantsaruandluse standardi alusel vastavatel kuupäevadel väiksem:

31 detsember 2025 0,8 miljonit eurot

31 detsember 2024 0,9 miljonit eurot

Konsolideeritud aruande koostamine

Tütarettevõtete finantsnäitajad on Kontserni aruandes konsolideeritud rida-realt.

Konsolideeritud aruannetes on käsitletud ema- ja tütarettevõtet ühendatud majandusüksusena. Konsolideerimisel on elimineeritud kontsernisiseste tehingute tagajärjel tekkinud nõuded ja kohustused, tulud ja kuld, investeeringud.

Kontserni kuuluvad ettevõtted on koostanud oma aruanded järgides samu arvestuspõhimõtteid. Juhul kui mõni konsolideeritav tütarettevõtte on koostanud oma aruande mingitest muudest põhimõtetest lähtuvalt, on enne konsolideerimist tütarettevõtete aruannetes tehtud vajalikud korrektuurid, mis viisid need kooskõlla Kontserni arvestuspõhimõtetega.

Raha

Rahana kajastatakse raha arvelduskontodel.

Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringus- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud eurodeks bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel.

Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütarettevõtetesse soetusmaksumuses.

Igal aruandepäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata investeeringute väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad investeeringute väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test sarnaselt materiaalse põhivaraga. Kui selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse investeering alla tema kaetavale väärtusele.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena klientide vastu kajastatakse Kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud laenu nõudeid. Nõudeid klientide vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus tagasimaksed ning vajadusel tehtavad allahindlused). Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest.

Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks või müüakse, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Müüdüd nõudest saadav tasu kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä. Varem allahinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä. Bilansist kantakse välja üle 2 aasta vanused nõuded. Lisaks kantakse igakuiselt kuludesse laenuprovisjonid. Laenuprovisjonide arvutamise aluseks on klientide tegelik ajalooline käitumine st maksedistsipliin. Kontsern kasutab provisjonide arvestuse alusena viivisepäevaid (Days Past Due, DPD) ja kahjumäära (Loss Given Default, LGD). Viivisepäevad (DPD) näitavad maksejõuetuse tõenäosust (Probability of Default, PD) ja kahjumäär (LGD) näitab kahjumi määra juhul kui laen on liikunud võla sissenõudmise protsessi. Laenu maksejõuetuse tõenäosus, mis on liikunud sissenõudmise protsessi, on 100%.

PD arvutamiseks jagab Kontsern oma nõuete portfelli olenevalt DPD-st 5 gruppi, kus esimesse gruppi kuuluvad laenud 0 DPD-ga ja viiendasse gruppi lepingud, mis on juba aegunud (põhimõtteliselt üle 60 päeva DPD või mõnel muul põhjusel inkassos). Esimese kuni neljanda grupi puhul kasutab Kontsern statistilist meetodit, mis põhineb viimase 12 kuu andmetel, et arvutada iga kategooria PD tase. Maksejõuetuse tõenäosus viienda grupi jaoks on 100%. LGD arvestatakse statistiliste andmete alusel - diskonteeritud rahavood peale maksejõuetust jagatuna brutonõuete väärtusega maksejõuetuse hetkel. Peamine maksejõuetuse järgse rahavoo allikas kõigil turgudel on seotud võlgade müügikokkulepetega ning ülalmainitud statistiliste andmete korrigeerimine viitab eeldatavatele hinnamuutustele pärast bilansipäeva.

Saadud ettemaksed on kajastatud nüüdisväärtuses.

Laenusade diskonteerimise puhul on kasutusel diskontomäär 2,0%-6,25% (2024: 2,0%-6,25%), sõltuvalt laenu väärtusest.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvate summas.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui Kontsern:

- (a) kaotab õiguse antud finantsvarast tulenevatele rahavoogudele; või
 - (b) ta annab kolmandale osapoolale üle antud finantsvarast tulenevad rahavood
- ja enamiku antud finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Finantsriskide juhtimise eesmärgiks on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähenemine. Kontserni likviidsus-, intressi ja valuutariske juhitakse emaettevõtja finantsosakonnas grupi tasandil.

Kontserni peamised finantsinstrumendid kujunevad põhitegevusest, sisaldades raha pangas, erinevatest laenuinstrumentidest tekkinud nõudeid ja kohustusi. Kontsern opereerib raha ja laenuinstrumentidega saavutamaks maksimaalset intressitulu, mis on eelduseks piisava likviidsuse tagamisel ettevõtte äri vajadusteks. Kõikide laenu taotlevate klientide krediidivõimelisust hinnatakse ning lähtutakse vastutustundliku laenamise nõuetest. Bilansis kajastatud nõuded on hinnatud lähtuvalt tõenäolisest laekumisest ja vajadusel on moodustatud provisjon ebatõenäoliselt laekuvate nõuete katteks.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

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

Materiaalse põhivara soetusmaksumus koosneb:

- (a) ostuhinnast (kaasa arvatud tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud);
- (b) soetamisega otseselt seotud kulutustest; ja
- (c) vara tulevase demonteerimisega ja asukoha taastamisega seotud hinnanguliste kulutuste nüüdisväärtusest.

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

Kontsern kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle kui on ilmnunud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Igal bilansipäeval hindab Kontserni juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügiikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse bilansis lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsele põhivarale. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Teatud juhtudel võib vara omandada nii materiaalse kui ka immateriaalse põhivara tunnuseid. Sellisel juhul klassifitseeritakse vara vastavalt sellele, kumma tunnustele see rohkem vastab.

Muu immateriaalse vara väärtuse languse kahtluse korral viiakse läbi vara väärtuse test samadel alustel kui materiaalse põhivara puhul.

Arvuti tarkvara arenduse puhul võetakse immateriaalne vara arvele projektide lõikes ning amortisatsiooni arvestus algab siis, kui vastav projekt on töösse läinud. Uurimisfaasis tehtud kulud kajastatakse tegevuskuludena, kuna need on seotud uue teadusliku või tehnilise teadmise omandamisega. Arendusfaasis tehtud kulud, mis vastavad kapitaliseerimise tingimustele, kajastatakse immateriaalse põhivarana, kuna need on seotud uute või oluliselt täiustatud toodete, protsesside või teenuste väljatöötamisega enne nende kasutuselevõttu. Kui uurimis- ja arendustegevuse kulude eristamine ei ole usaldusväärselt võimalik, kajastatakse need kulud tegevuskuludena.

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 1 000 eurot

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Muud materiaalsed põhivarad	3
Arvutid ja arvutisüsteemid	3
Litsentsid, patendid, arvuti tarkvara	3-5

Rendid

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustisena renditud vara õiglase väärtuse summas. Rendimaksed koosnevad põhisummast, mis vähendavad rendikohustise bilansi saldod ning intressist, mida kajastatakse kasumiaruandes perioodi finantskulude koosseisus.

Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Finantskohustised

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

Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused).

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või Kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Finantskohustis eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Kontsern moodustab eraldisi nende kohustiste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele. Eraldis kajastatakse juhul kui Kontsernil on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustis, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Potentsiaalseteks kohustisteks klassifitseeritakse need kohustised, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Potentsiaalsete kohustiste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Klientide kasutamata krediidiilimiit seisuga 31.12.2025 on kajastatud bilansivälise kohustisena. Finantskohustise eemaldamisel bilansist kajastatakse kohustise bilansilise maksumuse ja selle eest makstud tasu vahet kasumiaruandes tulu või kuluna.

Kohustuslik reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest, samuti muudest eraldistest, mis kantakse reservkapitali seaduse või põhikirja alusel.

IPF Digital AS põhikirjas on ette nähtud reservkapitali moodustamine, mis on 1/10 aktsiapitalist.

Tulud

Laenu andmisega seotud tulu kajastamine

Laenudest saadud müügituluna kajastatakse väljastatud laenudega seonduvad intressitulud, teenustasu ning viivised hilinevad maksete eest. Intressitulud arvestatakse kogu lepinguperioodi jooksul lähtudes sisemisest intressimäärast ja tasumata põhiosa jäägist. Intressitulud on kajastatud kõikide nõuete osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemist intressimäära meetodit. Sisemine intressimäär on selline intressimäär, millega finantsvarast või -kohustisest tulenevaid rahavoogusid diskonteerides on tulemuseks antud finantsvara või -kohustise hetke bilansiline maksumus. Sisemise intressimäära arvutus hõlmab kõiki antud finantsvara või -kohustisega seoses makstavaid või saadavaid tehingukulutusi, üle- ja alakursse.

Muud tulud

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Trahvidest, lepingutasudest ja muudest teenustasudest saadud tulu kajastatakse siis, kui raha on laekunud ehk kui tulu on tõenäoliselt saadaolev.

Juhtimisteenustega seotud tulu kajastamine

Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Juhtimisteenustega seotud tulu konsolideeritud aruandes koosneb teenuste müügist IPF Digitali gruppi kuuluvatele ettevõtetele.

Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades. Alates 1. jaanuarist 2025 maksustatakse dividend üksnes tulumaksumääraga 22/78.

Välismaal (Leedu, Läti, Soome) asuvate tütarettevõtete tulumaksu kulud ja kohustised on kajastatud nende ettevõtete aruandes vastavalt selle riigi maksuseadusandlusele.

Sarnaselt Eestiga kehtib ka Lätis ettevõtte tulumaks jaotatud kasumile ja mitmetele kuludele, mida käsitletakse kasumi jaotamisena. Kohaldatav ettevõtte tulumaksumäär on Lätis 20% ehk 20/80 netokulust. 2023. aasta jooksul võeti vastu ettevõtte tulumaksuseaduse muudatused tarbijakrediiditeenuse pakkujate osas. Muudatused näevad ette, et alates 2024. aastast on tarbijakrediiditeenuse pakkujad kohustatud tasuma maksulisa 20 protsenti eelmise aasta maksujärgsest kasumist. Tasutud ettevõtte tulumaksu summat saab piiramatult aja jooksul kasutada kasumi jaotamisel arvestatava ettevõtte tulumaksu edasiseks arvestuslikuks vähendamiseks, s.o dividendidelt arvestatava maksu vähendamiseks. Lähtuvalt eeltoodust kajastatakse aruandeperioodil (ning samuti aastal 2024) maksulisa 20% Läti tütarettevõtte vastava aruandeperioodi kasumilt.

Aastal 2025 kuulutati ja maksti välja dividendid emaettevõttele IPF Digital Group LTD. Vastavalt tulumaksuseaduse § 50 lõikele 1 primm maksti dividendid välja maksuvabalt. Tulumaksuseaduse § 50 lõige (1) primm sätestab - Dividendi ei maksustata lõikes 1 sätestatud tulumaksuga, kui: 1) dividendi maksev residendist äriühing on saanud väljamakse aluseks oleva dividendi lepinguriigi või Šveitsi Konföderatsiooni residendist ja tulumaksukohustuslasest äriühingult (välja arvatud madala maksumääraga territooriumil asuv äriühing) ja talle kuulus dividendi saamise ajal vähemalt 10% nimetatud äriühingu aktsiatest, osadest või häälttest.

Seotud osapooled

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

Seotud osapooled on:

- * emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);
- * grupi emaettevõtte (ning selle omanikud);
- * teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- * tegev - ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Sündmused pärast aruandekuupäeva

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva, 31.detsembri 2025 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Aruande kuupäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustiste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024
Arvelduskontod	1 904 993	1 942 969
Kokku raha	1 904 993	1 942 969

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed
(eurodes)

	31.12.2025	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	40 487	40 487	0	4
Ettemaksed	3 314 652	2 033 953	1 280 699	
Tulevaste perioodide kulud	3 314 652	2 033 953	1 280 699	
Laenunõude nominaalsumma	142 468 424	25 326 972	117 141 452	
Laenunõude provisjon	-2 792 072	-757 976	-2 034 096	
Intressi- ja teenustasude nominaalsumma	4 867 516	4 778 528	88 988	
Intressi- ja teenustasude provisjon	-453 684	-453 684	0	
Muud nõuded ja ettemaksed	615 200	615 200	0	
Nõuded grupi ettevõtete vastu (teenused)	1 492 598	1 492 598	0	15,21
Kokku nõuded ja ettemaksed	149 553 121	33 076 078	116 477 043	

	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	115 496	115 496	0	4
Ettemaksed	3 319 382	1 599 587	1 719 795	
Tulevaste perioodide kulud	3 319 382	1 599 587	1 719 795	
Laenunõude nominaalsumma	131 575 265	24 083 240	107 492 025	
Laenunõude provisjon	-2 761 049	-775 818	-1 985 231	
Intressi- ja teenustasude nominaalsumma	4 195 168	4 144 736	50 432	
Intressi- ja teenustasude provisjon	-937 735	-937 735	0	
Muud nõuded ja ettemaksed	565 698	565 698	0	
Nõuded grupi ettevõtete vastu (teenused)	594 448	594 448	0	15,21
Kokku nõuded ja ettemaksed	136 666 673	29 389 652	107 277 021	

Klientidele väljastatud laenude arvestusvaluutaks on euro. Kuiste laenu intressimäärade vahemik on riikide lõikes järgmine: Eestis 0,75%-4,15% (2024: 0,75%-4,15%), Lätis 4,8%-18,26% (2024: 0,75%-10%), Leedus 0,05%-10% (2024: 0,05%-6,16%).
Laenude tagasimaksmise maksimaalne tähtaeg on 60 kuud. Krediidikonto laenude puhul on maksetähtaeg määramata, kuid on olemas tähtaeg kasutatud laenujäägi tagasimaksmiseks.

Laenutasude diskonteerimisel kasutatav diskontomäär on vahemikus 2,0%-6,25% (2024: 2,0%-6,25%) laenu väärtusest.

Mahakantud laenude summa seisuga 2025 oli 1 637 603 eurot (2024: 1 928 494 eurot). Inkassole müüdud laenude väärtus aastal 2025 oli 13 096 031 eurot (2024: 16 035 892 eurot), sama summa võrra vähendati laenuunõudeid bilansis. Laenude inkassosse müügiga seoses vähenes ka samade laenude laenuprovisjon summas 8 641 590 eurot (2024: 6 478 575 eurot).

Laenuprovisjon (sh intressi ja laenutasude provisjon) kujunes järgmiselt:

Provisjon 31.12.2024	-3 698 784 eurot
Liikumised aastal 2025:	
Laenude mahakandmine	1 637 603 eurot
Müüdud laenud	8 641 590 eurot
Laekumised	3 254 199 eurot
Provisjoni suurenemine	-13 080 364 eurot
Provisjon 31.12.2025	-3 245 756 eurot

Võrdlusandmed 2024. aasta kohta:

Provisjon 31.12.2023	-6 904 912 eurot
Liikumised aastal 2024:	
Laenude mahakandmine	1 928 494 eurot
Müüdud laenud	6 478 575 eurot
Laekumised	3 612 935 eurot
Provisjoni suurenemine	-8 813 876 eurot
Provisjon 31.12.2024	-3 698 784 eurot

Tulevaste perioodide kulude all on kajastatud peamiselt infotehnoloogia, turunduse ja riski analüüsiga seotud tarkvara lühiajalisi litsentsitasusid. Pikaajaline ettemakse summas 1,3 miljonit on seotud saadud laenu taotlemistasu (Upfront fee) kulu periodiseerimisega laenu tähtaja lõpuni. Laenu taotlemistasu lühiajaline osa on kajastatud summas 439 tuhat eurot. Muude nõuete ja ettemaksete all on kajastatud nii aruandeaastal kui aastal 2024 peamiselt inkassost saadaolevaid tulusid. 2025. aastal suurenes laenuunõude ja laenutasude nominaalsumma võrreldes eelmise aastaga 11,6 miljonit eurot. Laenuportelli suurenemine on seotud klientide arvu kasvuga ning olemasolevate klientide laenuunõudluse tõusuga.

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2025		31.12.2024	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	40 487	1 151 478	115 496	584 566
Käibemaks	0	398 944	0	266 175
Üksikisiku tulumaks	0	142 137	0	120 969
Erisoodustuse tulumaks	0	3 837	0	2 865
Sotsiaalmaks	0	188 632	0	161 732
Kohustuslik kogumispension	0	22 848	0	20 261
Töötuskindlustusmaksed	0	10 536	0	9 786
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	40 487	1 918 412	115 496	1 166 354

Maksud on arvestatud konsolideerimisgrupi ettevõtete õigusruumi kohaselt. Vaata ka lisa 3,10 ja 20.

Ettevõtte tulumaksu kohustus aastal 2025 on seotud Läti ettevõtte tulumaksukohustusega summas 712 tuhat eurot ja Leedu ettevõtte tulumaksukohustusega summas 439 tuhat eurot. 2024. aastal oli Läti ettevõttega seotud tulumaksukohustus 585 tuhat eurot. Seoses Läti tulumaksuseaduse muudatusega aastast 2023 peavad tarbimislaenude pakkujad maksma tulumaksu 20% aasta puhaskasumist.

Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2024	31.12.2025
FI19799991	IPF Digital Finland OY	Soome	Muu laenu andmine	100	0
50003913651	IPF Digital Latvia SIA	Läti	Muu laenu andmine	100	100
300622891	IPF Digital Lietuva UAB	Leedu	Muu laenu andmine	100	100
16883243	Digital Insurance OÜ	Eesti	Kindlustusagentide ja -vahendajate tegevus	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2024	Omandamine	Muud muutused	31.12.2025
IPF Digital Finland OY	44 144	35 000	-79 144	0
IPF Digital Latvia SIA	425 000	0	0	425 000
IPF Digital Lietuva UAB	868 860	0	0	868 860
Digital Insurance OÜ	37 501	0	0	37 501
Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	1 375 505	35 000	-79 144	1 331 361

IPF Digital AS tegi aruandeaastal täiendava investeeringu IPF Digital Finland OY omakapitali summas 35 000 eurot likvideerimisega seotud kulude katteks.

Tütaettevõtte IPF Digital Finland OY on likvideeritud seisuga 28. märts 2025.

Lisa 6 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

			Kokku
	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muud materiaalsed põhivarad	
31.12.2023			
Soetusmaksumus	378 649	496 208	874 857
Akumuleeritud kulum	-311 356	-367 458	-678 814
Jääkmaksumus	67 293	128 750	196 043
Ostud ja parendused	87 066	0	87 066
Amortisatsioonikulu	-61 168	-52 973	-114 141
31.12.2024			
Soetusmaksumus	447 674	496 208	943 882
Akumuleeritud kulum	-354 483	-420 431	-774 914
Jääkmaksumus	93 191	75 777	168 968
Ostud ja parendused	75 299	11 271	86 570
Amortisatsioonikulu	-64 561	-48 033	-112 594
31.12.2025			
Soetusmaksumus	314 705	460 259	774 964
Akumuleeritud kulum	-210 776	-421 244	-632 020
Jääkmaksumus	103 929	39 015	142 944

Täielikult amortiseerunud ja kasutuselt eemaldatud põhivara kanti aastal 2025 maha summas 240 053 eurot (2024: 18 896 eurot). Arvuteid ja arvutisüsteeme kanti maha summas 197 770 eurot ja muud materiaalsed põhivara summas 42 283 eurot.

Materiaalsete ja immateriaalsete varade kulum on samuti jaotatud vastavalt kulude funktsioonile lisades 15, 17.

Lisa 7 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

	Arvutitarkvara	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
31.12.2023				
Soetusmaksumus	27 938 025	773 631	480 125	29 191 781
Akumuleeritud kulum	-13 880 368	-773 631	0	-14 653 999
Jääkmaksumus	14 057 657	0	480 125	14 537 782
Ostud ja parendused	764 548	0	5 422 255	6 186 803
Amortisatsioonikulu	-5 393 723	0	0	-5 393 723
Allahindlused väärtuse languse tõttu	-110	0	-103 699	-103 809
Ümberliigitamised	2 627 873	0	-2 627 873	0
31.12.2024				
Soetusmaksumus	31 330 356	234 495	3 170 808	34 735 659
Akumuleeritud kulum	-19 274 111	-234 495	0	-19 508 606
Jääkmaksumus	12 056 245	0	3 170 808	15 227 053
Ostud ja parendused	242 629	2 222	7 241 067	7 485 918
Amortisatsioonikulu	-4 962 926	-433		-4 963 359
Ümberliigitamised	6 418 552	0	-6 418 552	0
31.12.2025				
Soetusmaksumus	37 991 537	200 546	3 993 323	42 185 406
Akumuleeritud kulum	-24 237 037	-198 757	0	-24 435 794
Jääkmaksumus	13 754 500	1 789	3 993 323	17 749 612

Arvutitarkvara all on kajastatud IPF Digital AS konsolideerimisgrupi ja kõikide IPF Digital gruppi kuuluvate ettevõtete jaoks tehtud tarkvara platvormi arendus. Lõpetamata projektide all on kajastatud täielikult välja arendatud tarkvaraprojektid, millega seotud äritegevus ei ole aasta lõpu seisuga veel alanud. Kui tarkvara projektiga seotud äritegevus algab, siis toimub ümberliigitamine lõpetamata projektist arvutitarkvaraks.

Aastal 2025 soetati grupi ettevõtetelt arvutitarkvara summas 1 626 694 eurot ja aastal 2024 summas 1 435 566 eurot, vt lisa 21. Lõpetamata projektide mitterahaline soetus aastal 2025 oli summas 571 945 eurot (2024: 413 568 eurot). Grupi ettevõttelt ei soetatud aruandeaastal arvutitarkvara tasaarvelduse alusel.

Aastal 2025 osteti tarkvara arendust summas 7 483 696 miljonit eurot (2024: 6 186 803 eurot). Aasta 2025. lõpuga lõpetamata tarkvara projektid (3 993 323 eurot) on seotud tarkvara arenduse projektidega, mis ei ole veel lõpetatud.

Aruandeaastal 2025 ei toimunud arvutitarkvara mahakandmisi. Täielikult amortiseerunud ja kasutusaja ületanud kaubamärke ja litsentse kanti aastal 2025 maha summas 36 171 eurot.

Materiaalsete ja immateriaalsete varade kulum on jaotatud vastavalt kulude funktsioonile lisades 15, 17.

Lisa 8 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2025	2024
Kasutusrendikulu	317 432	301 872
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2025	31.12.2024
12 kuu jooksul	328 126	287 913
1-5 aasta jooksul	693 645	381 393

Kõikides konsolideerimisgrupi ettevõtetes kajastatakse kasutusrendi all kontoriruumide renti. Kontoripindade rendilepingud kehtivad Eestis kuni 31.12.2027, Lätis kuni 31.03.2029 ja Leedus kuni 1.11.2031.

Lisa 9 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2025	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Laen IPF Financing LTD-lt	105 200 000	0	105 200 000		11,75%	EUR	14.12.2029	21
Pikaajalised laenud kokku	105 200 000	0	105 200 000					
Laenukohustised kokku	105 200 000	0	105 200 000					
	31.12.2024	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Laen IPF Financing LTD-lt	92 900 000	0	92 900 000		11,21%	EUR	14.12.2029	21
Pikaajalised laenud kokku	92 900 000	0	92 900 000					
Laenukohustised kokku	92 900 000	0	92 900 000					

Saadud laenud on tagatiseta ja on tagasi makstavad vastavalt laenulepingu tingimustele. Oktoobris 2024 sõlmisid Eesti, Läti ja Leedu ettevõtted laenuandjaga uued laenulepingud. Laenu tagasimakse tähtaeg on kõigil turgudel 24.12.2029. Grupi ettevõttelt saadud laen on lepingutingumuste kohaselt kajastatud pikaajalisena, kuna laenuandjal ei ole õigust nõuda laenu ennetähtaegset tagastamist. Laenusajaal on õigus laen tagasi maksta igal ajal.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2025	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	1 633 264	1 633 264	
Võlad töövõtjatele	1 371 279	1 371 279	
Maksuvõlad	1 918 412	1 918 412	4
Muud võlad	1 554 482	1 554 482	
Intressikohustis grupi ettevõttele	3 211 160	3 211 160	21
Muud kohustised grupi ettevõtete vastu	5 383 002	5 383 002	21
Kokku võlad ja ettemaksed	15 071 599	15 071 599	
	31.12.2024	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	942 992	942 992	
Võlad töövõtjatele	1 295 233	1 295 233	
Maksuvõlad	1 166 354	1 166 354	4
Muud võlad	1 755 704	1 755 704	
Intressikohustis grupi ettevõttele	2 852 038	2 852 038	21
Muud kohustised grupi ettevõtete vastu	3 900 865	3 900 865	21
Kokku võlad ja ettemaksed	11 913 186	11 913 186	

Võlg töötajatele koosnes peamiselt boonuste viitvõlast, mis moodustas 2025. aastal 1 miljon eurot ja aastal 2024 974 tuhat eurot. Boonuse summa on otseselt seotud ettevõtte tulemustega ja eesmärkide saavutamisega.

Aruandeaastal sisaldavad maksuvõlad Läti turuga seotud ettevõtte tulumaksu summas 712 tuhat eurot ja Leeduga seotud ettevõtte tulumakse summas 439 tuhat eurot. Aastal 2024 oli Lätiga seotud ettevõtte tulumaksu võlg summas 539 tuhat eurot.

Muud võlad sisaldavad peamiselt IT arendusega seotud viitvõlgasid.

Muud kohustised grupi ettevõtete vastu on seotud juhtimisteenuste ostmisega antud ettevõtetelt. Kohustiste suurenemine on seotud suurenenud juhtimiskuludega Poola ettevõttelt. Muud kohustised grupi ettevõtete vastu sisaldavad aruandeaastal ka grupi ettevõtetele esitatud müügiarvete korrigeerimisi.

Lisa 11 Eraldised

(eurodes)

	31.12.2024	Moodustamine/korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2025
Kokku eraldised	614 680	-614 680	0	0
Sealhulgas:				
Lühiajalised	614 680	-614 680	0	0
Maksueraldis	614 680	-614 680	0	0
Muud eraldised	0	0	0	0
	31.12.2023	Moodustamine/korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2024
Kokku eraldised	1 755 446	-488 083	-652 683	614 680
Sealhulgas:				
Lühiajalised	1 755 446	-488 083	-652 683	614 680
Maksueraldis	877 946	-263 266	0	614 680
Muud eraldised	877 500	-224 817	-652 683	0

Aruandeaastal toimus Läti ettevõttega seotud maksueraldise korrigeerimine summas 614 680 eurot (2024: maksueraldise korrigeerimine 263 266 eurot).

Lisa 12 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024
Tingimuslikud kohustised		
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	8 721 798	8 346 697
Kokku tingimuslikud kohustised	8 721 798	8 346 697

Tingimusliku kohustisena on välja toodud maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega. Aruandeaastal kuulutati välja ja maksti dividendid emaettevõttele IPF Digital Group LTD summas 4 miljonit eurot. Dividendide maksmisega ei kaasnenud dividendi tulumaksu kohustust, lähtudes tulumaksuseaduse § 50 lõikest (1) primm. Vastavalt sellele paragrahvile ei kuulu dividendid maksustamisele kui dividendi tasub residendist äriühing, mis on saanud väljamakse aluseks oleva dividendi lepinguriigi residendist ja tulumaksukohustuslasest äriühingult ja talle kuulus dividendi saamise ajal vähemalt 10% nimetatud äriühingu aktsiatest, osadest või häältest.

Kontserni Eesti ettevõtte eelmiste perioodide konsolideerimata jaotamata kasum moodustas 26 375 tuhat eurot (2024.aastal 28 327 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib kaasneda Kontserni eelmiste perioodide konsolideerimata jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 8 722 tuhat eurot (2024. aastal 8 347 tuhat eurot). Tulumaksukohustiste summa sisaldab Läti jaotatavalt kasumilt tasumisele kuuluvat tulumaksu. Kontsern saaks seega netodividendidena välja maksta 39 576 tuhat eurot (2024. aastal 39 128 tuhat eurot), sealhulgas Läti, Leedu ja Soome ettevõtete kasum summas 19 003 tuhat eurot (2024. aastal 16 466 tuhat eurot), millest on maha arvatud Läti, Leedu ja Soome ettevõtte tulumaks. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit 31. detsembri 2025 seisuga. Jaotamata kasumi jaotamist võivad täiendavalt piirata regulatiivsed kapitalinõuded.

Kontsernil on tingimusliku kohustisena ka klientide kasutamata krediidiilimiit, mille hulka on arvestatud Eesti, Läti ja Leedu klientide võimalik maksimaalne saadaolev laenusumma (krediidiliin), mida nad ei ole kasutusele võtnud. 2025. aasta lõpu seisuga moodustas kasutamata krediidiilimiit 46 195 tuhat eurot (2024: 43 143 tuhat eurot).

Tingimuslike kohustiste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Lisa 13 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024
Aktsiakapital	50 000	50 000
Aktsiate arv (tk)	50 000	50 000
Aktsiate nimiväärtus	1	1

IPF Digital Group LTD otsustas 13. detsembril 2023, et IPF Digital AS ostab ainuaktsionärit tagasi 2 800 aktsiat alljärgnevatel tingimustel:

1. hind 10 000 eurot ühe aktsia eest ehk kokku 28 000 000 eurot;
2. aktsiate tagasiost ei toimu enne Finantsinspeksioonilt loa saamist;
3. aktsiate tagasiost toimub esimesel võimalusel pärast Finantsinspeksiooni loa saamist.

Finantsinspeksioon andis loa oma aktsiate tagasiostuks 9. jaanuaril 2024. Seoses antud tehinguga on IPF Digital ASi aktsiakapitali suuruseks endiselt 50 000 eurot.

Raamatupidamises kajastati tehingut jaotamata kasumi vähendusena summas 27 997 200 eurot ja ettevõttele tekkisid oma aktsiad summas 2 800 eurot.

Ainuaktsionärile tasuti tagasi ostetud aktsiate eest 28 miljonit eurot veebruaris 2024.

Aktsiate tagasiostuga ei kaasnenud maksukohustust.

Emaühingule IPF Digital Group LTD kuulub 47 200 IPF Digital ASi aktsiat.

Ettevõttele endale kuulub 2 800 aktsiat.

Lisa 14 Müügitulu

(eurodes)

	2025	2024
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	15 597 068	14 590 276
Läti	22 370 741	22 483 875
Leedu	18 666 167	15 919 902
Soome	0	11 237
Poola	24 901	-53 090
Tšehhi	1 874 810	1 704 779
Ungari	36 583	24 889
Rumeenia	37 968	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	58 608 238	54 681 868
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Suurbritannia	405 697	124 022
Austraalia	9 131 721	7 675 241
Mehhiko	10 637 492	11 080 440
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	20 174 910	18 879 703
Kokku müügitulu	78 783 148	73 561 571
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Muu laenu andmine - laenuintress	56 407 326	52 741 547
Muu laenu andmine - teenustasu	103 351	163 495
Muu laenu andmine - viivisintress	87 005	92 766
Muu laenu andmine - muud tasud	36 294	7 481
Äri- ja muu juhtimisalane nõustamine	22 149 172	20 556 282
Kokku müügitulu	78 783 148	73 561 571

Seotud osapooltele on osutatud juhtimisalaseid teenuseid summas 22 149 172 eurot (2024: 20 556 282 eurot). Vt lisa 21.

Lisa 15 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu (eurodes)

	2025	2024	Lisa nr
Tööjõukulud	8 588 206	7 487 492	18
Amortisatsioonikulu	5 005 934	5 240 208	6,7
Kulu varade väärtuse langusest	0	103 809	7
Laenude ja laenutasude provisjon	5 501 325	5 200 942	
Mahakantud laenude provisjon	951 413	1 535 218	
Muud kulud	1 176 447	151 971	
Infotehnoloogia kulud	9 381 008	8 342 067	
Ostetud teenused grupi ettevõtelt	13 441 004	12 406 801	21
Klienditeenindusega seotud kulud	2 450 693	3 189 356	
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	46 496 030	43 657 864	

Tööjõukulud jagunevad funktsiooni järgi müüdnud teenuste kulude ja üldhalduskulude vahel, vt tööjõukulude koondsumma lisa 18. Infotehnoloogia kulude all on kajastatud tarkvara litsentsikulud, riistvaraga seotud kulud, pilveandmetöötuse platvormi kulud, tarkvara arendamisega seotud hoolduskulud ja IT tugiteenused.

Muude kulude all on kajastatud peamiselt inkassokulusid, värbamiskulusid, transpordikulusid, esinduskulusid ja kindlustuskulusid.

Laenuportfelli provisjon on eelmise aastaga võrreldes vähenenud.

Detailed laenuõude- sh intressi- ja teenustasude provisjoni 2025.aasta liikumised on avalikustatud lisa 3.

Lisaks real "Ostetud teenused grupi ettevõtelt" toodud ostukäibele soetati ka muid teenuseid seotud osapooltelt. Need kajastuvad teiste kulude koosseisus summas 188 952 (2024: 397 207) eurot. Perioodi ostukäibe koondsumma seotud osapooltelt on toodud lisa 21.

Aastal 2025 suurenesid ostud grupi ettevõtelt seoses juhtimisteenuste ostu suurenemisega Poola ja Suurbritannia ettevõtetest.

Lisa 16 Turustuskulud (eurodes)

	2025	2024
Reklaam ja sponsorlus	1 932 042	2 522 898
Digiturundus	3 765 568	3 638 834
Müük läbi partnerite	603 068	1 688 431
Turundusteenused ja arendus	1 093 539	1 055 956
Kokku turustuskulud	7 394 217	8 906 119

Digiturunduse all on kajastatud turundusega seotud tegevusi nii kohalikes kui ka globaalsetest kanalites. Digiturunduse globaalsed kanalid on näiteks Google ja Meta (Facebook, Instagram). Kohalikud digiturunduse kanalid on näiteks postimees.ee ja delfi.ee.

Lisa 17 Üldhalduskulud

(eurodes)

	2025	2024	Lisa nr
Mitmesugused bürookulud	607 555	542 445	
Lähetuskulud	152 178	185 345	
Koolituskulud	73 387	67 398	
Tööjõukulud	2 167 201	2 219 930	18
Amortisatsioonikulu	65 083	264 879	6,7
Muud	239 821	237 043	
Juriidilised kulud	207 194	386 408	
Litsentsikulu	167 926	187 295	
Infotehnoloogia kulud	256 808	250 412	
Konsultatsioonikulud	313 880	213 642	
Käibemaksu provisjon	1 610 467	1 877 297	
Kulutused auditile ja raamatupidamisele	343 976	258 488	
Kokku üldhalduskulud	6 205 476	6 690 582	

Kontsernil ei ole käimasolevaid kohtulahendeid.

Tööjõukulud jagunevad müüdud teenuste kulude ja üldhalduskulude vahel, vt tööjõukulude koondsumma lisa 18.

Muude kulude all on kajastatud värbamisega ja erisoodustusega seotud maksude, töötajate kindlustus-, esinduskulusid ning muidu kulusid.

Lisa 18 Tööjõukulud

(eurodes)

	2025	2024
Palgakulu	10 391 569	7 755 379
Sotsiaalmaksud	323 777	1 791 825
Pensionikulu	40 061	160 217
Kokku tööjõukulud	10 755 407	9 707 421
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	195	176
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	11	12

Pensionikulu on seotud IPF Digital AS töötajatega, kellele arvestatakse palka vastavalt Soome seadustele. Vt lisa 15 ja 17.

Lisa 19 Intressikulud

(eurodes)

	2025	2024	Lisa nr
Intressikulu laenudelt	12 744 659	9 388 992	21
Muud intressikulud	284	0	
Kokku intressikulud	12 744 943	9 388 992	

Intressikulu grupi ettevõtte IPF Financing LTD laenudelt.

Lisa 20 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2025			2024		
	Maksustatav summa	Tulumaks	Edasilükatud tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks	Edasilükatud tulumaks
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	5 913 702	1 461 401	1 279	3 314 694	786 762	45 571
Muud riigid kui Eesti	5 913 702	1 461 401	1 279	3 314 694	786 762	45 571
Kokku	5 913 702	1 461 401	1 279	3 314 694	786 762	45 571

Väljaspool Eestit olevate konsolideerimisgrupi ettevõtete tulumaksu all on kajastatud Läti ja Leedu ettevõtete ettevõtte tulumaks vastavalt nende riikide seadustele.

Seoses Läti ettevõtte tulumaksuseaduse muudatusega aastast 2023 peavad tarbimislaenude pakkujad maksma tulumaksu 20% jooksva aasta puhaskasumist. Konsolideeritud aruandes on aruandeaastal kajastatud Läti ettevõtte tulumaksukulu summas 638 175 tuhat eurot jooksva aasta kasumilt ja summas 78 502 eurot muudelt maksustavatelt kuludelt. Aastal 2024 oli kajastatud Läti ettevõtte tulumaksukulu summas 538 848 eurot jooksva aasta kasumilt ja summas 48 900 eurot muudelt maksustavatelt kuludelt.

Leedu ettevõtte on kajastanud aastal 2025 ettevõtte tulumaksu kasumilt summas 746 003 eurot ja aastal 2024 summas 244 585 eurot.

Vt ka lisa 4.

Lisa 21 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustustlase emaettevõtja nimetus	IPF Digital Group LTD
Riik, kus aruandekohustustlase emaettevõtja on registreeritud	Suurbritannia
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	IPF PLC
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Suurbritannia

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2025	31.12.2024	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksed			
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	1 492 598	594 538	3
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 492 598	594 538	
Võlad ja ettemaksed			

Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	8 594 162	6 752 994	10
Kokku võlad ja ettemaksed	8 594 162	6 752 994	

PIKAAJALISED	31.12.2025	31.12.2024	Lisa nr
Laenukohustised			
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	105 200 000	92 900 000	9
Kokku laenukohustised	105 200 000	92 900 000	

LAENUKOHUSTISED	31.12.2023	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	31.12.2024	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	41 300 000	60 000 000	8 400 000	92 900 000	9 388 992	9,19
Kokku laenukohustised	41 300 000	60 000 000	8 400 000	92 900 000	9 388 992	

LAENUKOHUSTISED	31.12.2024	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	31.12.2025	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	92 900 000	24 100 000	11 800 000	105 200 000	12 744 659	9,19
Kokku laenukohustised	92 900 000	24 100 000	11 800 000	105 200 000	12 744 659	

MÜÜDUD	2025		2024	
	Teenused	Põhivara	Teenused	Põhivara
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	22 149 172	0	20 556 282	0
Kokku müüdnud	22 149 172	0	20 556 282	0

OSTETUD	2025		2024	
	Teenused	Põhivara	Teenused	Põhivara
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	13 629 956	1 626 694	12 804 008	1 393 984
Kokku ostetud	13 629 956	1 626 694	12 804 008	1 393 984

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2025	2024
Arvestatud tasu	1 339 521	1 386 896

Vt ka lisad 7, 14, 15.

Lisa 22 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2025	31.12.2024
Varad		
Käibevarad		
Raha	651 093	739 444
Nõuded ja ettemaksed	11 133 108	8 641 093
Kokku käibevarad	11 784 201	9 380 537
Põhivarad		
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	1 331 361	1 375 505
Nõuded ja ettemaksed	38 729 004	35 603 525
Materiaalsed põhivarad	94 399	69 709
Immateriaalsed põhivarad	17 749 613	15 227 053
Kokku põhivarad	57 904 377	52 275 792
Kokku varad	69 688 578	61 656 329
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Võlad ja ettemaksed	10 061 674	7 776 617
Kokku lühiajalised kohustised	10 061 674	7 776 617
Pikaajalised kohustised		
Laenukohustised	33 200 000	25 500 000
Kokku pikaajalised kohustised	33 200 000	25 500 000
Kokku kohustised	43 261 674	33 276 617
Omakapital		
Aksiakapital nimiväärtuses	50 000	50 000
Oma aktsiad	-2 800	-2 800
Kohustuslik reservkapital	5 000	5 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	24 327 512	24 216 699
Aruandeaasta kasum (kahjum)	2 047 192	4 110 813
Kokku omakapital	26 426 904	28 379 712
Kokku kohustised ja omakapital	69 688 578	61 656 329

Lisa 23 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	2025	2024
Müügitulu	49 696 782	46 683 930
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-38 313 905	-36 379 608
Brutokasum (-kahjum)	11 382 877	10 304 322
Turustuskulud	-3 588 238	-3 865 220
Üldhalduskulud	-3 881 665	-3 566 929
Muud äritulud	23 922	-45 692
Kokku ärikasum (-kahjum)	3 936 896	2 826 481
Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt	1 967 824	3 836 144
Intressitulud	566	785
Intressikulud	-3 858 094	-2 552 597
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	2 047 192	4 110 813
Aruandeaasta kasum (kahjum)	2 047 192	4 110 813

Lisa 24 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2025	2024
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	3 936 896	2 826 481
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	5 011 364	5 537 614
Kokku korrigeerimised	5 011 364	5 537 614
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-5 617 494	12 745 478
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	1 491 205	1 740 332
Kokku rahavood äritegevusest	4 821 971	22 849 905
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-6 986 669	-6 501 643
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-35 000	-237 500
Laekunud intressid	566	694
Laekunud dividendid	2 000 000	4 000 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-5 021 103	-2 738 449
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	10 500 000	31 800 000
Saadud laenude tagasimaksed	-2 800 000	-6 300 000
Makstud intressid	-3 589 219	-2 600 118
Tasutud omaaktsiate või -osade tagasiosstmisel	0	-28 000 000
Makstud dividendid	-4 000 000	-15 000 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	110 781	-20 100 118
Kokku rahavood	-88 351	11 338
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	739 444	728 106
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-88 351	11 338
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	651 093	739 444

Lisa 25 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktiivkapital nimiväärtuses	Oma aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2023	50 000	0	5 000	67 213 899	67 268 899
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	4 110 813	4 110 813
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-15 000 000	-15 000 000
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0	0	0	-27 997 200	-27 997 200
Muud muutused omakapitalis	0	-2 800	0	0	-2 800
31.12.2024	50 000	-2 800	5 000	28 327 512	28 379 712
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	-1 375 505	-1 375 505
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil		0	0	21 573 590	21 573 590
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2024	50 000	-2 800	5 000	48 525 597	48 577 797
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	2 047 192	2 047 192
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-4 000 000	-4 000 000
31.12.2025	50 000	-2 800	5 000	26 374 704	26 426 904
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	-1 331 361	-1 331 361
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil		0	0	23 983 528	23 983 528
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2025	50 000	-2 800	5 000	49 026 871	49 079 071

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 29.04.2026

IPF Digital AS (registrikood: 11034137) 01.01.2025 - 31.12.2025 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HIIE ORMISSON	Juhatuse liige	29.04.2026

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

IPF Digital AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud IPF Digital AS ja tema tütarettevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2025, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 7 kuni 33 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2025 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

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 arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

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 lahkeb 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 Eesti finantsaruandluse standardiga 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.

Vandeauditori 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 vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. 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 auditiprotseduurid vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast 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.

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup

Vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 17

Ahtri 4, Tallinn, Harju maakond, 10151

29.04.2026

Audiitorite digitaalallkirjad

IPF Digital AS (registrikood: 11034137) 01.01.2025 - 31.12.2025 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
EERO KAUP	Vandeaudiitor	29.04.2026

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2025
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	44 525 597
Aruandeaasta kasum (kahjum)	4 501 274
Kokku	49 026 871
Jaotamine	
Dividendideks	2 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	47 026 871
Kokku	49 026 871

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2025
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	44 525 597
Aruandeaasta kasum (kahjum)	4 501 274
Kokku	49 026 871
Jaotamine	
Dividendideks	2 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	47 026 871
Kokku	49 026 871

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Äri- ja muu juhtimisalane nõustamine	70201	EMTAK 2025	34101629	68.62%	Jah
Muu laenuandmine	6492	EMTAK 2025	15595153	31.38%	Ei