



venturebeam

Venturebeam Markets AS

Majandusaasta aruanne

31. detsember 2025 lõppenud
majandusaasta kohta

koostatud kooskõlas rahvusvaheliste
finantsaruandlusstandarditega, nagu need on
vastu võetud Euroopa Liidu poolt

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Koondkasumiaruanne	5
Finantsseisundi aruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
1. Teave ettevõtte kohta	9
2. Olulised arvestuspõhimõtted	9
3. Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus	17
4. Finantsinstrumendid ja nende õiglased väärtused	21
5. Olulised arvestushinnangud	21
6. Kliendilepingutest saadav müügitulu	22
7. Üldhalduskulud	23
8. Hüvitised töötajatele	23
9. Muud ärikulud	23
10. Neto finantstulud/-kulud	24
11. Laenuõuded	24
12. Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	24
13. Raha	24
14. Aktsiakapital ja reservid	25
15. Aktsiapõhised maksed	25
16. Võlad tarnijatele ja muud võlad	26
17. Maksuvõlad	27
18. Tehingud ja saldod seotud osapooltega	27
19. Aruandekuupäevajärgsed sündmused	28
JUHATUSE KINNITUS 2025. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	29
VANDEAUDIITORI ARUANNE	30

TEGEVUSARUANNE

31. detsember 2025 lõppenud majandusaasta kohta

Sissejuhatus

Juhtkond esitab Venturebeam Markets AS (edaspidi "ettevõtte") 31. detsembril 2025 lõppenud aasta tegevuse kohta järgmise aruande.

Põhitegevus ja äritegevuse ülevaade

Ettevõtte põhitegevuseks majandusaastal oli kahe veebipõhise investeerimisplatvormi haldamine. Ettevõtte tegevust reguleerib Finantsinspeksioon.

Ettevõtte on aastaaruandesse lisanud määruse (EL) 2019/2033 artiklite 47–51 nõuded. Artiklite 47–50 toetav teave on avaldatud lehekülgedel 17–21 ja artikli 51 kohta leheküljel 29.

Ettevõtte tegutseb põhiväärtuste alusel: jätkusuutlikkus, ausus ennekõike, mõjule orienteeritus, asutajate toetamine, tiptase kiirusega ning loomupärane koostöövalmidus, tagades, et need põhimõtted on integreeritud kõigisse meie tegevustesse.

Ettevõtte haldab kahte veebiplatvormi eri kliendisegmentidele, igaüks eraldi kaubamärgi all:

- Funderbeam platvorm on kohandatud jaeklientidele. Funderbeami platvormi kaudu võtab Ettevõtte vastu ja edastab tehingukorraldusi finantsinstrumentide osas, mis on võetud kauplemisel Funderbeami tunnustatud kauplemiskohale Singapuris, kus korraldused täidetakse. Ettevõtte ei pakkunud Funderbeami platvormi kaudu raha kaasamise teenust emitentidele.
- Venturebeam platvorm on mõeldud üksnes kutselistele investoritele, millised pääsevad platvormile kutsetega, pakkudes kapitali kaasamise teenuseid, keskendudes mõjukatele ettevõtetele, kellel on tõendatud finantstulemused ja kes on tavaliselt alates A-seeria rahastamisvoorust või sellest edasi.

Ettevõtte käive tuleneb peamiselt tasudest, mida maksavad ettevõtted, kes platvormil edukalt kapitali kaasavad. Juhatuse hinnangul rahuldavaks peetavad ettevõtte 2025 majandusaasta tulemused ning 31. detsembril 2025 lõppenud majandusaasta finantsseisund on esitatud lehekülgedel 5 ja 6.

Ettevõtte majandusaasta müügi käive kahanes 254 242 euroni (2024: 551 011 eurot). See peegeldab ettevõtte ettevõtte majandustulemuste trendi, mis on sõltuv mõjutavatest teguritest, nagu sissetung Ukrainasse ja üldine majanduslangus, mis on avaldanud märkimisväärset negatiivset mõju ettevõtte tulemustele eelnevatel aastatel. See on seotud fookuse nihkumisega jaainvestoritelt institutsionaalsetele investoritele.

2025. majandusaastal jätkas ettevõtte rangete kulukontrollimeetmete rakendamist, hoolimata sellest, et aasta jooksul keskenduti tulude kasvule, mille tulemusel vähenes aasta kahjum 1 012 564 euroni (2024: 1 114 407 eurot).

Kokkuvõttes peegeldavad aasta tulemused ettevõtte praegust kasvufaasi ning juhtkond prognoosib, et ettevõtte saavutab 2026. aastal märkimisväärse tulude kasvu ja liigub edasi kasumlikkuse kursil.

Peamised riskid ja ebakindluse allikad

Ettevõtte on avatud kolmele peamisele riskile, milleks on likviidsusrisk, tegevusrisk ning makromajanduslikud riskid.

Juhtkond on kindlaks teinud, et ettevõttel ei ole märkimisväärset riski seoses valuutakursside ega intressimääradega.

Likviidsusrisk

Ettevõtte eesmärk likviidsusrisiki juhtimisel on tagada, et ta suudaks oma finantskohustised õigeaegselt täita. Ettevõtte kindlustab, et tal oleks kõnealuse riski juhtimiseks piisav sõltumatus väljaminevate rahavoogude üle ning usub end olevat võimeline oma tulevase finantskohustise äritegevuse rahavoogudest katma. Samuti on tal võimalik pöörduda vajadusel täiendavate vahendite saamiseks oma emaettevõtte, Funderbeam Ltd poole.

Tegevusrisk

Ettevõtte peamine tegevuskulu on tööjõukulu. Kui ettevõtte müügitulus leiavad aset järsud muutused, ei pruugi ta olla suuteline oma kulubaasi samas tempos korrigeerima. Mitmed töötajad täidavad võtmetähtsusega ülesandeid, mida ei saa vähendada ka müügitulude languse korral. Juhatuse hindab pidevalt ettevõtte tulemuslikkust ja eeldatavaid tuluvooge, et kõik otsused kulude suurendamise või vähendamise osas põhineksid alati põhjalikel andmetel oodatavate äritulemuste kohta.

Makromajanduslikud riskid

Turge, kus investeeritakse varajases arenguetapis ettevõtetesse, mõjutavad jätkuvalt mitmed häirivad sündmused, mille tulemuseks on ebatavaliselt suur ebakindlus ja riskitase nii kohalikul kui ka globaalsel tasandil. See võib otseselt mõjutada nii investorite investeerimisvalmidust kui ka ettevõtteid, kes võivad soovida raha kaasamist edasi lükata või kasutada rahastuse leidmiseks alternatiivseid või madalama riskiga meetodeid.

Kuna veebiplatvormi Funderbeam Marketplace on võimalik kasutada kõikjal maailmas, pakub see teatavat kaitset kohaliku tasandi majanduslike riskide ja šokkide eest. Riske ja ebakindlust aitab tasakaalustada Funderbeami globaalne ja mitmekesine investorite baas, kes otsib kvaliteetseid investeerimisvõimalusi.

Samuti keskendub ettevõtte jätkuvalt ka sidemete loomisele ja arendamisele teiste sarnaste võrgustikega, et leida uusi müügikanaleid. Investorite mitmekesisus, globaalne haare ning korraga mitme erineva müügikanali arendamine tagab piisava kaitse nii kohalike kui ka laiemate kergemate majandusšokkide ja riskide eest.

Peamised finantsnäitajad

Juhatus jälgib ettevõtte arengut järgmiste põhinäitajate alusel:

(eurodes)	31.12.2025	31.12.2024
Aruandeaasta müügi käive	254 242	551 011
Aruandeaasta kahjum	-1 012 564	-1 114 407
Raha (v.a klientide nimel hoitav raha)	375 416	624 162
Käibekapital = Käibevara - Lühiajalised kohustised	749 725	408 563
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = Käibevara / Lühiajalised kohustised	4,1	2,4
Likviidsuskordaja = Raha / Lühiajalised kohustised	1,55	2,1
Varade käibekordaja = Müügitulu / Keskmine vara	0,3	0,8
Võlakordaja = Kohustised / Varad	0,2	0,4
Ärikasumimarginaal = Ärikasum / Müügitulu	-4,1	-2,1
Varade puhasrentaablus (ROA) = Puhaskasum / Varad	-1,02	-1,59
Omakapitali puhasrentaablus (ROE) = Puhaskasum / Omakapital	-1,35	-2,73

Ettevõtte tulemuslikkuse jälgimiseks hoiab juhtkond regulaarselt silma peal ka mitmesugustel mittefinantsnäitajatel. Nende hulka kuuluvad edukate kapitali kaasamise pakkumiste arv, platvormil kogutud mõjukate kasvufirmade rahaliste vahendite summa, klientide arv ning tehingute maht ja arv. Kõnealuste näitajate pidev jälgimine on ettevõtte finantsriskide juhtimise ning tulemuslikkuse säilitamise lahutamatu osa.

Edasised arengud

Juhatus liikmed ei ole kavandanud olulisi muutusi ettevõtte või selle äritegevuse osas.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Koondkasumiaruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

(eurodes)	Lisa	2025	2024
Kliendilepingutest saadav müügitulu	6	254 242	551 011
Brutokasum/-kahjum		254 242	551 011
Üldhalduskulud	7	-1 235 552	-1 611 257
Muud ärikulud	9	-50 771	-76 137
Ärikasum/-kahjum		-1 032 081	-1 136 383
Finantstulud		19 517	21 976
Finantskulud		0	0
Neto finantstulud/-kulud	10	19 517	21 976
Kasum/-kahjum enne maksustamist		-1 012 564	-1 114 407
Aruandeaasta kasum/-kahjum		-1 012 564	-1 114 407
Muu koondkasum/-kahjum		0	0
Aruandeaasta koondkasum/-kahjum kokku, maksudeta		-1 012 564	-1 114 407

Kõik kahjumid tulenevad jätkuvatest tegevusvaldkondadest.

Lisad on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

(eurodes)	Lisa	2 025	2024
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta kasum/-kahjum		-1 012 564	-1 114 407
Korrigeerimised maksueelse kasumi/-kahjumi neto rahavooga vastavusse viimiseks:			
Põhivara kulum		163	1 066
Aktsiapõhiste maksete kulu	15	3 563	12 244
Intressitulu	10	- 19 517	-21 976
Muutused käibekapitalis:			
Muutused lepinguvaras	6	1 608	544
Muutused lepingukohustistes	6	-382	-141
Muutused nõuetes ostjate vastu ja muudes nõuetes	12	- 11 199	-8 814
Muutused võlgades tarnijatele ja muudes võlgades	16	- 101 319	79 400
Muutused eraldistes	9	50 620	75 772
Rahavood äritegevusest kokku		-1 088 263	-976 312
Rahavood investeerimistegevusest			
Seotud osapooltele väljastatud laenud	18	- 720 000	-94 000
Väljastatud laenude tagasimaksud	18	190 000	231 750
Laekunud intressid	10	19 517	21 976
Rahavood investeerimistegevusest kokku		- 510 483	159 726
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laekunud aktsiate emiteerimisel	14	1 350 000	975 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		1 350 000	975 000
Raha			
Rahavoogude muutus kokku		- 248 746	158 414
Raha aruandeaasta alguses	13	624 162	465 748
Raha aruandeaasta lõpus	13	375 416	624 162

Lisad on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

(eurodes)	Lisa	Aktia- kapital	Ülekurs	Aktiapõhiste maksete reserv	Jaotamata kasum/- kahjum	Kokku omakapital
Seisuga 1. jaanuar 2024		277 030	3 589 970	42 299	-3 373 410	535 889
Aruandeaasta kasum/-kahjum		0	0	0	-1 114 407	-1 114 407
Muu koondkasum/-kahjum		0	0	0	0	0
Koondkahjum kokku		0	0	0	-1 114 407	-1 114 407
Aktiate emiteerimine	14	5	974 995	0	0	975 000
Aktiapõhiste maksete reserv	15	0	0	-13 459	25 703	12 244
Seisuga 31.detsember 2024		277 035	4 564 965	28 840	-4 462 114	408 726
Seisuga 1. jaanuar 2025		277 035	4 564 965	28 840	-4 462 114	408 726
Aruandeaasta kasum/-kahjum		0	0	0	-1 012 564	-1 012 564
Muu koondkasum/-kahjum		0	0	0	0	0
Koondkahjum kokku		0	0	0	-1 012 564	-1 012 564
Aktiate emiteerimine	14	7	1 349 993	0	0	1 350 000
Aktiapõhiste maksete reserv	15	0	0	- 6 517	10 080	3 563
Seisuga 31.detsember 2025		277 042	5 914 958	22 323	-5 464 598	749 725

Lisad on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

1. Teave ettevõtte kohta

Venturebeam Markets AS (edaspidi ka: Ettevõtte) on Eesti Vabariigis 2015. aastal registreeritud aktsiaselts. Ettevõtte registrijärgne asukoht on Rotermanni tn 2, 10111, Tallinn, Harju maakond, Eesti. Venturebeam Markets AS-i registrikood on 12917885.

Vahetu ematettevõtte on Ühendkuningriigis registreeritud ettevõtte Venturebeam Ltd.

Ettevõtte põhitegevus on potentsiaalsetele investoritele varajases arenguetapis ettevõtetesse investeerimist ja nende osakutega kauplemist võimaldava veebiplatvormi pakkumine. Finantsinspeksioon on andnud ettevõttele väärtpaperituru seaduse § 48 kohase investeerimisühingu tegevusloa.

Kõik ettevõtte aktsiad on lihtaktsiad nimiväärtusega 1 euro ning nii 2025. ja 2024. aasta 31. detsembri seisuga oli nende eest täielikult tasutud.

Vastavalt raamatupidamise seaduses kehtestatud tingimustele klassifitseerub Venturebeam Markets AS väikeettevõtjaks.

2. Olulised arvestuspõhimõtted

2.1. Koostamise alus

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Ümardamise tõttu võivad tabelites toodud andmed mõnevõrra erineda. Ümardamisest tingitud kõrvalekallete mõju käesolevas raamatupidamise aastaaruandes ei ole aga märkimisväärne.

2.2. Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

Allpool on toodud ära olulisemad arvestuspõhimõtted, mida ettevõtte oma raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendab.

a) Käibe- ja põhivara ning lühi- ja pikaajalised kohustised

Ettevõtte kajastab oma finantsseisundi aruandes eraldi käibe- ja põhivara ning lühi- ja pikaajalisi kohustisi. Vara liigitatakse käibevaraks siis, kui vara:

- loodetakse realiseerida või kavatakse müüa või tarbida oma tavapärase äritsükli jooksul,
- hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil,
- loodetakse realiseerida 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu või
- on raha või rahalähend, välja arvatud juhul, kui vara kasutamine vahetamiseks või kohustise arveldamiseks on piiratud vähemalt aruandeperioodile järgneva 12 kuu jooksul.

Kõik ülejäänud varad loetakse põhivaraks.

Kohustis liigitatakse lühiajaliseks siis, kui:

- see arveldatakse eeldatavasti oma tavapärase äritsükli jooksul,
- seda hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil,
- see kuulub arveldamisele 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu või
- puudub tingimusteta õigus lükata kohustise arveldamist edasi rohkem kui 12 kuud pärast aruandeperioodi lõppu.

Kõik ülejäänud kohustised loeb ettevõtte pikaajaliseks.

b) Õiglase väärtuse mõõtmine

Õiglase väärtus on hind, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustise üleandmisel mõõtmiskuupäeval turuosaliste vahelises tavapärasel tehingus. Õiglase väärtuse mõõtmine toimub eeldusel, et vara müügi või kohustise üleandmise tehing toimub kas:

- vara või kohustise põhiturul või
- põhituru puudumisel vara või kohustise jaoks soodsaimal turul.

Kõnealune põhi- või soodsaim turg peab olema ettevõtte jaoks ligipääsetav.

Vara või kohustise õiglast väärtust mõõdetakse eelduste põhjal, mida turuosalistel vara või kohustise hinna määramisel kasutatakse, eeldades et turuosalistel tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides. Mittefinantsvara õiglase väärtuse hindamisel võetakse arvesse turuosalise võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle teisele turuosalisele, kes kasutaks vara parimal viisil. Ettevõtte kasutab hindamistehnikaid, mis on asjaomases olukorras sobilikud ning mille puhul on olemas piisavalt andmeid õiglase väärtuse mõõtmiseks, kasutades maksimaalselt asjakohaseid jälgitavaid sisendeid ja minimaalselt mittejälgitavaid sisendeid.

Kõik varad ja kohustised, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse või mille õiglasel väärtusel on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud, on liigitatud vastavalt alltoodud õiglase väärtuse hierarhiale, mis põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

- Tase 1 – noteeritud (korrigeerimata) turuhinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustistele.
- Tase 2 – hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad.
- Tase 3 – hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid ei ole jälgitavad.

Õiglaste väärtuste avalikustamise lihtsustamiseks on ettevõtte liigitanud varad ja kohustised vastavalt nende olemusele, omadustele ja nendega kaasnevatele riskidele ning ülaltoodud õiglase väärtuse hierarhia tasemetele.

c) Müügitulu kajastamine

Ettevõtte teenib suurema osa oma müügitulust ettevõtetele kapitali kaasamise teenuste osutamisest. Täiendavalt teenitakse tulu haldus- ja juhtimisteenuste osutamisest seotud ettevõtetele ning investorite vahelise kauplemise hõlbustamisest.

Kliendilepingutest saadav müügitulu kajastatakse, kui kontroll kõnealuste teenuste üle on läinud üle kliendile, summas, mis vastab tasule, mida ettevõtte eeldatavasti saab vastutasuks nende teenuste eest. Klientidega sõlmitud lepingutes on üldjuhul ainult üks toimingukohustus, mis on lubadus anda kliendile üle eristatavad teenused.

Enne müügitulu kajastamist peavad olema täidetud järgmised kajastamiskriteeriumid:

Kapitali kaasamis- ja noteerimisteenustest saadav tulu

Kapitali kaasamise protsessist saadav tulu kajastatakse siis, kui ettevõtte on täitnud oma toimingukohustused, s.t. pärast pakkumise lõpuleviimist. Keskmiselt kestab pakkumine kolm kuni kuus kuud, mis tavaliselt koosneb ühest kuust ettevalmistamis- ja käivitamistööst, millele järgneb kahe kuu pikkune pakkumisperiood. Pakkumine loetakse lõppenuks, kui kõik vahendid on kogutud või pakkumisperiood on lõppenud. Teenuse eest tasumise tavapärane maksetähtaeg on 7 päeva pärast pakkumise lõppemist. Sündikaat, mis on kapitali kaasamise tüüp, genereerib tulu kahe komponendi kaudu:

- Muutuv tasu, mis põhineb kogutud summal ja arvutatakse pakkumise lõpus.
- Fikseeritud tasu, mida rakendatakse ka juhul, kui pakkumine ei ole edukas (st kui kavandatud investeerimissummat ei saavutata).

Noteerimisteenustest saadav tulu on projektipõhine ja sõltub projekti suurusest. Teenuse eest tasumise tavapärane maksetähtaeg on 7 päeva pärast projekti lõppemist.

Kauplemisest saadav tulu

Venturebeam Marketplate'i platvormil väärtipaberitega kauplemisest saadav tulu kajastatakse siis, kui müügi- ja ostukorraldused on edukalt kokku viidud, ehk tehingu sooritamisel. Kauplemistasud arvatakse kauplemisprotsessi käigus automaatselt maha ning viivitus arveldamisel seega puudub.

Juhtimis- ja haldusteenustest saadav tulu

Ettevõtte kajastab tulu ühtlaselt kogu perioodi jooksul, mil teenuseid eeldatavasti osutatakse. Arved esitatakse kas kord kuus või kvartalis enne asjakohaste teenuste osutamist. Tulu hakatakse kajastama alates selle perioodi algusest, mille eest arve esitati. Juhtimis- ja haldusteenuse eest tasumise tavapärase tähtaeg on 7 päeva.

Venturebeam Marketplace'i liikmemaksudest saadav tulu

Turu liikmemaksu arve esitatakse kaks korda aastas järgmise kuue kuu eest ette ning selle tasumisel pikendatakse ettevõtte osakutega kauplemist Venturebeam Marketplace platvormil järgmiseks kuueks kuuks. Tulu kajastatakse etappide kaupa, kuna teostamiskohustus täidetakse aja jooksul ehk perioodi vältel, mille eest tasu võetakse. Turu liikmemaksu tavapärase tasumise tähtaeg on 7 päeva.

Lepingute saldod

Lepinguvara

Lepinguvara kajastatakse kapitali kaasamise teenustest saadava tulu puhul, mille eest ei ole veel arvet väljastatud ja mis on oma olemuselt tingimuslikud, kuid mille tingimus on kapitali kaasamise pakkumise läbi viimisega täidetud. Arve väljastamisel liigitatakse lepinguvarana kajastatud summad ümber nõueteks ostjate vastu.

Nõuded ostjate vastu

Nõue kajastatakse, kui ettevõttel on tingimusteta õigus tasule (st tasu maksmise kohustus tekib lihtsalt aja möödudes).

Lepingukohustised

Lepingukohustis kajastatakse, kui makse laekub või kuulub tasumisele (olenevalt sellest, kumb on varasem) enne, kui ettevõtte sellega seotud teenused kliendile üle annab. Kui ettevõtte oma lepingulise kohustuse täidab (st annab kliendile üle kontrolli seotud kaupade või teenuste üle), kajastatakse lepingukohustis tuluna.

d) Tulumaks

Tasumisele kuuluv tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele ei maksustata Eestis registreeritud ettevõtete aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimisel. Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei kuulu Eestis registreeritud ettevõtete aruandeaasta kasum tulumaksuga maksustamisele. Kuni 31.12.2024 kehtinud tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse ettevõtte tulumaksuga jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga kas 14% või 20% ehk vastavalt 14/86 või 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Alates 01.01.2025 on dividendide maksustamise määr 22/78 netodividendina väljamakstud summalt, ehk efektiivne maksumäär 22%. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat tulumaksu kajastatakse kohustise ja tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Minimaalne tulumaks

Euroopa Liit avalikustas minimaalset tulumaksu nõuet jõustava direktiivi 2021.a. detsembris ning mais 2022 kiitis Euroopa Parlament heaks uued reeglid äriühingu tulumaksu üldise miinimummäära kehtestamiseks. Hetkel olemasoleva info alusel on Eestil õigus edasi lükata regulatsiooni kehtestamist kuni 2030. aastani.

e) Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja-kohustised

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes, mis on ka ettevõtte arvestusvaluuta. Välisvaluutadeks on loetud kõik muud valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse ümber aruandeperioodi lõpus kehtinud Euroopa Keskpanga ametliku noteeringu alusel. Ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja kohustised, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalisi varasid ja kohustisi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksud, materiaalne põhivara), kajastatakse tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel ja hiljem neid ümber ei hinnata.

f) Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Materiaalse põhivara soetusmaksumus koosneb selle ostuhinnast, sh soetuselt tagastamatutest maksudest, ning kulutustest, mis on otseselt seotud varaobjekti otstarbekohaseks kasutamiseks vajalikku seisukorda ja asukohta viimisega. Pärast materiaalse põhivara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimist tekkinud kulud, nagu remondi- ja hoolduskulud, kajastatakse üldjuhul koondkasumiaruandes perioodil, mil need on tekkinud.

Kulumit arvutatakse lineaarsel meetodil vara kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

- Arvutid ja riistvara 3 aastat
- Muu inventar 3 aastat

Kasulikud eluead, lõppväärtused ja kulumiarvestuse meetodid vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et materiaalsest põhivarast tuleneva majandusliku kasu ajastus poleks oluliselt muutunud. Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse, kui sündmused või asjaolude muutumine viitavad sellele, et nende bilansiline väärtus ei pruugi olla kaetav.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse selle võõrandamisel või kui selle kasutamisest ega võõrandamisest ei eeldata tulevast majanduslikku kasu. Vara kajastamise lõpetamisest tulenev kasum või kahjum (s.o erinevus müügist saadud netotulu ja vara bilansilise väärtuse vahel) kajastatakse selle aruandeaasta koondkasumiaruandes, kui vara kajastamine lõpetatakse.

g) Mittefinantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte hindab igal aruandekuupäeval vara võimalikule väärtuse langusele viitavate asjaolude esinemist. Kui selliseid viiteid on või kui vara puhul nõutakse iga-aastast väärtuse languse kontrollimist, hindab ettevõtte vara kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on kas vara või raha teeniva üksuse õiglase väärtus, millest on arvatud maha võõrandamiskulud, või kasutusväärtus (olenevalt sellest, kumb on suurem) ning see määratakse eraldi iga eraldiseisva varaobjekti kohta, välja arvatud juhtudel, kui varast ei tulene rahavoogusid, mis oleksid valdavas osas sõltumatud muude varade või vararühmade poolt loodatavatest rahavoogudest. Kui vara või raha teeniva üksuse bilansiline väärtus ületab selle kaetavat väärtust, loetakse vara väärtus langenuks ja vara hinnatakse alla selle kaetava väärtuseni.

Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nüüdisväärtuseni, kasutades maksueelset diskontomäära, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse kohta ja varale iseloomulikke riske. Õiglase väärtuse ja võõrandamiskulude vahe suuruse hindamisel võetakse arvesse hiljutisi turutehinguid. Kui selliseid tehinguid ei leita, kasutatakse sobivat hindamismudelit. Nende arvutuste õigsust aitavad kinnitada hindamiskordajad või muud kättesaadavad õiglase väärtuse näitajad.

Mittefinantsvara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha kulum ja väärtuse langus.

h) Finantsvarad

Ettevõtte liigitab finantsvarasid järgmiselt:

- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad
- õiglas väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kajastatavad omakapitalinvesteeringud
- õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- õiglas väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainstrumendid

Finantsinstrumentide liigitamine nende algsel arvele võtmisel sõltub nende lepingupõhiste rahavoogudega seotud tunnustest ning ärimudelist, mida ettevõtte nende juhtimisel rakendab. Kui arvata välja nõuded ostjate vastu, mis ei sisalda olulist rahastamiskomponenti või mille puhul on ettevõtte rakendanud praktilisi abinõusid, võtab ettevõtte kõik finantsvarad algselt arvele nende õiglas väärtuses, millele lisatakse finantsvarade puhul, mida ei kajastata õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, ka tehingukulutused. Nagu eespool punktis d), „Müügitulu kajastamine“ kirjeldatud, kajastatakse nõudeid ostjate vastu, mis ei sisalda olulist rahastamiskomponenti või mille puhul on ettevõtte rakendanud praktilisi abinõusid, tehinguhinnas.

Selleks, et finantsvara oleks võimalik liigitada kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglas väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavaks, peab see tekitama rahavooge, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed (APIM). Seda hinnatakse nn APIM-testi käigus, mis viiakse läbi eraldi iga instrumendi kohta. Finantsvarad, mille rahavood ei ole ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, liigitatakse ärimudelist sõltumata õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks.

Ettevõtte poolt finantsvarade juhtimiseks rakendatav ärimudel näitab, kuidas ettevõtte oma finantsvara valitseb, et tekitada rahavooge. Ärimudel määrab, kas rahavood tulenevad lepingupõhiste rahavoogude kogumisest, finantsvara müümisest või mõlemast. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavat finantsvara hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks, samas kui õiglases väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kajastatavat finantsvara hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvara nii lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks kui müümiseks.

Hetkel omab ettevõtte üksnes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Pärast esmast arvele võtmist kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade mõõtmiseks sisemise intressimäära meetodit ning neid amortiseeritakse. Kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes vara kajastamise lõpetamisel, selle muutmisel või väärtuse vähenemisel. Finantsvarad koosnevad peamiselt rahast, klientidele antud laenudest ning nõuetest ostjate vastu ja muudest nõuetest.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Üldjuhul lõpetatakse finantsvara (või selle osa või sarnaste finantsvarade rühma osa) kajastamine (st vara eemaldatakse ettevõtte finantsseisundi aruandest), kui:

- kaotatakse õigus antud varast tulenevatele rahavoogudele või
- ettevõtte on võõrandanud oma õigused saada varast rahavooge või on võtnud läbi tagatisega kokkuleppe kohustuse tasuda saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale isikule ning on kas (a) võõrandanud sisuliselt kõik omandiõiguse riskid ja hüved või (b) ei ole kõiki riske ja hüvesid ei võõrandanud ega ka säilitanud, vaid on võõrandanud kontrolli vara üle.

Kui ettevõtte on võõrandanud oma õiguse saada varast rahavooge või on sõlminud kokkuleppe varast saadud rahavoogude edasiandmiseks, hinnatakse kas ja mil määral on ettevõtte säilitanud vastavad omandiõiguse riskid ja hüved. Kui ettevõtte ei ole kõiki varaga seotud riske ja hüvesid ei võõrandanud ega säilitanud, ega ole võõrandanud ka kontrolli vara üle, jätkatakse vara kajastamist ulatuses, milles ettevõtte jätkuvalt varas osaleb. Sellisel juhul kajastab ettevõtte ka varaga seonduva kohustise. Võõrandatud vara ja sellega seotud kohustist mõõdetakse ulatuses, mis kajastab ettevõttel säilinud õigusi ja kohustusi. Jätkuvat osalust, mille sisuks on võõrandatud varale antud garantiid, mõõdetakse kas vara algse bilansilises väärtuses või maksimumsummas, mida ettevõtte võib olla kohustatud tagasi maksma, olenevalt sellest, kumb on madalam.

Finantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte kajastab eeldatava krediidikahju ulatuses allahindluse kõigi finantsinstrumentide puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Eeldatava krediidikahju leidmise aluseks on vahe lepingu alusel ettevõttele tasumisele kuuluvate rahavoogude ja ettevõtte poolt eeldatavalt kättesaadavate rahavoogude vahel, mida on diskonteeritud esialgsele sisemisele intressimäärale ligilähedase määraga.

Järgnevalt on võetud lühidalt kokku eeldatava krediidikahju arvutamise üldpõhimõtted

- Makseviivituse tõenäosus on hinnang maksejõuetuse tõenäosuse kohta antud ajahorisondil. Makseviivitus võib esineda teatud ajavahemikul juhul, kui laenu ei ole eelnevalt bilansiväliseks kantud ning see on endiselt portfellis.
- Makseviivituses olev riskipositsioon on hinnang riskipositsioonile tulevase makseviivituse hetkel, mille andmisel on võetud arvesse pärast aruandekuupäeva riskipositsioonis tõenäoliselt toimuvaid muudatusi, sh põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi makseid (nii lepingujärgseid kui muid), eeldatavaid väljavõtmisi siduvate laenuandmiskohustuste pealt ning tähtaja ületanud maksete pealt kogunenud intressi.
- Makseviivitusest tingitud kahjumäär on hinnang kahjule, mis ettevõttel tuleks mingil kindlal ajahetkel makseviivituse korral kanda. Selle leidmise aluseks on vahe lepingu alusel ettevõttele tasumisele kuuluvate rahavoogude ja laenuandja poolt eeldatavalt kättesaadavate rahavoogude (sh tagatise realiseerimisest või krediitkvaliteeti parandavatest kokkulepetest, mida loetakse laenu lahutamatuks osaks ning mis ei kuulu seega eraldi kajastamisele) vahel. Tavaliselt näidatakse seda protsendina makseviivituses olevast riskipositsioonist.

Kahjumeid finantsvara väärtuse langusest ja väärtuse languse tühistamised kajastatakse eraldi finantsvara bilansilise väärtuse korrigeerimisena kajastatavatest korrigeerimistest tulenevatest kahjumitest ja kasumitest.

Järgnevalt on võetud lühidalt kokku eeldatava krediidikahju mudeli rakendamise üldpõhimõtted.

1. faas: 12 kuu eeldatav krediidikahju kajastab seda osa finantsinstrumendi eluea jooksul eeldatavast krediidikahjust, mis vastab finantsinstrumendiga seotud makseviivituse tagajärjel 12 kuu jooksul pärast

aruandekuupäeva tekkida võivale eeldatavale krediidikahjule. 12 kuu eeldataval krediidikahjul põhineva allahindluse leidmisel tuginetakse makseviivituse tõenäosusele aruandekuupäevale järgneva 12 kuu jooksul. Makseviivituse tõenäosus korrutatakse läbi prognoositava makseviivituses oleva riskipositsiooni ja eeldatava makseviivitusest tingitud kahjumääraga ning diskonteeritakse seejärel esialgsele sisemisele intressimäärale lähedase intressimääraga.

- 2. faas: laenude puhul, mille krediidirisk on pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, kajastatakse allahindlus nende eluea jooksul eeldatava krediidikahju alusel. Arvutuskäik on sarnane 1. faasi omaga (sh kaalutakse erinevaid võimalikke stsenaariume), kuid makseviivituse tõenäosus ja makseviivitusest tingitud kahjumäär leitakse kogu instrumendi eluea kohta. Eeldatavad rahapuudujäägid diskonteeritakse esialgsele sisemisele intressimäärale lähedase intressimääraga.
- 3. faas: laenude puhul, mille väärtus on krediidiriski tõttu langenud, kajastatakse nende eluea jooksul eeldatav krediidikahju. Meetod on sarnane 2. faasi puhul kasutatavaga, kuid makseviivituse tõenäosuseks arvestatakse 100%.

Tulevikku vaatav informatsioon

Oma eeldatava krediidikahju hindamise mudelites toetub ettevõtte muu hulgas tulevikku vaatavale informatsioonile. Eeldatava krediidikahju hindamise mudelid ja nende sisendid ei pruugi alati peegeldada turutingimusi finantsaruannete kuupäeva seisuga. Selle vea parandamiseks tehakse aeg-ajalt erinevuste korrigeerimiseks ajutisi parandusi, kuid seda vaid juhul, kui erinevuste mõju oleks märkimisväärne.

Mahakandmine

Finantsvara kantakse kas osaliselt või täielikult maha vaid juhul, kui puudub põhjendatud ootus vara täielikuks või osaliseks laekumiseks. Kui maha kantav summa on suurem kui kogunenud allahindlus, suurendatakse nende erinevuse võrra esmalt allahindluse summat ning alles seejärel saldeeritakse see bilansilise brutojääkmaksumusega. Hilisemad laekumised arvestatakse maha krediidikahjust.

Lihtsustatud meetod, mida rakendatakse nõuetele ostjate vastu

Ostjate vastu suunatud nõuete ja lepinguvara puhul kasutab ettevõtte eeldatava krediidikahju leidmiseks lihtsustatud meetodit. Seetõttu ei jälgigi ettevõtte muutusi krediidiriskis, vaid kajastab igal aruandekuupäeval allahindluse nende eluea jooksul eeldatava krediidikahju põhjal. Ettevõtte on loonud oma eraldiste maatriksi, mis põhineb nende varasemal krediidikahju kogemusel, mida on korrigeeritud võlgnikele ja majanduskeskkonnale iseloomulike tulevikku vaatavate teguritega.

Ettevõtte loeb finantsvara makseviivituses olevaks, kui selle lepinguliste maksetega ollakse üle 60 päeva üle tähtaja ning maksetähtaja pikendamises ei ole kokku lepitud. Teatud juhtudel võib ettevõtte lugeda finantsvara makseviivituses olevaks aga ka siis, kui ettevõttesisesed või-välised andmed viitavad sellele, et kõik lepingujärgsed summad ei pruugi ettevõttele laekuda, arvestamata ettevõtte krediitkvaliteeti parandavaid kokkuleppeid. Finantsvara kantakse maha, kui lepingupõhiste rahavoogude laekumine on vähetõenäoline.

i) Raha

Raha koosneb pangakontodel olevatest vahenditest. Rahalähendid on lühiajalised kõrge likviidsusega investeeringud, mida on võimalik konverteerida kerge vaevaga teadaoleva suurusega rahasummadeks, mille esialgne tähtaeg ei ületa 3 kuud ning mille väärtuse muutumise risk on väike.

Rahana kajastatakse rahavoogude aruandes panga arvelduskontodel olevaid vahendeid ja pangahoiuseid, mille tähtaeg on kuni 3 kuud.

j) Finantskohustised

Kajastamine ja mõõtmine

Finantskohustised liigitatakse algsel arvele võtmisel ühte järgmistest kategooriatest: õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised, laenud, võlad tarnijatele. Kõik finantskohustised võetakse esmalt arvele nende õiglasel väärtuses, millest arvatakse laenude ja võlgade puhul maha nendega otseselt seotud tehingukulutused. Ettevõtte finantskohustised koosnevad võlgadest tarnijatele ja muudest võlgadest. Edaspidi kajastatakse finantskohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustiste kajastamise lõpetamine

Finantskohustise kajastamine lõpetatakse selle täitmisel, tühistamisel või aegumisel. Kui olemasolev finantskohustis asendatakse sama laenuandja teise kohustisega, millel on märkimisväärselt erinevad tingimused, või kui olemasoleva

kohustise tingimusi oluliselt muudetakse, loetakse sellist asendamist või muutmist esialgse kohustise kajastamise lõpetamiseks ja uue kohustise arvele võtmiseks ning erinevus vastavate bilansiliste väärtuste vahel kajastatakse koondkasumiaruandes.

k) Eraldised

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõtte on möödunud sündmusest tulenev eksisteeriv kohustus (juriidiline või faktiline), on tõenäoline, et selle täitmise tulemusena majanduslikku kasu sisaldavad ressursid vähenevad, ning kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt hinnata. Ettevõtte hindab eraldisi igal aruandekuupäeval ning korrigeerib neid vastavalt jooksvatele hinnangutele. Kui raha ajaväärtuse mõju on oluline, on eraldise summa võrdne kohustise täitmiseks eeldatavalt vajalike kulutuste nüüdisväärtusega. Diskonteerimise kasutamisel kajastatakse eraldise suurenemine aja möödumise tõttu laenukasutuse kulutusena.

l) Tingimuslikud kohustised

Raamatupidamise aastaaruandes kajastatakse vaid äriühendustega seotud tingimuslikke kohustisi. Selliseid kohustisi ei avalikustata vaid juhul, kui majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemise võimalus on äärmiselt vähetõenäoline. Tingimuslikke varasid raamatupidamise aastaaruandes ei kajastata, kuid informatsioon nende kohta avalikustatakse, kui majandusliku kasu saamine on tõenäoline.

m) Aktsiakapital

Lihtaktsiad liigitatakse omakapitaliks. Ülekurs on emiteeritud aktsiate eest saadud tasu õiglase väärtuse ja aktsiate nimiväärtuse vahe.

Eesti Vabariigi äriseadustiku kohaselt peab tegema igal majandusaastal puhaskasumist vähemalt 5% eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

n) Aktsiapõhised maksed

Ettevõtte töötajatele (sh tippjuhtidele) tasutakse aktsiapõhiste maksete näol, mis tähendab, et töötajad osutavad ettevõttele teenuseid ning saavad vastutasuks omakapitaliinstrumente (omakapitaliga arveldatavad tehingud).

Omakapitaliga arveldatavate tehingute maksumus määratakse kindlaks omakapitaliinstrumentide andmise kuupäeva õiglase väärtuse alusel, kasutades asjakohast hindamismudelit, mida on täpsemalt kirjeldatud lisas 14.

Kulu kajastatakse töötajate hüvitiste all koos omakapitali vastava suurendamisega (aktsiapõhiste maksete reserv) perioodi jooksul, mil teenust osutatakse ja tegevustulemusega seotud eesmärk (selle olemasolul) saab täidetud (omandi üleandmisperiood). Omakapitaliga arveldatavate tehingutega seoses igal aruandekuupäeval kajastatav kogukulu kuni üleandmiskuupäevani põhineb üleandmisperioodi lõpuni jäänud ajal ning ettevõtte parimal hinnangul lõpuks tegelikult üleantavate omakapitaliinstrumentide koguse kohta.

Kasumiaruandes konkreetse perioodi kohta kajastatud kulu või tulu näitab muutust antud perioodi alguse ja lõpu seisuga kajastatud kogukulus.

Teenuste tingimusi ja turuga mitteseotud tegevustulemuse tingimusi hüvede instrumentide andmise kuupäeva õiglase väärtuse mõõtmisel arvesse ei võeta, küll aga hinnatakse tingimuste täitmise tõenäosust osana protsessist, mille tulemusel antakse ettevõtte parim hinnang lõpuks tegelikult üleantavate omakapitaliinstrumentide koguse kohta.

Lõpuks mitteüleantavate omakapitaliinstrumentidega seoses kulu ei kajastata, kuna teenuste tingimused pole täidetud. Kui omakapitaliga arveldatava instrumendi tingimusi muudetakse, siis juhul, kui esialgsed üleandmise tingimused on täidetud, on minimaalne kajastatav kulu võrdne esialgsete muutmata tingimuste kohase instrumentide andmise kuupäeva õiglase väärtusega. Lisakulu kajastatakse kõnealuste muudatuste kuupäeva seisuga mis tahes muudatuse puhul, mis suurendab aktsiapõhise maksetehingu üldist õiglast väärtust või on mõnel muul viisil töötajale tulutoov. Kui ettevõtte või tehingu vastaspool võimaldatavad omakapitaliinstrumentid tühistab, kajastatakse allesjäänud osa õiglasest väärtusest kohe kuluna kasumiaruandes.

o) Teenindusvarad ja-kohustised

Teenindusvarad koosnevad Venturebeami platvormi kaudu vahendatavate rahakaasamiskampaaniate osakutest ja investorite bilansiväliselt kajastatavast rahast ning teeninduskohustised investoritele võlgnetavatest investeeringutest

ja rahast. Kõnealuseid varasid ja kohustisi finantsseisundi aruandes ei kajastata, kuna ettevõtte ei kanna nende varade ja kohustistega seotud krediidiriske ega muid finantsriske. Klientide bilansiväline raha on avalikustatud lisas 13.

p) Seotud osapooled

IAS 24 kohaselt loetakse seotud osapoolteks ja ettevõteteks sellised osapooled ja ettevõtted, keda aruandev ettevõtte võib mõjutada või kes võivad mõjutada aruandvat ettevõtet. Lisaks käsitatakse seotud osapooltena ettevõtte ja vahetatut kontrolli omava emaettevõtte juhatuse liikmeid, muid juhtkonna võtmeisikuid ning lähisugulasi.

q) Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad pärast aruandekuupäeva toimunud sündmused, mis annavad lisainformatsiooni ettevõtte finantsseisundi kohta aruandekuupäeval (korrigeerivad sündmused). Aruandekuupäevajärgsed sündmused, mis korrigeerivaks sündmuseks ei klassifitseeru, avalikustatakse lisades vaid juhul, kui nende mõju peetakse oluliseks.

2.3. Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad muudatused IFRS-ides, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2025:

• IAS 21 muudatused „Välisvaluutakursside muutuste mõjud“

15. augustil 2023 andis IASB välja muudatuse „Vahetatavuse puudumine“, millega muudeti standardit IAS 21 „Välisvaluutakursside muutuste mõjud“ (edaspidi: muudatused). Muudatustega kehtestatakse nõuded hindamiseks, millal valuuta on teise valuuta vastu vahetatav ja millal see ei ole. Muudatused nõuavad, et ettevõtte hindaks spot-vahetuskurssi juhul, kui järeldatakse, et valuuta ei ole teise valuuta vastu vahetatav. Need muudatused ei avaldanud mõju ettevõtte finantsaruannetele.

2025. aasta jooksul välja antud, jõustumiskuupäevata juhendmaterjal:

• Illustreerivad näited finantsaruannetes ebakindluse kajastamise kohta

28. novembril 2025 andis IASB välja dokumendi „Finantsaruannete ebakindlust käsitlevad avalikustamised – illustreerivad näited“, millega muudeti mitmeid IFRS-i raamatupidamisstandardeid, lisades illustreerivad näited, mis demonstreerivad, kuidas ettevõtted saavad IFRS-i standardeid rakendada finantsaruannetes kajastatava ebakindluse mõju avalikustamisel. Illustreerivad näited on IFRS-i raamatupidamisstandardite juurde kuuluvad selgitavad materjalid ning neil puudub jõustumiskuupäev. IASB avaldas nende näidete peaaegu lõpliku tööversiooni 2025. aasta juulis. Ettevõtte on nende illustreerivate näidetega arvestanud konsolideeritud finantsaruannete koostamisel ning ei pidanud vajalikuks täiendavaid avalikustamisi ega muudatusi esitusviisis.

Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud standardid

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 01.01.2026 või hilisematel perioodidel ja mida ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Järgnevad uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kohaldu veel 31. detsembril 2025 lõppenud aruandeperioodile. Ettevõtte ei ole ühtki neist uutest või muudetud standarditest ennetähtaegselt kasutusele võtnud ja ettevõtte hinnangul ei avalda need jõustudes ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

• IFRS-i raamatupidamisstandardite iga-aastased täiustused

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2026 või hiljem algavatele aruandperioodidele, lubatud on varasem rakendamine. Selles edasiarenduste köites on IASB teinud väiksemaid muudatusi standardis IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja veel neljas raamatupidamisstandardis. IFRS 9 muudatustes käsitletakse:

- vastuolu IFRS 9 ja IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“ vahel seoses sellega, kuidas nõudeid ostjate vastu esmasel kajastamisel mõõdetakse, ja
- seda, kuidas rentnik kajastab rendikohustise kajastamise lõpetamist IFRS 9 paragrahvi 23 alusel.

IFRS 9 muudatuste kohaselt peavad ettevõtted mõõtma ilma olulise rahastamiskomponendita nõudeid ostjate vastu esmasel kajastamisel summas, mis määratakse kindlaks IFRS 15 alusel. Samuti selgitatakse, et kui rendikohustiste kajastamine lõpetatakse IFRS 9 alusel, kajastatakse raamatupidamisväärtuse ja makstud tasu vahe kasumiaruandes.

• IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused „Finantsinstrumentide klassifitseerimine ja mõõtmine finantsaruannetes“

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2026 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, lubatud on varasem rakendamine. Finantsvarade ja -kohustiste kajastamise ja lõpetamise ajastus on praktikas olnud erinev, eriti kui neid on arveldatud elektroonilise maksesüsteemi abil. IFRS 9 muudatustega selgitatakse, millal finantsvara või -kohustist kajastatakse ja millal selle kajastamine lõpetatakse. Muudatuste kohaselt lõpetab ettevõtte finantskohustise kajastamise üldjuhul väärtus- ehk arvelduspäeval. Tavaliselt on selleks makse sooritamise kuupäev. Muudatustega nähakse ette ka erand, mis võimaldab ettevõttel võlakohustise kajastamise lõpetada enne arvelduspäeva, st kuupäeval, mil makse on algatatud ja seda ei saa enam tühistada. Erandit saab kasutada juhul, kui ettevõtte kasutab elektroonilist maksesüsteemi, mis vastab kõigile järgmistele kriteeriumidele:

- puudub praktiline võimalus maksekorraldust tagasi võtta, peatada või tühistada;
- ettevõttel puudub enam praktiline võimalus rahalistele vahenditele ligi pääseda;
- elektroonilise maksesüsteemiga seotud arveldusrisk on ebaoluline.

Järgmised standardid ja muudatused jõustuvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2027:

- IFRS 18 „Esitlus ja avalikustamine finantsaruannetes“
- IFRS 19 „Avaliku aruandekohustusega tüürettevõtteid: avalikustamine“

Ettevõtte hindab praegu nende uute raamatupidamisstandardite ja muudatuste mõju. IASB poolt 2024. aasta aprillis välja antud IFRS 18 „Esitlus ja avalikustamine finantsaruannetes“ asendab standardi IAS 1 ning toob kaasa olulised kaasnevad muudatused IFRS-i raamatupidamisstandardites, sealhulgas standardis IAS 8 „Finantsaruannete koostamise alused“ (endine nimetus „Raamatupidamis põhimõtted, hinnangute muutused ja vead“). Kuigi IFRS 18 ei mõjuta konsolideeritud finantsaruannetes kajastatavate kirjetate kajastamist ega mõõtmist, eeldatakse, et sellel on oluline mõju teatud kirjetate esitusele ja avalikustamisele. Muudatused hõlmavad muu hulgas kasumiaruande liigendamist ja vahekokkuvõtete esitamist, teabe koondamist või jaotamist ning juhtkonna määratletud tulemusnäitajate avalikustamist. Ettevõtte ei eelda, et ta vastab IFRS 19 rakendamise tingimustele.

3. Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus

Lisas esitatakse teave ettevõtte tegevusega kaasnevate erinevate finantsriskide osas: krediidi- ja kontsentratsioonirisk, likviidsusrisk ja tururisk, ning täiendavalt ettevõtte riskide juhtimise ja hindamise eesmärkide, põhimõtete ja protsesside ning kapitalijuhtimise kohta.

Ettevõtte üldine riskijuhtimiskava keskendub finantsturgude prognoosimatussele ning üritab minimeerida selle võimalikku negatiivset mõju ettevõtte finantstulemustele. Ettevõtte järgib oma äristrateegiaga kooskõlas olevat ettevaatlikku riskiprofiili. Ettevõtte prioriteediks on kapitali säilitamine, operatiivne vastupidavus ja regulatiivsete standardite järgimine. Ettevõtte konservatiivne lähenemine krediidi-, turu- ja likviidsusriskile tagab, et see tegutseb jätkusuutliku riskivalmidusega, kaitstes sidusrühmade huve ja tagades pikaajalise stabiilsuse muutuvates turutingimustes.

Kinnitame, et aruande avaldamise kuupäeva seisuga koosnes juhatus kolmest liikmest, kelleks on Thomas Davies, Monika Karu ja Kristjan-Erik Suurväli. Neil on vastavalt 14, 26 ja 4 teist juhatuse liikme ametikohta.

Ettevõtte lähtub juhtorgani liikmete valikul terviklikust mitmekesisuse poliitikast, keskendudes soole, vanusele, haridustasemele ja töökogemusele. Selle põhimõtte peamine eesmärk on tagada tasakaalustatud ja mitmekesine juhtkond.

Ettevõtte riskijuhtimise üldpõhimõtete sõnastamine ja nende rakendamise järelevalve kohustus lasub ettevõtte juhatusel. Ettevõtte riskijuhtimise põhimõtted on loodud selleks, et tuvastada ja analüüsida ettevõtet mõjutada võivaid riske, kehtestada asjakohaseid riskilimiite ja kontrollimehhanisme ning jälgida riske ja limiitidest kinnipidamist. Kuigi ettevõttel ei ole eraldi riskikomiteed, koguneb juhatus kord kvartalis ning igal koosolekul arutatakse päevakorra punktina riskidega seotud küsimusi. Lisaks toimuvad regulaarsed sisemised koosolekud, kus osalevad õigusosakonna ja vastavuskontrolli juhid, ning riskijuhtimine on alati päevakorras. Need koosolekud kindlustavad, et riske käsitletakse juhtimistasandil järjepidevalt, saades otsest sisendit riskide järelevalve eest vastutavatel võtmeosakondadelt. Seega on tagatud, et riskijuhtimise põhimõtteid ja süsteemid on regulaarselt üle vaadatud ning need on kooskõlas muutustega turutingimustes, regulatiivses keskkonnas ja ettevõtte tegevuses.

Ettevõtte lühiajalised finantsvarad ja -kohustised koosnevad järgnevalt:

(eurodes)

Finantsvarad

Lisa	31.12.2025	31.12.2024
------	------------	------------

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

- laenuõuded	11	575 000	45 000
- nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	12	38 867	27 669
- raha	13	375 416	624 162
Finantsvarad kokku		989 283	696 831

(eurodes)

Finantskohustised

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised

- võlad tarnijatele ja muud võlad	16	105 852	207 172
Finantskohustised kokku		105 852	207 172

Krediidirisk

Krediidirisk on finantskahju tekkimise risk, kui klient või finantstehingu vastaspool jätab täitmata oma lepingulised kohustused, mis võib tekkida peamiselt ettevõtte nõuetest klientide vastu, rahast ja teatud investeringutest. Ettevõtte avatus krediidiriskile sõltub konkreetsetest klientidest. Majandusharule ja kliendi asukohariigile iseloomulik krediidirisk ettevõtte krediidiriskile olulist mõju ei avalda. Ettevõttes on kehtestatud krediidipoliitika, mille kohaselt analüüsitakse iga uue kliendi maksevõimet individuaalselt enne makse- ja tarnetingimuste kokkuleppimist. Klientide võlgnevusi jälgitakse regulaarselt ning tähtaja ületanud nõuete sissenõudmisega tegeletakse seni, kuni nõue on kas laekunud või maha kantud, kui on olemas piisav kindlus, et nõue kunagi ettevõttele ei laeku. Klientidega seotud krediidiriski jälgitakse pidevalt.

Lisaks klientidest tulenevale krediidiriskile võib ettevõtte anda laenu ka Venturebeam kontserni kuuluvatele sõsarettevõtetele, sh oma emaettevõttele Venturebeam Ltd. Seisuga 31.12.2025 oli nende laenude jääk 575 000 eurot (2024: 45 000 eurot). Need laenud on lühiajalised, tavaliselt makstakse tagasi 6 kuu jooksul. Kui mõni laen oli tagasi maksmata kauem kui 12 kuud, kaalub juhatus laenusumma kustutamise vajadust kas osaliselt või täielikult. Aruandeperioodil allahindlusi ei tehtud.

Maksimaalset krediidiriski aruandekuupäeva seisuga näitab ostjate vastu suunatud nõuete, lepinguvara ja rahasaldo bilansiline väärtus.

(eurodes)	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Lepinguvara	6	1 611	3 219
Laenuõuded	11	575 000	45 000
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	12	38 867	27 669
Raha	13	375 416	624 162
		990 894	700 050

Klientide võlgnevusi ja lepinguvara jälgitakse regulaarselt. Seisuga 31.12.2025 oli ettevõttel 2 klienti (31.12.2024: 1 klient) kelle võlgnevus ettevõttele ületas 10 000 eurot, moodustades 96% (31.12.2024: 59%) kõikidest laekumata nõuetest.

Väärtuse langust hinnatakse igal aruandekuupäeval, kasutades eeldatava krediidikahju mõõtmiseks eraldiste maatriksit. Aruandeperioodil oli ettevõtte krediidikahju laekumata nõuetest kokku 21 088 eurot, (31.12.2024: 0 eurot). Juhtkonna hinnangul ei ole ettevõtte avatud märkimisväärsele krediidiriskile.

Ettevõtte hoiab oma raha kõrge krediidireitinguga pankades ja finantsasutustes, millele on krediidireitingu andnud rahvusvahelised reitinguagentuurid. Kuigi rahale kohalduvad samuti väärtuse languse kajastamise põhimõtted, siis väärtuse langusest tulenevat kahjumit seisuga 31.12.2025 ega 31.12.2024 ei tuvastatud.

Allpool on esitatud informatsioon ettevõtte ostjate ja seotud osapoolte vastu suunatud nõuetest ning lepinguvarast tuleneva krediidiriskipositsiooni kohta, kasutades eraldiste maatriksit:

Tähtjaks maksmata, kuid väärtus ei ole langenud

(eurodes)	Kokku	Tähtaeg ei ole ületatud, väärtus ei ole langenud	< 30 päeva	30-60 päeva	61-90 päeva	91-120 päeva	> 120 päeva
31.12.2025	615 479	589 465	1 500	750	2 625	0	21 139
31.12.2024	75 888	58 618	6 894	0	2 250	0	8 126

Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsiooniriski leevendamiseks rakendab ettevõtte mitmekesisamisstrateegiaid klientide, tehingupartnerite, sektorite ja geograafiliste piirkondade lõikes. Juhtkond jälgib tähelepanelikult, et ettevõtte ei sõltuks liigselt ühestki üksikust varaklassist, tehingupartnerist või sektorist ning vajadusel võetakse kiiresti meetmeid ettevõtte positsiooni parandamiseks. Ettevõtte kontsentratsiooniriski põhimõtted vaadatakse perioodiliselt üle, et tagada selle vastavus muutuvale turu- ja regulatiivsele keskkonnale. Ettevõtte hindab ostjate vastu olevate nõuete ja lepinguliste varadega seotud riskide kontsentratsiooni madalaks, kuna kliendid asuvad mitmes jurisdiktsioonis ja tööstusharus ning tegutsevad suures osas sõltumatutel turgudel.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõtte ei suuda oma finantskohustisi tähtaegselt täita. Ettevõtte likviidsusriskide juhtimise eesmärgiks on kindlustada võimaluste piires, et ettevõttel oleks alati piisav likviidsus oma kohustiste tähtaegseks täitmiseks. Ettevõtte tagab, et tal oleks piisav kontroll rahavoogude üle likviidsusriski tõhusaks haldamiseks ning eeldatakse, et tulevased rahalised kohustused kaetakse äritegevuse rahavoogude arvelt. Vajadusel saab ettevõtte taotleda ematähtselt Venturebeam Ltd täiendavat rahastamist. Likviidsusriski jälgitakse pidevalt ja põhimõtteid ajakohastatakse, et kohaneda muutustega turukeskkonnas või äristrateegias. Likviidsusriski realiseerumise vältimiseks koostab juhtkond detailseid rahavoogude prognoose ja planeerib hoolikalt investeeringute ajastust.

Tavaliselt kindlustab ettevõtte rahaliste vahendite olemasolu vähemalt järgneva 60 päeva eeldatavate tegevuskulude ja finantskohustuste täitmiseks. Seejuures ei arvestata äärmuslike asjaoludega, mida ei ole võimalik mõistlikult prognoosida, nagu loodusõnnetused.

Järgmises tabelis on toodud ülevaade ettevõtte finantskohustiste lepingujärgsetest tähtaegadest. Tabelis toodud summad on lepingujärgsed diskonteerimata rahavood.

(eurodes)	Lisa	Kokku	Nõudmiseni	< 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	> 5 aasta
Võlad tarnijatele ja muud võlad	16						
31.12.2025		105 852	105 533	319	0	0	0
31.12.2024		207 172	198 526	8 646	0	0	0

Tururisk

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi tulevaste rahavoogude õiglane väärtus kõigub muutuste tõttu turuhindades. Tururisk hõlmab intressi- ja valuutariski. Ettevõtte ei ole intressiriskile avatud, kuna ei oma olulisel määral muutuva intressimääraga finantsinstrumente. Ettevõtte on avatud valuutariskile arvestusvaluutast erinevas valuutas tehtud tehingute kaudu. Valuutarisk on seotud peamiselt Singapuri dollari ja Suurbritannia naelsterlingiga. Ettevõttes ei ole kehtestatud valuutariski juhtimiseks ametlikke eeskirju. Selle tulemusena on riskid maandamata ning ettevõtte valuutariskile avatud.

Kapitalijuhtimine ja kapitalinõuded

Ettevõtte jälgib rangelt kehtivaid regulatiivseid kapitalinõudeid. Kapitali piisavus tagatakse hoolika planeerimise, stressitestimise ja riskiga kaalutud varade pideva jälgimise kaudu. Ettevõtte rakendab riskipõhist lähenemist, suunates kapitali kõrge riskitasemega valdkondadesse ning tagades piisavate reserve olemasolu kahjumi katmiseks ebasoodsate turutingimuste korral. Juhtkond vaatab kapitalistrateegiat regulaarselt läbi, tagades selle vastavuse regulatiivsete nõuete ja ettevõtte riskivalmidusega. Vajaduse korral võib ettevõtte kasutada ematähtselt Venturebeam Ltd tuge, võimaldades vajadusel kapitali suurendamist.

Ettevõtte eesmärk kapitali juhtimisel on kindlustada ettevõtte võime oma tegevust jätkata, tagada vastavus järelevalveorganite kehtestatud kapitalinõuetele ning säilitada tugev kapitalibaas, et toetada oma äritegevust ja maksimeerida aktsionäride jaoks ettevõtte väärtust. Kapitali piisavuse hindamisel praeguste ja tulevaste tegevuste juhtimiseks arvestab Venturebeam Markets AS nii oma likviidsus- kui ka kapitalipositsiooni ning ka laiemalt oma süsteeme ja kontrollimehhanisme operatsiooniriski juhtimiseks. Selle eesmärgi saavutamiseks on ettevõttel riskiregister ja vastavuskontrollikava, mida juhatus regulaarselt üle vaatab ning uuendab. Venturebeam Markets AS koostab igakuiselt juhtimisaruandeid, kontrollib igapäevaselt tema käsutuses olevaid rahalisi ressursse ning teostab vähemalt kord nädalas pangakontode võrdlusi. Ettevõtte omab ja vaatab regulaarselt üle ka laiaulatuslikku kutsealase vastutuskindlustuse poliisi, et kaitsta end operatsiooniriskide eest.

Lisaks esitatakse juhtkonnale iganädalane aruanne omavahendite seisuga, kapitalinõuete ja eelnenud nädala muutuste kohta. See annab juhtkonnale vajaliku ülevaate ettevõtte kapitalipositsioonist ja võimaldab neil rakendada vajalikke meetmeid ettevõtte finantsstabiilsuse ja jätkusuutliku tegevuse tagamiseks. Ettevõtte järgib Eesti väärtpaberituru seadust ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2019/2034 (IFD) artiklit 9, mille kohaselt peab piiratud tegevusloaga investeerimisühingu algkapital olema vähemalt 150 000 eurot. Seisuga 31.12.2025 vastab Venturebeam Markets AS eespool nimetatud nõuetele (samuti seisuga 31.12.2024). Aruande- ja eelmisel perioodil vastas ettevõtte andmestik määruses (EL) 2019/2033 (IFR) artiklites 9 ja 11 sätestatud kapitalinõuetele ning ettevõtte kinnitab vastavust kõigile regulatiivsetele nõuetele.

Eesti Väärtpaberituru seaduse ning Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivi (EL) 2019/2034 (IFD) artikkel 9 kohaselt peab piiratud litsentsiga investeerimisühingu algkapital olema vähemalt 150 000 eurot. Samuti peavad ettevõtte andmed olema kooskõlas määruse (EL) 2019/2033 (IFR) artiklites 9 ja 11 kehtestatud kapitalinõuetega.

Venturebeam Markets AS-i omavahendid moodustavad vaid esimese taseme ehk Tier 1 (kõige tugevamad ja likviidsemad) vahendid, mis on tasutud aktsiakapital, ülekurs ja muud reservid:

(eurodes)		Lisa	31.12.2025	31.12.2024
0010	Omavahendid		749 725	408 726
0020	Esimese taseme omavahendid		749 725	408 726
0030	Esimese taseme põhiomavahendid (CET 1)		749 725	408 726
0040	Sissemakstud aktsiakapital	14	277 042	277 035
0050	Ülekurs	14	5 914 958	4 564 965
0100	Muud reservid	15	22 323	28 840
0060	Jaotamata kasum/-kahjum		- 1 012 564	-1088704
0070	Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum		-4 452 034	-3373410

IFR-i järgi peab investeerimisühingul pidevalt olema omavahendeid vähemalt summas, mis on määratletud kui suurim järgmistest: (1) investeerimisühingu püsivate üldkulude nõue, (2) investeerimisühingu püsiv miinimumkapitalinõue või (3) investeerimisühingu K-teguri nõue:

(eurodes)	31.12.2025	31.12.2024
Püsiv miinimumkapitalinõue	150 000	150 000
Püsivate üldkulude nõue	321 581	402 814
RtC K-teguri nõue	31 339	36 630
RtF K-teguri nõue	5	6
Minimaalne omavahendite nõue	321 581	402 814

RtM K-faktori nõue ei kehti Venturebeam Markets AS suhtes. Venturebeam Markets AS omavahendite nõutud taseme määrab püsivate üldkulude nõue.

Kapitali adekvaatsus on ettevõtte omavahendite ja minimaalse regulatiivse kapitalivajaduse suhtarv:

	31.12.2025	31.12.2024
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	233%	101%
Kapitali adekvaatsus	233%	101%

Aruandeperioodi lõpu seisuga on Venturebeam Markets AS kapitali adekvaatsuse tase 233% (31.12.2024: 101%) ning ettevõtte täidab sellega kehtivaid kapitalinõudeid.

Lisaks IFR'ist tulenevatele nõuetele omavahendite taseme osas kohaldub Ettevõttele ka Eesti Vabariigi Äriseadustiku §301, mis sätestab, et omakapital peab moodustama vähemalt pool aktsiakapitalist ja ei tohi olla väiksem kui 25 000 eurot. Nii 2025. kui ka 2024. aasta 31. detsembri seisuga vastas Venturebeam Markets AS omakapital Äriseadustiku nõuetele.

4. Finantsinstrumendid ja nende õiglased väärtused

Ettevõtte peamised finantsinstrumendid, mida õiglases väärtuses ei kajastata, koosnevad laenudest seotud osapooltele, nõuetest ostjate vastu ja muudest nõuetest ning võlgadest tarnijatele ja muudest võlgadest. Lühiajaliste ostjate vastu olevate ja muude nõuete ning võlgu oldavate summade bilansiline väärtus on lühikese tähtaja tõttu ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

Avalikustatavad kvantitatiivsed andmed õiglase väärtuse hierarhia kohta

Laenud seotud osapooltele

Õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse diskonteeritud rahavoogude mudelit. Laenu on nõudmisel tagastatavad igas ajahetkes. Finantsvarade õiglased väärtused on toodud järgmises tabelis. See ei sisalda õiglase väärtuse teavet finantsvarade kohta, mida õiglases väärtuses ei kajastata, kui nende bilansiline väärtus on ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

(eurodes)	Seisuga	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Finantsvarad, mida õiglases väärtuses ei kajastata					
Laenud seotud osapooltele	31.12.2025	575 000	0	0	575 000
Laenud seotud osapooltele	31.12.2024	45 000	0	0	45 000

Aruandes esitatud perioodidel ümberliigitamisi 2. ja 3. taseme vahel ei toimunud.

Nii 2025. kui 2024. aasta 31. detsembri seisuga ei peetud seotud osapooltele antud laenude täitmatajätmise riski märkimisväärseks.

5. Olulised arvestushinnangud

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas IFRS-iga eeldab juhtkonnalt otsuste, hinnangute ja eelduste kasutamist, mis mõjutavad aruandes kajastatavate varade, kohustiste, tulude ja kulude suurust ning tingimuslike kohustiste avalikustamist.

Aktsiapõhised maksed

Aktsiapõhiste maksetehingute õiglase väärtuse hindamiseks tuleb valida aktsiate väljastamise tingimustest lähtuvalt sobivaim hindamismudel. Ka tuleb õiglase väärtuse hindamiseks otsustada, millised on kõige sobivamad hindamismudeli sisendid, sh aktsiaoptiooni eeldatav kestusaeg või aktsia hinna tõusust tulenevate õiguste kehtivus, volatiilsus ja dividenditulu, ning teha nende sisendite kohta eeldusi. Aktsiapõhiste maksetehingute õiglase väärtuse hindamisel kasutatavaid eeldusi ja mudeleid käsitletakse lisas 15.

Tegevuse jätkuvus

Võttes arvesse ettevõtte tegevuse olemust, jätkuvat ärihuvi, ettevõtte võimet genereerida käivet pärast aruandeperioodi lõppu ning investorite valmidust jätkata investeerimist emaettevõttesse, kes on lubanud ettevõtet ka edaspidi rahaliselt toetada, on juhtkond lähtunud käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel tegevuse jätkuvuse põhimõttest.

2025. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaastal teenis ettevõtte 1 012 564 eurot (2024: 1 114 407 eurot) kahjumit ning jääb kahjumisse ka pärast aruandeperioodi lõppu. 2025. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte netovara 749 725 eurot (2024: 408 726 eurot) ning rahajääk 375 416 (2024: 624 162 eurot). Need tulemusnäitajad toovad esile riskid, sealhulgas olemasoleva raha potentsiaalse ebapiisavuse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus

tekkivate kulude katmiseks, seades seega kahtluse alla ka ettevõtte võime täita neile seadusest tulenevaid kapitalinõudeid ning jätkata oma kohustiste õigeaegset täitmist.

Juhtkond on koostanud käesoleva raamatupidamise aastaaruande allkirjastamise kuupäevale järgnevas 12 kuuks rahavoogude prognoosid ja eelarved, kus on võetud arvesse oodatavat rahastamist, juhtkonna hoolikat krediidi juhtimist ning eeldatavat müügitulu. Prognoosid näitavad, et ettevõttel on piisavalt rahalisi vahendeid, et täita oma kohustusi tähtaegselt. Lisaks sellele on VentureWave Limited esitanud kirjaliku kinnituse oma emaettevõtte jätkuva toetuse kohta, mis katab vähemalt 12 kuud alates konsolideeritud finantsaruannete heakskiitmise kuupäevast, et võimaldada kontsernil ja äriühingul täita oma kohustusi tähtaegselt.

Ülaltoodud asjaoludest tulenevalt peab juhatus asjakohaseks koostada käesolev finantsaruanne tegevuse jätkuvuse põhimõttest lähtudes.

6. Kliendilepingutest saadav müügitulu

Allpool on toodud ettevõtte kliendilepingutest saadava müügitulu jaotus:

(eurodes)	2025	2024
Kaupade või teenuste liik		
Kapitali kaasamis- ja noteerimisteenustest saadav tulu	15 470	323 124
Kauplemisest saadav tulu	32 862	33 889
Juhtimis- ja haldusteenustest saadav tulu	141 893	156 631
Turu liikmemaksudest saadav tulu	64 017	37 367
Kliendilepingutest saadav müügitulu kokku	254 242	551 011

Geograafilised piirkonnad

EL-i liikmesriigid	145 211	396 231
EL-i mittekuuluvad riigid	109 031	154 780
Kliendilepingutest saadav müügitulu kokku	254 242	551 011

(eurodes)	2025	2024
Tulude kajastamise ajastus		
Tulu, mida kajastatakse kindlal ajahetkel	190 225	513 644
Tulu, mida kajastatakse perioodi jooksul	64 017	37 367
Kliendilepingutest saadav müügitulu kokku	254 242	551 011

Allpool on näidatud kliendilepingutest saadava müügitulu võrdlus väliste klientide ja seotud osapoolte vahel:

(eurodes)	Lisa	2025	2024
Müügitulu			
Välised kliendid		112 349	400 731
Emaettevõttele kuuluvad seotud majandusüksused	18	141 893	150 280
Kliendilepingutest saadav müügitulu kokku		254 242	551 011

Lepingute saldod

(eurodes)	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Lepingute saldod			
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	12	38 868	27 669

Lepinguvara	3	1 611	3 219
Lepingukohustised		8 925	8 543

Lepingulised varad on seotud eelmisel kuul teenitud kauplemistasudest saadud tuluga. Juhtkonna hinnangul ei olnud lepinguvara väärtus ei 2025. aasta 31. detsembri ega ka 2024. aasta 31. detsembri seisuga langenud.

Lepingukohustised koosnevad lühiajalisest edasilükkunud tulust, mis tuleneb poolaasta noteerimistasude sellest osast, mille puhul ei ole aja möödumise tingimus aasta lõpu seisuga täidetud. Teostamiskohustus täidetakse aja möödudes, mis sõltuvalt noteerimisperioodi algusest võib olla kuni 6 kuud.

2025. aasta 31. detsembri seisuga oli perioodi alguses lepingukohustisena kajastatud müügitulu 8 925 eurot (31. detsember 2024: 8 684 eurot).

2025. aasta 31. detsembri seisuga oli kajastatud eelmistel perioodidel (osaliselt) täidetud teostamiskohustustega seoses müügitulu 8 825 eurot (31. detsember 2024: 8 684 eurot).

7. Üldhalduskulud

(eurodes)	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Tööjõukulud	8	-523 315	-539 741
Konsultatsiooni- ja muud teenused		-97 598	-125 616
Lootusetud nõuded	3	-24 088	0
Põhivara kulum		-163	-1 066
Reisikulud		-1 809	-4 475
Haldus-, tugi- ja IT-teenused seotud majandusüksustelt	18	-515 481	-823 783
Muud halduskulud		-73 098	-116 576
Üldhalduskulud kokku		-1 235 552	-1 611 257

Muud halduskulud koosnevad 2025. aastal käibemaksu kuludest summas 62 864 eurot (2024: 91 421 eurot), pangakuludest summas 8 180 eurot (2024: 8 184 eurot), millele lisandusid muud väiksemad kulud.

8. Hüvitised töötajatele

(eurodes)	Lisa	2025	2024
Palgakulu		-376 362	-396 488
Sotsiaalmaksud		-131 408	-130 200
Erisoodustused		0	-809
Aktsioptsioonid	15	-3 563	-12 244
Hüvitised töötajatele kokku	7	-511 333	-539 741
Tööjõukulud kokku		-511 333	-539 741
Töötajate keskmine arv		5	6

9. Muud ärikulud

(eurodes)	2025	2024
Potentsiaalse maksukohustusega seotud eraldis	-50 619	-75 772
Muud ärikulud	-152	-365
Muud ärikulud kokku	-50 772	-76 137

10. Neto finantstulud/-kulud

(eurodes)	Lisa	2025	2024
Intressitulu		19 517	21 976
Neto finantstulud/-kulud kokku		19 517	21 976

11. Laenunõuded

(eurodes)	Lisa	Bilansiline väärtus		Õiglase väärtus	
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Emaettevõttelt 12 kuu jooksul laekuvad summad	18	575 000	45 000	575 000	45 000
Miinus: allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses		0	0	0	0
Kokku laenud ja ettemaksud klientidele		575 000	45 000	575 000	45 000

Ettevõtte laenuportfell on täies ulatuses suunatud vahetut kontrolli omava emaettevõtte finantseerimisele kontsernisisesse.

(eurodes)		Bilansiline brutojääk- maksumus / nominaalväärtus	Allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses	Bilansiline väärtus / netosumma
1. faas (12 kuu eeldatav krediidikahju)	Seisuga			
Laenud	31.12.2025			
Emaettevõttelt laekuvad summad	31.12.2025	575 000	0	575 000
Emaettevõttelt laekuvad summad	31.12.2024	45 000	0	45 000

Nii 2025. aasta 31. detsembri kui ka 2024. aasta 31. detsembri seisuga oli laenuportfelli kaalutud keskmine sisemine intressimäär 0%. Laenuportfelli kaalutud keskmine sisemine intressimäär on arvatud aasta lõpu seisuga.

12. Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

(eurodes)	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Nõuded kolmandatest osapooltest klientide vastu		48 602	19 520
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud		11 354	8 149
		59 956	27 669
Allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses		-21 088	0
Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	3,6	38 868	27 669

Nõuded ostjate vastu ei ole intressi kandvad ning kuuluvad üldjuhul tasumisele 7 päeva jooksul. Info krediidiriski kohta on toodud lisas 3.

13. Raha

(eurodes)	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Raha pangakontodel		205 416	244 162
Hoiused		170 000	380 000

Kokku raha	3	375 416	624 162
-------------------	---	----------------	----------------

2025. aasta 31. detsembri seisuga küündisid teenindusvarad (investorite bilansiväliselt kajastatav raha) ja teeninduskohustised (bilansiväliselt kajastatav investoritele võlgnetav raha) 1 047 760 euroni (31. detsember 2024: 1 066 557 euroni).

14. Aktsiakapital ja reservid

	31.12.2025	31.12.2024
Aktsiakapital (eurodes)	277 042	277 035
Lihtaktsiate arv	277 042	277 035
Ülekurs (eurodes)	5 914 958	4 564 965
Aktsia nimiväärtus (eurodes)	1	1

	Aktsiate arv	Osalus %	Aktsiate arv	Osalus %
	31.12.2025		31.12.2024	
Aktsionär				
Venturebeam Ltd.	277 042	100%	277 035	100%

Väljakuulutatud dividendid lihtaktsiatelt tuleb kinnitada üldkoosoleku otsusega ning 31. detsembri 2025 seisuga neid kohustisena kajastatud ei ole. 2025. ja 2024. aasta 31. detsembril lõppenud aruandeperioodidel ei ole dividende välja kuulutatud ega makstud, kuna ettevõtte on tegutsenud kahjumiga. Eelmiste perioodide kahjum kajastati nii 2025. ja 2024. aasta 31. detsembri seisuga.

2025. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaastal suurendas Venturebeam Markets AS oma aktsiakapitali 7 aktsia võrra (2024: 5 aktsia võrra) nominaalväärtusega 1 euro aktsia kohta. Kõik aktsiad emiteeriti ülekursiga, mille summa 2025 aastal oli kokku 1 349 993 eurot (2024: 974 995 eurot). Aktsiate eest tasuti rahaliste sissemaksetega.

15. Aktsiapõhised maksed

Ettevõtte võtmeisikutele antakse emaettevõtte (Funderbeam Ltd) aktsiaoptioone. Emaettevõtte arveldab aktsiaoptioonid omakapitaliga. Alternatiivset rahasse ümberarvestamist ei toimu. Ettevõtte ei ole aktsiaoptioone ka kunagi varem rahasse ümber arvestanud.

2025. aastal aktsiapõhiste maksete reservis toimunud muutus summas 13 541 eurot on seotud aruandeaastal kasutatud ning kasutamata jäänud aktsiaoptioonidega, mis eelmistel perioodidel oli kajastatud kuluna kasumiaruandes. Aruandeperioodi aktsiaoptioonide kogukulu oli 7 024 eurot (2024: 12 244 eurot).

(eurodes)	Lisa	2025	2024
Aktsiapõhiste maksete reserv 01. jaanuari seisuga		28 840	42 299
Kasutatud ja kasutamata aktsiaoptioonide korrigeerimised		-13 541	-25 703
Omakapitaliga arveldatavate aktsiapõhiste maksetega seotud kulud	8	7 024	12 244
Aktsiapõhiste maksete reserv 31. detsembri seisuga		22 323	28 840

Arv realiseerimishind (tuhandetes eurosentides)	Kaalutud keskmise	Arv realiseerimishind (tuhandetes eurosentides)	Kaalutud keskmise
-------------------------------------------------------	----------------------	-------------------------------------------------------	----------------------

	2025		2024	
1. jaanuari seisuga kasutamata	79 120	1	121 516	1
Aasta jooksul väljastatud	0	1	10 000	1
Aasta jooksul tühistatud	-29 255	1	-1 965	1
Aasta jooksul kasutatud	0	1	-50 431	1
31. detsembri seisuga kasutamata	49 865	1	79 120	1
<i>31. detsembri seisuga kasutatavad</i>	<i>39 865</i>		<i>9 010</i>	
<i>31. detsembri seisuga mittekasutatavad</i>	<i>10 000</i>		<i>70 110</i>	

2025. aastal andis Venturebeam Markets AS oma töötajatele 0 aktsiaoptiooni (2024: 10 000) mille realiseerimise hind oli 0,001 eurot. Optsiooniprogrammi tingimuste kohaselt on üleandmisperioodi pikkuseks 1-3 aastat.

Järgmises tabelis on toodud 2025. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta ning 2024. aasta 31. detsembril optsiooniprogrammide hindamise mudelis kasutatud sisendid:

	2025	2024
Kaalutud keskmine õiglane väärtus mõõtmiskuupäeval	1,2249	1,1557
Dividendimäär (%)	0%	0%
Eeldatud volatiilsus (%)	40%	40%
Riskivaba intressimäär (%)	2%	2%
Aktsiaoptioonide eeldatav kestusaeg (aastates)	1-3	1-3
Aktsia kaalutud keskmine hind	0,6343	0,6343
Kasutatud hindamismudel	Black-Scholes	

2025. aasta 31. detsembri seisuga kasutamata aktsiaoptioonide kaalutud keskmine järelejäänud omandamise periood oli 8 aastat 0 kuu (31.12.2024: 9 aasta 1 kuu). Optsioonide maksimaalne eluiga on 10 aastat üleandmisest.

Aktsiaoptioonide eeldatav kestusaeg põhineb varasemal kogemusel ja praegustel ootustel ning ei pruugi näidata optioonide tegelikku realiseerimist. Eeldatud volatiilsus põhineb eeldusel, et optioonide kestusajaga sarnase perioodi varasem volatiilsus näitab tulevast trendi, mis ei pruugi aga tegelikkuses nii kujuneda. Aktsiate kaalutud keskmine õiglane väärtus põhineb ettevõtte hinnangul ja optioonide realiseerimise õiguse tekkimise tõenäosusel ning see on tundlik muutuste suhtes, mis tulenevad tööjõu volavusest ja tulevikus investeringute kaasamisega seotud hinnangutest.

16. Võlad tarnijatele ja muud võlad

(eurodes)	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Võlad tarnijatele		319	8 646
Võlad seotud osapooltele	18	0	51 199
Võlad töötajatele		22 776	60 241
Maksuvõlad	17	34 331	36 834
Muud võlad		48 427	50 252
Kokku võlad tarnijatele ja muud võlad		105 853	207 172

Muud võlad koosnevad peamiselt viitvõlgadest, mis on seotud kantud kuludega, mille kohta pole veel arvet saadud. Eeltoodud finantskohustiste tingimused on järgmised:

- Võlad tarnijatele ei kannu intressi ning kuuluvad üldjuhul tasumisele 14 päeva jooksul.
- Muud võlad ei kannu intressi ning kuuluvad tasumisele keskmiselt 1 kuu ja 20 päeva jooksul.
- Täpsem info ettevõtte likviidsusriski juhtimise kohta on toodud lisa 3.

17. Maksuvõlad

(eurodes)	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Üksikisiku tulumaks		11 671	12 874
Sotsiaalmaks		19 536	21 032
Pensionikindlustusmaks		1 704	1 399
Töötuskindlustusmaks		1 420	1 529
Kokku maksuvõlad	16	34 331	36 834

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

18. Tehingud ja saldod seotud osapooltega

Seotud osapooltega tehtud tehingute siirdehinnad vastavad reaalturuväärtuse põhimõttele ehk sarnanevad kolmandate osapooltega tehtud tehingutes kasutatavate hindadega.

Aruandekohustulase emaettevõtte nimetus	Venturebeam Ltd.
Riik, kus aruandekohustulase emaettevõtte on registreeritud	Ühendkuningriik
Kontserni nimetus, kuhu emaettevõtte kuulub	VentureWave Ltd.
Riik, kus kontserni emaettevõtte on registreeritud	Iirimaa

Järgmises tabelis on toodud info seotud osapooltega tehtud tehingute kohta:

(eurodes)	Aasta	Ostud	Müügid
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam Technologies OÜ	2025	204 862	0
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam Markets Pte. Ltd.	2025	49 007	30 013
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam Markets Ltd	2025	40 266	111 901
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam Ltd (IRE)	2025	221 346	0
Kokku	Lisa 6,7	515 481	141 914
Emaettevõtte – Venturebeam Ltd	2024	0	0
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam OÜ	2024	395 827	0
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam Markets Pte. Ltd.	2024	49 716	41 854
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam Markets Ltd	2024	29 021	108 426
Muu seotud majandusüksus – Funderbeam SEE d.o.o.	2024	4 803	0
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam Ltd (IRE)	2024	344 416	0
Kokku	Lisa 6,7	823 783	150 280

Järgmises tabelis on toodud info saldode kohta seotud osapooltega:

(eurodes)	Seisuga	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtte – Venturebeam Ltd	31.12.2025	575 000	0
Kokku	Lisa 11	575 000	0

Emaettevõtte – Venturebeam Ltd	31.12.2024	45 000	0
Muu seotud majandusüksus – Venturebeam Markets Ltd	31.12.2024	0	51 199
Kokku	Lisa 11	45 000	51 199

Järgmises tabelis on toodud info seotud osapooltele antud laenude kohta:

(eurodes)	Lisa	2025	2024
Antud laenude saldo 01. jaanuari seisuga		45 000	182 750
Antud laenud		720 000	94 000
Antud laenude tagasimaksud		-190 000	-231 750
Antud laenude saldo 31. detsembri seisuga	11	575 000	45 000

Tasud juhtkonna võtmeisikutele

(eurodes)	Lisa	2025	2024
Palgad ja muud tasud	8	207 247	195 904
Kokku		207 247	195 904

Juhtkonna võtmeisikuteks loetakse Venturebeam Markets AS-i nõukogu liikmeid (3 isikut) ja juhatuse liikmeid (3 isikut) (31.12.2024 seisuga olid võtmeisikuteks 3 nõukogu liiget, 2 juhatuse liiget ning 1 töötaja, kes vastutas võtmetähtsusega funktsioonide eest). 2025. aasta 31. detsembri seisuga ei kuulunud juhtkonna võtmeisikutele ühtegi emaettevõtte Venturebeam Ltd aktsiaoptiooni (31.12.2024 seisuga kuulus juhtkonna võtmeisikutele 0 emaettevõtte Venturebeam Ltd aktsiaoptiooni) realiseerimise hinnaga 0.001 eurot. 2025. aasta jooksul kasutasid juhtkonna võtmeisikud 0 (2024: 34 400) aktsiaoptiooni ja 0 (2024: 0) kaotasid kehtivuse ning jäid kasutamata.

Seoses soopõhiste andmete avalikustamisega teatab Ettevõtte, et meeste ja naiste suhtarv juhtivatel ja kõrgematel ametikohtadel on vastavalt 60,7% ja 39,3%. Keskmine sooline palgalõhe on 26,7% (2024: 31,5%).

JUHATUSE KINNITUS 2025. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan Venturebeam Markets AS-i 2025. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust

Juhatuseliige

Monika Karu

Juhatuseliige

Thomas Jasper Gwyndaf Davies

Juhatuseliige

Kristjan-Erik Suurväli

Tallinn, 29. aprill 2026

VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 29.04.2026

Venturebeam Markets AS (registrikood: 12917885) 01.01.2025 - 31.12.2025 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MONIKA KARU	Juhatuseliige	29.04.2026
THOMAS JASPER GWYNDAF DAVIES	Juhatuseliige	29.04.2026
Kristjan-Erik Suurväli	Juhatuseliige	29.04.2026

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Venturebeam Markets AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Venturebeam Markets AS (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2025 ning koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2025 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) (ISA (EE)). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas Kutseliste arvestuseksperide 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 hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

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

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

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.

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

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

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

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

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

Me kasutame auditi osana vastavalt ISA (EE)-dega kutsealase otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte

suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

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

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

/allkirjastatud digitaalselt/
Mati Nõmmiste

Vandeaudiitor nr 178
Grant Thornton Baltic OÜ
Tegevusluba nr 3
Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn
29. aprill 2026

Audiitorite digitaalallkirjad

Venturebeam Markets AS (registrikood: 12917885) 01.01.2025 - 31.12.2025 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MATI NÕMMISTE	Vandeaudiitor	29.04.2026

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus	66121	EMTAK 2025	254242	100.00%	Jah

Venturebeam Markets AS
registrikood 12917885
Rotermanni 2, 10111, Tallinn

/digitaalallkirjas oleval kuupäeval/

/on the date of digital signature/

AINUAKTSIONÄRI KIRJALIKUD OTSUSED

WRITTEN RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER

Venturebeam Markets AS, registrikood 12917885 („**Selts**”), ainuaktsionär Venturebeam Ltd, registrikood 09519125 (Suurbritannia), millele kuulub kõik 277 038 Seltsi aktsiat, mis annavad 100% Seltsi aktsiatega esindatud häälest („**Ainuaktsionär**”),

The sole shareholder of Funderbeam Markets AS, registry code 12917885 (the “**Company**”), Venturebam Ltd, registry code 09519125 (Great Britain), which holds all 277,038 registered shares of the Company, which grants 100% of the votes represented by the shares of the Company (the “**Sole Shareholder**”),

võttis vastu alljärgnevad otsused:

adopted following resolutions:

1. Kiita heaks ja kinnitada Seltsi juhatuse poolt koostatud Seltsi 01.01.2025 – 31.12.2025 majandusaasta aruanne, mille kohaselt on Seltsi bilansimaht EUR 990,895 ja kahjum EUR 1,012,564 ning vandeaudiitori aruanne;
2. Kiita heaks ja kinnitada juhatuse kahjumi katmise ettepanek, mille kohaselt kaetakse kahjum Ainuaktsionäri uute aktsiate väljalaskmisega.

1. To accept and approve the 01.01.2025 – 31.12.2025 annual report of the Company prepared by the management board of the Company, according to which the balance sheet of the Company is EUR 990,895 and loss EUR 1,012,564 and the report of the auditor
2. To accept and approve the management board proposal to cover the loss, whereby the loss is covered by the issuance of new shares to the Sole Shareholder.

Käesolevad otsused on vastuvõetud kooskõlas Äriseadustiku § 305 lg-d 1 ja 2.

These resolutions are adopted in accordance with section 305 (1) and (2) of the Commercial Code.

Käesolevad Ainuaktsionäri otsused on koostatud inglise ja eesti keeles. Versioonide vaheliste erinevuste korral juhendatakse eestikeelsest tekstist.

These resolutions of the Sole Shareholder are drawn up in English and in Estonian. In case of discrepancies between English and Estonian versions, the Estonian version shall prevail.

/allkirjastatud digitaalselt/ signed digitally/

Thomas Jasper Gwyndaf Davies

Venturebeam Ltd seadusjärgne esindaja / legal representative of Venturebeam Ltd

Auditeeritud majandusaasta aruanne / Audited annual report – lisatud eraldi failina DigiDoc konteinerisse / attached as separate file to DigiDoc container