

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.10.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2025

ärinimi: Howden Kindlustusmaakler OÜ

registrikood: 11327553

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa,
Pärnu mnt 158/1

postisihthnumber: 11318

telefon: +372 6144560

e-posti aadress: estonia@howdenestonia.ee

veebilehe aadress: <http://www.howdenestonia.ee>

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Bilanss	8
Kasumiaruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	12
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	13
Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	14
Lisa 6 Materiaalsed põhivarad	15
Lisa 7 Immateriaalsed põhivarad	16
Lisa 8 Laenukohustised	17
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 10 Osakapital	18
Lisa 11 Müügitulu	19
Lisa 12 Kaubad, toore, materjal ja teenused	19
Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud	19
Lisa 14 Tööjõukulud	20
Lisa 15 Seotud osapooled	20
Aruande allkirjad	22
Vandeauditiitori aruanne	23

TEGEVUSARUANNE

1. ÜLDANDMED

Ettevõtte andmed	
Ettevõtte nimi	Howden Kindlustusmaakler OÜ
Registrikood	11327553
Registreerimine	Eesti Äriregister
Tegevusluba	Finantsinspektsiooni kindlustusvahendaja tegevusluba alates 26.02.2007
Juhatus	Andry Saarm, Priit Helm
Peakontor	Pärnu mnt 158/1, Tallinn, Eesti
Töötajate arv	40 (31.12.2025 taandatuna täistööajale)
Aruandeperiood	1. jaanuar – 31. detsember 2025
Audiitor	Ernst ja Young Baltic AS

Howden Kindlustusmaakler OÜ (edaspidi „ettevõtte“) on Eestis registreeritud kindlustusmaakler, kes vahendab kindlustuslepinguid era- ja äriklientidele ning osutab seonduvaid kindlustusnõustamise teenuseid Baltikumis. Ettevõtte tegevus on reguleeritud kindlustuse vahendamise seaduse ning Finantsinspektsiooni poolt väljastanud tegevusloa alusel.

Ettevõtte tegutseb sõltumatuna kindlustusandjatest, esindades oma klientide huve. Meie teenuste portfell hõlmab varakindlustust, vastutuskindlustust, sõidukikindlustust, reisikindlustust, ärikatkestuskindlustust, küberkindlustust ning muid kindlustoodetega seotud lahendusi.

Põhisuunad ja eesmärgid:

- Klientide huvide esindamine kindlustuslepingute läbirääkimistel ja sõlmimisel.
- Riskianalüüsi ja ennetava riskijuhtimise nõustamine.
- Kahjukäsitluse tugi.
- Valdkonnapõhised lahendused (transport, ehitus, tootmine, finantsriskid).

2. MAJANDUSTEGEVUSE ÜLEVAADE

2.1 Finantsnäitajad

2025. aastal muutus Ettevõtte majandusaasta (varasem 01.oktoober – 30. september), mistõttu oli majandusaasta pikkuseks 15 kuud.

Möödunud majandusaastal jätkus Ettevõtte äritegevuse kasv. Neto vahendustasu tulu kasvas 68%¹ võrreldes 2024. aastaga, mis peegeldab nii uute kliendisuhete laienemist kui ka olemasolevate portfelli väärtuse tõusu.

Peamised finantsnäitajad (EUR)	2024 (12 kuud)	2025 (15 kuud)
Neto vahendustasu tulu	€ 3 144 219	€ 5 288 080
EBITDA	€ 215 129	€ 481 826
EBITDA marginaal	6.8%	9.1%
Puhaskasum / (-kahjum)	-€ 196 037	- € 411 171
Omakapital	€ 273 203	€ -137 968
Vahendatud kindlustusmaks kokku	€ 22 500 000	€ 35 250 000

2.2 Kommentaar majandusaasta tulemuse kohta

Vaatamata äritegevuse jätkuva kasvule ja vahendatud portfelli laienemisele lõppes 2025. majandusaasta negatiivse puhastulemiga (kahjum). Juhatus peab oluliseks selgitada kahjumi peamisi põhjuseid ning asetada need ettevõtte pikaajalise arengu konteksti.

Omandatud kliendiportfelli integratsioon

2024. aastal omandatud kliendiportfelli integratsioon nõudis 2025. aastal oluliselt rohkem ressursse kui esialgses eelarves kavandatud. Integratsioon hõlmas kolme peamist valdkonda:

- Personal – omandatud portfelli kaasnud spetsialistide kohandamine Ettevõtte ärimudelisse, täiendavad tööjõukulud integratsiooniperioodis ning ümberkorraldusega seotud ühekordsed kulud;
- Protsessid – kahe erineva kliendihalduse- ja ärimudeli ühendamine ühtseks operatsiooniliseks raamistikuks nõudis intensiivset töötundide investeeringut.
- Tarkvaralahendused – omandatud portfelli haldamiseks kasutatud tarkvara migratsioon ning kahe paralleelse süsteemi käitamine perioodil tekitasid ühekordse kulude kasvu, mis ei kordu tavapärase äritegevuses.

¹ Kasvumäära mõjutas 15-kuuline majandusaasta.

Üleminek grupi IT-süsteemidele

Paralleelselt integratsioonitegevustega viidi 2025. aastal lõpule üleminek grupitasandi ITinfrastruktuurile. See strateegiline investeering tagab andmete turvalisuse, ühtsuse ja vastavuse

rahvusvahelistele infoturbestandarditele samuti loob aluse ühtsele kliendiandmete haldamisele kogu grupi ulatuses.

Üleminekuga seotud kulud on oma olemuselt ühekordsed ning ei kajastu edaspidi ettevõtte kuludes. Juhatus on veendunud, et tehtud investeeringud loovad olulise konkurentsieelise: integreeritud kliendiportfell, ühtne IT-taristu ja standardiseeritud protsessid annavad aluse kasvuks ilma proportsionaalse kulude suurenemiseta. 2026. aastal oodatakse nende investeeringute positiivset mõju nii klienditeeninduse kvaliteeti kui kasumlikkusele.

3. MAKROKESKKOND JA MAJANDUSE MÕJUD

3.1 Euroopa ja Baltikumi majanduskeskkond

2025. aasta majanduskeskkond oli kindlustusmaaklerite sektorile kahetasandiline: ühelt poolt loob kõrge riskiteadlikkus head eeldused portfelli kasvuks, teisalt avaldavad geopoliitilised pinged ja energiahinna kõikumised survet kindlustusmaksete tasemele ning klientide maksuvõimele.

Euroopa Liidu majanduskasv jäi 2025. aastal tagasihoidlikuks, EKP prognoosi kohaselt kuni 0,9–1,1% SKP kasvuga euroalal. Intressimäärad langesid järk-järgult, kuid jäid ajaloolistest keskmistest kõrgemaks, mis suurendas survet ettevõtete rahavoole ja omakorda ärikatkestuskindlustuse nõudlust. Eestis oli SKP kasv 0.6% ning tarbijahinnaindeks stabiliseerus 4.8% tasemele, mis mõjutas kindlustusmaksete reaalkasvatust.

Baltikumi kindlustussektori maht kasvas 2025. aastal hinnanguliselt 6–8% (Eesti Kindlustusseltside Liit), peamiselt kohustusliku liikluskindlustuse maksete kasvu ja varakindlustuse hinnatõusu toel.

4. GEOPOLIITILISED RISKID – IRAANI KONFLIKT JA LÄHIS-IDA MÕJU KINDLUSTUSELE

2025. aasta kujunes geopoliitilises mõttes eriti pingeliseks seoses USAs–Iraani suhete eskaleerumisega. Aprillis-mais 2025 intensiivistusid sõjalised pinged Pärsia lahe piirkonnas, sealhulgas ähvardused naftatankerite liiklusele Hormuzi väinas, mille kaudu liigub hinnanguliselt 20% maailma naftakaubandusest.

4.1 Mõju merendusvaldkonnale

Sõjariski (*War Risk*) klauslid aktiveerusid 2025. aasta kevadel Pärsia lahe ja Punase mere piirkonnale. Laevandusseltsid tõstsid sõjariski toodete hindasid kordades: Pärsia lahe transiidide puhul kuni 1,5–2% laeva väärtusest ühe sõidu kohta. Rahvusvaheline laevandusnõukogu (BIMCO) soovitas tugevdada sõjariski katvust kõigi piirkonnaga seotud laevade ja lastide osas. Eestiga seotud kaupade ja laevanduse puhul avaldus mõju eelkõige energia- ja toormekaubanduses ning ümbersuunamistega seotud logistikakulude tõus.

4.2 Mõju energiakindlustusele

Naftahinna liikumine (*Brent crude* 65–95 USD/*barrel* vahemikus) mõjutas otseselt nii energiaspektori ettevõtete vara- kui äriatkestuskindlustuse nõudeid. Konflikti eskaleerumisest tingitud naftataristu häirete kate on valdavalt välistatud standard-varakindlustusest ning vajab spetsiaalset energiakindlustuse poliitikat. Eriti kriitiliseks osutus see energiataristu ja suurkaubanduse kindlustuses.

4.3 Küberkindlustus ja infrastruktuuri riskid

Iraaniga seotud häkkerrühmituste aktiivsus suurenes 2025. aastal märgatavalt Lääne ettevõtete vastu suunatud küberrünnakute näol. Lloyd 'si turuteadete kohaselt suurenes energiaspektori ja kriitilise infrastruktuuri küberlahenduste nõudlus II kvartalis 30–40%. Eestis, kus digiriigi infrastruktuur on piirkonnas kõrgelt kontsentreeritud, on küberkindlustuse nõudlus jätkuvalt kasvutrendis.

5. PERSONAL

Aruandeaasta lõpu seisuga töötas Ettevõttes 40 töötajat (2024:39). Aastal 2025 ulatusid tööjõukulud 3 miljoni euroni (2023: 1.7 miljonit eurot). Juhtkonnale makstud tasude kogusumma ulatus 299 250 euroni.

6. VÄLJAVAADE JA STRATEEGIA 2026+

Kindlustusmaaklerite sektori väljavaated Eestis jäävad positiivseks, toetudes kindlustuskaitse lõhe vähenemisele (puudub kindlustus, kindlustuskaitse ei laiene, alakindlustus), küberkindlustuse kasvule ning äriklientide vajaduste keerukamaks muutumisele. Geopoliitilised riskid lisavad survet kindlustusportfellide kriitilisele ülevaatamisele ning nõustavale maakleri rolli tugevnemisele.

Strateegilised eesmärgid 2026. aastaks:

- Kogutulu kasv vähemalt 10% võrreldes 2025. aastaga.
- Küberkindlustuse portfelli määramine strateegiliseks kasvualaks: uued kliendid valdavalt digimajanduse ja kriitilise infrastruktuuri sektoris.
- Suurkliendi segmendi tugevdamine.
- Piiriülene koostöö kindlustusmaakleritega Baltikumis.

Geopoliitilised riskid edaspidi

Lähis-Ida olukorra jätkuv ebastabiilsus, sealhulgas võimalikud eskalatsioonid Iraani ümber või Hormuzi väina transiidinõuded, jäävad 2026. aasta tähelepanu alla. Kui sõjariskiga seotud toodete hinnad püsivad kõrgel, võib nõudlus komplekssete energia- ja transpordikindlustuste järele suurened ka Eestis, eriti ekspordiettevõtete seas. Ettevõtte jälgib neid trende aktiivselt ning väljastame vajadusel klientidele riskiteavitusi.

Majanduse väljavaade

IMF ja Euroopa Komisjoni 2026. aasta prognoosid näevad Euroopa majanduse mõõdukat elavnemist kuni 1,3–1,6% SKP kasvuga. Eesti majanduse stabiliseerumisel on põhimõjaks töötlev tööstus, ehitustegevus ning info- ja kommunikatsioonitehnoloogia sektor – kõik meie olulised kliendisegmendid. Kindlustusmaksete keskkond jääb konkurentsivõimeliseks.

7. OMAKAPITALI TAASAMISE PLAAN

Seisuga 31.12.2025 ei vasta ettevõtte omakapital äriseadustikus sätestatud nõuetele. Juhtkond on koostanud omakapitali taastamise plaani ning hindab, et osaühing on jätkuvalt tegutsev.

Omakapitali taastamiseks kasutatakse järgmise meetmeid:

- Ettevõtte majandustegevuse jätkamine eesmärgiga saavutada kasumlik tegevus ning teenida järgmisel majandusaastal positiivset majandustulemust;
- Ettevõtte tulude suurendamine ja kulude kontrolli all hoidmine, et parandada kasumlikkust;
- Vajaduse korral tugevdab osanik ettevõtte omakapitali, tehes sissemakse vabatahtlikku omakapitali reservi omaniku laenuõude arvelt vastavalt äriseadustikule ja ettevõtte põhikirjale.

8. JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne annab tõepärase ülevaate äriühingu arengutest, tegevusest, finantsseisundist ning kasutab rahvusvahelisi finantsnäitajaid avaldamise nõuetega kooskõlas.

Andry Saarm

Juhatusesimees

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2025	30.09.2024	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	1 773 583	1 267 912	2
Nõuded ja ettemaksed	1 452 102	746 199	3
Kokku käibevarad	3 225 685	2 014 111	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	2 500	2 500	5
Materiaalsed põhivarad	95 506	36 119	6
Immateriaalsed põhivarad	2 912 402	3 494 184	7
Kokku põhivarad	3 010 408	3 532 803	
Kokku varad	6 236 093	5 546 914	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	2 199	0	8
Võlad ja ettemaksed	3 875 431	2 326 486	9
Kokku lühiajalised kohustised	3 877 630	2 326 486	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	2 341 260	2 284 000	8
Võlad ja ettemaksed	155 170	663 225	9
Kokku pikaajalised kohustised	2 496 430	2 947 225	
Kokku kohustised	6 374 060	5 273 711	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	3 600	3 600	10
Ülekurss	14 393	14 393	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	255 211	451 247	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-411 171	-196 037	
Kokku omakapital	-137 967	273 203	
Kokku kohustised ja omakapital	6 236 093	5 546 914	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	01.10.2024 - 31.12.2025	01.10.2023 - 30.09.2024	Lisa nr
Müügitulu	5 288 080	3 144 219	11
Muud äritulud	0	280	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-945 160	-513 065	12
Mitmesugused tegevuskulud	-764 677	-649 846	13
Tööjõukulud	-3 093 540	-1 764 941	14
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-643 058	-281 123	
Muud ärikulud	-2 876	-1 518	
Ärikasum (kahjum)	-161 231	-65 994	
Intressitulud	4 476	2 835	
Intressikulud	-254 416	-132 878	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-411 171	-196 037	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-411 171	-196 037	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Howden Kindlustusmaakler OÜ (edaspidi ka „Ettevõtte“) 2025. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Eesti finantsaruandlusstandard on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtunud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes. Tegemist on väikeettevõtja lühendatud majandusaasta aruandega. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Tulenevalt asjaolust, et CHB Kindlustusagent OÜ' l puudub aktiivne äritegevus, sh varad ja müügitulu, ei koosta Howden Kindlustusmaakler OÜ konsolideeritud majandusaasta aruannet, tulenevalt Raamatupidamisseaduse §29 lõige 4 (“Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande koostamise kohustisest on vabastatud konsolideeriv üksus, kelle konsolideeritavate üksuste bilansimahud kokku ei ületa 5% konsolideeriva üksuse bilansimahust ja müügitulu ei ületa 5% konsolideeriva üksuse müügitulust”)

Raha

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule. Bilansikirje “Raha” sisaldab kassa ja pangakontode saldosid.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutatehingute kajastamiseks on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised ning mitterahalised varad ja -kohustised, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse aruandekuupäeva ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsinvesteeringud

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (näiteks nõuded ostjate vastu), teiste ettevõtete omakapitaliinstrumente ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustisteks loetakse lepingulisi kohustisi tasuda teisele osapoollele raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Finantsvarad ja -kohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustise eest makstud või saadud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohusti

sega otseselt seotud tehingukulutusi.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõigusest, kui ema-ettevõtte kontrollib tütarettevõtte finantsasja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamuse tegevusjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest. Tütarettevõtte on Howden Kindlustusmaakler OÜ bilansis arvele võetud soetusmaksumuses. Tütarettevõtet ei konsolideerita tulenevalt Raamatupidamise seadus § 29, lõikest 1.

Nõuded ja ettemaksed

Ostjatelt laekumata arved

Lühiajalisi nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, pikaajalisi nõudeid ostjate vastu kajastatakse nende nüüdsväärtuses.

Kui ostjatelt laekumata arvete laekumine loetakse osaliselt või täielikult ebatõenäoliseks, kajastatakse allahindlust kasumiaruande real "Mitmesugused tegevuskulud". Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, hinnatakse lootusetuks ning kantakse bilansist välja.

Kindlustusnõuete hindamine

Bilansireal "Nõuded ostjate vastu" kajastatakse kindlustusnõudeid kindlustusvõtjate vastu. Kindlustusnõudeid on hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, annulleeritakse tulenevalt kindlustusseltsidega sõlmitud lepingutingimustest.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 320 (kolmsada kakskümmend) eurot. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ning soetamisega otseselt seotud kulutustest.

Kui materiaalse põhivara kaetav väärtus on püsivalt madalam jääkväärtusest, on vastav vara esitatud hinnatuna eeldatavas neto realiseerimismaksumuses.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Amortisatsiooni hakatakse arvestama alates soetamise kuust. Põhivara amortisatsiooninormid arvuti, sidetehnikale ja mööbel on 33% ning masinatele 20% aastas.

Materiaalse põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ning vara bilansis kajastamise kriteeriumitele, sealhulgas nende kulutuste osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühenduses omandatud immateriaalse vara soetusmaksumuseks on nende õiglase väärtuse omandamiskuupäeva seisuga.

Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset põhivara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Immateriaalse põhivara amortisatsiooninorm programmil arendusel on 33,33% ja muu immateriaalne põhivara 12,5% aastas.

Rendid

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule.

Rentnik kajastab rendi jõustumisel kapitalirendi oma bilansis vara ja kohustisena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Vastav kohustis rendileandjale kajastatakse bilansis kapitalirendikohustisena. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal ajahetkel rendiperioodi jooksul kohustise jääkväärtuse suhtes sama. Finantskulud kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millal maksed tegelikult aset leiavad.

Finantskohustised

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

Pikaajaliste laenukohustisena on bilansis kajastatud kohustised, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva.

Muud pikaajalised kohustised kajastatakse nende nüüdisväärtuses, mis on arvutatud tulevaste maksete diskonteerimise teel. Diskonteerimisel

kasutatakse intressimäära mis baseerub ettevõtte laenukulul. Igal järgmisel perioodil lisatakse kohustisele intressikulu, mis arvutatakse varem diskonteeritud kohustise jäägil kasutades sama diskontomäära.

Ülejäänud kohustised on kajastatud lühiajalistena.

Intressikulud kajastatakse jooksvalt perioodi kuluna. Intressikulude arvestus põhineb tegelikul intressimääral.

Puhkusetasu kulu on kajastatud kohustise tekkimise perioodil, see tähendab siis, kui töötajal tekib nõudeõigus. Väljateenitud puhkusetasu või selle muutus on kasumiaruandes kajastatud kuluna ning bilansis arvele võetud lühiajalise kohustisena.

Kohustised, mis teatud tingimustel võivad muutuda kohustisteks, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Tulud

Tulu kindlustusvahendusteenusest kajastatakse hetkel, mil ettevõtte on täitnud oma vahendusteenuse osutamise kohustuse ning tal tekib õigus komisjonitasule. Üldjuhul toimub see kindlustuspoliisi jõustumisel vastavalt kindlustusseltsiga sõlmitud koostöölepingu tingimustele.

Kindlustuspoliisi vahendamisel kajastatakse bilansis nõue kindlustusvõtja vastu real „Nõuded ostjate vastu“ ning kohustis kindlustusseltside ees real „Võlgnevus kindlustusseltsidele“. Komisjonitulu kajastatakse vastavalt koostöölepingutes kokku lepitud tingimustele.

Kui kindlustuspoliis tühistatakse või lõpetatakse ning sellest tulenevalt muutub ettevõtte õigus komisjonitasule, korrigeeritakse vastavaid nõudeid, kohustisi ja tulusid muudatuse toimumise perioodis.

Kindlustusvõtjatelt kogutud kindlustuspreemiad kantakse edasi kindlustusseltsidele vastavalt koostöölepingutes sätestatud tingimustele.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ning dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendidele.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt ning ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt.

Alates 1. jaanuarist 2025 maksustatakse dividendidena jaotatud kasum tulumaksuga määras 22/78 väljamakstavalt netosummal.

Dividendide väljamaksmisega kaasnev ettevõtte tulumaks kajastatakse kohustisena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustis tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustisi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist, mis tekiks jaotamata kasumi dividendideks jaotamisel.

Seotud osapooled

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

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2025	30.09.2024
Raha	1 773 583	1 267 912
Kokku raha	1 773 583	1 267 912

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2025	12 kuu jooksul	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	781 852	781 852	
Ostjatelt laekumata arved	781 852	781 852	
Muud nõuded	597 873	597 873	
Viitlaekumised	597 873	597 873	
Ettemaksed	72 377	72 377	
Tulevaste perioodide kulud	60 945	60 945	
Muud makstud ettemaksed	11 432	11 432	
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 452 102	1 452 102	
	30.09.2024	12 kuu jooksul	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	664 305	664 305	
Ostjatelt laekumata arved	664 305	664 305	
Ettemaksed	81 894	81 894	
Tulevaste perioodide kulud	14 733	14 733	
Muud makstud ettemaksed	67 161	67 161	
Kokku nõuded ja ettemaksed	746 199	746 199	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2025	30.09.2024
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Üksikisiku tulumaks	79 526	52 821
Erioodustuse tulumaks	1 855	187
Sotsiaalmaks	131 186	90 779
Kohustuslik kogumispension	8 204	3 288
Töötuskindlustusmaksed	8 695	5 828
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	229 466	152 903

v.t lisa 9

Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				30.09.2024	31.12.2025
16208642	CHB Kindlustusagent OÜ	Eesti	Kindlustusagentide ja vahendajate tegevus	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:		
Tütarettevõtja nimetus	30.09.2024	31.12.2025
CHB Kindlustusagent OÜ	2 500	2 500
Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad	2 500	2 500

CHB Kindlustusagent OÜ tegevus peatati seisuga 31.12.2023.

Lisa 6 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

		Kokku
	Muud materiaalsed põhivarad	
30.09.2023		
Soetusmaksumus	24 512	24 512
Akumuleeritud kulum	-17 307	-17 307
Jääkmaksumus	7 205	7 205
Ostud ja parendused	35 480	35 480
Muud ostud ja parendused	35 480	35 480
Amortisatsioonikulu	-6 566	-6 566
30.09.2024		
Soetusmaksumus	59 992	59 992
Akumuleeritud kulum	-23 873	-23 873
Jääkmaksumus	36 119	36 119
Ostud ja parendused	108 557	108 557
Muud ostud ja parendused	108 557	108 557
Amortisatsioonikulu	-49 170	-49 170
31.12.2025		
Soetusmaksumus	168 549	168 549
Akumuleeritud kulum	-73 043	-73 043
Jääkmaksumus	95 506	95 506

Lisa 7 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

			Kokku
	Arvutitarkvara	Muud immateriaalsed põhivarad	
30.09.2023			
Soetusmaksumus	0	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0	0
Jääkmaksumus	0	0	0
Ostud ja parendused	4 392	3 764 349	3 768 741
Amortisatsioonikulu	-73	-274 484	-274 557
30.09.2024			
Soetusmaksumus	4 392	3 764 349	3 768 741
Akumuleeritud kulum	-73	-274 484	-274 557
Jääkmaksumus	4 319	3 489 865	3 494 184
Ostud ja parendused	12 105		12 105
Amortisatsioonikulu	-5 707	-588 180	-593 887
31.12.2025			
Soetusmaksumus	16 498	3 764 349	3 780 847
Akumuleeritud kulum	-5 781	-862 664	-868 445
Jääkmaksumus	10 717	2 901 685	2 912 402

02.02.2024 omandati Smart Kindlustusmaakler OÜ äritegevus ja KindlustusEst Kindlustusmaakler OÜ juriidiliste isikute portfelli

Lisa 8 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2025	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised võlakirjad							
Emaettevõte	2 339 000		2 339 000		7,469%	30.01.2029	15
Pikaajalised võlakirjad kokku	2 339 000		2 339 000				
Muud laenukohustised							
Kapitalirent	4 459	2 199	2 260		19,9%	20.12.2027	
Muud laenukohustised kokku	4 459	2 199	2 260				
Laenukohustised kokku	2 343 459	2 199	2 341 260				
	30.09.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised laenud							
Emaettevõte	2 284 000	0	2 284 000	0	7,469%	30.01.2029	15
Pikaajalised laenud kokku	2 284 000		2 284 000	0			
Laenukohustised kokku	2 284 000		2 284 000	0			

Intressimäär koosneb 4% + 3,469 (3 kuu eruribor) kokku 7,469%.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2025	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	336 134	336 134	0	
Võlad töövõtjatele	244 230	244 230	0	
Võlad seotud osapooltele	32 953	32 953	0	15
Maksuvõlad	229 466	229 466	0	4
Muud võlad	465 734	465 734	0	
Intressivõlad	289 567	289 567	0	
Muud viitvõlad	176 167	176 167	0	
Saadud ettemaksed	123 158	123 158	0	
Tulevaste perioodide tulud	123 158	123 158	0	
Võlg kindlustusseltsidele	1 870 506	1 870 506	0	
Laen	728 420	573 250	155 170	
Kokku võlad ja ettemaksed	4 030 601	3 875 431	155 170	

	30.09.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	719 891	719 891	0	
Võlad töövõtjatele	178 379	178 379	0	4
Maksuvõlad	152 903	152 903	0	
Muud võlad	103 034	103 034	0	
Intressivõlad	100 526	100 526	0	15
Muud viitvõlad	2 508	2 508	0	
Saadud ettemaksed	106 321	106 321	0	
Tulevaste perioodide tulud	106 321	106 321	0	
Võlg kindlustusseltsidele	959 654	959 654	0	
Laen	106 304	106 304	0	
Laen	663 225	0	663 225	
Kokku võlad ja ettemaksed	2 989 711	2 326 486	663 225	

Lisa 10 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2025	30.09.2024
Osakapital	3 600	3 600
Osade arv (tk)	3	3

CHB Kindlustusagent OÜ tegevus peatati seisuga 31.12.2023.

Lisa 11 Müügitulu

(eurodes)

	01.10.2024 - 31.12.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	5 288 080	3 144 219
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	5 288 080	3 144 219
Kokku müügitulu	5 288 080	3 144 219
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Kindlustusvahendus	5 288 080	3 144 219
Kokku müügitulu	5 288 080	3 144 219

Lisa 12 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	01.10.2024 - 31.12.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
Kindlustuspreemiad vahendajatele	945 160	513 065
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	945 160	513 065

Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	01.10.2024 - 31.12.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
Üür ja rent	185 819	113 528
Mitmesugused bürookulud	554 285	518 352
Lähetuskulud	24 573	17 966
Kokku mitmesugused tegevuskulud	764 677	649 846

Lisa 14 Tööjõukulud

(eurodes)

	01.10.2024 - 31.12.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
Palgakulu	2 314 633	1 321 708
Sotsiaalmaksud	778 647	442 165
Haigustoetus	260	1 068
Kokku tööjõukulud	3 093 540	1 764 941
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	41	35
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	39	40
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	0	1
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	2

Lisa 15 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Howden Finland OY
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Soome

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2025	30.09.2024
Võlad ja ettemaksed		
Emaettevõtja	32 953	63 770
Kokku võlad ja ettemaksed	32 953	63 770

PIKAAJALISED	31.12.2025	30.09.2024
Laenukohustised		
Emaettevõtja	2 339 000	2 284 000
Kokku laenukohustised	2 339 000	2 284 000

LAENUKOHUSTISED	30.09.2023	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	30.09.2024	Perioodi arvestatud intress
Emaettevõtja	0	2 284 000	0	2 284 000	100 526
Kokku laenukohustised	0	2 284 000	0	2 284 000	100 526
LAENUKOHUSTISED	30.09.2024	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	31.12.2025	Perioodi arvestatud intress
Emaettevõtja	2 284 000	155 000	100 000	2 339 000	189 040
Kokku laenukohustised	2 284 000	155 000	100 000	2 339 000	189 040

OSTETUD	01.10.2024 - 31.12.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	277 085	157 211
Kokku ostetud	277 085	157 211

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	01.10.2024 - 31.12.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
Arvestatud tasu	299 250	199 500

Laen on võetud emaettevõttelt Howden Finland OY
V.t lisa 9,8