Redgate Capital

AS Redgate Capital

Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2021

Konsolideeritud aastaaruanne	01.01.2021 – 31.12.2021
Ärinimi	AS Redgate Capital
Registrinumber	11532616
Juriidiline aadress	Pärnu mnt 10, Tallinn 10148
Telefon	666 8200
E-post	redgate@redgatecapital.eu
Põhitegevusalad	Finantsnõustamine
Tegevusluba	Finantsinspektsiooni poolt väljastatud investeerimisühingu tegevusluba nr 4.1-1/32
Juhatus	Valeria Kiisk Aare Tammemäe
Nõukogu	Mart Altvee Mairo Kaseväli Andrei Zaborski
Audiitor	
Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrinumber	10142876
Audiitori juriidiline aadress	Pärnu maantee 15, 10141 Tallinn

Tegevusaruanne 4
Ärikeskkond 4
Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal 5
Finantstulemused 7
Kapitali adekvaatsus 8
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 10
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne 10
Konsolideeritud koondkasumiaruanne 11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne 12
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 13
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad 14
LISA 1: Üldine informatsioon 14
LISA 2: Kokkuvõte olulisematest arvestuspõhimõtetest 14
LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus 20
LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid 23
LISA 5: Finantsinvesteeringud 23
LISA 6: Nõuded ja ettemaksed 23
LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad 24
LISA 8: Põhivara 24
LISA 9: Võlad ja ettemaksed 25
LISA 10: Kasutusõiguse varad ja rendikohustised 25
LISA 11: Aktsiakapital 25
LISA 12: Müügitulu 26
LISA 13: Tööjõukulud 26
LISA 14: Tegevuskulud 27
LISA 15: Muud äritulud 27
LISA 16: Tehingud seotud osapooltega 27
LISA 17: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded 29
Juhatuse liikmete allkirjad 2021. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele 33
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne 34
Kasumi jaotamise ettepanek 37

Tegevusaruanne

AS Redgate Capital („Ettevõte") on sõltumatu, partnerlusel põhinev investeerimispanganduse ettevõtte, mis pakub finantsnõustamise teenuseid Eesti ja teiste Balti riikide ettevõtetele. Pakutavateks teenusteks on ettevõtete ühinemiste ja omandamiste (M&A), kapitali kaasamise (võlakirjad, aktsiad ja muu kapital) ning ärikinnisvara ostu- ja müügitehingute nõustamine.

Ettevõttel peakontor asub Eestis. Ettevõttel on esindajad kõigis kolmes Balti riigis. Ettevõttes töötas aruandeaasta lõpu seisuga 18 töötajat. Töötajate arv vähenes aasta jooksul 2 töötaja võrra.

AS Redgate Capital omab Finantsinspektsiooni poolt investeerimisühingu tegevusluba nr. 4.1-1/32, mis võimaldab ettevõttel korraldada aktsia- ja võlakirjaemissioone, võtta vastu ja edastada väärtpaberite tehingukorraldusi ning nõustada äriühinguid kapitali struktuuri, ühinemise ja osaluse omandamisega seotud küsimustes. Finantsinspektsioon andis 17. jaanuaril 2022. aastal AS-ile Redgate Capital täiendava investeerimisühingu tegevusloa, mis annab Ettevõttele lisaks õiguse pakkuda erinevaid investeerimisteenuseid ja investeerimisteenuste kõrvalteenuseid.

AS-i Redgate Capital konsolideerimisgrupi moodustavad Redgate Capital AS ja viimase 100% tütäriühing Redgate Advisory Services OÜ. AS Redgate Capital aktsionärideks on aruandekuupäeva seisuga läbi valdusfirma Redgate Holding OÜ ettevõtte kuus partnerit - Aare Tammemäe, Mart Altvee, Andrei Zaborski, Kristjan Petjärv, Valeria Kiisk ja Mairo Kaseväli.

Ärikeskkond

Ärikeskkond püsis lõppenud majandusaastal Ettevõttele soodne:

- Balti riikide ja kogu Euroopa majandus jätkas kiiret taastumist Covid-19 kriisist, saavutades ja ületades kriisieelse taseme.
- Baltikumi ühinemiste ja omandamiste turg jõudis mitmendat aastat järjest uue tipptulemuseni nii tehingute arvu kui ka mahu poolest.
- Balti riikide kapitaliturgudel oli samuti tegus aasta. Kiire majanduskasv ning erainvestorite kasvanud investeerimishuvi tõstsid aktsiahindu ning võimaldasid rekordhulgal ettevõtetel aktsiate esmase avaliku pakkumise (IPO) teel börsile tulla.
- Jaeinvestorite suur investeerimishuvi leevendas oluliselt ka Eesti pensionireformi negatiivset mõju kapitaliturgudele. Institutsionaalse raha (ajutine) vähenemine pärsib siiski Baltikumi kapitaliturgude arengut tulevikus, raskendades suuremate väärtpaberipakkumiste edukat läbiviimist.

Üldise toetava majanduskeskkonna taustal iseloomustab aastat ka paar arengut, mis Ettevõtte tegevust nii 2021. aastal kui ka järgmistel aastatel pigem negatiivselt mõjutavad:

- Inflatsioon kiirenes 2021. aasta lõpuks tasemeni, mis viib muutusteni keskpankade rahapoliitikas ja tõstab lähiaastail raha hinda.
- Kohalike pankade hea kapitaliseeritus ja ambitsioonikad kasvueesmärgid on üle pikkade aastate suurendanud konkurentsi pangandusturul. Pangad on seetõttu hakanud finantseerima ka projekte ja ettevõtteid, millele veel mõned aastad tagasi krediidiasutuste uksed suletuks jäid ning kes seetõttu said finantseerimisel toetuda vaid kapitaliturgudele. Pankade suurem aktiivsus ja kasvanud riskijulgus pidurdab mõnevõrra kapitaliturgude kasvutempot.
- Sõda Ukrainas jahutab investorite ja ettevõtjate riskijulgust. Sõja esimestel kuudel on see väljendunud kasvanud volatiilsusena aktsiaturgudel ja suuremate investeeringute edasi

lükkamise näol. Ootele on jäänud nii suuremad ettevõtete ühinemise- ja omandamistehingud, kinnisvara arendusprojektid kui ka põhivarainvesteeringud. Investeeringute ja tehingute edasi lükkumine vähendab mõneks ajaks ettevõtete soovi täiendavat kapitali kaasata.

- Sõja ja sellega kaasnenud sanktsioonide tuntavaks majanduslikuks kõrvalmõjuks on niigi kõrge inflatsiooni kiirenemine. Hinnatõus on eriti kiire kinnisvara ja ehitusega seotud valdkondades ning on juba osa projekte pausile pannud.

Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal

Redgate Capital lõpetas 2021. aasta oma tegevusajaloo suurima, 3,7 miljoni euro suuruse, müügituluga. Hea tulemuse saavutamisele andsid tugeva panuse kõik kolm Ettevõtte tegevussuunda – kapitali kaasamise tehingute, ettevõtete ühinemiste ja omandamiste ning ärikinnisvara tehingute nõustamine.

Redgate Capital nõustas aasta jooksul 9 kapitali kaasamise tehingut ja aitas oma klientidel kaasata 80 miljoni euro ulatuses kapitali nii omakapitali, laenu kui ka võlakirjade vormis. Erakordselt hea aasta oli ärikinnisvara tehingute nõustamisel, kus Redgate Capital nõustas 10 tehingu läbi viimist kogumahus 240 miljonit eurot.

Lisaks nõustas Ettevõte 5 ühinemis- ja omandamistehingu läbiviimist.

Suuremad nõustatud tehingud

M&A ja ärikinnisvara müügitehingud

Qvalitas AS ja Unimed Kliinikud OÜ ost Mehiläinen OÜ nõustaja 2021	MCC Group 50% osaluse omandamine Dooropener OÜ nõustaja 2021	Technobalt Eesti OÜ müük Technobalt Eesti OÜ nõustaja 2021
Eesti Teed AS erastamine Vabariigi Valitsuse nõustaja 2021	Hüpoteeklaenu portfelli müük LPB pangale Erainvestori nõustaja 2021	 Logistikakeskuse müük (LogInvest OÜ) Loginvest OÜ nõustaja 2021

"Metro Plaza" müük, 7 300 m2

East Capital'i nõustaja

2021

J13 Tehnopargi müük, 40 000m2

East Capital'i nõustaja

2021

Rimi Logistikakeskuse müük, 18 000m2

East Capital'i nõustaja

2021

Tulbi ja Tulbiõie arenduse müük, 40 000 m2

Enko BH nõustaja

2021

Mustamäe Keskuse müük, 14 000 m2

East Capital'i nõustaja

2021

Mustamäe Torni arenduse müük

Sääse Arendus ja Nordest Kinnisvara nõustaja

2021

Üürikorterite portfelli müük Baltikumis

YITi nõustaja

2021

Papiniidu ärikeskuse müük, Pärnu

East Capital'i nõustaja

2021

Büroohoone müük Pärnu mnt 153, Tallinn

Kaamos Kinnisvara AS nõustaja

2021

Kapitali kaasamise tehingud

Võlakirjaemissioon 10 miljonit eurot

PlusPlus Capital AS nõustaja

2021

Võlakirjaemissioon 75 miljonit eurot

IuteCredit Finance S.à r.l regionaalne müügiagent

2021

Võlakirjaemissioon 8 miljonit eurot

UAB Lords LB Asset Management

2021

Võlakirjaemissioon 25 miljonit eurot

UAB Lords LB Asset Management kaasnõustaja

2021

Võlakirjaemissioon 5 miljonit eurot

Mainor Ülemiste nõustaja

2021

Võlakirjaemissioon 4 miljonit eurot

Baltic Horizon Fund SPV, BH Meraki UAB nõustaja

2021

Allutatud võlakirja emissioon 2,7 miljonit eurot

Admirals Group nõustaja

2021

Konverteeritava võlakirja emissioon 2,37 miljonit eurot

AS PRFoods nõustaja

2021

Finantstulemused

Müügitulu, EUR

EBITDA, EUR

Puhaskasum, EUR

EBITDA marginaal, %

Puhaskasumi marginaal, %

Kulude ja tulude suhe, %

Varade puhasrentaablus, %

Omakapitali tootlus, %

EBITDA marginaal = EBITDA / müügitulu
Puhaskasumi marginaal = aruandeaasta kasum / müügitulu
Kulude ja tulude suhe = (tööjõukulud + mitmesugused tegevuskulud) / (müügitulu - alltöövõtuteenuste kulu)
Omakapitali tootlus (ROE) = aruandeaasta kasum / keskmine omakapital
Varade puhasrentaablus (ROA) = aruandeaasta kasum / keskmised varad

Kapitali adekvaatsus

Ettevõtte kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada piisav kapitaliseeritus võetud riskide katteks ja majanduslikuks jätkusuutlikkuseks.

Ettevõte jälgib kapitaliseeritust kahel tasandil:

- minimaalne regulatiivne kapitalivajadus
- puhvrid ja täiendav kapitalivaru tegevusriskide enesehindamise tulemusel hinnatud riskide katteks.

Lõppenud majandusaastal jõustus uus Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2019/2033 investeerimisühingute usaldatavusnõuete kohta (IFR), mis asendab edaspidi investeerimisühingute jaoks Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 krediidiasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete kohta (CRR). Uue määrusega muutusid Ettevõtte jaoks oluliselt kapitalinõuded ja kapitali adekvaatsuse arvutamise kord.

Omavahendid

(EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Esimese taseme põhiomavahendid		
Sissemakstud aktsiakapital	125 052	125 052
Jaotamata kasum	1 241 675	1 132 107
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-29 216	-36 115
Kokku esimese taseme põhiomavahendid	**1 337 511**	**1 221 044**
Kokku omavahendid	**1 337 511**	**1 221 044**

Omavahendite arvutamise kord IFR rakendumisega ei muutunud. Redgate Capitali konsolideeritud omavahendite tase seisuga 31.12.2021 on 1 337 511 eurot (31.12.2020: 1 221 044 miljonit). Ettevõtte omavahendid koosnevad täielikult esimese taseme põhiomavahenditest. Omavahendite taset mõjutas 2021. aastal teenitud kasum ja varasema jaotamata kasumi arvelt dividendide maksmine. Uusi omavahendite hulka kuuluvaid instrumente aasta jooksul ei emiteeritud.

Kapitalinõue IFR-i järgi

IFRi 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. Redgate Capitali omavahendite nõutud taseme määrab püsivate üldkulude nõue.

(EUR)	31.12.2021
Püsivate üldkulude nõue	190 431
Püsiv miinimumkapitalinõue	75 000
K-teguri nõue	0
Minimaalne omavahendite nõue	**190 431**

Koguriskipositsioon CRR-i järgi

IFR-i rakendumiseni (sh 31.12.2020) oli Ettevõtte kapitalivajadus defineeritud koguriskipositsiooni järgi.

(EUR)	31.12.2020
Krediidirisk standardmeetodil	897 766
Tururisk	0
Operatsioonirisk baasmeetodil	3 058 561
Koguriskipositsioon	**3 956 327**

Kapitali adekvaatsus

(EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	702,4%	30,9%
Kapitali adekvaatsus	**702,4%**	**30,9%**

Aruandeaasta lõpu seisuga on Redgate Capitali kapitali adekvaatsuse tase 702% ning Ettevõte täidab sellega kehtivaid kapitalinõudeid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(EUR)	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	4	1 194 931	890 858
Nõuded ja ettemaksed	6, 7	1 393 942	675 988
Käibevara kokku		**2 588 873**	**1 566 846**
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	5	34 668	30 015
Materiaalne põhivara	8	11 697	13 597
Immateriaalne põhivara	8	29 216	36 115
Vara kasutusõigus	8	118 531	0
Põhivara kokku		**194 112**	**79 727**
Varad kokku		**2 782 985**	**1 646 573**
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	9	1 297 726	389 414
Rendikohustised	10	68 252	0
Lühiajalised kohustised kokku		**1 365 978**	**389 414**
Pikaajalised kohustised			
Rendikohustised	10	50 279	0
Pikaajalised kohustised kokku		**50 279**	**0**
Kohustised kokku		**1 416 257**	**0**
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	11	125 052	125 052
Jaotamata kasum		1 241 675	1 132 107
Omakapital kokku		**1 366 727**	**1 257 159**
Kohustised ja omakapital kokku		**2 782 985**	**1 646 573**

Lisad lehekülgedel 14 kuni 32 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(EUR)	Lisa	2021	2020
Müügitulu	12	3 700 810	2 424 086
Alltöövõtuteenuste kulu		-1 267 596	-210 765
Mitmesugused tegevuskulud	14	-622 366	-497 807
Tööjõukulud	13	-911 847	-895 210
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8	-18 621	-17 628
Muud äritulud	15	145	39 492
Muud ärikulud		-6 700	-2 510
Intressitulud		3 330	4 028
Ärikasum		**877 156**	**843 686**
Kasum enne tulumaksustamist		**877 156**	**843 686**
Tulumaks		-126 587	-70 941
Aruandeaasta kasum		**750 569**	**772 745**
Aruandeaasta koondkasum		**750 569**	**772 745**

Lisad lehekülgedel 14 kuni 32 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(EUR)	Lisa	2021	2020
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		877 156	843 686
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8	18 621	17 628
Intressitulud		-3 330	-4 028
Muud korrigeerimised		0	-1
Kokku korrigeerimised		15 290	13 599
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	6	-717 954	-447 452
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	9	908 312	195 941
Kokku rahavood äritegevusest		**1 082 805**	**605 774**
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	8	-9 822	-11 991
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel		-10 227	-4 552
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist		5 574	19 081
Laekunud intressid		3 330	4 029
Kokku rahavood investeerimistegevusest		**-11 144**	**6 568**
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid		-641 000	-411 000
Makstud ettevõtte tulumaks		-126 587	-70 941
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		**-767 587**	**-481 941**
KOKKU RAHAVOOD		**304 073**	**130 401**
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	**890 858**	**760 457**
Raha ja raha ekvivalentide muutus		304 073	130 401
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	**1 194 931**	**890 858**

Lisad lehekülgedel 14 kuni 32 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(EUR)	Aktsia-kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2020	**125 052**	**770 362**	**895 414**
Väljakuulutatud dividendid	0	-411 000	-411 000
Kokku tehingud omanikega	**0**	**-411 000**	**-411 000**
Aruandeaasta kasum	0	772 745	772 745
Aruandeaasta koondkasum	**0**	**772 745**	**772 745**
Saldo 31.12.2020	**125 052**	**1 132 107**	**1 257 159**
Saldo 01.01.2021	**125 052**	**1 132 107**	**1 257 159**
Väljakuulutatud dividendid	0	-641 000	-641 000
Kokku tehingud omanikega	**0**	**-641 000**	**-641 000**
Aruandeaasta kasum	0	750 569	750 569
Aruandeaasta koondkasum	**0**	**750 569**	**750 569**
Saldo 31.12.2021	**125 052**	**1 241 676**	**1 366 728**

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 11.

Lisad lehekülgedel 14 kuni 32 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

LISA 1: Üldine informatsioon

AS Redgate Capital (edaspidi ka „Ettevõte") on Eesti Vabariigis registreeritud investeerimisühingu tegevusloa alusel tegutsev aktsiaselts, mille ametlik aadress on Pärnu mnt 10, Tallinn. Ettevõtte põhitegevusalaks on finantsnõustamise teenuste pakkumine Eestis, Lätis ja Leedus. AS Redgate Capital omab 100% osalust OÜ-s Redgate Advisory Services.

Raamatupidamise aastaaruanne on heaks kiidetud juhatuse poolt 29. aprillil 2022. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heakskiidetud majandusaasta aruanne aktsionäride üldkoosolekul.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab lisaks rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus, kohustuslikele osadele ka emaettevõtja konsolideerimata raamatupidamise põhiaruandeid (vt lisa 17), kuna seda nõuab Eesti raamatupidamise seadus.

LISA 2: Kokkuvõte olulisematest arvestuspõhimõtetest

AS-i Redgate Capital ja tema tütarettevõtte OÜ Redgate Advisory Services konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud 31.12.2021, on kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS).

Olulisemad finantsaruannetes kasutatud raamatupidamisarvestuse põhimõtted on toodud allpool. Kirjeldatud arvestus- ja aruandluspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigile aruandes esitatud perioodidele, välja arvatud juhul, kui on kirjeldatud teisiti.

Käesolev finantsaruanne on koostatud lähtuvalt soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, kui alljärgnevates arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2021 ja lõppes 31. detsembril 2021. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutusid Ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuar 2021. Juhatuse hinnangul ei ole neil olulist mõju Ettevõttele. Samamoodi ei ole eeldatavasti olulist mõju uutel või muudetud standarditel ja tõlgendustel, mis muutuvad Kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuar 2022 või hilisematel perioodidel ja mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab AS Redgate Capital ning selle tütarettevõtte finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtja tegevus kajastub Ettevõtte aruandes alates kontrolli omandamisest kuni selle loovutamiseni.

Tütarettevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle Ettevõttel on kontroll. Ettevõte kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumi suurust kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle.

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis Ettevõte. Konsolideerimisel liidetakse rida-realt Ettevõtte ja tütarettevõtjate finantsseisundi aruanded, koondkasumiaruanded ja rahavoogude aruanded ning elimineeritakse omavaheliste tehingute tagajärjel tekkinud nõuded, kohustised, sisekäibed ning realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Investeering tütarettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Investeeringud tütarettevõtjatesse on kajastatud emaettevõtja konsolideerimata aruannetes kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt korrigeeritakse soetusmaksumust järgmistel perioodidel investori osalusega investeeringuobjekti omakapitalis toimunud muutustes ning investeeringuobjekti varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste ostuanalüüsis leitud õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahe elimineerimise või amortisatsiooniga. Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerimata kasumid elimineeritakse. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui investeerija osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeringuobjekti kahjumis ületab investeeringuobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning hinnatakse alla selliseid pikaajalisi nõudeid, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust. Edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.

Vara väärtuse test hindamaks, kas investeeringu kaetav väärtus (kõrgem kahest – õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, viiakse läbi siis, kui on indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlusest tekkiv kulu kajastatakse emaettevõtja koondkasumiaruandes finantskuluna. Juhul kui olukord muutub ja allahindlus ei ole enam põhjendatud, siis varem kajastatud allahindlus tühistatakse. Allahindluse tühistamine kajastatakse selle perioodi, mil tühistamine aset leidis, finantstuluna.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalente kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses ja rahavoogude aruandes sisaldavad need sularaha, nõudmiseni- ja üleöödeposiite ning kõrge likviidsusega tähtajalisi deposiite teistes krediidiasutustes esialgse tähtajaga kuni kolm kuud.

Finantsvarad

Ettevõte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande (31.12.2021 ja 31.12.2020 lõppenud majandusaastal Ettevõttel selliseid finantsvarasid ei olnud)
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub Ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Ettevõte võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja Ettevõte annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglases väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Seisuga 1. jaanuar 2021 ja 31. detsember 2021 Ettevõtte kõik võlainstrumendid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatakse varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes tuludes/kuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel.

Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2021 olid kõik Ettevõtte finantsvarad klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse:

- investeeringud võlakirjadesse,
- nõuded ostjate vastu,
- muud nõuded ja ettemaksed,
- raha ja raha ekvivalendid.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: Varad, mis ei vasta soetusmaksumuse kriteeriumile, kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kasum või kahjum võlainstrumentidelt muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse vastava perioodi, mil õiglase väärtuse muutus on toimunud, kasumiaruandes real Neto kasum/-kahjum õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt. Sellised õiglase väärtuse kasumid ja kahjumid sisaldavad ka vastavatelt instrumentidelt teenitud lepingulisi intresse.

31.12.2020 ja 31.12.2021 lõppenud majandusaastal Ettevõttel selliseid finantsvarasid ei olnud.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse Ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud lisatakse vara jääkväärtusele või kajastatakse vajaduse korral eraldi varana siis, kui on tõenäoline, et Ettevõte saab sellest väljaminekust tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldi varana kajastatud mis tahes vara osa kajastamine lõpetatakse, kui see asendatakse. Kõik muud remondi ja hoolduskulud kajastatakse kuluna aruandeperioodil, mil need tekkisid.

Materiaalselt põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumuleerunud kulumi ja varade väärtuse langusest tuleneva kahjumi võrra. Kulumit arvestatakse materiaalselt põhivaralt lineaarsel meetodil.

Põhivarade arvele võtmise alampiir 640 EUR. Materiaalse põhivara arvestuslikud eluead on järgnevad:

- Arvutid ja kontoritehnika: 3 kuni 5 aastat
- Mööbel ja kontori sisustus: 5 kuni 8 aastat
- Muu põhivara: 2 kuni 5 aastat

Igal aruande kuupäeval hinnatakse, kas kasutatavad amortisatsiooninormid, -meetodid ja varade lõppväärtuse hinnangud on asjakohased. Ettevõte viib läbi materiaalse põhivara objekti väärtuse testi, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võiksid viidata varade kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Juhul, kui vara bilansiline jääksmaksumus on suurem tema kaetavast väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Materiaalse põhivara amortisatsiooniarvestus algab vara soetushetkest.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised mittefüüsilised varad, mida Ettevõte kasutab oma teenuste osutamisel või halduseesmärkidel ja kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta. Immateriaalne vara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Peale soetamist kajastatakse immateriaalset põhivara finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja kogunenud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt. Immateriaalsele põhivara moodustavad Ettevõtte tellitud tarkvara arendustööd, mille arvestuslikuks kasulikuks elueaks on 5 aastat. Immateriaalsete põhivarade arvele võtmise alampiir 640 EUR.

Igal aruande kuupäeval hinnatakse, kas kasutatavad amortisatsiooninormid, -meetodid ja immateriaalsete varade lõppväärtuse hinnangud on asjakohased. Ettevõte viib läbi immateriaalse vara objekti väärtuse testi, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võiksid viidata varade kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Juhul, kui vara bilansiline jääksmaksumus on suurem tema kaetavast väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Rendilepingud

Ettevõte rendib kontoripindasid. Lepingu sõlmimisel hindab Ettevõtte, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Ettevõtte arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse, uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Ettevõtte muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

Esmane mõõtmine

Rentnik kajastab kasutamisõiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga. Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamisõiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga. Kasutamisõiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

a) rendikohustise algsel mõõtmisel kindlaks tehtud summat;
b) kõiki rendiperioodi alguses ja enne seda tehtud rendimakseid, millest on lahutatud saadud rendistiimulid;
c) kõiki rentniku esmaseid otsekulutusi;
d) rentniku hinnangulisi kulutusi, mis tekivad seoses alusvara lammutamise ja teisaldamisega, selle asukoha taastamisega või alusvara seisundi taastamisega vastavalt rendi tingimustele.

Rentnik mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määra on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäära, mis on intressimäär, mida rentnik peaks sarnases majanduskeskkonnas maksma sarnaseks perioodiks ja sarnase tagatisega laenu võtmiseks, et omandada kasutamisõiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on ettevõte kasutanud kolmanda osapoole poolt saadud laenu intressimäära, mida on korrigeeritud peegeldamaks toimunud muutuseid finantseerimise tingimustes alates laenu saamise hetkest.

Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik kasutamisõiguse esemeks olevat vara ja vastavat kohustist kuupäeval, kui renditava vara puhul saab rakendada soetusmaksumuse mudelit. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamisõiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumuleeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumuleeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutamisõiguse esemeks olevaid varasid amortiseeritakse üldjuhul lineaarselt vara kasuliku eluea ja rendiperioodi järgi, vastavalt sellele, kumb on lühem.

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

a) suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;

b) vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele;
c) hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele.

Rendiperioodi igal ajavahemikul on rendikohustise intress summa, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi. Kui muutuvad rendimaksed, võib olla vajadus rendikohustis ümber hinnata. Rentnik kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutamisõiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamisõiguse esemeks oleva vara jääkväärtus väheneb nullini ja rendikohustise mõõtmisel ilmneb täiendav vähenemine, kajastab rentnik ümberhindluse järele jääva summa kasumiaruandes.

Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui

a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamisõiguse,
b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele. Iga rendimakse on jagatud finantseerimiskulu (intressikulu) ja rendikohustise peamiste tagasimaksete vahel, selleks et vähendada kohustise bilansilist jääkväärtust.

Finantseerimise kulu arvestatakse rendiperioodi kasumi või kahjumi alla, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, viitvõlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Tehingkulud kaasatakse sisemise intressimäära arvutustesse. Erinevused laekunud summade (miinus tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahel kajastatakse koondkasumiaruandes instrumendi tähtaja jooksul kasutades sisemist intressimäära. Intressikulud kajastatakse koondkasumiaruandes real „Intressikulud".

Võetud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, miinus tehingukulud.

Kohustised töövõtjate ees

Kohustised töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat tekkepõhist kohustist ning nimetatud tasult arvestatud sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu. Kohustised töövõtjate ees sisaldavad ka töölepingute ja kehtivate õigusaktide kohaselt arvestatud perioodi lõpu seisuga kasutamata puhkusetasu eraldist koos sotsiaal- ja töötuskindlustuse maksuga.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel lasub enne aruande kuupäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustis, kohustise realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustised, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on käsitletavad tingimuslike kohustistena.

Aktsiakapital

Ettevõttel puuduvad eelisaktsiad. Kulutused, mis on otseselt omistatavad uute aktsiate emiteerimiseks, kajastatakse omakapitali vähendamisena. Kui saadud tasu õiglane väärtus on suurem kui nominaalväärtus, kajastatakse see vahe ülekursina omakapitalis.

Dividendid

Dividende kajastatakse kohustisena ja nad arvatakse maha omakapitalist perioodil, mil need kuulutatakse välja ja kiidetakse heaks. Dividendid, mis kuulutatakse välja pärast aruande kuupäeva ja enne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande avaldamist, avalikustatakse aastaaruande lisades.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksa juriidilised isikud teenitud kasumilt tulumaksu. Tulumaksu makstakse erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt. Seega ei eksisteeri Eestis erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaks.

Jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse määraga 20/80 netodividendina väljamaksutud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksuna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata perioodist, mille eest need välja kuulutatud on või millal need tegelikult välja makstakse.

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on aasta 2019 esimene arvesse võetav aasta.

Seotud osapooled

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondsetega ja ettevõtetega, milles nad omavad kontrolli või olulist mõju ning tehinguid olulist mõju omavate aktsionäridega.

Müügitulu

Müügitulu on tulu, mis tekib Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Ettevõttel on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Ettevõte kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

Ettevõtte peamiseks müügitulu allikaks on teenustasutulu. Teenustasu tulud ja kulud kajastatakse lineaarselt teenuse osutamise perioodil, kui klient saab teenusest kasu samal ajal kui seda osutatakse Ettevõtte poolt. Muutuv tasu kajastatakse müügitulus ainult ulatuses, mida juhtkonna hinnangul väga tõenäoliselt hiljem ei tühistata.

Muu tulu ja teenustasu tulu kajastatakse kindlal ajahetkel, millal Ettevõte on täitnud oma teostamiskohustused, mis on tavaliselt tehingu läbiviimise hetk. Saadud või nõuda olev tulu ja teenustasu on kogutasu teenuste eest, mis on selgelt eristatavad teostamiskohustused.

Olulised raamatupidamishinnangud

Rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus vastava raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid, kajastatud varasid ja kohustisi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustiste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle perioodiliselt. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see mõjutab üksnes antud perioodi, või antud ja

tulevastel perioodidel, kui muutus mõjutab nii jooksvat kui ka tulevasi perioode. Järgnevalt on kirjeldatud olulisemaid juhtkonnapoolseid hinnanguid, mis võivad avaldada mõju finantsaruannetele:

Edukustasu arvestamine müügitulu kajastamisel. Ettevõtte müügitulu koosneb valdavalt tehingute nõustamise teenustasutuludest. Viimane koosneb enamasti kahest osast:

a) tehingu ettevalmistamise perioodil kliendi poolt makstav fikseeritud tasu,
b) ainult tehingu realiseerumisel tasumisele kuuluv muutuv tasu (edukustasu).

Ettevõtte poolt klientidega sõlmitud nõustamislepingud võivad sõltuvalt tehingust kesta ühest kuust kuni aastani (mõnikord ka kauem). Ettevõtte juhatuse hinnangul saab edukustasu isegi mitut arvestusperioodi hõlmava lepingu puhul müügituluna kajastada alles tehingu lõpuleviimise järel. Enne tehingu lõpuleviimist ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida tehingu toimumise tõenäosust ega üldjuhul edukustasu olevaks olevat tehingu täpset mahtu.

LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus

Ettevõte majandustegevusega kaasneb äririskide võtmine, mille realiseerumine avaldaks negatiivset mõju ettevõtte finantsseisundile. Ettevõtte riskijuhtimine toimub juhatuse poolt kinnitatud riskipoliitika alusel, mis kaardistab olulisimad Ettevõtet ohustavad riskid, määratleb Ettevõtte riskiprofiili ja riskiisu ning riskijuhtimise korralduse Ettevõttes.

Riskijuhtimine on pidev protsess, mille eest vastutab ettevõtte juhatus. Riskijuhtimise eesmärgid :

a) Kaardistada ettevõtte jaoks olulised riskid;
b) Viia riskide realiseerumise tõenäosus Ettevõtte jaoks optimaalsele tasemele läbi limiitide, piirangute või muude riskide maandamise meetodite;
c) Monitoorida ja jälgida riske;
d) Olla valmis riskide realiseerumisest tekkinud kahjude katmiseks, tagades piisavad omavahendite puhvri või ligipääsu finantsseisundi taastamiseks täiendavale kapitalile.

AS-i Redgate Capital jaoks on olulisimad järgmised riskid:

- Krediidirisk
- Likviidsusrisk
- Operatsioonirisk

Krediidirisk

Krediidirisk väljendab potentsiaalset kahju, mis tekib juhul, kui Ettevõtte vastaspooled ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi. Ettevõte on krediidiriskile avatud läbi klientide tasumata arvete, investeeringute võlakirjadesse ja krediidiasutustes hoitavate raha ja ekvivalentide.

Tasumata arvetest tuleneva krediidiriski ennetamiseks ja vähendamiseks hindab juhatus ettevõtte finantsseisu, jälgib nende maksekäitumist ning vajaduse korral rakendab täiendavaid meetmeid riski vähendamiseks.

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 36 kuu kuni 31. detsember 2021 maksedistsipliinil ning vastavatel perioodidel esinenud ajaloolistel krediidikahjumitel. Ajaloolised kahjumid on korrigeeritud eesmärgiga kajastada jooksvat ning tuleviku informatsiooni, mis puudutab makromajanduslikke faktoreid ning ostjate võimet nõuete maksmiseks. Ettevõtte on hinnanud, et SKP ja töötuse määr riikides, kus toimub selle kaupade ja teenuste müük, on kõige relevantsemad

näitajad ning korrigeerib vastavalt ajaloolisi kahjumäärasid, lähtudes nende näitajate oodatavast muutusest.

Ülevalpool kirjeldatud põhimõtete alusel nõuete allahindlus 31. detsembri 2020 ja 31. detsembri 2021 seisuga oli ebaoluline.

Ettevõtte investeerimisportfell hõlmab vaid investeeringuid ettevõtte enda poolt nõustatud võlakirjaemissioonidesse. Riski maandamiseks on ettevõte kehtestanud nii väärtpaberi- kui ka emitendipõhised limiidid, samuti limiidi portfelli kogumahule. Ettevõte ei anna laenu (v.a. ettevõtte väikesemahulised investeeringud võlakirjadesse).

Kuigi raha ja raha ekvivalendid ning üle 3-kuulise tähtajaga pangadeposiidid kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediidikahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 31. detsembri 2020 ja 31. detsembri 2021 seisuga.

Vabu rahalisi vahendeid hoitakse põhiliselt LHV, Swedbanki, SEB ja Luminori gruppi kuuluvate pankade arvelduskontodel.

(EUR)	Lisa	Moody's reiting 31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
Swedbank		Aa3 (grupp)	277 166	95 266
SEB		Aa3 (grupp)	250 836	107 566
Luminor		Baa1	249 960	31 957
LHV		Baa1	416 944	656 044
Kokku raha pangakontodel	**4**		**1 194 906**	**890 832**

Ettevõtte ajaloolised kahjud krediidiriski realiseerumisest on olnud väga madalad. Viimasel viiel aastal pole ettevõte krediidiriski realiseerumisest kahju kandnud.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Ettevõte ei suuda täita õigeaegselt või täies mahus oma kohustisi ilma sealjuures olulisi kulusid kandmata. Likviidsusrisk tuleneb erinevusest varade ja kohustiste tähtaegade vahel.

Likviidsusriski hindamiseks hindab Ettevõtte juhatus pidevalt varadest, kohustistest ja bilansivälistest positsioonidest tulenevaid rahavooge, mis omavad mõju Ettevõtte likviidsusele ning finantseerimisvajadusele.

Seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 ei olnud Ettevõttel ühtegi üle tähtaja võlgnevust.

Likviidsusriski katteks hoitavad varad ja kohustised lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2021)

(EUR)	Lisa	Nõud-miseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
Likviidsusriski katteks hoitavad varad								
Raha ja raha ekvivalendid	4	1 194 931	0	0	0	0	**1 194 931**	**1 194 931**
Nõuded ostjate vastu	6	0	1 343 592	0	0	0	**1 343 592**	**1 343 592**
Finantsinvesteeringud	5	0	0	0	34 668	0	**34 668**	**34 668**
Likviidsusriski katteks hoitavad varad kokku		**1 194 931**	**1 343 592**	**0**	**34 668**	**0**	**2 573 191**	**2 573 191**
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi								
Võlad ja ettemaksed	9	0	1 297 726	0	0	0	1 297 726	1 297 726
Rendikohustised	10	0	16 908	51 344	50 279	0	118 531	118 531
Kohustised kokku		**0**	**1 314 633**	**51 344**	**50 279**	**0**	**1 416 257**	**1 416 257**

Likviidsusriski katteks hoitavad varad ja kohustised lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2020)

(EUR)	Lisa	Nõud-miseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
Likviidsusriski katteks hoitavad varad								
Raha ja raha ekvivalendid	4	890 858	0	0	0	0	**890 858**	**890 858**
Nõuded ostjate vastu	6	0	597 598	0	0	0	**597 598**	**597 598**
Finantsinvesteeringud	5	0	0	0	30 015	0	**30 015**	**30 015**
Likviidsusriski katteks hoitavad varad kokku		**890 858**	**597 598**	**0**	**30 015**	**0**	**1 518 471**	**1 518 471**
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi								
Võlad ja ettemaksed	9	0	389 414	0	0	0	389 414	389 414
Kohustised kokku		**0**	**389 414**	**0**	**0**	**0**	**389 414**	**389 414**

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on võimalik kahju, mis tuleneb inimeste, protsesside või infosüsteemide vigadest.

Riski maandamiseks teostab Ettevõte põhjaliku valikuprotsessi töötajate värbamisel, panustab töötajate pidevasse koolitamisesse, kasutab sisemisi limiite ja kontrollimehhanisme. Samuti viib ettevõte läbi regulaarseid IT süsteemide hooldusi, uuendusi ja teste. Ettevõte kaasajastab regulaarselt oma protseduure ja viib läbi regulaarseid sisekoolitusi, tagamaks nende täitmist.

Operatsiooniriski vähendamiseks on Ettevõte sõlminud ka vastutuskindlustuse lepingu rahvusvaheliselt tunnustatud kindlustusteenuse pakkujaga.

Kapitali juhtimine

Ettevõtte kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada piisav kapitaliseeritus võetud riskide katteks ja majanduslikuks jätkusuutlikkuseks.

Ettevõte jälgib kapitaliseeritust kahel tasandil:

- minimaalne regulatiivne kapitalivajadus
- puhvrid ja täiendav kapitalivaru tegevusriskide enesehindamise tulemusel hinnatud riskide katteks

IFRi 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. Redgate Capitali omavahendite nõutud taseme määrab püsivate üldkulude nõue.

LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid

(EUR)	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Sularaha kassas		26	26
Pangakontod	3	1 194 906	890 832
Kokku raha ja raha ekvivalendid		**1 194 931**	**890 858**

LISA 5: Finantsinvesteeringud

(EUR)	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Muud aktsiad ja väärtpaberid	3	34 668	30 015
Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku		**34 668**	**30 015**
Finantsvarad ja- kohustised õiglases väärtuses			
Muud aktsiad ja väärtpaberid	3	35 539	35 479
Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku		**35 539**	**35 479**

LISA 6: Nõuded ja ettemaksed

(EUR)	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Ostjatelt laekumata arved	3	1 343 592	597 598
Nõuded ostjate vastu kokku		**1 343 592**	**597 598**
Viitlaekumised		0	25 237
Maksude ettemaksed	7	23 170	22 000
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		27 161	29 244
Muud makstud ettemaksed		19	1 909
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku		**50 350**	**78 390**
Kokku nõuded ja ettemaksed		**1 393 942**	**675 988**

LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad

	31.12.2021		31.12.2020	
(EUR)	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	144 076	0	44 188
Üksikisiku tulumaks	0	17 959	0	17 244
Erisoodustuse tulumaks	0	3 321	0	45
Sotsiaalmaks	0	31 188	0	30 413
Kohustuslik kogumispension	0	1 765	0	1 843
Töötuskindlustusmaksed	0	1 965	0	1 944
Muud maksuvõlad	0	4 626	0	2 253
Ettemaksukonto jääk	23 170		22 000	
Kokku maksude ettemaksed ja -võlad	**23 170**	**204 901**	**22 000**	**97 929**

Info nõuete ja kohustiste kohta on lisades 6 ja 9.

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

LISA 8: Põhivara

(EUR)	Materiaalne põhivara	Kasutus-õiguse vara	Materiaalne vara kokku	Immate-riaalne põhivara	Põhivara kokku
31.12.2020					
Soetusmaksumus	89 101	0	**70 491**	44 995	**134 096**
Akumuleeritud kulum	-75 504	0	**-50 316**	-8 880	**-84 384**
Jääkmaksumus	**13 597**	**0**	**20 175**	**36 115**	**49 712**
Ostud ja parendused	7 967	118 531	**126 498**	1 855	**128 353**
Amortisatsioonikulu	-9 867	0	**-9 867**	-8 754	**-18 621**
31.12.2021					
Soetusmaksumus	95 671	118 531	**214 202**	46 850	**261 052**
Akumuleeritud kulum	-83 974	0	**-83 975**	-17 634	**-101 609**
Jääkmaksumus	**11 697**	**118 531**	**130 227**	29 216	**159 443**

LISA 9: Võlad ja ettemaksed

(EUR)	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Võlad tarnijatele		931 271	151 486
Võlad töövõtjatele		160 379	138 737
Maksuvõlad	7	204 901	97 930
Muud võlad		935	1 004
Saadud ettemaksed		240	257
Kokku võlad ja ettemaksed		**1 297 726**	**389 414**

LISA 10: Kasutusõiguse varad ja rendikohustised

Ettevõte rendib kontoriruume Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Alates 31. detsembrist 2021 kajastab Ettevõte rendilepinguid kasutusõiguse varana ja vastava kohustisena kuupäeval, mil renditav vara on kasutamiseks saadaval. Kõik rendilepingud on katkestatavad poolte kokkuleppel.

Kasutusõiguse varade ja rendikohustiste arvutamisel rakendab Ettevõte 2,44% laenuintressi. Kasutusõiguse vara ja rendikohustist kajastatakse finantsseisundi aruandes eraldi ridadel.

(EUR)	Rendi-kohustised
Saldo 01.01.2020	**0**
Saldo 31.12.2020	**0**
Saldo 01.01.2021	
Lisandumised	118 531
Rendikohustiste tagasimaksed	0
Intressikulud	0
Saldo 31.12.2021	**118 531**

Info kasutusõiguse varade liikumise kohta on esitatud lisas 8.

LISA 11: Aktsiakapital

(EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	125 052	125 052
Aktsiate arv (tk)	1 957	1 957
Aktsiate nimiväärtus	63,90	63,90

Kõik ettevõtte aktsiad (100%) kuuluvad OÜ-le Redgate Holding.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2021 oli 1 241 675 eurot (31. detsember 2020: 1 132 107 eurot).

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2019. aasta esimene arvesse võetav aasta.

Aruande kuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 026 410 eurot (31. detsembril 2020: 940 691 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 215 265 eurot (31. detsembril 2020: 191 416 eurot).

LISA 12: Müügitulu

(EUR)	2021	2020
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele	3 700 810	2 424 086
Eesti	3 045 733	2 083 341
Läti	92 777	146 271
Leedu	319 995	163 500
Soome	0	30 974
Luksemburg	242 305	0
Kokku müügitulu	**3 700 810**	**2 424 086**
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Finantsnõustamine	3 700 810	2 424 086
Kokku müügitulu	**3 700 810**	**2 424 086**

LISA 13: Tööjõukulud

(EUR)	2021	2020
Palgakulu	-713 564	-696 900
Sotsiaalmaksud	-198 284	-198 310
Kokku tööjõukulud	**-911 847**	**-895 210**
Töölepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv	16	18
Juhatuse liikme lepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv	2	2
Kokku töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	**18**	**20**

LISA 14: Tegevuskulud

(EUR)	2021	2020
Üür ja rent	-67 730	-60 281
Mitmesugused bürookulud	-26 260	-31 305
Lähetuskulud	-5 110	-7 314
Side ja kommunikatsioon	-5 956	-5 465
Koolituskulud	-9 785	-3 710
Riiklikud ja kohalikud maksud	-9 053	-4 042
IT, andmeside ja koduleht	-26 090	-25 884
Informatsiooni kulud	-26 993	-9 042
Transpordikulud	-39 358	-45 608
Kindlustus	-25 345	-19 587
Turundus ja reklaam	-70 170	-51 306
Raamatupidamine, audit ja konsultatsioon	-126 452	-109 119
Juriidilised kulud	-91 896	-102 518
Proportsiooniga tagastamatu käibemaks	-59 867	-11 165
Muud tegevuskulud	-32 301	-11 461
Kokku mitmesugused tegevuskulud	**-622 306**	**-497 807**

LISA 15: Muud äritulud

(EUR)	2021	2020
Kasum materiaalsete põhivarade müügist	0	0
Tulu sihtfinantseerimisest	0	34 553
Trahvid, viivised ja hüvitised	145	4 939
Kokku muud äritulud	**145**	**39 492**

LISA 16: Tehingud seotud osapooltega

AS-i Redgate Capital ainuaktsionäriks on Redgate Holding OÜ. Viimase osanikeks on läbi isiklike valdusfirmade Ettevõtte partnerid Aare Tammemäe (Brandeis Grupp OÜ), Mart Altvee (Vahikalda Investeeringud OÜ), Andrei Zaborski (SoSo OÜ), Valeria Kiisk (Montmorency OÜ) ja Mairo Kaseväli (Narvik OÜ). Ettevõtte kuues partner, Kristjan Petjärv, on Redgate Holding OÜ osanik eraisikuna.

Ostud ja müügid

		2021		2020
(EUR)	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	22 653	0	13 750	846

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

(EUR)	2021	2020
Arvestatud tasu	53 684	66 530

Juhatuse ja nõukogu liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ettevõttele lahkumishüvitiste maksmise kohustist ei teki.

Seotud osapoolte ees 31.12.2021 seisuga kohustisi ei olnud (31.12.2020: 0 eurot), samuti ei olnud ka nõudeid seotud osapoolte vastu (31.12.2020: 0 eurot).

Seotud osapooltelt on ostetud ja neile müüdud teenuseid. Seotud osapooltele 2021. ja 2020. aastal allahindlusi tehtud ei ole.

LISA 17: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

(EUR)	31.12.2021	31.12.2020
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	908 982	419 966
Nõuded ja ettemaksed	1 293 117	660 634
Käibevara kokku	**2 202 099**	**1 080 600**
Põhivara		
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	392 311	539 096
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	34 668	30 015
Materiaalne põhivara	7 305	9 125
Immateriaalne põhivara	29 216	36 115
Vara kasutusõigus	118 531	0
Põhivara kokku	**582 031**	**614 351**
Varad kokku	**2 784 130**	**1 694 951**
KOHUSTISED		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	0	200 000
Rendikohustised	68 252	0
Võlad ja ettemaksed	1 298 871	237 792
Lühiajalised kohustised kokku	**1 367 123**	**437 792**
Pikaajalised kohustised		
Rendikohustised	50 279	0
Pikaajalised kohustised kokku	**50 279**	**0**
Kohustised kokku	**1 417 402**	**437 792**
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	125 052	125 052
Jaotamata kasum	1 241 675	1 132 106
Omakapital kokku	**1 366 728**	**1 257 159**
Kohustised ja omakapital kokku	**2 784 130**	**1 694 951**

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

(EUR)	2021	2020
Müügitulu	2 748 148	1 467 093
Alltöövõtuteenuste kulu	-1 267 596	-76 296
Mitmesugused tegevuskulud	-525 728	-436 047
Tööjõukulud	-365 329	-318 950
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-15 637	-14 937
Muud äritulud	0	13 499
Muud ärikulud	-835	-2 510
Intressitulud	3 290	3 975
Ärikasum (-kahjum)	**576 314**	**635 827**
Kasum tütarettevõtjatelt	239 215	140 952
Intressikulud	-1 210	-4 035
Kasum enne tulumaksustamist	**814 319**	**772 745**
Tulumaks	-63 750	0
Aruandeaasta kasum	**750 569**	**772 745**
Aruandeaasta koondkasum	**750 569**	**772 745**

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

(EUR)	2021	2020
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne tulumaksustamist	814 319	772 745
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	15 637	14 937
Intressitulud	-3 290	-3 975
Intressikulud	1 210	4 625
Kasum tütarettevõtjatelt	-239 215	-140 952
Muud korrigeerimised	-2	2
Kokku korrigeerimised	**-225 660**	**-125 363**
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-632 483	-531 576
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	1 061 669	100 311
Kokku rahavood äritegevusest	**1 017 845**	**216 117**
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-6 918	-8 550
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-10 227	-4 552
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	5 574	19 081
Laekunud intressid	3 290	3 975
Laekunud dividendid	386 000	411 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	**386 000**	**420 954**
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	200 000
Saadud laenude tagasimaksed	-200 000	0
Arvelduskrediidi saldo muutus	0	-197 965
Makstud intressid	-1 800	-4 035
Makstud dividendid	-641 000	-411 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-63 750	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	**-906 550**	**-413 000**
KOKKU RAHAVOOD	**489 014**	**224 071**
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	**419 968**	**195 897**
Raha ja raha ekvivalentide muutus	489 014	224 071
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	**908 982**	**419 968**

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(EUR)	Aktsia-kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2020	**125 052**	**770 362**	**895 414**
Väljakuulutatud dividendid	0	-411 000	**-411 000**
Kokku tehingud omanikega	**0**	**-411 000**	**-411 000**
Aruandeaasta kasum	0	772 745	**772 745**
Aruandeaasta koondkasum	**0**	**772 745**	**772 745**
Saldo 31.12.2020	**125 052**	**1 132 107**	**1 257 159**
Saldo 01.01.2021	**125 052**	**1 132 107**	**1 257 159**
Väljakuulutatud dividendid	0	-641 000	**-641 000**
Kokku tehingud omanikega	**0**	**-641 000**	**-641 000**
Aruandeaasta kasum	0	750 569	**750 569**
Aruandeaasta koondkasum	**0**	**750 569**	**750 569**
Saldo 31.12.2021	**125 052**	**1 241 676**	**1 366 728**

Juhatuse liikmete allkirjad 2021. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i Redgate Capital tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest.

29.04.2022

Valeria Kiisk

Juhatuse liige

Aare Tammemäe

Juhatuse liige

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS Redgate Capital aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Redgate Capital ja selle tütarettevõtte (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021;
- konsolideeritud koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;

- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

Heili Ert
Vandeaudiitor, litsents nr 630

29. aprill 2022
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

Juhatus teeb Redgate Capital AS üldkoosolekule ettepaneku jagada kasumit järgmiselt (eurodes):

- Jaotamata kasum seisuga 31.12.2021: 1 241 675 EUR
- Dividendide jaotamine: 349 000 EUR
- Jaotamata kasum pärast dividendide maksmist 892 675 EUR

29.04.2022

Valeria Kiisk

Juhatuse liige

Aare Tammemäe

Juhatuse liige