



AS Redgate Capital

Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2019



Konsolideeritud aastaaruanne 01.01.2019 – 31.12.2019

Äriniimi 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
Kristjan Petjärv

Audiitor

Audiitori äriniimi AS PricewaterhouseCoopers

Audiitori registrinumber 10142876

Audiitori juriidiline aadress Pärnu maantee 15, 10141 Tallinn

Tegevusaruanne.....	4
Ärikeskkond	4
Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal.....	4
Finantstulemused.....	6
Kapitali adekvaatsus	7
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	8
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	8
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	9
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	10
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	11
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	12
LISA 1: Üldine informatsioon.....	12
LISA 2: Kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest.....	12
LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus.....	17
LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid.....	19
LISA 5: Finantsinvesteeringud.....	20
LISA 6: Nõuded ja ettemaksed	20
LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad.....	20
LISA 8: Materiaalne põhivara.....	21
LISA 9: Võlad ja ettemaksed	21
LISA 10: Aktsiakapital	21
LISA 11: Müügitulu	22
LISA 12: Tööjõukulud.....	22
LISA 13: Tegevuskulud.....	23
LISA 14: Tehingud seotud osapooltega.....	23
LISA 15: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded	24
LISA 16: Bilansipäevajärgsed sündmused	27
Juhatuse liikmete allkirjad 2019. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele	28
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	29
Kasumi jaotamise ettepanek	32

Tegevusaruanne

AS Redgate Capital („Ettevõte“) on sõltumatu, partnerlusel põhinev investeerimispananduse 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 16 töötajat. Töötajate arv suurenes aasta jooksul viie 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 väärtipaberite tehingukorraldusi ning nõustada äriühinguid kapitali struktuuri, ühinemise ja osaluse omandamisega seotud küsimustes.

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



Ärikeskkond

Lõppenud majandusaasta majanduskeskkond oli Ettevõttele soodne:

- Majandus kasvas mõõdukalt kõigis kolmes Balti riigis ja ka Euroopa Liidus tervikuna.
- Keskpunkade rahapoliitika püsis suuremate muutustega ning toetas jätkuvalt madalat intressikeskkonda.
- Globaalsetel finantsturgudel jätkus vaatamata varasemast suuremale turbulentsusele soodne keskkond.
- Balti riikide pangandusturul toimuv konsolideerumine on ajendanud ettevõtteid otsima aina enam alternatiivseid finantseerimisvõimalusi kapitaliturgudelt.
- Balti riikide kapitaliturgudel oli tegus aasta, mil lisandus mitmeid uusi emitente, kes noteeriti Nasdaq Balti võlakirjaturul. Kasvav aktiivsus kohalikel kapitaliturgudel suurendab siinse regiooni atraktiivsust nii kohalike kui ka välisinvestorite silmis.
- Baltikumi ühinemiste ja omandamiste turg oli nii tehingute arvu kui mahu poolest viimase kümne aasta kõrgeimal tasemel, jäädes alla vaid 2018. aastale.

Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal

- Redgate Capital nõustas aasta jooksul 7 kapitali kaasamise tehingut ja aitas oma klientidel kaasata ligi 109 miljoni euro ulatuses kapitali nii omakapitali, laenu kui ka võlakirjade vormis. Ajalooliseks tehinguks oli Nortal AS-i võlakirjaemissioon, mille 50 miljoni eurone maht oli Eesti erasektori mittefinantsettevõtete hulgas üks suurimaid läbi ajaloo.
- Ettevõtte osales nõustajana ühe lõpule viidud ettevõtte ostu- ja müügitehingu ning mitme ärikinnisvara tehingu nõustamisel, sh Danske Bank A/S-i ning Microsoft Skype Tallinnas asuvate peahoonete müügil.
- Ettevõtte meeskond kasvas viie professionaali võrra.

Suuremad nõustatud tehingud:

M&A ja ärikinnisvara müügitehingud

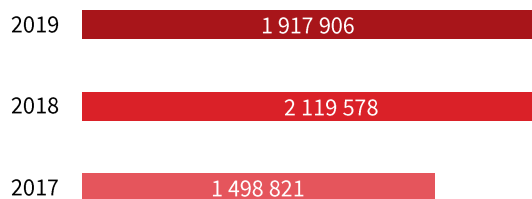
 Prategli Invest OÜ vähemusosaluse müük Family Buntzel Investments OÜ nõustaja 2019	 Danske Bank Tallinna peahoone müük Danske Bank A/S nõustaja 2019	 Microsoft Skype Tallinn peahoone müük Arealis AS nõustaja 2019	 Arenduskinnistu müük, Peetri tn 7, Tallinn BLRT Group AS nõustaja 2019
--	--	--	--

Kapitali kaasamise tehingud

 Võlakirjaemissioon 2,5 mln € Yaico AS nõustaja Juriidiline nõustaja Ellex Raidla 2019	 Võlakirjaemissioon 3,3 mln € arendusprojekti Veskimöldre finantseerimiseks BC Arenduse OÜ nõustaja Juriidiline nõustaja Ellex Raidla OÜ 2019	 Võlakirjaemissioon 4 mln € Ambassador arendusprojekti finantseerimiseks OÜ EndoverKVB Juriidiline nõustaja Ellex Raidla OÜ 2019	 Võlakirjaemissioon summas 40 mln € luteCredit Finance S.a r.l. regionaalne müügiagent Juhtiv korraldaja KNG Securities LLP 2019
 Võlakirjaemissioon 1,5 mln € UAB Kauno FEZ infrastruktuura Nõustaja Juriidiline nõustaja SORAINEN AS 2019	 Võlakirjaemissioon 50 mln € Nortal AS kohalik kaaskorraldaja Globaalne peakorraldaja Pareto Securities AB 2019	 Võlakirjaemissioon 8 mln € First North'il kauplemisele võtmine Magnetic MRO AS nõustaja Juriidiline nõustaja 2019	

Finantstulemused

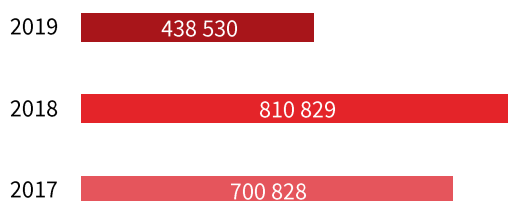
Müügitulu, EUR



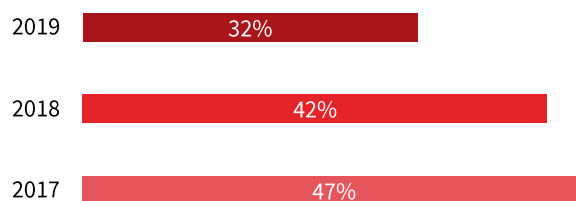
EBITDA, EUR



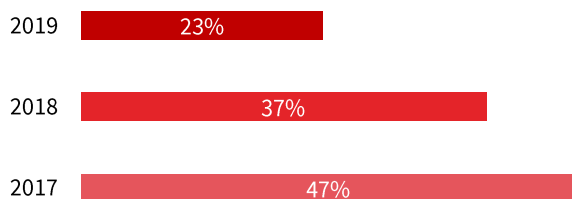
Puhaskasum, EUR



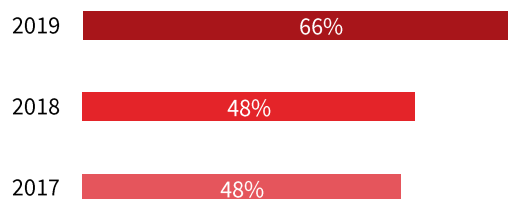
EBITDA marginaal, %



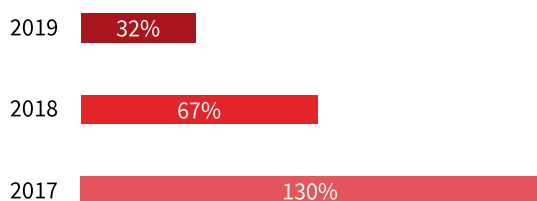
Puhaskasumi marginaal, %



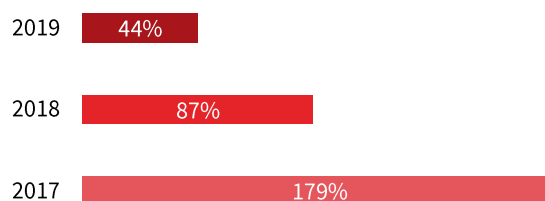
Kulude ja tulude suhe, %



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.

Ettevõtte jälgib kapitaliseeritust kahel tasandil:

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

Ettevõtte hoitav kapital peab moodustama vähemalt 8,0% riskiga kaalutud varast. Kõrgeima kvaliteediga kapital (esimese taseme põhiomavahendid) peab moodustama vähemalt 4,5% riskiga kaalutud varast.

Ettevõtte kasutab kapitali adekvaatsuse arvestamisel krediidiriski hindamiseks standardmeetodit ja operatsiooniriski hindamiseks baasmeetodit.

Omavahendid

	(EUR)	31.12.2019	31.12.2018
Esimese taseme põhiomavahendid			
Sissemakstud aktsiakapital		125 052	125 052
Jaotamata kasum		770 362	989 832
Immateriaalne põhivara (miinusega)		-31 765	-20 473
Kokku esimese taseme põhiomavahendid		863 649	1 094 411
Kokku omavahendid		863 649	1 094 411

Koguriskipositsioon

	(EUR)	31.12.2019	31.12.2018
Krediidirisk standardmeetodil		448 751	889 101
Tururisk		0	0
Operatsioonirisk baasmeetodil		2 945 123	2 560 669
Koguriskipositsioon		3 393 874	3 449 769

Kapitali adekvaatsus

	(EUR)	31.12.2019	31.12.2018
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv		25,4%	31,7%
Kapitali adekvaatsus		25,4%	31,7%

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

	(EUR)	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
VARAD				
Käibevara				
Raha ja raha ekvivalendid		4	760 457	885 717
Nõuded ja ettemaksed		6, 7	228 536	645 889
Käibevara kokku			988 993	1 531 606
Põhivara				
Finantsinvesteeringud		5	44 544	45 912
Materiaalne põhivara		8	23 585	20 175
Immateriaalne põhivara			31 765	20 473
Põhivara kokku			99 894	86 560
Varad kokku			1 088 887	1 618 166
KOHUSTUSED				
Võlad ja ettemaksed		7, 9	193 473	503 282
Kohustused kokku			193 473	503 282
OMAKAPITAL				
Aktiivkapital		10	125 052	125 052
Jaotamata kasum			770 362	989 832
Omakapital kokku			895 414	1 114 884
Kohustused ja omakapital kokku			1 088 887	1 618 166

Lisad lehekülgedel 12 kuni 27 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

	(EUR)	Lisa	2019	2018
Müügitulu		11	1 917 906	2 199 578
Alltöövõtuteenuste kulu			-171 091	-432 164
Mitmesugused tegevuskulud		13	-521 725	-400 652
Tööjõukulud		12	-627 161	-446 392
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		8	-16 601	-8 659
Muud äritulud			4 175	0
Muud ärikulud			-507	-133
Intressitulud			5 418	8 360
Ärikasum			590 414	919 938
Muud finantstulud ja -kulud			0	-53
Kasum enne tulumaksustamist			590 414	919 884
Tulumaks			-151 884	-109 055
Aruandeaasta kasum			438 530	810 829
Aruandeaasta koondkasum			438 530	810 829

Lisad lehekülgedel 12 kuni 27 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	(EUR)	Lisa	2019	2018
Rahavood äritegevusest				
Kasum enne tulumaksustamist			590 414	919 884
Korrigeerimised				
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		8	16 601	8 659
Intressitulud			-5 168	-8 360
Muud finantstulud ja -kulud			-250	-53
Muud korrigeerimised			262	-171
Kokku korrigeerimised			11 445	182
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		6	417 353	-411 078
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		9	-309 809	427 897
Kokku rahavood äritegevusest			709 403	936 885
Rahavood investeerimistegevusest				
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivarade soetamisel		8	-31 564	-35 923
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel			-12 418	-20 029
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist			13 786	5 000
Antud laenud			0	-80 000
Antud laenude tagasimaksed			0	80 200
Laekunud intressid			685	5 643
Muud laekumised investeerimistegevusest			4 732	2 925
Kokku rahavood investeerimistegevusest			-24 779	-42 183
Rahavood finantseerimistegevusest				
Makstud intressid			0	-4
Makstud dividendid			-658 000	-436 221
Makstud ettevõtte tulumaks			-151 884	-109 055
Kokku rahavood finantseerimistegevusest			-809 884	-545 280
KOKKU RAHAVOOD			-125 260	349 421
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses				
		4	885 717	536 296
Raha ja raha ekvivalentide muutus			-125 260	349 421
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		4	760 457	885 717

Lisad lehekülgedel 12 kuni 27 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aktsia- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2018		125 052	615 224	740 276
Väljakuulutatud dividendid		0	-436 221	-436 221
Kokku tehingud omanikega		0	-436 221	-436 221
Aruandeaasta kasum		0	810 829	810 829
Aruandeaasta koondkasum		0	810 829	810 829
Saldo 31.12.2018		125 052	989 832	1 114 884
Saldo 01.01.2019		125 052	989 832	1 114 884
Väljakuulutatud dividendid		0	-658 000	-658 000
Kokku tehingud omanikega		0	-658 000	-658 000
Aruandeaasta kasum		0	438 530	438 530
Aruandeaasta koondkasum		0	438 530	438 530
Saldo 31.12.2019		125 052	770 362	895 414

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud Lisas 10.

Lisad lehekülgedel 12 kuni 27 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

LISA 1: Üldine informatsioon

AS Redgate Capital (edaspidi ka „Ettevõtte“) 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 28. aprillil 2020. 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 ematettevõtja konsolideerimata raamatupidamise põhjaruandeid (vt lisa 15), kuna seda nõuab Eesti raamatupidamise seadus.

LISA 2: Kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest

AS-i Redgate Capital ja tema tütarettevõtte OÜ Redgate Advisory Services konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud 31.12.2019, 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 2019 ja lõppes 31. detsembril 2019. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Muutused olulistes arvestuspõhimõtetes alates 1.01.2019

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on samad, mida kasutati Ettevõtte 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta konsolideeritud aruandes, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevalt. Ettevõtte on alates 1. jaanuarist 2019 esmakordselt rakendanud IFRS 16 “Rendilepingud”. Standardi rakendamisel ei olnud olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele. Mitmed teised uued standardid on rakendunud 1. jaanuarist 2019, kuid neile ei ole olulist mõju Ettevõtte finantsaruannetele.

IFRS 16 „Rendilepingud“, Ettevõtte rakendas standardit IFRS 16 “Rendilepingud” tagasiulatuvalt 1. jaanuari 2019 seisuga, aga ei ole korrigeerinud võrdlusandmeid 2018. aasta kohta, nagu on lubatud standardi teatud üleminekureeglite kohaselt. Seega on 2018. aasta võrdlusandmed esitatud varasemalt kehtinud standardi IAS 17 ja sellega seotud tõlgenduste kohaselt. Käesoleva standardi esmasest rakendamisest tulenev kumulatiivne mõju on kajastatud esmase rakendamise kuupäeval jaotamata kasumi algsaldo korrigeerimisena.

IFRS 16 esmasel rakendamisel on Ettevõtte kasutanud järgmisi standardi poolt lubatud lihtsustusi varem kasutusrendiks liigitatud rentide osas ning mitte rakendanud IFRS 16 nõudeid nende rentide suhtes, mille rendiperiood lõpeb 12 kuu jooksul alates esmase rakendamise kuupäevast.

Ettevõttel puudusid rentniku vaatest olulised üle 12-kuulise tähtajaga ning väärtusega rendilepingud, mida kajastati kasutusrendi põhimõtetel. Seetõttu ei omanud standardi rakendamine ettevõttele olulist mõju.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine alates 1.01.2020

Välja on antud uusi või muudetud standardeid või tõlgendusi, mis muutuvad Ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2020 või hilisematel perioodidel ja mida Ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud kontseptuaalne raamistik sisaldab uut peatükki mõõtmise kohta, juhiseid finantstulemuse raporteerimise kohta, täiendatud mõisteid ja juhiseid (nt kohustuse mõiste) ning selgitusi oluliste valdkondade rolli kohta finantsaruandluses, näiteks juhtkonna kätte usaldatud ressursside kasutamise hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus.

Uue standardi rakendamisel alates 1.01.2020 puudub oluline mõju Ettevõttele.

„Olulisuse mõiste“ – IAS 1 ja IAS 8 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatused selgitavad olulisuse mõistet ning seda, kuidas mõistet rakendada, kaasates mõistesse need juhised, mis seni olid kirjas muudes standardites. Samuti on täiendatud mõistega kaasnevaid selgitusi. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata jätmine, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad.

Uue standardi rakendamisel alates 1.01.2020 puudub oluline mõju Ettevõttele.

Muudel uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Ettevõttele.

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. Ettevõtte kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuva kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumi suurst kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle.

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis Ettevõtte. 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 – õiglase 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 krediidasutustes esialgse tähtajaga kuni kolm kuud.

Finantsvarad

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasest väärtusest muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande (31.12.2019 ja 31.12.2018 lõppenud majandusaastal Ettevõtte selliseid finantsvarasid ei olnud)
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub Ettevõtte ärimudelil finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

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

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

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Ettevõtte ärimudelil finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Seisuga 1. jaanuar 2019 ja 31. detsember 2019 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 31.12.2019 ja 31.12.2019 olid kõik Ettevõtte finantsvarad klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse:

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

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

31.12.2019 ja 31.12.2018 lõppenud majandusaastal Ettevõtte 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 Ettevõtte 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 akumuliseerunud 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. Ettevõtte viib läbi materiaalse põhivara objekti väärtuse testi, kui on ilmnunud asjaolusid, mis võiksid viidata varade kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Juhul, kui vara bilansiline jääkmaksumus on suurem tema kaetavast väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Materiaalse põhivara amortisatsiooniinvestus algab vara soetushetkest.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised mittefüüsilised varad, mida Ettevõtte 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 akumulieeritud 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. Ettevõtte viib läbi immateriaalse vara objekti väärtuse testi, kui on ilmnunud asjaolusid, mis võiksid viidata varade kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Juhul, kui vara bilansiline jääkmaksumus on suurem tema kaetavast väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (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 laenu ja emitteeritud võlaväärtpaberid võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, miinus tehingukulud.

Kohustused töövõtjate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat tekkepõhist kohustust ning nimetatud tasult arvestatud sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu. Kohustused 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 emitteerimiseks, kajastatakse omakapitali vähendamisenä. Kui saadud tasu õiglane väärtus on suurem kui nominaalväärtus, kajastatakse see vahe ülekursina omakapitalis.

Dividendid

Dividende kajastatakse kohustusena 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 2018 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. Ettevõtte 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 Ettevõtte 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 tulevase 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

Ettevõtte 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 juhatuse. 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 vastaspool ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi. Ettevõtte on krediidiriskile avatud läbi klientide tasumata arvete, investeeringute võlakirjadesse ja krediidiasutustes hoitavate raha ja ekvivalentide.

Tasumata arvetest tuleneva krediidiriski ennetamiseks ja vähendamiseks hindab juhatuse 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 2019 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 2019 ja 31. detsembri 2018 seisuga oli ebaoluline.

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

Kuigi raha ja raha ekvivalendid ning üle 3-kuulise tähtajaga pangadeposiidid kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediitkahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 31. detsembri 2018 ja 31. detsembri 2019 seisuga.

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

	(EUR)	Lisa	Moody's reiting	31.12.2019	31.12.2018
Swedbank			Aa2 (grupp)	177 044	250 276
SEB			Aa2 (grupp)	250 640	251 485
Luminor			Baa1	44 661	383 863
LHV			Baa1	288 087	0
Kokku raha pangakontodel		4		760 431	885 623

Ettevõtte ajaloolised kahjud krediidiriski realiseerumisest on olnud väga madalad. Viimasel kahel aastal pole ettevõtte krediidiriski realiseerumisest kahju kandnud.

Likviidsusrisk

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

Likviidsusriski hindamiseks hindab Ettevõtte juhatuse pidevalt varadest, kohustustest ja bilansivälisest positsioonidest tulenevaid rahavooge, mis omavad mõju Ettevõtte likviidsusele ning finantseerimisvajadusele.

Seisuga 31.12.2019 ja 31.12.2018 ei olnud Ettevõttel ühtegi üle tähtaja võlgnevust.

Likviidsusriski katteks hoitavad varad ja kohustused lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2019)

	(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	760 457	0	0	0	0	0	760 457	760 457
Nõuded ostjate vastu	6	0	183 899	0	0	0	0	183 899	183 899
Finantsinvesteeringud	5	0	0	0	44 544	0	0	44 544	44 544
Likviidsusriski katteks hoitavad varad kokku		760 457	183 899	0	44 544	0	0	988 900	988 900

Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi

Võlad ja ettemaksud	9	0	56 092	0	0	0	0	56 092	56 092
Kohustused kokku		0	56 092	0	0	0	0	56 092	56 092

Likviidsusriski katteks hoitavad varad ja kohustused lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2018)

	(EUR)	Lisa	Nõud- miseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad									
Raha ja raha ekvivalendid		4	885 717	0	0	0	0	885 717	885 717
Nõuded ostjate vastu		6	0	620 167	0	0	0	620 167	620 167
Finantsinvesteeringud		5	0	0	0	45 912	0	45 912	45 912
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad kokku			885 717	620 167	0	45 912	0	1 551 796	1 551 796
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi									
Laenukohustused			0	0	0	0	0	0	0
Võlad ja ettemaksed		9	0	336 249	0	0	0	336 249	336 249
Eraldised			0	0	0	0	0	0	0
Kohustused kokku			0	503 282	0	0	0	503 282	503 282

Operatsioonirisk

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

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

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

Kapitali juhtimine

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

Ettevõtte jälgib kapitaliseeritust kahel tasandil:

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

Ettevõtte hoitav kapital peab moodustama vähemalt 8,0% riskiga kaalutud varast. Kõrgeima kvaliteediga kapital (esimese taseme põhiomavahendid) peab moodustama vähemalt 4,5% riskiga kaalutud varast.

LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid

	(EUR)	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Sularaha kassas			26	94
Pangakontod		3	760 431	885 623
Kokku raha ja raha ekvivalendid			760 457	885 717

LISA 5: Finantsinvesteeringud

	(EUR)	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Muud aktsiad ja väärtpaberid		3	44 544	45 912
Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku			44 544	45 912
Finantsvarad ja- kohustused õiglasel väärtuses				
Muud aktsiad ja väärtpaberid		3	45 238	46 375
Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku			45 238	46 375

LISA 6: Nõuded ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Ostjatelt laekumata arved		3	183 899	620 167
Ebatõenäoliselt laekuvad summad			0	0
Nõuded ostjate vastu kokku			183 899	620 167
Viitlaekumised			1 817	1 968
Maksude ettemaksed		7	22 085	10 518
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			20 040	13 206
Muud makstud ettemaksed			696	30
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku			44 638	25 722
Kokku nõuded ja ettemaksed			228 537	645 889

LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad

	31.12.2019		31.12.2018		
	(EUR)	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks		0	15 062	0	90 427
Üksikisiku tulumaks		0	14 738	0	8 226
Erisoodustuse tulumaks		0	2 581	0	2 448
Sotsiaalmaks		0	24 575	0	14 451
Kohustuslik kogumispension		0	1 567	0	868
Töötuskindlustusmaksed		0	1 619	0	859
Muud maksuvõlad		0	1 583	0	1 246
Ettemaksukonto jääk		22 085		10 518	
Kokku maksude ettemaksed ja -võlad		22 085	61 725	10 518	118 525

Info nõuete ja kohustuste 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: Materiaalne põhivara

	(EUR)	Muud materiaalsed põhivarad	Kokku
31.12.2018			
Soetusmaksumus		70 491	70 491
Akumuleeritud kulum		-50 316	-50 316
Jääkmaksumus		20 175	20 175
Ostud ja parendused		16 220	16 220
Amortisatsioonikulu		-11 759	-11 759
Müügid (jääkmaksumuses)		-1 050	-1 050
31.12.2019			
Soetusmaksumus		85 661	85 661
Akumuleeritud kulum		-62 075	-62 075
Jääkmaksumus		23 585	23 585

LISA 9: Võlad ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Võlad tarnijatele			52 873	333 311
Võlad töövõtjatele			75 656	48 491
Maksuvõlad		7	61 725	118 525
Muud võlad			2 962	2 938
Saadud ettemaksed			257	17
Kokku võlad ja ettemaksed			193 473	503 282

LISA 10: Aktsiakapital

	(EUR)	31.12.2019	31.12.2018
Aktsiakapital		125 052	125 052
Aktsiate arv (tk)		1 957	1 957
Aktsiate nimiväärtus		63,90	63,90

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

Ettevõttejaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019 oli 770 362 eurot (31. detsember 2018: 989 832 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 aasta 2018

esimene arvesse võetav aasta. Seega on aruande kuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 641 713 eurot (31. detsembril 2018: 802 426 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 128 620 eurot (31. detsembril 2018: 187 926 eurot).

LISA 11: Müügitulu

	(EUR)	2019	2018
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele		1 917 906	2 199 578
Eesti		1 816 864	1 944 153
Läti		45 542	96 775
Leedu		37 500	11 625
Soome		0	14 350
Rootsi		0	132 675
Luksemburg		18 000	0
Kokku müügitulu		1 917 906	2 199 578
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Finantsnõustamine		1 917 906	2 199 578
Kokku müügitulu		1 917 906	2 199 578

LISA 12: Tööjõukulud

	(EUR)	2019	2018
Palgakulu		-473 986	-335 919
Sotsiaalmaksud		-153 175	-110 474
Kokku tööjõukulud		-627 161	-446 392
Töölepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv		13	7
Juhatuse liikme lepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv		2	2
Kokku töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale		15	9

LISA 13: Tegevuskulud

	(EUR)	2019	2018
Üür ja rent		-82 334	-62 689
Mitmesugused bürookulud		-21 277	-14 132
Lähetuskulud		-24 437	-13 260
Side ja kommunikatsioon		-5 747	-4 646
Koolituskulud		-16 960	-15 018
Riiklikud ja kohalikud maksud		-75	-208
IT, andmeside ja koduleht		-15 970	-11 768
Informatsiooni kulud		-9 774	-10 496
Transpordikulud		-34 659	-28 468
Kindlustus		-15 845	-2 924
Turundus ja reklaam		-132 506	-99 012
Raamatupidamine, audit ja konsultatsioon		-80 958	-50 080
Juriidilised kulud		-65 822	-47 924
Muud		-15 361	-40 027
Kokku mitmesugused tegevuskulud		-521 725	-400 653

LISA 14: 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

	(EUR)	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
		2019	2018		
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		27 562	1 622	3 060	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	(EUR)	2019	2018
Arvestatud tasu		60 057	66 738

Juhatus ja nõukogu liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ettevõttele lahkumishüvitiste maksmise kohustust ei teki. Seotud osapoolte ees 31.12.2019 seisuga kohustusi ei olnud (31.12.2018: 0 eurot) ning samuti ei olnud

ka nõudeid seotud osapoolte vastu (31.12.2018: 0 eurot). Seotud osapooltelt on ostetud ja neile müüdud teenuseid. Seotud osapooltele 2019. ja 2018. aastal allahindlus tehtud ei ole.

LISA 15: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

	(EUR)	31.12.2019	31.12.2018
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid		195 897	2 014
Nõuded ja ettemaksed		129 057	639 711
Käibevara kokku		324 955	641 726
Põhivara			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse		809 144	1 317 898
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande		44 544	45 912
Materiaalne põhivara		19 863	18 819
Immateriaalne põhivara		31 765	20 473
Põhivara kokku		905 316	1 403 103
Varad kokku		1 230 270	2 044 828
KOHUSTUSED			
Laenukohustised		197 965	449 431
Võlad ja ettemaksed		136 891	480 513
Kohustused kokku		334 856	929 889
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital		125 052	125 052
Jaotamata kasum		770 362	989 832
Omakapital kokku		895 414	1 114 884
Kohustused ja omakapital kokku		1 230 270	2 044 828

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

	(EUR)	2019	2018
Müügitulu		1 055 819	1 414 605
Alltöövõtuteenuste kulu		-100 550	-431 229
Mitmesugused tegevuskulud		-430 020	-373 586
Tööjõukulud		-221 698	-237 669
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		-15 418	-8 536
Muud äritulud		138	0
Muud ärikulud		-506	-123
Intressitulud		5 394	8 356
Ärikasum (-kahjum)		293 158	371 818
Kasum tütarettevõtjatelt		149 246	460 432
Intressikulud		-3 874	-21 367
Muud finantstulud ja -kulud		0	-53
Kasum enne tulumaksustamist		438 530	810 829
Aruandeaasta kasum		438 530	810 829
Aruandeaasta koondkasum		438 530	810 829

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	(EUR)	2019	2018
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		438 530	810 829
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		15 418	8 536
Intressitulud		-5 145	-8 360
Intressikulud		3 874	-21 367
Muud finantstulud ja -kulud		-250	-53
Kasum tütaretevõtjatelt		-149 246	-460 432
Muud korrigeerimised		-9	-167
Kokku korrigeerimised		-135 357	8 308
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		514 092	-592 073
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		-346 789	414 122
Kokku rahavood äritegevusest		470 476	193 875
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivarade soetamisel		-28 015	-34 444
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel		-12 418	-20 029
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist		13 786	5 000
Antud laenud		0	-80 000
Antud laenude tagasimaksed		0	80 200
Laekunud intressid		662	5 639
Laekunud dividendid		658 000	436 221
Muud laekumised investeerimistegevusest		4 732	2 925
Kokku rahavood investeerimistegevusest		636 747	395 513
Rahavood finantseerimistegevusest			
Arvelduskrediidi saldo muutus		-251 466	-134 835
Makstud intressid		-3 874	-21 371
Makstud dividendid		-658 000	-436 221
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-913 339	-592 428
KOKKU RAHAVOOD		193 883	-3 040
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		2 014	5 054
Raha ja raha ekvivalentide muutus		193 883	-3 040
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		195 897	2 014

Emettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aksia- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2018		125 052	615 224	740 276
Väljakuulutatud dividendid		0	-436 221	-436 221
Kokku tehingud omanikega		0	-436 221	-436 221
Aruandeaasta kasum		0	810 829	810 829
Aruandeaasta koondkasum		0	810 829	810 829
Saldo 31.12.2018		125 052	989 832	1 114 884
Saldo 01.01.2019		125 052	989 832	1 114 884
Väljakuulutatud dividendid		0	-658 000	-658 000
Kokku tehingud omanikega		0	-658 000	-658 000
Aruandeaasta kasum		0	438 530	438 530
Aruandeaasta koondkasum		0	438 530	438 530
Saldo 31.12.2019		125 052	770 362	895 414

LISA 16: Bilansipäevajärgsed sündmused

2020. aasta alguses kinnitati uue koroonaviiruse (SARS-CoV-2) olemasolu ja praeguseks on see levinud üle kogu maailma, sealhulgas Eestisse, põhjustades probleeme ettevõtetele ja majandustegevusele. Ettevõtte käsitleb seda haiguspuhangut bilansipäevajärgseks mitte korrigeerivaks sündmuseks.

Pandeemia tagajärel alguse saanud majanduskriis mõjutab oluliselt Ettevõtte 2020. aasta majandustulemusi. Majanduslangus pärsib ettevõtete laienemis- ja investeerimisplaane, vähendades nõudlust Ettevõtte poolt pakutavate finantsnõustamise teenuste järele. Lisaks mõjutab kapitaliturge tabanud langus kapitali kättesaadavust ning raskendab Ettevõtte poolt nõustatavate finantseerimisprojektide edukat elluviimist. Mõnevõrra leevendab selliste teenuste müügitulu vähenemist suurenev nõudlus erinevate kriisist tingitud restruktureerimistehingute mahu suurenemine.

Kiiresti muutuva olukorra tõttu pole nende sündmuste mõju Ettevõtte müügitulule ja majandustulemustele võimalik täpselt kvantifitseerida. Sellele vaatamata on Ettevõtte juhatus astunud ennetavaid samme ja vähendanud alates 2020. aasta märtsi algusest otsustavalt kulusid ja investeeringuid.

Ettevõtte jätkusuutlikkust majanduskriisi tingimustes toetavad lisaks kulude vähendamisele Ettevõtte hea majandusseis. Ettevõtte on laenuvaba, samuti on Ettevõttel olulised likviidsus- ja kapitalipuhvrid.

Juhatuse liikmete allkirjad 2019. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i Redgate Capital tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest.

28.04.2020

/allkirjastatud digitaalselt/

Valeria Kiisk

Juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Aare Tammemäe

Juhatuse liige

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS-i Redgate Capital aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i Redgate Capital ja selle tütarettevõtte (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 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 2019;
- 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 lisa, 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 Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

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 auditiprotseduure 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

/allkirjastatud digitaalselt/

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

/allkirjastatud digitaalselt/

Diana Brodskaja
Vandeaudiitor, litsents nr 685

28. aprill 2020
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

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

- Jaotamata kasum seisuga 31.12.2019: 770 362 EUR
- Dividendide jaotamine: 375 000 EUR
- Jaotamata kasum pärast dividendide maksmist: 395 362 EUR

28.04.2020

/allkirjastatud digitaalselt/

Valeria Kiisk

Juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Aare Tammemäe

Juhatuse liige