Redgate Capital

# AS Redgate Capital

Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2020

| | |
|---|---|
| Konsolideeritud aastaaruanne | 01.01.2020 – 31.12.2020 |
| 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<br>Aare Tammemäe |
| Nõukogu | Mart Altvee<br>Mairo Kaseväli<br>Andrei Zaborski<br>Kristjan Petjärv |
| 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 ..... 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: Kokkuvõte olulisematest arvestuspõhimõtetest ..... 12
LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus ..... 17
LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid ..... 20
LISA 5: Finantsinvesteeringud ..... 20
LISA 6: Nõuded ja ettemaksed ..... 20
LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad ..... 21
LISA 8: Materiaalne põhivara ..... 21
LISA 9: Võlad ja ettemaksed ..... 22
LISA 10: Aktsiakapital ..... 22
LISA 11: Müügitulu ..... 22
LISA 12: Tööjõukulud ..... 23
LISA 13: Tegevuskulud ..... 23
LISA 14: Muud äritulud ..... 23
LISA 15: Tehingud seotud osapooltega ..... 24
LISA 16: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded ..... 25
Juhatuse liikmete allkirjad 2020. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele ..... 29
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne ..... 30
Kasumi jaotamise ettepanek ..... 33

# 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 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 väärtpaberite tehingukorraldusi ning nõustada äriühinguid kapitali struktuuri, ühinemise ja osaluse omandamisega seotud küsimustes.

AS-i Redgate Capital konsolideerimisgrupi moodustavad Redgate Capital AS ja viimase 100% tütäräriühing 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

Ülemöödunud aasta detsembris alguse saanud Covid-19 pandeemia lõpetas kümme aastat kestnud majanduse kasvuperioodi. Kogutoodang langes nii Balti riikides kui ka Euroopa Liidus tervikuna. Majanduslangusele vaatamata saab öelda, et suur osa aasta teises kvartalis kardetud riske ei realiseerunud ja ärikeskkond oli aasta kokkuvõttes Ettevõttele soodne:

- Enamik majandusharusid pääses tervisekriisist võrdlemisi kergelt ja suur osa ettevõtteid suutis eelmisel aastal isegi kasvada.
- Vastuseks Covid-19 pandeemiale ja kasvanud deflatsiooniriskile lõdvendasid keskpangad oma niigi ekspansiivset rahapoliitikat. Selle tulemusena püsisid intressimäärad rekordmadalal ja maailma kapitaliturud erakordselt likviidsena.
- Balti riikide kapitaliturgudel oli tegus aasta. Aktsiahinnad valdavalt tõusid, uusi emitente lisandus nii Nasdaq Balti võlakirja- kui ka aktsiaturule.
- Jaeinvestorite investeerimishuvi kasvas 2020. aastal märkimisväärselt. Börsitehingute arv Balti aktsiaturgudel kasvas eelneva aastaga võrreldes üle 3,5 korra, keskmine tehingusumma kukkus 746 euroni (2019: 2 049 eurot). Börsiettevõtete investorite arv kasvas ligi 30%.
- Kui võlakirjaturg oli aktiivne juba varasematel aastatel, siis aktsiahindade kiire tõus on suurendanud ettevõtete huvi börsi vahendusel ka omakapitali kaasata.
- Baltikumi ühinemiste ja omandamiste turg püsis mitmendat aastat rekordtasemel nii tehingute arvu kui ka mahu poolest.

Lõppenud aasta tõi soodsa ärikeskkonna taustal ka paar arengut, mis Ettevõtte tegevust nii 2020. aastal kui ka järgmistel aastatel pigem negatiivselt mõjutavad:

- Terve 2020. aasta väldanud vaidlus pensionireformi teemal ja reformi lõplik jõustumine on tuntavalt vähendanud Eesti pensionifondide huvi ja võimekust Balti riikide ettevõtetesse investeerida. Et viimased on muu maailma investeeringutega võrreldes üldjuhul madalama likviidsusega, siis pensionireformist üles keerutatud tolmu settimiseni ja süsteemist lahkujate arvu selgumiseni pensionifondid Baltikumi praktiliselt ei investeeri. See mõjutab nii kohalikke kapitaliturge, kui ka majandusi tervikuna negatiivselt.
- 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 pankade uksed suletuks jäid ning kes seetõttu said finantseerimisel toetuda vaid

kapitaliturgudele. Pankade suurem aktiivsus ja kasvanud riskijulgus pidurdab mõnevõrra kapitaliturgude kasvutempot.

## Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal

Redgate Capital nõustas aasta jooksul 10 kapitali kaasamise tehingut ja aitas oma klientidel kaasata 84 miljoni euro ulatuses kapitali nii omakapitali, laenu kui ka võlakirjade vormis. Lisaks nõustas Ettevõte 4 ühinemis- ja omandamistehingu läbiviimist.

Redgate Capital lõpetas 2020. aasta eduka teise poolaasta toel oma tegevusajaloo suurima, 2,4 miljoni euro suuruse, müügituluga.

### Suuremad nõustatud tehingud

M&A ja ärikinnisvara müügitehingud

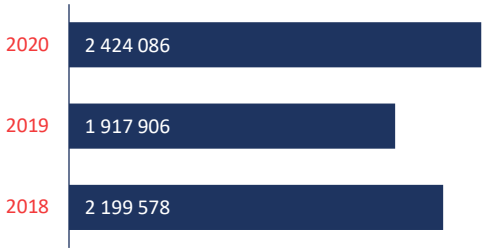
| | | |
|---|---|---|
| Eesti Teed AS müük<br>Eesti Vabariigi nõustaja<br>2020 | TB Works OÜ müük<br>TB Grupp OÜ nõustaja<br>2020 | Energate OÜ müük<br>Estmak Capital OÜ ja BE Energia OÜ nõustaja<br>2020 |

Kapitali kaasamise tehingud

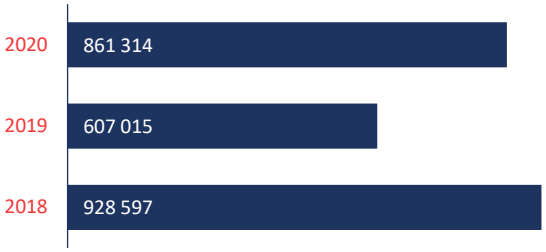
| | | |
|---|---|---|
| Võlakirjaemissioon<br>10 miljonit eurot<br>PlusPlus Capital AS nõustaja<br>2020 | Võlakirjaemissioon<br>8 miljonit eurot<br>Lords LB nõustaja<br>2020 | Aktsiaemissioon<br>7,2 miljonit eurot<br>Baltic Horizon fondi nõustaja<br>2020 |
| Võlakirjaemissioon<br>10 miljonit eurot<br>PRFoods AS nõustaja<br>2020 | | |

## Finantstulemused

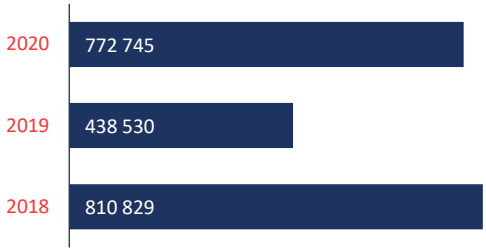
Müügitulu, EUR




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

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.

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

Omavahendid

| (EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Esimese taseme põhiomavahendid** | | |
| Sissemakstud aktsiakapital | 125 052 | 125 052 |
| Jaotamata kasum | 1 132 107 | 770 362 |
| Immateriaalne põhivara (miinusega) | -36 115 | -31 765 |
| **Kokku esimese taseme põhiomavahendid** | **1 221 044** | **863 649** |
| **Kokku omavahendid** | **1 221 044** | **863 649** |

Koguriskipositsioon

| (EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Krediidirisk standardmeetodil | 897 766 | 448 751 |
| Tururisk | 0 | 0 |
| Operatsioonirisk baasmeetodil | 3 058 561 | 2 945 123 |
| **Koguriskipositsioon** | **3 956 327** | **3 393 874** |

Kapitali adekvaatsus

| (EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv | 30,9% | 25,4% |
| **Kapitali adekvaatsus** | **30,9%** | **25,4%** |

# Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

## Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

| (EUR) | Lisa | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| **VARAD** | | | |
| **Käibevara** | | | |
| Raha ja raha ekvivalendid | 4 | 890 858 | 760 457 |
| Nõuded ja ettemaksed | 6, 7 | 675 988 | 228 536 |
| **Käibevara kokku** | | **1 566 846** | **988 993** |
| **Põhivara** | | | |
| Finantsinvesteeringud | 5 | 30 015 | 44 544 |
| Materiaalne põhivara | 8 | 13 597 | 23 585 |
| Immateriaalne põhivara | | 36 115 | 31 765 |
| **Põhivara kokku** | | **79 727** | **99 894** |
| **Varad kokku** | | **1 646 573** | **1 088 887** |
| | | | |
| **KOHUSTUSED** | | | |
| Võlad ja ettemaksed | 7, 9 | 389 414 | 193 473 |
| **Kohustused kokku** | | **389 414** | **193 473** |
| | | | |
| **OMAKAPITAL** | | | |
| Aktsiakapital | 10 | 125 052 | 125 052 |
| Jaotamata kasum | | 1 132 107 | 770 362 |
| **Omakapital kokku** | | **1 257 159** | **895 414** |
| **Kohustused ja omakapital kokku** | | **1 646 573** | **1 088 887** |

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

## Konsolideeritud koondkasumiaruanne

| (EUR) | Lisa | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Müügitulu | 11 | 2 424 086 | 1 917 906 |
| Alltöövõtuteenuste kulu | | -210 765 | -171 091 |
| Mitmesugused tegevuskulud | 13 | -497 807 | -521 725 |
| Tööjõukulud | 12 | -895 210 | -627 161 |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus | 8 | -17 628 | -16 601 |
| Muud äritulud | 14 | 39 492 | 4 175 |
| Muud ärikulud | | -2 510 | -507 |
| Intressitulud | | 4 028 | 5 418 |
| **Ärikasum** | | **843 686** | **590 414** |
| **Kasum enne tulumaksustamist** | | **843 686** | **590 414** |
| Tulumaks | | -70 941 | -151 884 |
| **Aruandeaasta kasum** | | **772 745** | **438 530** |
| **Aruandeaasta koondkasum** | | **772 745** | **438 530** |

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

| (EUR) | Lisa | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Rahavood äritegevusest** | | | |
| Kasum enne tulumaksustamist | | 843 686 | 590 414 |
| Korrigeerimised | | | |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus | 8 | 17 628 | 16 601 |
| Intressitulud | | -4 028 | -5 168 |
| Muud finantstulud ja -kulud | | 0 | -250 |
| Muud korrigeerimised | | -1 | 262 |
| Kokku korrigeerimised | | 13 599 | 11 445 |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus | 6 | -447 452 | 417 353 |
| Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus | 9 | 195 941 | -309 809 |
| **Kokku rahavood äritegevusest** | | **605 774** | **709 403** |
| | | | |
| **Rahavood investeerimistegevusest** | | | |
| Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel | 8 | -11 991 | -31 564 |
| Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel | | -4 552 | -12 418 |
| Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist | | 19 081 | 13 786 |
| Laekunud intressid | | 4 029 | 685 |
| Muud laekumised investeerimistegevusest | | 0 | 4 732 |
| **Kokku rahavood investeerimistegevusest** | | **6 568** | **-24 779** |
| | | | |
| **Rahavood finantseerimistegevusest** | | | |
| Makstud dividendid | | -411 000 | -658 000 |
| Makstud ettevõtte tulumaks | | -70 941 | -151 884 |
| **Kokku rahavood finantseerimistegevusest** | | **-481 941** | **-809 884** |
| **KOKKU RAHAVOOD** | | **130 401** | **-125 260** |
| | | | |
| **Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses** | **4** | **760 457** | **885 717** |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | 130 401 | -125 260 |
| **Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus** | **4** | **890 858** | **760 457** |

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

| (EUR) | Aktsia-kapital | Jaotamata kasum | Kokku |
|---|---|---|---|
| **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** |
| | | | |
| **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** |

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 10.

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
pwc Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

# 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 28. aprillil 2021. 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 16), 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 31.12.2020, 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 2020 ja lõppes 31. detsembril 2020. 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 2020 või hilisematel perioodidel ja mida Ettevõte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

**Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused**

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. Muudatusel puudus oluline mõju Ettevõtte finantsaruandele.

**„Olulisuse mõiste“ – IAS 1 ja IAS 8 muudatused**

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. Uuel standardil puudus oluline mõju Ettevõtte finantsaruandele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis on kehtivad 1. jaanuarist 2020 alanud aruandeperioodile, 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.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

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 (31.12.2020 ja 31.12.2019 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 2020 ja 31. detsember 2020 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.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

Seisuga 31.12.2019 ja 31.12.2020 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.

31.12.2019 ja 31.12.2020 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.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

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,



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

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.

Ettevõtte on otsustanud mitte rakendada IFRS 16 nõudeid lühiajaliste rendilepingute suhtes. Seisuga 31.12.2020 kõik kontoripindade rendilepingud on hinnatud lühiajaliseks ning selliste rendilepingutega seotud maksed kajastatakse lineaarselt kuluna kasumiaruandes.

### 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 laenud ja emiteeritud 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 emiteerimiseks, kajastatakse omakapitali vähendamisena. 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.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

### 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:



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

- 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 2020 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 2020 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 2019 ja 31. detsembri 2020 seisuga.

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

| (EUR) | Lisa | Moody's reiting | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|
| Swedbank | | Aa2 (grupp) | 95 266 | 177 044 |
| SEB | | Aa2 (grupp) | 107 566 | 250 640 |
| Luminor | | Baa1 | 31 957 | 44 661 |
| LHV | | Baa1 | 656 044 | 288 087 |
| **Kokku raha pangakontodel** | **4** | | **890 832** | **760 431** |

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

## Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Ettevõte 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 juhatus pidevalt varadest, kohustustest ja bilansivälistest positsioonidest tulenevaid rahavooge, mis omavad mõju Ettevõtte likviidsusele ning finantseerimisvajadusele.

Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 ei olnud Ettevõttel ühtegi üle tähtaja võlgnevust.

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



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

| (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 | 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** |
| **Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi** | | | | | | | | |
| Võlad ja ettemaksed | 9 | 0 | 152 748 | 0 | 0 | 0 | **152 748** | **152 748** |
| **Kohustused kokku** | | **0** | **152 748** | **0** | **0** | **0** | **152 748** | **152 748** |

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 | **760 457** | **760 457** |
| Nõuded ostjate vastu | 6 | 0 | 183 899 | 0 | 0 | 0 | **183 899** | **183 899** |
| Finantsinvesteeringud | 5 | 0 | 0 | 0 | 44 544 | 0 | **44 544** | **44 544** |
| **Likviidsusriski katteks hoitavad varad kokku** | | **760 457** | **183 899** | **0** | **44 544** | **0** | **988 900** | **988 900** |
| **Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi** | | | | | | | | |
| Võlad ja ettemaksed | 9 | 0 | 56 092 | 0 | 0 | 0 | **56 092** | **56 092** |
| **Kohustused kokku** | | **0** | **56 092** | **0** | **0** | **0** | **56 092** | **56 092** |

## 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.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

Ettevõte 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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| Sularaha kassas | | 26 | 26 |
| Pangakontod | 3 | 890 832 | 760 431 |
| **Kokku raha ja raha ekvivalendid** | | **890 858** | **760 457** |

## LISA 5: Finantsinvesteeringud

| (EUR) | Lisa | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| Muud aktsiad ja väärtpaberid | 3 | 30 015 | 44 544 |
| **Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku** | | **30 015** | **44 544** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Finantsvarad ja- kohustused õiglases väärtuses** | | | |
| Muud aktsiad ja väärtpaberid | 3 | 35 479 | 45 238 |
| **Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku** | | **35 479** | **45 238** |

## LISA 6: Nõuded ja ettemaksed

| (EUR) | Lisa | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| Ostjatelt laekumata arved | 3 | 597 598 | 183 899 |
| **Nõuded ostjate vastu kokku** | | **597 598** | **183 899** |
| | | | |
| Viitlaekumised | | 25 237 | 1 817 |
| Maksude ettemaksed | 7 | 22 000 | 22 085 |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | | 29 244 | 20 040 |
| Muud makstud ettemaksed | | 1 909 | 696 |
| **Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku** | | **78 390** | **44 638** |
| **Kokku nõuded ja ettemaksed** | | **675 988** | **228 537** |



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

## LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad

| | | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | (EUR) | Ettemaks | Maksuvõlg | Ettemaks | Maksuvõlg |
| Käibemaks | | 0 | 44 188 | 0 | 15 062 |
| Üksikisiku tulumaks | | 0 | 17 244 | 0 | 14 738 |
| Erisoodustuse tulumaks | | 0 | 45 | 0 | 2 581 |
| Sotsiaalmaks | | 0 | 30 413 | 0 | 24 575 |
| Kohustuslik kogumispension | | 0 | 1 843 | 0 | 1 567 |
| Töötuskindlustusmaksed | | 0 | 1 944 | 0 | 1 619 |
| Muud maksuvõlad | | 0 | 2 253 | 0 | 1 583 |
| Ettemaksukonto jääk | | 22 000 | | 22 085 | |
| **Kokku maksude ettemaksed ja -võlad** | | **22 000** | **97 930** | **22 085** | **61 725** |

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 |
|---|---|---|---|
| **31.12.2019** | | | |
| Soetusmaksumus | | 85 661 | 85 661 |
| Akumuleeritud kulum | | -62 075 | -62 075 |
| **Jääkmaksumus** | | **23 585** | **23 585** |
| | | | |
| Ostud ja parendused | | 3 440 | 3 440 |
| Amortisatsioonikulu | | -13 428 | -13 428 |
| | | | |
| **31.12.2020** | | | |
| Soetusmaksumus | | 89 101 | 70 491 |
| Akumuleeritud kulum | | -75 504 | -50 316 |
| **Jääkmaksumus** | | **13 597** | **20 175** |



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

## LISA 9: Võlad ja ettemaksed

| (EUR) | Lisa | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| Võlad tarnijatele | | 151 486 | 52 873 |
| Võlad töövõtjatele | | 138 737 | 75 656 |
| Maksuvõlad | 7 | 97 930 | 61 725 |
| Muud võlad | | 1 004 | 2 962 |
| Saadud ettemaksed | | 257 | 257 |
| **Kokku võlad ja ettemaksed** | | **389 414** | **193 473** |

## LISA 10: Aktsiakapital

| (EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| 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 2020 oli 1 132 107 eurot (31. detsember 2019: 770 362 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 2018. aasta esimene arvesse võetav aasta. Seega on aruande kuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 940 691 eurot (31. detsembril 2019: 641 713 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 191 416 eurot (31. detsembril 2019: 128 620 eurot).

## LISA 11: Müügitulu

| (EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes** | | |
| Müük Euroopa Liidu riikidele | 2 424 086 | 1 917 906 |
| Eesti | 2 083 341 | 1 816 864 |
| Läti | 146 271 | 45 542 |
| Leedu | 163 500 | 37 500 |
| Soome | 30 974 | 0 |
| Luksemburg | 0 | 18 000 |
| **Kokku müügitulu** | **2 424 086** | **1 917 906** |
| | | |
| **Müügitulu tegevusalade lõikes** | | |
| Finantsnõustamine | 2 424 086 | 1 917 906 |
| **Kokku müügitulu** | **2 424 086** | **1 917 906** |



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

## LISA 12: Tööjõukulud

| (EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Palgakulu | -696 900 | -473 986 |
| Sotsiaalmaksud | -198 310 | -153 175 |
| **Kokku tööjõukulud** | **-895 210** | **-627 161** |
| | | |
| Töölepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv | 18 | 13 |
| Juhatuse liikme lepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv | 2 | 2 |
| **Kokku töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale** | **20** | **15** |

## LISA 13: Tegevuskulud

| (EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Üür ja rent | -60 281 | -82 334 |
| Mitmesugused bürookulud | -31 305 | -21 277 |
| Lähetuskulud | -7 314 | -24 437 |
| Side ja kommunikatsioon | -5 465 | -5 747 |
| Koolituskulud | -3 710 | -16 960 |
| Riiklikud ja kohalikud maksud | -4 042 | -75 |
| IT, andmeside ja koduleht | -25 884 | -15 970 |
| Informatsiooni kulud | -9 042 | -9 774 |
| Transpordikulud | -45 608 | -34 659 |
| Kindlustus | -19 587 | -15 845 |
| Turundus ja reklaam | -51 306 | -132 506 |
| Raamatupidamine, audit ja konsultatsioon | -109 119 | -80 958 |
| Juriidilised kulud | -102 518 | -65 822 |
| Proportsiooniga tagastamatu käibemaks | -11 165 | 0 |
| Muud tegevuskulud | -11 461 | -15 361 |
| **Kokku mitmesugused tegevuskulud** | **-497 807** | **-521 725** |

## LISA 14: Muud äritulud

| (EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Kasum materiaalsete põhivarade müügist | 0 | 138 |
| Tulu sihtfinantseerimisest | 34 553 | 0 |
| Trahvid, viivised ja hüvitised | 4 939 | 4 037 |
| **Kokku muud äritulud** | **39 492** | **4 174** |



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

## LISA 15: 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

| | 2020 | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|
| (EUR) | Ostud | Müügid | Ostud | Müügid |
| Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 13 750 | 846 | 27 562 | 1 622 |

### Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

| (EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Arvestatud tasu | 66 530 | 60 057 |

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

Seotud osapoolte ees 31.12.2020 seisuga kohustusi ei olnud (31.12.2019: 0 eurot) ning samuti ei olnud ka nõudeid seotud osapoolte vastu (31.12.2019: 0 eurot).

Seotud osapooltelt on ostetud ja neile müüdud teenuseid. Seotud osapooltele 2020. ja 2019. aastal allahindlus tehtud ei ole.



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

## LISA 16: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

| (EUR) | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **VARAD** | | |
| **Käibevara** | | |
| Raha ja raha ekvivalendid | 419 966 | 195 897 |
| Nõuded ja ettemaksed | 660 634 | 129 057 |
| **Käibevara kokku** | **1 080 600** | **324 955** |
| **Põhivara** | | |
| Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse | 539 096 | 809 144 |
| Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 30 015 | 44 544 |
| Materiaalne põhivara | 9 125 | 19 863 |
| Immateriaalne põhivara | 36 115 | 31 765 |
| **Põhivara kokku** | **614 351** | **905 316** |
| **Varad kokku** | **1 694 951** | **1 230 270** |
| | | |
| **KOHUSTUSED** | | |
| Laenukohustised | 200 000 | 197 965 |
| Võlad ja ettemaksed | 237 792 | 136 891 |
| **Kohustused kokku** | **437 792** | **334 856** |
| | | |
| **OMAKAPITAL** | | |
| Aktsiakapital | 125 052 | 125 052 |
| Jaotamata kasum | 1 132 106 | 770 362 |
| **Omakapital kokku** | **1 257 159** | **895 414** |
| **Kohustused ja omakapital kokku** | **1 694 951** | **1 230 270** |



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

| (EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Müügitulu | 1 467 093 | 1 055 819 |
| Alltöövõtuteenuste kulu | -76 296 | -100 550 |
| Mitmesugused tegevuskulud | -436 047 | -430 020 |
| Tööjõukulud | -318 950 | -221 698 |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus | -14 937 | -15 418 |
| Muud äritulud | 13 499 | 138 |
| Muud ärikulud | -2 510 | -506 |
| Intressitulud | 3 975 | 5 394 |
| **Ärikasum (-kahjum)** | **635 827** | **293 158** |
| Kasum tütarettevõtjatelt | 140 952 | 149 246 |
| Intressikulud | -4 035 | -3 874 |
| **Kasum enne tulumaksustamist** | **772 745** | **438 530** |
| **Aruandeaasta kasum** | **772 745** | **438 530** |
| **Aruandeaasta koondkasum** | **772 745** | **438 530** |



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

| (EUR) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Rahavood äritegevusest** | | |
| Kasum enne tulumaksustamist | 772 745 | 438 530 |
| Korrigeerimised | | |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus | 14 937 | 15 418 |
| Intressitulud | -3 975 | -5 145 |
| Intressikulud | 4 625 | 3 874 |
| Muud finantstulud ja -kulud | 0 | -250 |
| Kasum tütarettevõtjatelt | -140 952 | -149 246 |
| Muud korrigeerimised | 2 | -9 |
| Kokku korrigeerimised | -125 363 | -135 357 |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus | -531 576 | 514 092 |
| Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus | 100 311 | -346 789 |
| **Kokku rahavood äritegevusest** | **216 117** | **470 476** |
| | | |
| **Rahavood investeerimistegevusest** | | |
| Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel | -8 550 | -28 015 |
| Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel | -4 552 | -12 418 |
| Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist | 19 081 | 13 786 |
| Laekunud intressid | 3 975 | 662 |
| Laekunud dividendid | 411 000 | 658 000 |
| Muud laekumised investeerimistegevusest | 0 | 4 732 |
| **Kokku rahavood investeerimistegevusest** | **420 954** | **636 747** |
| | | |
| **Rahavood finantseerimistegevusest** | | |
| Saadud laenud | 200 000 | 0 |
| Arvelduskrediidi saldo muutus | -197 965 | -251 466 |
| Makstud intressid | -4 035 | -3 874 |
| Makstud dividendid | -411 000 | -658 000 |
| **Kokku rahavood finantseerimistegevusest** | **-413 000** | **-913 339** |
| **KOKKU RAHAVOOD** | **224 071** | **193 883** |
| | | |
| **Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses** | **195 897** | **2 014** |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | 224 071 | 193 883 |
| **Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus** | **419 968** | **195 897** |



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

| (EUR) | Aktsia-kapital | Jaotamata kasum | Kokku |
|---|---|---|---|
| **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** |
| | | | |
| **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** |



pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 29.04.2021

# Juhatuse liikmete allkirjad 2020. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i Redgate Capital tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest.

29.04.2021

/ allkirjastatud digitaalselt /

Valeria Kiisk

Juhatuse liige

/ allkirjastatud digitaalselt /

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 tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 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 2020;
- 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 Rahvusvaheliste 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

/allkirjastatud digitaalselt/

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

29. aprill 2021
Tallinn, Eesti

# Kasumi jaotamise ettepanek

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

- Jaotamata kasum seisuga 31.12.2020: 1 132 107 EUR
- Dividendide jaotamine: 386 000 EUR
- Jaotamata kasum pärast dividendide maksmist 746 107 EUR

29.04.2021

/ allkirjastatud digitaalselt /

Valeria Kiisk

Juhatuse liige

/ allkirjastatud digitaalselt /

Aare Tammemäe

Juhatuse liige