

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2014

aruandeaasta lõpp: 31.12.2014

ärinimi: Redgate Asset Management AS

registrikood: 11543347

tänava nimi ja maja number: Pärnu mnt 10

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 10148

telefon: +372 6668200

faks: +372 6282367

e-posti aadress: redgate@redgatecapital.eu

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 3 Tingimuslikud kohustused ja varad	10
Lisa 4 Aktsiakapital	10
Lisa 5 Müügitulu	11
Lisa 6 Tööjõukulud	11
Lisa 7 Seotud osapooled	11
Lisa 8 Netoomavahendite aruanne	12
Aruande allkirjad	13
Vandeaudiitori aruanne	14

Tegevusaruanne

Redgate Asset Management AS on Finantsinspektsiooni poolt välja antud tegevusloa alusel tegutsev Redgate Capital gruppi kuuluv fondivalitseja. Redgate Asset Management AS on AS-i Redgate Capital 100% osalusega tütaretevõtte.

2014. aastal ning kuni aastaaruande kinnitamiseni 2015. aasta aprillis on ettevõtte äritegevus peatatud ja ümberkujundamisel. Äritegevus on peatatud seoses 2012. aastal vastu võetud grupi strateegilise otsusega peatada mõneks ajaks aktiivsete investeerimislahenduste pakkumine oma klientidele aktsia- ja võlakirjaturgudel, mida teostati läbi Redgate Asset Management'i ning keskenduda investeerimislahenduste pakumisele era- ja riskikapitali (Private Equity, Venture Capital) ning kinnisvarainvesteeringute valdkonnas Eestis ja lähiregionis (välja arvatud Venemaal ja endises SRÜ piirkonnas). Nimetatud äritegevus on aktiivne, äritegevust teostakse aktiivselt läbi grupi teiste ettevõtete.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	95	258 865	
Nõuded ja ettemaksed	258 153	1 403	2
Kokku käibevara	258 248	260 268	
Kokku varad	258 248	260 268	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	0	30	
Kokku lühiajalised kohustused	0	30	
Kokku kohustused	0	30	
Omakapital			
Aksiakapital nimiväärtuses	160 000	160 000	4
Ülekurss	95 868	95 868	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	4 370	-2 840	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 990	7 210	
Kokku omakapital	258 248	260 238	
Kokku kohustused ja omakapital	258 248	260 268	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Müügitulu	0	14 974	5
Mitmesugused tegevuskulud	-6 042	-4 842	
Tööjõukulud	0	-3 945	6
Kokku ärikasum (-kahjum)	-6 042	6 187	
Muud finantstulud ja -kulud	4 052	1 023	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-1 990	7 210	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 990	7 210	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-6 042	6 187
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-206	533
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-30	-1 005
Kokku rahavood äritegevusest	-6 278	5 715
Rahavood investeerimistegevusest		
Antud laenud	-255 781	0
Laekunud intressid	3 289	1 023
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-252 492	1 023
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	0	221
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	0	221
Kokku rahavood	-258 770	6 959
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	258 865	251 906
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-258 770	6 959
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	95	258 865

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2012	159 779	95 868	-2 840	252 807
Aruandeaasta kasum (kahjum)			7 210	7 210
Emiteeritud aktsiakapital	221			221
31.12.2013	160 000	95 868	4 370	260 238
Aruandeaasta kasum (kahjum)			-1 990	-1 990
31.12.2014	160 000	95 868	2 380	258 248

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Investeeringufondide seadusest, rahandusministri määrusest nr. 10 „Finantsinspeksioonile esitatavate fondivalitseja aruannete skeemid, nõuded kirjade sisule ning aruannete koostamise metoodika ja esitamise kord ning fondivalitseja neto-omavahendite ja püsivate üldkulude arvutamise ning neto-omavahendite aruandluse kord“ ning Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele vääringule.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumusest, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Finantsvarad

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (näiteks nõuded ostjate vastu) ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel.

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstava või saadava tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvaraga otseselt seotud tehingukulutusi.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval. Finantsvarade jedasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara väärtuse langusele. Juhul kui aktsiaseltsi juhatusel on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla selle bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test.

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Selliste finantsvarade, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, väärtuse langust hinnatakse kogumina.

Õiglasel väärtusel kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele.

Finantsvarade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes kuluna. Allahindluste tühistamisi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes samal kulukirjel vastukandena.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse antud finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle antud finantsvarast tulenevad rahavood ja enamiku antud finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Raha

Bilansikirje "Raha" sisaldab pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide saldosisid.

Kontsernikonto

Ettevõtte pangakontod Nordea Bank AB Eesti filiaalis kuuluvad Redgate Capitali kontsernikonto koosseisu. Olenevalt sellest, kas ettevõtte pangakonto jääb on

positiivne või negatiivne, näitab ettevõtte kontsernikonto koosseisu kuuluva pangakonto saldod bilansipäeva seisuga nõude või kohustusena. Kontsernikonto kajastamiseks bilansis rakendatakse finantsvara või finantskohustuse arvestamise põhimõtteid.

Rahavoogude aruandes näidatakse kontsernikonto nõude muutus investeerimistegevuse rahavoogudes ning kontsernikonto kohustuse muutus finantseerimistegevuse rahavoogudes.

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringus- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Selliseid mitte-monetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid neid kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel.

Nõuded ja ettemaksed

Nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, s.t. nende nüüdiseväärtuses, millest arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad summad.

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

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks on vara, mida kasutatakse enda majandustegevuses pikema ajavahemiku kui ühe aasta jooksul ja/või mille soetusmaksumus on alates 640 eurost ühiku kohta.

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Finantskohustused

Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoolale raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantskohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantskohustusega otseselt seotud tehingukulutusi. Finantskohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Pikaajaliste kohustustena kajastatakse bilansis kohustused, mille maksetähtaeg on enam kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Tulud

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, s.t. osutatud teenuste eest saadavates summates, millest on maha arvestatud hinnaalandid. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Intrassitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksa juriidilised isikud teenitud kasumilt tulumaksu. Tulumaksu makstakse erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt (tulumaksu määr kuni 31.12.2014 21/79 ning alates 01.01.2015 20/80). Seega ei eksisteeri Eestis erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaks.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kontrolli teise osapool üle või olulist mõju teise osapoolle äriotsustele, sealhulgas ematettevõtet, omanikke, nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtteid, mille üle eelpool loetletud isikud

omavad kontrolli või olulist mõju.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2014	12 kuu jooksul	Lisa nr
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	359	359	
Muud nõuded	256 544	256 544	
Laenunõuded	255 781	255 781	7
Intressinõuded	763	763	7
Ettemaksed	1 250	1 250	
Tulevaste perioodide kulud	1 250	1 250	
Kokku nõuded ja ettemaksed	258 153	258 153	

	31.12.2013	12 kuu jooksul	Lisa nr
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	153	153	
Ettemaksed	1 250	1 250	
Tulevaste perioodide kulud	1 250	1 250	
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 403	1 403	

Lisa 3 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	1 904	3 452
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	476	918
Kokku tingimuslikud kohustused	2 380	4 370

Lisa 4 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Aktsiakapital	160 000	160 000
Aktsiate arv (tk)	16 000	16 000
Aktsiate nimiväärtus	10	10

Lisa 5 Müügitulu

(eurodes)

	2014	2013
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	0	14 974
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	0	14 974
Kokku müügitulu	0	14 974
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Portfellivalitsemise teenuse osutamine	0	14 974
Kokku müügitulu	0	14 974

Lisa 6 Tööjõukulud

(eurodes)

	2014	2013
Palgakulu	0	2 966
Sotsiaalmaksud	0	920
Pensionikulu	0	59
Kokku tööjõukulud	0	3 945
Töötajate keskmine arv taandatud täistööajale	0	1

Lisa 7 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	AS Redgate Capital
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Redgate Capital
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2014
	Nõuded
Emaettevõtja	256 544

2014	Antud laenud
Emaettevõtja	255 781
2013	Müügid
Emaettevõtja	13 092

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2014	2013

Arvestatud tasu	0	2 966
-----------------	---	-------

Grupi rahavoogude efektiivseks juhtimiseks moodustavad emaettevõtja ja tütarettevõtete pangakontod ühtse kontsernikonto, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada grupi rahalisi vahendeid.

2014. aastal moodustasid ettevõttele grupi poolt tasutavad intressid 4 027 eurot.

Lisa 8 Netoomavahendite aruanne

Netoomavahendite aruanne (eurodes)		
	31.12.2014	31.12.2013
Esimese taseme omavahendid		
Sissemakstud aktsiakapital ja ülekurs	255 867	255 867
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	4 370	-2 840
Aruandeperioodi kahjum	-1 990	
Kokku:	258 248	253 027
Kokku bruto-omavahendid	258 248	253 027
Kokku neto-omavahendid	258 248	253 027
Neto-omavahendite minimaalsuurus	125 000	125 000
Neto-omavahendite minimaalsuurus aktsiakapitali minimaalsuuruse järgi	125 000	125 000
Neto-omavahendite minimaalsuurus püsivate üldkulude alusel *	2 197	6 132
Neto-omavahendite ülejääk	132 484	128 027
* püsivad üldkulud	6 042	8 787

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 30.04.2015

Redgate Asset Management AS (registrikood: 11543347) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JAAK KÜTT	Juhatuse liige	04.05.2015
VEIKKO MARIPUU	Juhatuse liige	04.05.2015

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Redgate Asset Management AS aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 4 kuni 12 esitatud Redgate Asset Management AS raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2014, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ja investeerimisfondide seadusega ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeaudiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeaudiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

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

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt Redgate Asset Management AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ja investeerimisfondide seadusega.

Veiko Hintsov

Vandeaudiitor nr 328

AS Deloitte Audit Eesti

Tegevusluba nr 27

Roosikrantsi 2, Tallinn 10119

4. mai 2015

Audiitorite digitaalallkirjad

Redgate Asset Management AS (registrikood: 11543347) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VEIKO HINTSOV	Vandeaudiitor	04.05.2015

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	4 370
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 990
Kokku	2 380
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	2 380
Kokku	2 380

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	4 370
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 990
Kokku	2 380
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	2 380
Kokku	2 380

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6668200
Faks	+372 6282367
E-posti aadress	redgate@redgatecapital.eu