



AS Redgate Capital

Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2022



Konsolideeritud aastaaruanne	01.01.2022 – 31.12.2022
Ärinimi	AS Redgate Capital
Registrinumber	11532616
Juriidiline aadress	Pärnu mnt 10, Tallinn 10148
Telefon	666 8200
E-post	redgate@redgatecapital.eu
Põhitegevusalad	Finantsnõustamine
Tegevusluba	Finantsinspektsiooni poolt väljastatud investeerimisühingu tegevusluba nr 4.1-1/32
Juhatus	Valeria Kiisk Aare Tammemäe
Nõukogu	Mart Altvee Mairo Kaseväli Andrei Zaborski
Audiitor	
Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrinumber	10142876
Audiitori juriidiline aadress	Tatari 1, 10116 Tallinn

Tegevusaruanne.....	4
Ärikeskkond.....	4
Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal	5
Finantstulemused	7
Kapitali adekvaatsus.....	8
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.....	10
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	10
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	12
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	13
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	14
LISA 1: Üldine informatsioon.....	14
LISA 2: Kokkuvõte olulisematest arvestuspõhimõtetest	14
LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus.....	21
LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid.....	24
LISA 5: Finantsinvesteeringud.....	24
LISA 6: Nõuded ja ettemaksed.....	24
LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad	25
LISA 8: Põhivara.....	25
LISA 9: Võlad ja ettemaksed.....	26
LISA 10: Kasutusõiguse varad ja rendikohustised	26
LISA 11: Aktsiakapital	27
LISA 12: Müügitulu	27
LISA 13: Alltöövõtuteenuste kulu	27
LISA 14: Tööjõukulud.....	28
LISA 15: Tegevuskulud.....	28
LISA 16: Muud äritulud	28
LISA 17: Tehingud seotud osapooltega.....	28
LISA 18: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded	30
Juhatuse liikmete allkirjad 2022. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	34
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	35
Kasumi jaotamise ettepanek.....	38

Tegevusaruanne

AS Redgate Capital („Ettevõtte”) on sõltumatu, partnerlusel põhinev investeerimis panganduse ettevõtte, mis pakub finantsnõustamise teenuseid Eesti, Läti ja Leedu ettevõtetele. Redgate Capital aitab ettevõtetel kasvada, nõustades ühinemiste ja omandamiste (M&A), kapitali kaasamiste (võlakirjad, aktsiad ja muu kapital) ning ärikinnisvara ostu- ja müügitehinguid.

Ettevõtte peakontor asub Eestis ning see osutab piiriüleselt teenust Lätis ja Leedus, omades esindajaid kõigis kolmes Balti riigis. Ettevõttes töötas aruandeaasta lõpu seisuga 24 töötajat. Töötajate arv suurenes aasta jooksul 6 töötaja võrra.

AS Redgate Capital omab Finantsinspektsiooni poolt investeerimisühingu tegevusloa nr. 4.1-1/32, mis võimaldab ettevõtetel korraldada aktsia- ja võlakirjaemissioone, võtta vastu ja edastada väärtpaberite tehingukorraldusi ning nõustada äriühinguid kapitali struktuuri, ühinemise ja osaluse omandamisega seotud küsimustes. Finantsinspektsioon andis 17. jaanuaril 2022. aastal AS-ile Redgate Capital täiendava investeerimisühingu tegevusloa nr. 4.1-1/7, mis annab Ettevõttele lisaks õiguse pakkuda väärtpaberitega seotud korralduste täitmist kliendi nimel või arvel, investeerimisnõustamist, väärtpaberite hoidmist ja haldamist ning investeerimis- ja finantsanalüüsi soovitude koostamist seoses väärtpaberitehingutega.

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



Ärikeskkond

Balti riikide ja maailma majandusele oli 2022. aasta järjekordne väljakutsete aasta.

- Maailm oli alles toibumas Covid-19 pandeemia majanduslikest tagajärgedest, kui Venemaa kallaletung Ukrainale järjekordse kriisi esile kutsus.
- Lisaks järsult kasvanud geopoliitilistele riskidele, mille otseseks mõjuks oli meie regiooni suunaliste investeeringute märkimisväärt vähenemine ja investorite üldine ettevaatlikkus, kiirendas see oluliselt ka Covid-19 tuules kõikjal maailmas pead tõstnud inflatsiooni.
- Volatiilsed energiahinnad, kiire inflatsioon ja sellega võitlemiseks rahapoliitikas agressiivse kannapöörde teinud keskpangad külvasid lõppenud aastal ebakindlust nii kapitaliturgudel kui ka majanduses laiemalt.
- Intressimäärade tõstmise esimeseks ohvriks olid globaalsed võlakirjaturud, kus kiire intressitõus tõi kaasa pretsedenditu hinnalanguse, sealhulgas seni turvaliseks peetud kõrgeima kvaliteediga võlakirjade segmendis.
- Võlakirjaturgu tabanud langus on eriti valusalt tabanud pankasid, mille varadest on oluline osa võlakirjadesse investeeritud.
- Ettevõtte üheks peamiseks tegevusvaldkonnaks on reitinguta võlakirjade (*high yield*) emissioonide nõustamine. Kiirelt tõusnud intressimäärade tingimustes on selle segmendi atraktiivsus investorite silmis vähenenud ja emitendid olid raskustes võlakirjade refinantseerimisega nii Ameerika Ühendriikides, Euroopas kui ka Balti riikides.
- Venemaa kallaletung Ukrainasse vähendas märkimisväärselt välisinvestorite huvi Baltikumi investeerida. See võimendab siinses regioonis täiendavalt ebakindlast majandusseisust tingitud globaalset madalseisu IPO-de, ettevõtete müügitehingute ja ärikinnisvara tehingute vallas.
- Kasvanud baasintressid koos majanduse ebakindlusest tingitud riskipreemiate kasvuga vähendab ettevõtete jaoks kapitali kaasamise atraktiivsust.

Ehkki suur osa eelpool kirjeldatud trendidest mõjutab maailma majandust veel ka 2023. aastal, siis 2022. aasta teises pooles ja 2023. aasta algul võis majanduses näha esimesi positiivseid arenguid, mis annavad ettevaatlikku lootust, et majanduskeskkond stabiliseerub ning ettevõtete julgus taastub varasemale tasemele.

Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal

Keerulisele majanduskeskkonnale vaatamata saavutas Redgate Capital lõppenud aastal oma tegevusajaloo paremuselt teise tulemuse müügitulu. Hea tulemuse saavutamisele andsid tugeva panuse kõik kolm Ettevõtte tegevussuunda, kapitali kaasamise tehingute, ettevõtete ühinemiste ja omandamiste ning ärikinnisvara tehingute nõustamine.

Redgate Capital nõustas aasta jooksul 11 kapitali kaasamise tehingut ja aitas oma klientidel kaasata 90 miljoni euro ulatuses kapitali nii omakapitali, laenu kui ka võlakirjade vormis. Järjekordne hea aasta oli ärikinnisvara tehingute nõustamisel, kus Redgate Capital nõustas viie tehingu läbiviimist peaaegu 100 miljoni euro väärtuses. Lisaks nõustas Ettevõtte nelja ühinemis- ja omandamistehingu läbiviimist. 2023. aastal jätkab Ettevõtte finantsnõustamise teenuste osutamist Eestis, Lätis ja Leedus.

Uue tegevussuunana käivitas Ettevõtte 2023. aasta veebruaris investeringute juhtimise teenust pakkuva äriüksuse Redgate Wealth. Finantsinspektsioon väljastas Ettevõttele vastava tegevusloa 17. jaanuaril 2022. aastal. Suurem osa aruandeaastast kulus teenuse käivitamise ette valmistamisele, sealhulgas personali värbamisele ja koolitamisele, tarkvaraarendusele, partnerlussuhete sõlmimisele. 2023. aasta jooksul toob Ettevõtte järk-järgult turule investoritele suunatud teenuseid, aidates kasvatada ja mitmekesistada investeringuid.

Redgate Fund Management (ei kuulu Ettevõtte konsolideerimisgruppi) käivitas kolmandas kvartali Baltikumi metsakinnisvarasse panustava investeerimisfondi. Fond soetas aruandeaasta lõpuks 35 metsakinnistut Eestis ja Lätis kogupindalaga 502 hektarit. Redgate Capital on üks nimetatud fondi edasimüüjatest.

Suuremad nõustatud tehingud

Ettevõtete ühinemise- ja omandamistehingud

 SIA Pilsētas Eko Serviss müük SIA Pilsētas Eko Serviss aktsionäride nõustaja 2022	 SIA Bioeninvest omandamine SIA Gren Latvia nõustaja 2022	 mTasku ärisuuna müük Telia Eesti AS nõustaja 2022	 SIA Transparency müük SIA Transparency aktsionäride nõustaja 2022
---	--	--	---

Ärikinnisvara müügitehingud

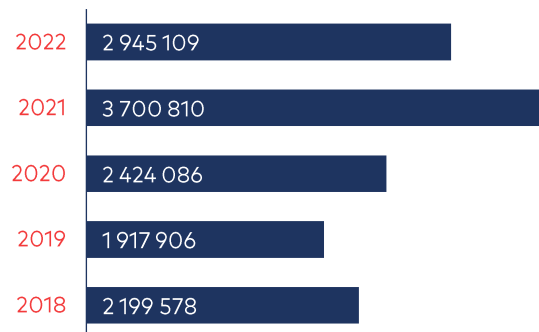
 Foorumi ärikeskuse müük Rabatti OÜ, Foorum Invest OÜ and Foorum Valduse OÜ nõustaja 2022	 Ostukeskuse müük Riias Metro Capital OÜ nõustaja 2022	 „Sporta Pils“ arendusprojekti müük U.S. INVEST AS nõustaja 2022	 Saku Metalli tootmishoone müük Karjaveri OÜ nõustaja 2022
 Georg Ots SPA hotelli müük East Capitali nõustaja 2022			

Kapitali kaasamise tehingud

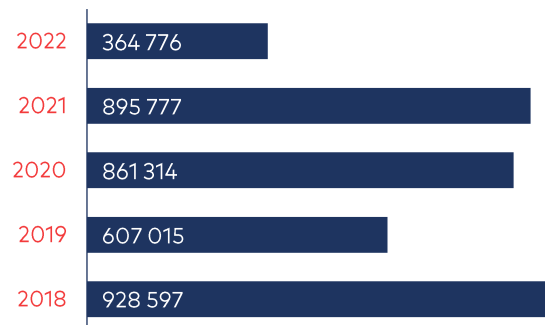
 Võlakirjaemissiooni läbiviimine Dimedium Grupp AS nõustaja 2022	 Võlakirjaemissiooni läbiviimine Bigbank AS nõustaja 2022	 Võlakirjaemissiooni läbiviimine Marijas 2 SIA nõustaja 2022	 Võlakirjaemissiooni levitamine BluOr Bank AS edasimüüja 2022
 Laenufinantseerimise kaasamine Galerii Loftid OÜ nõustaja 2022	 Võlakirjaemissiooni levitamine PlusPlus Capital Financial S.à r.l edasimüüja 2022	 Konverteeritava laenu kaasamine RCG Lightyhouse SIA nõustaja 2022	 Võlakirjaemissiooni läbiviimine UAB Lords LB Asset Management nõustaja 2022

Finantstulemused

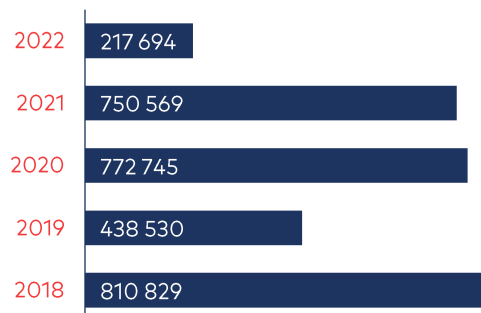
Müügitulu, EUR



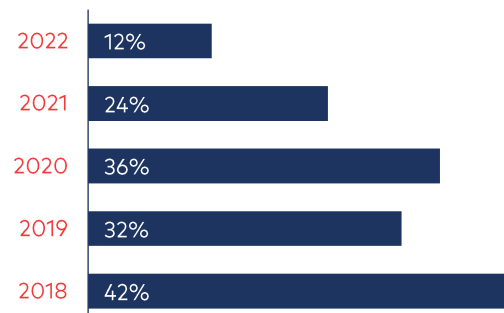
EBITDA, EUR



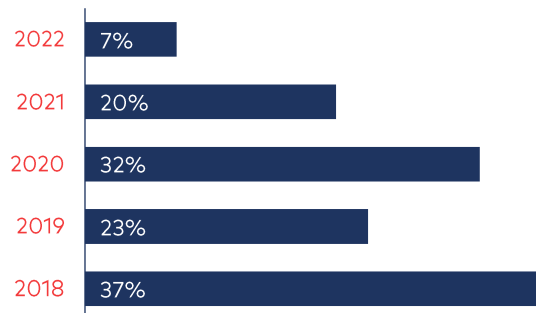
Puhaskasum, EUR



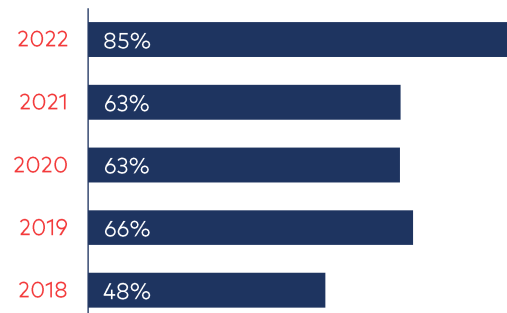
EBITDA marginaal, %



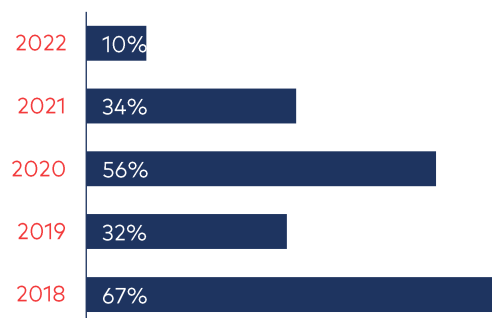
Puhaskasumi marginaal, %



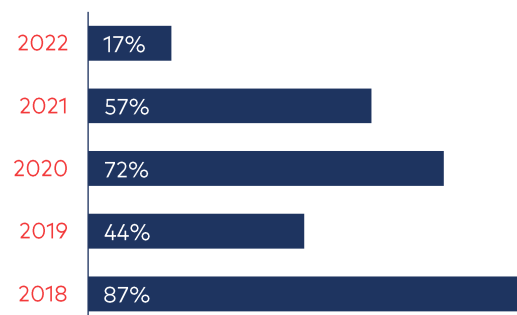
Kulude ja tulude suhe, %



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 puhaskasumitavala (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.

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

Omavahendid

	(EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Esimese taseme põhiomavahendid			
Sissemakstud aktsiakapital		125 052	125 052
Jaotamata kasum		1 102 388	1 241 675
Immateriaalne põhivara (miinusega)		-10 683	-29 216
Kokku esimese taseme põhiomavahendid		1 216 757	1 337 511
Kokku omavahendid		1 216 757	1 337 511

Redgate Capitali konsolideeritud omavahendite tase seisuga 31.12.2022 on 1 216 757 eurot (31.12.2021: 1 337 511 eurot). Ettevõtte omavahendid koosnevad täielikult esimese taseme põhiomavahenditest. Omavahendite taset mõjutas 2022. aastal teenitud kasum ja varasema jaotamata kasumi arvelt dividendide maksmine. Uusi omavahendite hulka kuuluvaid instrumente aasta jooksul ei emiteeritud.

Kapitalinõue IFR-i järgi

IFR-i järgi peab investeerimisühingul pidevalt olema omavahendeid vähemalt summas, mis on määratletud kui suurim järgmistest: (1) investeerimisühingu püsivate üldkulude nõue, (2) investeerimisühingu püsiv miinimumkapitalinõue või (3) investeerimisühingu K-teguri nõue. Redgate Capitali omavahendite nõutud taseme määrab püsivate üldkulude nõue.

	(EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Püsivate üldkulude nõue		208 345	190 431
Püsiv miinimumkapitalinõue		150 000	75 000
K-teguri nõue		4 501	0
Minimaalne omavahendite nõue		208 345	190 431

Kapitali adekvaatsus

	(EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv		584,0%	702,4%
Kapitali adekvaatsus		584,0%	702,4%

Aruandeaasta lõpu seisuga on Redgate Capitali kapitali adekvaatsuse tase 584% (31.12.2021: 702%) ning Ettevõtte täidab sellega kehtivaid kapitalinõudeid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

	(EUR)	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
VARAD				
Käibevara				
Raha ja raha ekvivalendid	4		437 752	1 194 931
Nõuded ja ettemaksed	6, 7		852 490	1 393 942
Käibevara kokku			1 290 242	2 588 873
Põhivara				
Finantsinvesteeringud	5		95 438	34 668
Materiaalne põhivara	8		33 825	11 697
Immateriaalne põhivara	8		200 026	29 216
Vara kasutusõigus	8, 10		79 478	118 531
Põhivara kokku			408 767	194 112
Varad kokku			1 699 009	2 782 985
KOHUSTISED				
Lühiajalised kohustised				
Võlad ja ettemaksed	9		386 165	1 297 726
Rendikohustised	10		71 879	68 252
Lühiajalised kohustised kokku			458 044	1 365 978
Pikaajalised kohustised				
Rendikohustised	10		13 524	50 279
Pikaajalised kohustised kokku			13 524	50 279
Kohustised kokku			471 568	1 416 257
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital	11		125 052	125 052
Jaotamata kasum			1 102 388	1 241 675
Omakapital kokku			1 227 441	1 366 727
Kohustised ja omakapital kokku			1 699 009	2 782 985

Lisad lehekülgedel 14 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

	(EUR)	Lisa	2022	2021
Müügitulu	12		2 945 109	3 700 810
Alltöövõtuteenuste kulu	13		-640 425	-1 267 596
Mitmesugused tegevuskulud	15		-759 709	-622 366
Tööjõukulud	14		-1 204 280	-911 847
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8		-91 586	-18 621
Muud äritulud	16		26 064	145
Muud ärikulud			-1 983	-6 700
Intressitulud			5 593	3 330
Intressikulud			-2 976	0
Ärikasum			275 807	877 156
Kasum enne tulumaksustamist			275 807	877 156
Tulumaks			-58 113	-126 587
Aruandeaasta kasum			217 694	750 569
Aruandeaasta koondkasum			217 694	750 569

Lisad lehekülgedel 14 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	(EUR)	Lisa	2022	2021
Rahavood äritegevusest				
Kasum enne tulumaksustamist			275 807	877 156
Korrigeerimised				
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8		91 586	18 621
Intressitulud			-5 593	-3 330
Intressikulud			2 976	0
Muud korrigeerimised			2 281	0
Kokku korrigeerimised			91 250	15 290
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	6		541 452	-717 954
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	9		-911 561	908 312
Kokku rahavood äritegevusest			-3 051	1 082 805
Rahavood investeerimistegevusest				
Tasutud materiaalsete põhivarade soetamisel	8		-30 480	-7 967
Tasutud immateriaalsete põhivarade soetamisel	8		-180 901	-1 855
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel			-43 000	-10 227
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist			0	5 574
Antud laenud			-40 000	0
Antud laenude tagasimaksed			22 000	0
Laekunud intressid			3 731	3 330
Kokku rahavood investeerimistegevusest			-268 650	-11 144
Rahavood finantseerimistegevusest				
Makstud dividendid			-356 981	-641 000
Makstud ettevõtte tulumaks			-58 113	-126 587
Rendikohustiste tagasimaksed	10		-70 384	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest			-485 478	-767 587
KOKKU RAHAVOOD			-757 179	304 073
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4		1 194 931	890 858
Raha ja raha ekvivalentide muutus			-757 179	304 073
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4		437 752	1 194 931

Lisad lehekülgedel 14 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aktsia- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2021		125 052	1 132 107	1 257 159
Makstud dividendid		0	-641 000	-641 000
Kokku tehingud omanikega		0	-641 000	-641 000
Aruandeaasta kasum		0	750 569	750 569
Aruandeaasta koondkasum		0	750 569	750 569
Saldo 31.12.2021		125 052	1 241 676	1 366 728
Saldo 01.01.2022		125 052	1 241 676	1 366 728
Makstud dividendid		0	-356 981	-356 981
Kokku tehingud omanikega		0	-356 981	-356 981
Aruandeaasta kasum		0	217 694	217 694
Aruandeaasta koondkasum		0	217 694	217 694
Saldo 31.12.2022		125 052	1 102 389	1 227 441

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 11.

Lisad lehekülgedel 14 kuni 33 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 2023. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja Ettevõtte põhikirjale kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud 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 18), kuna seda nõuab Eesti raamatupidamise seadus.

LISA 2: Kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest

AS-i Redgate Capital ja tema tütaretevõtte OÜ Redgate Advisory Services konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud 31.12.2022, 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 alljärgnevat arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2022 ja lõppes 31. detsembril 2022. 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 2022. Juhatuse hinnangul ei ole neil olulist mõju Ettevõttele.

Samamoodi ei ole eeldatavasti olulist mõju uutel või muudetud standarditel ja tõlgendustel, mis muutuvad Ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuar 2023 või hilisematel perioodidel ja mida Ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

IAS 1 ja IFRS rakendusjuhendi nr 2 muudatused: „Arvestuspõhimõtete avalikustamine“

IAS 1 muudeti, et nõuda ettevõtetelt oluliste arvestuspõhimõtete asemel nende oluliste arvestuspõhimõtete teabe avalikustamist. Muudatus sätestas olulise arvestuspõhimõtete teabe määratluse. Muudatus selgitas samuti, et arvestuspõhimõtete teave on eeldatavasti oluline, kui ilma selleta ei oleks finantsaruannete kasutajatel võimalik aru saada finantsaruannete muust olulisest teabest. Muudatuses on toodud illustreerivad näiteid arvestuspõhimõtete teabest, mida tõenäoliselt peetakse oluliseks ettevõtte finantsaruannete jaoks. Lisaks selgitas IAS 1 muudatus, et ebaoluline arvestuspõhimõtete teave ei pea olema avalikustatud. Kui aga seda avalikustatakse, siis see ei tohiks varjutada olulist arvestuspõhimõtete teavet. Selle muudatuse toetamiseks muudeti ka IFRS rakendusjuhendit nr 2 „Olulisuse otsuste tegemine“, et anda juhiseid olulisuse mõiste rakendamiseks arvestuspõhimõtete avalikustamisel.

Muudatusel puudub eeldatavasti oluline mõju Ettevõtte finantsaruandele.

IAS 8 muudatused: „Arvestushinnangute mõiste”

IAS 8 muudatus selgitab, kuidas ettevõtted peavad eristama arvestuspõhimõtete muutuseid arvestushinnangute muutustest.

Muudatusel puudub eeldatavasti oluline mõju Ettevõtte finantsaruandele.

„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine” - IAS 1 muudatused

Need muudatused selgitavad, et kohustused liigitatakse kas lühi- või pikaajalisteks, olenevalt aruandeperioodi lõpus eksisteerivatest õigustest. Kohustused on pikaajalised, kui ettevõttel on aruandeperioodi lõpus sisuline õigus lükata tasumine edasi vähemalt kaheteistkümne kuu võrra. Juhend ei nõua enam sellist tingimusteta õigust. 2022. aasta oktoobri muudatus kehtestas, et pärast aruandekuupäeva järgitavad laenukohustused ei mõjuta võlgade liigitamist lühi- või pikaajaliseks aruandekuupäeval. Juhtkonna ootused, kas nad kasutavad hiljem arveldamise edasilükkamise õigust, ei mõjuta kohustuste klassifitseerimist. Kohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui tingimust rikutakse aruandekuupäeval või enne seda, isegi kui laenuandja annab sellest tingimusest loobumise pärast aruandeperioodi lõppu. Seevastu laen liigitatakse pikaajaliseks, kui laenulepingut rikutakse alles pärast aruandekuupäeva. Lisaks täpsustavad muudatused võlgade klassifitseerimisnõudeid, mida ettevõtte võib arveldada selle konverteerimisel omakapitaliks. Arveldamine on määratletud kui kohustise kustutamine raha, muude majanduslikku kasu sisaldavate ressurssidega või ettevõtte enda omakapitaliinstrumentidega. Erand kehtib konverteeritavatele instrumentidele, mida võidakse konverteerida omakapitaliks, kuid ainult nende instrumentide puhul, mille konverteerimisoptioon on klassifitseeritud omakapitaliinstrumendiks liitfinantsinstrumendi eraldi komponendina.

Muudatusel puudub eeldatavasti oluline mõju Ettevõtte finantsaruandele.

Konsolideerimine

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

Tütaretevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle Ettevõttel on kontroll. Ettevõtte 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.

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

Investeering tütaretevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Investeeringud tütaretevõtjatesse 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 investeringu 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

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglates väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande (31.12.2022 ja 31.12.2021 lõppenud majandusaastal Ettevõtte 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 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 õiglates väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglates 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 2022 ja 31. detsember 2022 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 31.12.2021 ja 31.12.2022 olid kõik Ettevõtte finantsvarad klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse:

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

Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: Varad, mis ei vasta soetusmaksumuse kriteeriumile, kajastatakse õiglates 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 õiglates väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt. Sellised õiglase väärtuse kasumid ja kahjumid sisaldavad ka vastavatelt instrumentidelt teenitud lepingulisi intresse.

31.12.2021 ja 31.12.2022 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 akumulatsioonide kulumisega ja varade väärtuse langusest tuleneva kahjumi võrra. Kulud 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 ilmnenud 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 amortisatsiooniarvestus algab vara soetushetkest.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised mittefüüsilised varad, mida Ettevõtte kasutab oma teenuste osutamisel või halduseesmärkidel ja kavatses 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 akumulatsioonid kulumisega 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 ilmnenud 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.

Rendilepingud

Ettevõtte 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 kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga. Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga. Kasutamissoiguse 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 kasutamissoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on ettevõtte 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 kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja vastavat kohustist kuupäeval, kui renditava vara puhul saab rakendada soetusmaksumuse mudelit. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutamissoiguse 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 kasutamissoiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamissoiguse 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 kasutamisoiguse,
- b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele. Iga rendimakse on jagatud finantseerimiskulu (intressikulu) ja rendikohustise peamiste tagasimaksete vahel, selleks et vähendada kohustise bilansilist jääkväärtust.

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

Finantskohustised

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

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

Kohustised töövõtjate ees

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

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

Aktsiakapital

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

Dividendid

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

Maksustamine

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

Jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse määraga 20/80 netodividendinä 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. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on aasta 2020 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 Ettevõtte 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 mitmete 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

teingu 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 limitide, 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 krediidasutustes 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 2022 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 2021 ja 31. detsembri 2022 seisuga oli ebaoluline.

Ettevõtte investeerimisportfell hõlmab vaid investeeringuid 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 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 2021 ja 31. detsembri 2022 seisuga.

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

	(EUR)	Lisa	Moody's reiting 31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021
Swedbank			Aa3 (grupp)	106 937	277 166
SEB			Aa2 (grupp)	28 381	250 836
Luminor			A3	82 797	249 960
LHV			A3	219 613	416 944
Kokku raha pangakontodel		4		437 727	1 194 906

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

Likviidsusrisk

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

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

Seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 ei olnud Ettevõttel ühtegi üle tähtaja võlgnevust.

Likviidsusrisi katteks hoitavad varad ja kohustised lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2022)

	(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		437 752	0	0	0	0	437 752	437 752
Nõuded ostjate vastu	6		0	821 828	0	0	0	821 828	821 828
Finantsinvesteeringud	5		0	0	0	77 668	0	77 668	77 668
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad kokku			437 752	821 828	0	77 668	0	1 337 248	1 337 248
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi									
Võlad ja ettemaksed	9		0	386 165	0	0	0	386 165	386 165
Rendikohustised	10		0	22 410	49 469	13 524	0	85 403	85 403
Kohustised kokku			0	408 575	49 469	13 524	0	471 568	471 568

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

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

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 pakujaga.

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

IFRi järgi peab investeerimisühingul pidevalt olema omavahendeid vähemalt summas, mis on määratletud kui suurim järgmistest: (1) investeerimisühingu püsivate üldkulude nõue, (2) investeerimisühingu püsiv miinimumkapitalinõue või (3) investeerimisühingu K-teguri nõue. Redgate Capitali omavahendite nõutud taseme määrab püsivate üldkulude nõue.

LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid

	(EUR)	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Sularaha kassas			26	26
Pangakontod		3	437 726	1 194 906
Kokku raha ja raha ekvivalendid			437 752	1 194 931

LISA 5: Finantsinvesteeringud

	(EUR)	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Muud aktsiad ja väärtpaberid		3	77 668	34 668
Antud laenud			17 770	0
Finantsinvesteeringud kokku			95 438	34 668

Finantsinvesteeringud on aruandes kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses. Finantsvarade õiglane väärtus ei erine oluliselt nende korrigeeritud soetusmaksumusest.

LISA 6: Nõuded ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Ostjatelt laekumata arved		3	821 828	1 343 592
Nõuded ostjate vastu kokku			821 828	1 343 592
Maksude ettemaksed		7	658	23 170
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			27 859	27 161
Muud makstud ettemaksed			52	19
Muud nõuded			2 093	0
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku			30 662	50 350
Kokku nõuded ja ettemaksed			852 490	1 393 942

LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad

	(EUR)	31.12.2022		31.12.2021	
		Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks		0	38 526	0	144 076
Üksikisiku tulumaks		0	23 727	0	17 959
Erisoodustuse tulumaks		0	1 663	0	3 321
Sotsiaalmaks		0	40 698	0	31 188
Kohustuslik kogumispension		0	2 362	0	1 765
Töötuskindlustusmaksed		0	2 523	0	1 965
Muud maksuvõlad		0	7 932	0	4 626
Ettemaksukonto jääk		658		23 170	
Kokku maksude ettemaksed ja -võlad		658	117 431	23 170	204 901

Info nõuete ja kohustiste kohta on lisades 6 ja 9.

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

LISA 8: Põhivara

	(EUR)	Materiaalne põhivara	Kasutus-õiguse vara	Materiaalne vara kokku	Immateriaalne põhivara	Põhivara kokku
31.12.2021						
Soetusmaksumus	95 671	118 531	214 202	46 850	261 052	
Akumuleeritud kulum	-83 974	0	-83 975	-17 634	-101 609	
Jääkmaksumus	11 697	118 531	130 227	29 216	159 443	
Ostud ja parendused	30 479	34 091	64 570	180 901	245 471	
Amortisatsioonikulu	-8 351	-73 144	-81 495	-10 091	-91 586	
31.12.2022						
Soetusmaksumus	126 150	152 622	278 772	227 751	506 523	
Akumuleeritud kulum	-92 325	-73 144	-165 469	-27 725	-193 194	
Jääkmaksumus	33 825	79 478	113 303	200 026	313 329	

Ettevõtte ei ole 2022. ega 2021. aastal teinud materiaalse põhivara allahindlusi väärtuse languse tõttu ega tühistanud varasematel aastatel tehtud allahindlusi.

LISA 9: Võlad ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Võlad tarnijatele			75 400	931 271
Võlad töövõtjatele			190 547	160 379
Maksuvõlad		7	117 431	204 901
Muud võlad			2 787	935
Saadud ettemaksed			0	240
Kokku võlad ja ettemaksed			386 165	1 297 726

LISA 10: Kasutusõiguse varad ja rendikohustised

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

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

	(EUR)	Kasutusõiguse vara
Saldo 01.01.2021		0
Lisandumised		118 531
Saldo 31.12.2021		118 531

Saldo 01.01.2022		118 531
Lisandumised		34 091
Amortisatsioon		-73 144
Saldo 31.12.2022		79 478

	(EUR)	Rendi- kohustised
Saldo 01.01.2021		
Lisandumised		118 531
Saldo 31.12.2021		118 531

Saldo 01.01.2022		118 531
Rendikohustiste tagasimaksed		-70 384
Eelnevate perioodide ümberhindlus		35 124
Intressikulud		2 132
Saldo 31.12.2022		85 403

LISA 11: Aktsiakapital

	(EUR)	31.12.2022	31.12.2021
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 2022 oli 1 102 389 eurot (31. detsember 2021: 1 241 675 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. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2020. aasta esimene arvesse võetav aasta.

Aruande kuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 102 389 eurot (31. detsembril 2021: 1 241 675 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 234 638 eurot (31.12.2021: 260 709 eurot).

LISA 12: Müügitulu

	(EUR)	2022	2021
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele		2 945 109	3 700 810
Eesti		1 649 762	3 045 733
Läti		866 346	92 777
Leedu		77 691	319 995
Soome		0	0
Luksemburg		340 130	242 305
Muud riigid		11 180	0
Kokku müügitulu		2 945 109	3 700 810
 Müügitulu tegevusalade lõikes			
Finantsnõustamine		2 945 109	3 700 810
Kokku müügitulu		2 945 109	3 700 810

LISA 13: Alltöövõtuteenuste kulu

	(EUR)	2022	2021
Edasimüüjatele ja koostööpartneritele makstud tasud		-640 425	-1 267 596
Kokku alltöövõtuteenuste kulu		-640 425	-1 267 596

LISA 14: Tööjõukulud

	(EUR)	2022	2021
Palgakulu		-902 918	-713 564
Sotsiaalmaksud		-301 362	-198 284
Kokku tööjõukulud		-1 204 280	-911 847
Töölepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv		18	16
Juhatuse liikme lepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv		2	2
Kokku töötajate keskmine arv taandatud täistööajale		20	18

LISA 15: Tegevuskulud

	(EUR)	2022	2021
Üür ja rent		-45 891	-67 730
Mitmesugused bürookulud		-9 819	-26 260
Lähetuskulud		-48 069	-5 110
Side ja kommunikatsioon		-6 388	-5 956
Koolituskulud		-6 300	-9 785
Riiklikud ja kohalikud maksud		-11 816	-9 053
IT, andmeside ja koduleht		-39 986	-26 090
Informatsiooni kulud		-39 642	-26 993
Transpordikulud		-47 084	-39 358
Kindlustus		-25 205	-25 345
Turundus ja reklaam		-116 768	-70 170
Raamatupidamine, audit ja konsultatsioon		-197 560	-126 452
Juriidilised kulud		-64 631	-91 896
Proportsiooniga tagastamatu käibemaks		-63 948	-59 867
Muud tegevuskulud		-36 601	-32 301
Kokku mitmesugused tegevuskulud		-759 709	-622 306

LISA 16: Muud äritulud

	(EUR)	2022	2021
Renditulu		15 230	0
Trahvid, viivised ja hüvitised		10 834	145
Kokku muud äritulud		26 064	145

LISA 17: 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).

Tehingud

	(EUR)	Ostud	2022 Müügid	Ostud	2021 Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		8 125	0	22 653	0

Saldod aruandeperioodi lõpu seisuga

	(EUR)	Nõuded	2022 Kohustised	Nõuded	2021 Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		2 093	804	0	0

Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	(EUR)	2022	2021
Arvestatud tasu		89 030	53 684

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

LISA 18: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

	(EUR)	31.12.2022	31.12.2021
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid		273 595	908 982
Nõuded ja ettemaksed		350 186	1 293 117
Käibevara kokku		623 781	2 202 099
Põhivara			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse		399 791	392 311
Finantsinvesteeringud		77 668	34 668
Pikaajalised nõuded ja ettemaksed		166 331	0
Materiaalne põhivara		32 042	7 305
Immateriaalne põhivara		200 026	29 216
Vara kasutusõigus		79 478	118 531
Põhivara kokku		955 336	582 031
Varad kokku		1 579 117	2 784 130
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Rendikohustised		71 879	68 252
Võlad ja ettemaksed		266 274	1 298 871
Lühiajalised kohustised kokku		338 153	1 367 123
Pikaajalised kohustised			
Rendikohustised		13 524	50 279
Pikaajalised kohustised kokku		13 524	50 279
Kohustised kokku		351 677	1 417 402
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital		125 052	125 052
Jaotamata kasum		1 102 388	1 241 675
Omakapital kokku		1 227 440	1 366 728
Kohustised ja omakapital kokku		1 579 117	2 784 130

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

	(EUR)	2022	2021
Müügitulu		1 988 411	2 748 148
Alltöövõtuteenuste kulu		-621 425	-1 267 596
Mitmesugused tegevuskulud		-706 276	-525 728
Tööjõukulud		-744 748	-365 329
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		-88 979	-15 637
Muud äritulud		26 064	0
Muud ärikulud		-1 978	-835
Intressitulud		5 139	3 290
Ärikasum (-kahjum)		-143 792	576 314
Kasum tütarettevõtjatelt		364 462	239 215
Intressikulud		-2 976	-1 210
Kasum enne tulumaksustamist		217 694	814 319
Tulumaks		0	-63 750
Aruandeaasta kasum		217 694	750 569
Aruandeaasta koondkasum		217 694	750 569

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	(EUR)	2022	2021
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		217 694	814 319
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		88 979	15 637
Intressitulud		-5 139	-3 290
Intressikulud		2 976	1 210
Kasum tütarettevõtjatelt		-364 462	-239 215
Muud korrigeerimised		2 281	-2
Kokku korrigeerimised		-275 365	-225 660
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		942 931	-632 483
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		-1 032 597	1 061 669
Kokku rahavood äritegevusest		-147 337	1 017 845
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete põhivarade soetamisel		-30 480	-5 063
Tasutud immateriaalsete põhivarade soetamisel		-180 901	-1 855
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel		-43 000	-10 227
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist		0	5 574
Antud laenud		-167 000	0
Laekunud intressid		3 715	3 290
Laekunud dividendid		356 981	386 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-60 685	377 719
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed		0	-200 000
Makstud intressid		0	-1 800
Makstud dividendid		-356 981	-641 000
Makstud ettevõtte tulumaks		0	-63 750
Rendikohustiste tagasimaksed		-68 103	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-427 365	-906 550
KOKKU RAHAVOOD		-635 387	489 014
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		908 982	419 968
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-635 387	489 014
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		273 595	908 982

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aksia- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2021		125 052	1 132 107	1 257 159
Makstud dividendid		0	-641 000	-641 000
Kokku tehingud omanikega		0	-641 000	-641 000
Aruandeaasta kasum		0	750 569	750 569
Aruandeaasta koondkasum		0	750 569	750 569
Saldo 31.12.2021		125 052	1 241 676	1 366 728
Saldo 01.01.2021		125 052	1 241 676	1 366 728
Makstud dividendid		0	-356 981	-356 981
Kokku tehingud omanikega		0	-356 981	-356 981
Aruandeaasta kasum		0	217 694	217 694
Aruandeaasta koondkasum		0	217 694	217 694
Saldo 31.12.2022		125 052	1 102 389	1 227 440

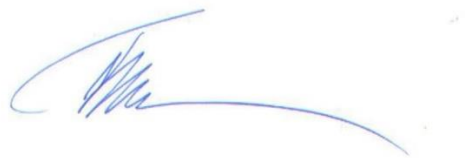
Juhatus liikmete allkirjad 2022. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i Redgate Capital tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest.

28.04.2023



Valeria Kiisk
Juhatus liige



Aare Tammemäe
Juhatus liige

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS Redgate Capital aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Redgate Capital ja selle tütarettevõtte (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 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 2022;
- 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 Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksi 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 informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

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

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega 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



Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567



Liina Nöörleid
Vandeaudiitor, litsents nr 686

28. aprill 2023
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

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

- Jaotamata kasum seisuga 31.12.2022: 1 102 388 EUR
- Dividendide jaotamine: 192 918 EUR
- Jaotamata kasum pärast dividendide maksmist: 909 470 EUR

28.04.2023



Valeria Kiisk
Juhatuses liige



Aare Tammemäe
Juhatuses liige

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Finantsnõustamine	66191	2945109	100.00%	Jah

Sidevahendid

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