
Usaldusfond Redgate Timberland



Aastaaruanne	01.07.2023 – 30.06.2024
Ärinimi	Usaldusfond Redgate Timberland
Registrikood	16425581
Juriidiline aadress	Pärnu mnt 10, Tallinn 10148
Telefon	+372 666 8200
E-posti aadress	info@redgatefunds.eu
Põhitegevusalad	Usaldusfondide, investeerimisfondide ja sarnaste finantsüksuste investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse
Audiitor	
Audiitori ärinimi	Grant Thornton Baltic OÜ
Audiitori registrikood	10384467

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Finantsseisundi aruanne.....	6
Kasumiaruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 4 Võlad ja ettemaksed.....	11
Lisa 5 Mitmesugused tegevuskulud.....	11
Lisa 6 Tööjõukulud	11
Lisa 7 Seotud osapooled.....	11
Lisa 8 Omakapital	12
Juhatuse liikmete allkirjad 2023.-2024. majandusaasta aruandele.....	13
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	14
Kasumi jaotamise ettepanek.....	17

Tegevusaruanne

Usaldusfond Redgate Timberland on Eesti õiguse alusel loodud mitteavalik kinnine tähtajaline alternatiivfond. Fondi fondivalitsejaks on registreeringu alusel tegutsev väikefondi valitseja Redgate Fund Management OÜ; fondi täisosanik on RG GP OÜ. Fond on mõeldud asjatundlikele klientidele ja tavaklientidele, kelle teadmised ja kogemused lubavad neil investeerida keerukatesse investeerimisfondidesse. Fond investeerib Eesti, Läti ja Leedu metsamaa kinnistutesse eesmärgiga teenida pikaajalist tulu metsamajanduslikest tegevustest ning metsamaa ja kasvava metsa väärtuse kasvust. Fond teeb investeeeringuid läbi eriotstarbeliste äriühingute.

Fondi teisel majandusaastal seisime vastakuti mitmete tõsiste nõrgast majanduskeskkonnast tulenevate välisteguritega. Sellel perioodil nägime Eesti ja kogu eurotsooni inflatsiooninäitajate tipptasemeid ja sellega kaasnevat intressimäärade tippaega. Majandusaktiivsuse pidurdumine ilmses traditsiooniliselt kõige valusamini tsüklilistes majandusharudes, nagu ehitus ja kinnisvaraarendus – seda nii Baltikumis, Skandinaavias, kui eurotsoonis tervikuna. Eestis tähendas see eelkõige raskeid aegu ekspordile orienteeritud majatehastele, mis andis hoobi kohalike saetööstuste nõudlusele.

Ümarpuidu hinnad Eestis ja Lätis saavutasid oma põhjad 2023. aasta suvel ning mõnede sortimentide puhul IV kvartalis. Kui küttepuit ja kase jämesortimendid välja jätta, võib nentida, et sõltuvalt sortimendist on puidu hinnad võrreldes eelmise majandusaasta lõpuga aruande koostamise hetkeks tõusnud 10-20%, okaspuu paberipuidu puhul koguni üle 40%. Paraku 2024. aasta keskmised hinnad jäid veel 2023. keskmistele alla.

Kõrged intressimäärad raha- ja võlakirjaturgudel kahandasid metsainvesteeringute atraktiivsust, mistõttu on mõistetav mõõnaperiood uute investorite kaasamisel. Nõrk investeerimisaktiivsus paistab välja kogu Eesti-Läti metsamaaturult, kus eelkõige on tagasi tõmbunud metsamaa tehingute maht.

Fond keskendus taolisel nõudliku keskkonnaga perioodil oma väärtuste ja kvaliteedi kasvatamisele läbi fokuseeritud metsamajandustööde – perioodi jooksul viisime läbi noorendike valgustusraieid 8,4 hektaril Eestis ja 23,5 hektaril Lätis. Hinnakonjunkturi paranedes viisime läbi esimesed väikesemahulised kuid efektiivsed lõppraied, kus põhitoodanguks väärtuslik okaspuupalk. Uue valdkonnana tõime fondi igapäevatöösse arvepidamise perioodi jooksul ja kumulatiivselt seotud CO₂ ja süsiniku osas – arvestusmeetodika juurutamisel on meile suureks abiks Eesti Maaülikooli teadlased ning nende Eesti oludele kohandatud meetodika. 2023. aasta lõpu seisuga võisime raporteerida, et fondi metsad on talletanud 83 091 tonni süsihappegaasi, mis ekvivalendina annab 22 640 tonni süsinikku. Aasta jooksul moodustas seotud CO₂ ja süsiniku maht vastavalt 8 323 ja 2267 tonni, ehk keskmiselt 3,23 tonni iga investeeritud tuhande euro kohta.

Fondi aktiivsuse näitajad aasta kokkuvõttes: majandusaasta jooksul kaasati investoritelt vahendeid summas 66 001 eurot. Fondi soetatud 35 metsakinnistule lisandus kaks kinnistut Eestis; fondi kogu metsamaa portfelli oli majandusaasta lõpuks 514 ha (millest metsamaad 466 ha) ning kasvava metsa tagavaraga 46 735 tm. Fondi A-osaku väärtus langes möödunud finantsaastal -1,16% ning B-osaku väärtus -1,66%. Fondi vara puhasväärtus majandusaasta lõpu seisuga oli 2 826 551 eurot. Fondi osakutele omistati sel majandusaastal unikaalsed ISIN-koodid (A-osakul EE3500001641 ja B-osakul EE3500001633).

Vaadates tulevikku: fondi portfelli on valitud keskmisest parema boniteediga kinnistud, mis loob eeldatavasti aluse ka keskmisest paremale metsa juurdekasvule, mis omakorda peaks toetama fondi pikaajalist vara väärtuse kasvu.

Fond ega fondi omatavad eriotstarbelised äriühingud ei kasutanud majandusaasta jooksul finantsvõimendust (laenukapitali), mistõttu turu intressimäärade tõus fondi majandustegevust otseselt ei mõjuta. Samuti ei oma otsest mõju valuutakursside kõikumine, kuna fondi investeeringud ja kaasnevad kulud tehakse fondi baasvaluutas eurodes. Fond ei arvuta oma aruannete baasil finantssuhtarve, kuna fondi juhtkonna arvates ei arvesta traditsioonilised suhtarvud fondi juriidilisest struktuurist ja omandivormist tulenevat spetsiifikat.

2024.-25. majandusaastal on fondi eesmärgiks jätkata aktiivset investorite kaasamist ning oluliselt suurendada fondi investeringute mahtu. Fondi vara valitsemisel on eesmärgiks kasumlik, jätkusuutlik majandustegevus. Fondi hallatavad metsad omavad PEFC ja FSC sertifikaate tõendamaks jätkusuutliku metsamajandamise praktiseerimist, mis kinnitab fondi tõsist suhtumist võimalikesse negatiivsetesse keskkonna- aga ka sotsiaalsetesse mõjudesse.

2024. aastal on fondi eesmärgiks jätkata aktiivset investorite kaasamist ning oluliselt suurendada fondi investeringute mahtu. Fondi vara valitsemisel on eesmärgiks kasumlik, jätkusuutlik majandustegevus. Fondi hallatavad metsad omavad PEFC ja FSC sertifikaate tõendamaks jätkusuutliku metsamajandamise praktiseerimist, mis kinnitab fondi tõsist suhtumist võimalikesse negatiivsetesse keskkonna- aga ka sotsiaalsetesse mõjudesse.

Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

(EUR) Lisa 30.06.2024 30.06.2023

ASSETS

Käibevarad

Raha		4,683	57,265
Kokku käibevarad		4,683	57,265

Põhivarad

Finantsinvesteeringud	3	2,762,583	2,723,276
Nõuded ja ettemaksed	2	64,227	51,241
Kokku põhivarad		2,826,810	2,774,517
Kokku varad		2,831,493	2,831,782

Kohustised

Lühiajalised kohustised

Võlad ja ettemaksed	4	7,101	6,965
Kokku lühiajalised kohustised		7,101	6,965
Kokku kohustised		7,101	6,965

Omakapital

Osakapital nimiväärtuses	8	2,813,705	2,780,704
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		44,113	0,000
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-33,426	44,113
Kokku omakapital		2,824,392	2,824,817
Kokku kohustised ja omakapital		2,831,493	2,831,782

Lisad lehekülgedel 7 kuni 10 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

31-10-2024

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Kasumiaruanne

	(EUR)	Lisa	30.06.2024	30.06.2023
Mitmesugused tegevuskulud	5		-28,724	-37,909
Ärikasum (kahjum)			-28,724	-37,909
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	3		-7,693	80,733
Intressitulud			2,991	1,289
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist			-33,426	44,113
Aruandeaasta kasum (kahjum)			-33,426	44,113

Lisad lehekülgedel 7 kuni 10 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

31-10-2024

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Usaldusfond Redgate Timberland raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti finantsaruandluse standardile. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. Raamatupidamise aruanne on koostatud lähtuvalt väikeettevõtte lühendatud aruande nõuetest.

Fondi valitseb Redgate Fund Management OÜ (edaspidi Fondivalitseja), mis on täisosanik.

Raamatupidamise aastaaruandes esitatud andmed on eurodes ja kasumiaruande koostamisel on kasutatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Vastavalt Raamatupidamise seaduse §29 lg 10 p 3 ning RTJ 11 §64 erandile ei ole Fond koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustiste koosseisus.

Finantsvarad

Finantsvarad klassifitseeritakse alljärgnevatesse kategooriatesse:

- finantsvarad õiglases väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- laenud ja nõuded;
- müügivalmis finantsvara.

Tavapärastel turutingimustel toimuv finantsvara ost ja müük kajastatakse tehingupäeval, milleks on finantsvara ostu- või müügikohustuse tekkimise päev.

Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes võetakse esmalt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud õiglase väärtus. Finantsvara ümberhindlusest tekkiv kasum ja kahjum kajastatakse tulude ja kulude aruandes "Netokasum (-kahjum) õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja -kohustustest" real.

Laenud ja nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsvarade väärtuse langus

Kui Fondil on finantsvarasid, mida ei kajastata nende õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, siis hinnatakse igal aruande kuupäeval, kas esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et varade väärtus võib tegelikkuses olla vähenenud võrreldes nende varade bilansilise väärtusega.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade väärtuse langemisel arvutatakse kahjumi suurus vara bilansilise väärtuse ning hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdiseväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse sisemise intressimääraga. Vara bilansilist väärtust vähendatakse saadud kahjumi võrra, kahjumit kajastatakse kasumiaruandes. Korrigeeritud

soetusmaksumuses kajastatud finantsvara väärtuse languse korral antud vara intressitulu arvestust ei muudeta. Kui kahjum vara väärtuse languselt väheneb ja seda langust saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimub pärast väärtuse languse kajastamist, siis tühistatakse eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum.

Finantsvara kajastamine lõpetatakse ja see eemaldatakse Fondi aruandest, kui lepingujärgsed õigused finantsvaradest tulenevatele rahavoogudele on aegunud või kui finantsvara koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvidega on üle antud. Finantsvara kajastamise lõpetamisel näidatakse bilansilise jääkmaksumuse ja finantsvara realiseerimisel saadud müügihinna vahe tulude ja kulude aruande real "Netokasum (-kahjum) õiglasest väärtusest läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja -kohustustest".

Finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, fondiosakud jne). Lühiajalised finantsinvesteeringud on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval. Kauplemiseesmärgil soetatud finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Pikaajalised investeeringud on bilansis näidatud õiglasest väärtuses, kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse määramisel on aluseks fondivalitseja hinnang, mis on tehtud vastavalt fondivalitseja hindamispoliitikale. Kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse pikaajalised finantsinvesteeringud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Pikaajaliste finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid.

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates aruandekuupäevast; või ettevõttel pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva.

Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul aruandekuupäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks

pärast aruandekuupäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena.

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse ja see eemaldatakse Fondi aruandest lepingus määratletud kohustuse täitmisel, tühistamisel või aegumisel.

Tulud

Tulu kajastatakse tehingutest saadud või saada oleva tasu õiglasest väärtuses. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Dividenditulu võetakse arvele nõudeõiguse tekkimise hetkel.

Seotud osapooled

Fond loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab olulist valitsevat mõju teise osapoole äriistele otsustele. Seotud osapooled on:

- omanikud ehk investorid ning nende üle valitsevat mõju omavad isikud;
- fondivalitseja ehk täisosanik;
- fondivalitseja juhatuse liikmed;
- eelpool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende valitseva mõju all olevad ettevõtted.

Sündmused pärast aruandekuupäeva

Aruandekuupäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustiste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	30.06.2024	30.06.2023	1 - 5 aasta jooksul
Laenu nõuded		7	60,001	50,001	60,001
Muud nõuded			4,226	1,240	4,226
Intressinõuded		7	4,226	1,240	4,226
Kokku nõuded ja ettemaksed		7	64,227	51,241	64,227

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	(EUR)	Aktsiad ja osad (30.06.2024)	Aktsiad ja osad (30.06.2023)
Soetamine		2,689,543	2,642,543
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest		73,040	80,733
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		2,762,583	2,723,276

Õiglase väärtuse määramisel on kasutatud netovara meetodit, mille puhul on tütarettevõtete kõik bilansikirjed viidud õiglasesse väärtusesse. Juhtkonna hinnangul on valitud meetod sobilik, kuna tütarettevõtete peamine vara on metsakinnistud, mille väärtust on eraldi hinnatud diskonteeritud rahavoogude meetodiga.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

31-10-2024

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	30.06.2024	30.06.2023	12 kuu jooksul
Võlad tarnijatele		7	7,101	6,965	7,101
Kokku võlad ja ettemaksed		7	7,101	6,965	7,101

Lisa 5 Mitmesugused tegevuskulud

	(EUR)	Lisa	01.07.2023- 30.06.2024	19.01.2022- 30.06.2023
Valitsemistasu		7	28,627	18,790
Tehingutasud			0	18,833
Muud kulud			97	286
Kokku mitmesugused tegevuskulud			28,724	37,909

Lisa 6 Tööjõukulud

Aruandeperioodil töötajad puudusid.

Lisa 7 Seotud osapooled

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

Lühiajalised	(EUR)	Lisa	30.06.2024	30.06.2023
Laenukohustised				
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		4	7,101	6,965
Kokku laenukohustised		4	7,101	6,965

Pikaajalised	(EUR)	Lisa	30.06.2024	30.06.2023
Nõuded ja ettemaksed				
Tütarettevõtjad		2	64,227	51,241
Kokku nõuded ja ettemaksed		2	64,227	51,241

Antud laenud	(EUR)	Lisa	30.06.2023	Antud laenud	Laenude tagasi- maksed	30.06.2024	Perioodi arvestatud intress
Tütarettevõtjad		2	50,001	10,000	0	60,001	2,986
Kokku antud laenud		2	50,001	10,000	0	60,001	2,986

Ostetud	(EUR)	Lisa	01.07.2023 - 30.06.2024 Teenused	19.01.2022 - 30.06.2023 Teenused
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		5	28,627	18,790
Kokku nõuded ja ettemaksed		5	28,627	18,790

Finantsinvesteeringuid nimetatakse käesolevas lisas tütarettevõteteaks.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

31-10-2024

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

06. juulil 2023 sõlmiti laenuleping summas 200 000 eurot tütarettevõttega SIA "Labais Mežs" (intress 5%) tähtajaga 19.01.2037.

Lisa 8 Omakapital

	(EUR)	30.06.2024	01.07.2023- 30.06.2024	30.06.2023	19.01.2022- 30.06.2023
Emiteeritud A-osakute arv		2 768 107	32 648	2 735 459	2 735 459
Emiteeritud B-osakute arv		50 000	0	50 000	50 000
Emiteeritud osakute arv kokku		2 818 107	32 648	2 785 459	2 785 459

	(EUR)	30.06.2024	01.07.2023- 30.06.2024	30.06.2023	19.01.2022- 30.06.2023
Emiteeritud A-osakute nominaalväärtus		2 763 705	33 001	2 730 704	2 730 704
Emiteeritud B-osakute nominaalväärtus		50 000	0	50 000	50 000
Emiteeritud osakute nominaalväärtus kokku		2 813 705	33 001	2 780 704	2 780 704

Osakute emiteerimisel tasu ei saadud.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

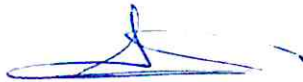
31-10-2024

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Juhatus liikmete allkirjad 2023.-2024. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Usaldusfondi Redgate Timberland tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande majandusaastaks 01.07.2023-30.06.2024. Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne ja raamatupidamise aastaaruanne annavad õige ja õiglase ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemustest ja rahavoogudest.

31.10.2024



Mart Altvee

Täisosaniku esindaja

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE**Usaldusfond Redgate Timberland osanikele****Arvamus**

Oleme auditeerinud Usaldusfond Redgate Timberland (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 30. juuni 2024 ning kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 30. juuni 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) (ISA (EE)). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas Kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahkneb oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas ISA (EE)-dega läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Me kasutame auditi osana vastavalt ISA (EE)-dega kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Mart Nõmper
Vandeaudiitor nr 499



Grant Thornton Baltic OÜ
Tegevusluba nr 3
Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn
31. oktoober 2024

Kasumi jaotamise ettepanek

Juhatus teeb Usaldusfond Redgate Timberland üldkoosolekule ettepaneku jagada kasumit järgmiselt (eurodes):

- Jaotamata kasum seisuga 30.06.2024: 10,687 EUR
- Dividendide jaotamine: 0 EUR
- Jaotamata kasum pärast dividendide maksmist: 10,687 EUR

31.10.2024



Mart Altvee

Täisosaniku esindaja