

# KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2017

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2017

**ärinimi:** AS Redgate Capital

**registrikood:** 11532616

**tänava nimi ja maja number:** Pärnu mnt 10

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihtnumber:** 10148

**telefon:** +372 6668200

**faks:** +372 6282367

**e-posti aadress:** redgate@redgatecapital.eu

## Sisukord

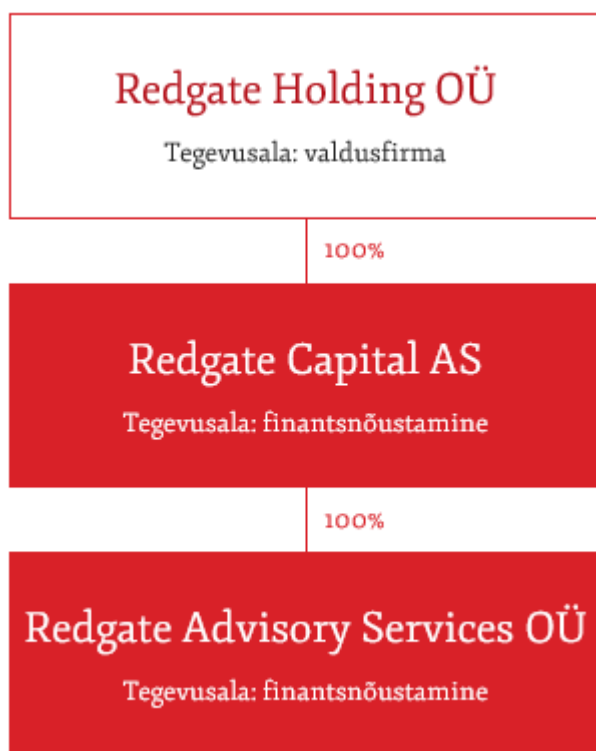
|   |    |
|---|----|
| Tegevusaruanne  | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne                          | 5  |
| Konsolideeritud bilanss                               | 5  |
| Konsolideeritud kasumiaruanne                         | 6  |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne                   | 7  |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne          | 8  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad                    | 9  |
| Lisa 1 Arvestuspõhimõtted                             | 9  |
| Lisa 2 Raha   | 12 |
| Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed                           | 13 |
| Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad               | 13 |
| Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud             | 14 |
| Lisa 6 Materiaalsed põhivarad                         | 14 |
| Lisa 7 Laenukohustised                                | 15 |
| Lisa 8 Võlad ja ettemaksed                            | 15 |
| Lisa 9 Aktsiakapital                                  | 16 |
| Lisa 10 Müügitulu                                     | 16 |
| Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused           | 17 |
| Lisa 12 Tööjõukulud                                   | 17 |
| Lisa 13 Seotud osapooled                              | 17 |
| Lisa 14 Sündmused pärast aruandekuupäeva              | 18 |
| Lisa 15 Konsolideerimata bilanss                      | 19 |
| Lisa 16 Konsolideerimata kasumiaruanne                | 20 |
| Lisa 17 Konsolideerimata rahavoogude aruanne          | 21 |
| Lisa 18 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne | 22 |
| Aruande allkirjad                                     | 23 |

## Tegevusaruanne

AS Redgate Capital on sõltumatu, partnerlusel põhinev investeerimispanganduse ettevõtte, mis pakub finantsnõustamise teenuseid Eesti ja teiste Balti riikide keskmise suurusega ettevõtetele. Pakutavateks teenusteks on ettevõtete ühinemiste ja omandamiste (M&A), kapitali kaasamise ning ärikinnisvara ostu- ja müügitehingute nõustamine.

AS Redgate Capital omab Finantsinspektsiooni poolt investeerimisühingu tegevusluba nr. 4.1-1/32, mis võimaldab ettevõttel korraldada aktsia- ja võlakirjaemissioone, võtta vastu ja edastada väärtpaperite tehingukorraldusi ning nõustada äriühinguid kapitali struktuuri, ühinemise ja osaluse omandamisega seotud küsimustes.

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



### Olulisemad sündmused 2017. aastal

#### Partnerite ringi laiendamine

AS-i Redgate Capital senised partnerid Aare Tammemäe ja Mart Altvee otsustasid 2017. aastal ettevõtte omanikeringi laiendada ning kaasasid uuteks partneriteks ettevõtte kauaaegsed töötajad Valeria Kiisk'i, Andrei Zaborski ja Mairo Kaseväli.

#### Investeerimisühingu tegevusloa taotlemine

Redgate Capital esitas 2017. aastal Finantsinspektsioonile taotluse investeerimisühingu tegevusloa saamiseks. Protsess päädis 2018. aasta veebruaris tegevusloa väljastamisega. Tegevusloa taotlemiseks täiendas ettevõtte oma sisemisi tööprotsesse ja suurendas aktsiakapitali. Väljastatud tegevusluba on kvaliteedimärgiks ettevõtte pakutavatele teenustele, samuti võimaldab tegevusluba pakkuda klientidele senisest suuremat valikut teenuseid.

## Tihedam koostöö Carnegie investeerimispannaga

Ettevõtte tugevdas 2017. aastal koostööd Carnegie investeerimispannaga ning koos viidi läbi mitu nõustamisprojekti. Koostöö Carnegie'ga, ühe Põhjamaade suurima investeerimispannaga, annab ettevõttele väga hea ligipääsu Põhjamaade ja teiste Euroopa riikide kapitaliturgudele ning investoritele ja ettevõtjatele.

## Enam kui 65 miljoni eurot kaasatud kapitali

Redgate Capital aitas oma klientidel 2017. aastal kaasata enam kui 65 miljoni euro ulatuses kapitali nii omakapitali, laenu kui ka võlakirjade vormis.

## Finantsnäitajad

Lõppenud 2017. aasta oli ettevõttele esimene täismajandusaasta aasta pärast 2016. aasta läbi viidud restruktureerimist, mille käigus eraldus ettevõtte konsolideerimisgrupist erakapitaliinvesteeringute tegevussuund ning AS Redgate Capital keskendus vaid finantsnõustamise teenuste pakkumisele. Ettevõtte tegevuse ümberkorraldamise tulemusena ei ole 2017. aasta majandustulemused eelnenud majandusaasta tulemustega üheselt võrreldavad - viimane hõlmas muuhulgas otseinvesteeringuna omandatud erineva tegevusvaldkonnaga ettevõtete majandustulemusi.

Juhtkond hindab AS-i Redgate Capital 2017. aasta majandustulemusi ettevõtte tegevusajaloo parimateks. Ettevõtte konsolideeritud müügitulu ulatus 1,5 miljoni euroni ja puhaskasum 701 tuhande euroni. Aruandeaasta lõpu seisuga oli ettevõtte konsolideeritud bilansimaht 817 tuhat eurot ja omakapital 740 tuhat eurot.

Aruande aasta keskmine töötajate arv oli 8.

## Olulisemad finantsuhtarvud

|   | 2017      | 2016      |
|---|-----------|-----------|
| Müügitulu, EUR  | 1 498 821 | 5 760 281 |
| Aruandeaasta kasum (-kahjum), EUR                                   | 700 828   | -149 295  |
| Puhasrentaablus (aruandeaasta kasum / müügitulu)                    | 47%       | -2,6%     |
| Omakapitali tootlus (ROE, aruandeaasta kasum / keskmine omakapital) | 179%      | 58%       |
| Varade puhasrentaablus (ROA, aruandeaasta kasum / keskmised varad)  | 130%      | -4,9%     |
| Keskmised varad, EUR  | 538 541   | 3 038 597 |
| Keskmine omakapital, EUR  | 391 701   | -256 821  |

## Ramatupidamise aastaaruanne

### Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

|  | 31.12.2017     | 31.12.2016     | Lisa nr |
|--|----------------|----------------|---------|
| Varad  |                |                |         |
| Käibevarad   |                |                |         |
| Raha   | 536 296        | 388            | 2       |
| Nõuded ja ettemaksud   | 234 811        | 248 467        | 3       |
| <b>Kokku käibevarad</b>  | <b>771 107</b> | <b>248 855</b> |         |
| Põhivarad  |                |                |         |
| Finantsinvesteeringud  | 30 905         | 0              | 5       |
| Nõuded ja ettemaksud   | 208            | 0              |         |
| Materiaalsed põhivarad   | 12 085         | 12 621         | 6       |
| Immateriaalsed põhivarad   | 1 300          | 0              |         |
| <b>Kokku põhivarad</b>   | <b>44 498</b>  | <b>12 621</b>  |         |
| <b>Kokku varad</b>   | <b>815 605</b> | <b>261 476</b> |         |
| Kohustised ja omakapital   |                |                |         |
| Kohustised   |                |                |         |
| Lühiajalised kohustised  |                |                |         |
| Laenukohustised  | 0              | 56 752         | 7       |
| Võlad ja ettemaksud  | 75 329         | 111 599        | 8       |
| Eraldised  | 0              | 50 000         |         |
| <b>Kokku lühiajalised kohustised</b>                                     | <b>75 329</b>  | <b>218 351</b> |         |
| <b>Kokku kohustised</b>  | <b>75 329</b>  | <b>218 351</b> |         |
| Omakapital   |                |                |         |
| Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital              |                |                |         |
| Aktsiakapital nimiväärtuses  | 125 052        | 114 509        | 9       |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)                             | -85 604        | -9 630         |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)  | 700 828        | -61 754        |         |
| <b>Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital</b> | <b>740 276</b> | <b>43 125</b>  |         |
| <b>Kokku omakapital</b>  | <b>740 276</b> | <b>43 125</b>  |         |
| <b>Kokku kohustised ja omakapital</b>                                    | <b>815 605</b> | <b>261 476</b> |         |

## Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

|  | 2017           | 2016            | Lisa nr |
|--|----------------|-----------------|---------|
| Müügitulu  | 1 498 821      | 5 760 281       | 10      |
| Muud äritulud  | 0              | 40 535          |         |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused                      | -133 754       | -2 924 802      | 11      |
| Mitmesugused tegevuskulud                                | -266 933       | -1 328 418      |         |
| Tööjõukulud  | -389 184       | -1 342 389      | 12      |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                      | -6 184         | -192 676        | 6       |
| Muud ärikulud  | -423           | -71 441         |         |
| <b>Ärikasum (kahjum)</b>                                 | <b>702 343</b> | <b>-58 910</b>  |         |
| Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt                        | 0              | 44 549          |         |
| Intressitulud  | 2 113          | 15 286          |         |
| Intressikulud  | -1 490         | -335 142        |         |
| Muud finantstulud ja -kulud                              | 1 417          | 184 922         |         |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>              | <b>704 383</b> | <b>-149 295</b> |         |
| Tulumaks   | -3 555         | 0               |         |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>                       | <b>700 828</b> | <b>-149 295</b> |         |
| Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist) | 700 828        | -61 754         |         |
| Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)                  | 0              | -87 541         |         |

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

|  | 2017            | 2016            | Lisa nr |
|--|-----------------|-----------------|---------|
| Rahavood äritegevusest   |                 |                 |         |
| Ärikasum (kahjum)  | 702 343         | -58 910         |         |
| Korrigeerimised  |                 |                 |         |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                            | 6 184           | 7 763           | 6       |
| Muud korrigeerimised   | -672            | 102 542         |         |
| <b>Kokku korrigeerimised</b>                                   | <b>5 512</b>    | <b>110 305</b>  |         |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus              | 13 656          | 414 230         | 3       |
| Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus          | -36 270         | -416 459        | 8       |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                            | <b>685 241</b>  | <b>49 166</b>   |         |
| Rahavood investeerimistegevusest                               |                 |                 |         |
| Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel | -6 948          | -1 783          | 6       |
| Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel                | -30 905         | 0               |         |
| Antud laenud   | -200            | -94 758         |         |
| Antud laenude tagasimaksud                                     | 0               | 10 419          |         |
| Laekunud intressid   | 2 104           | 950             |         |
| Muud laekumised investeerimistegevusest                        | 1 419           | 0               |         |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>                  | <b>-34 530</b>  | <b>-85 172</b>  |         |
| Rahavood finantseerimistegevusest                              |                 |                 |         |
| Saadud laenude tagasimaksud                                    | -56 752         | -59 400         | 7       |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                                  | 0               | -88 511         |         |
| Makstud intressid  | -819            | -16 264         |         |
| Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest                     | 10 543          | 0               | 9       |
| Makstud dividendid   | -14 220         | 0               |         |
| Makstud ettevõtte tulumaks                                     | -3 555          | 0               |         |
| Muud väljamaksud finantseerimistegevusest                      | -50 000         | -75 000         |         |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>                 | <b>-114 803</b> | <b>-239 175</b> |         |
| <b>Kokku rahavood</b>  | <b>535 908</b>  | <b>-275 181</b> |         |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses                     | 388             | 275 569         | 2       |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                       | <b>535 908</b>  | <b>-275 181</b> |         |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus                       | 536 296         | 388             | 2       |

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|                                | Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital |         |             |                             |               | Kokku    |
|--------------------------------|---|---------|-------------|-----------------------------|---------------|----------|
|                                | Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital |         |             |                             | Vähemusosalus |          |
|                                | Aktiikapital<br>nimiväärtuses                               | Ülekurs | Oma aktsiad | Jaotamata<br>kasum (kahjum) |               |          |
| <b>31.12.2015</b>              | 114 509   | 67 067  | -186 712    | -274 321                    | -277 309      | -556 766 |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum) | 0   | 0       | 0           | -61 754                     | -87 541       | -149 295 |
| Muud muutused<br>omakapitalis  | 0   | -67 067 | 186 712     | 264 691                     | 364 850       | 749 186  |
| <b>31.12.2016</b>              | 114 509   | 0       | 0           | -71 384                     | 0             | 43 125   |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum) | 0   | 0       | 0           | 700 828                     | 0             | 700 828  |
| Emiteeritud aktiikapital       | 10 543  | 0       | 0           | 0                           | 0             | 10 543   |
| Väljakuulutatud<br>dividendid  | 0   | 0       | 0           | -14 220                     | 0             | -14 220  |
| <b>31.12.2017</b>              | 125 052   | 0       | 0           | 615 224                     | 0             | 740 276  |

Täpsem informatsioon aktiikapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud Lisas 9



## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

#### Üldine informatsioon

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti finantsaruandluse standardist. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

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

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

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

#### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Eelmistel perioodidel on AS Redgate Capital investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse kajastanud konsolideerimata aruannetes soetusmaksumuse meetodil. Alates käesolevast aruandeaastast kajastatakse mainitud investeeringuid kapitaliosaluse meetodil. Muudetud arvestuspõhimõtet on rakendatud tagasiulatuvalt.

Arvestuspõhimõtte muudatuse mõju konsolideerimata bilansile ja kasumiaruandele on välja toodud alljärgnevalt.

| Lisarea nimetus                            | 31.12.2016 | Muutus  | 31.12.2016 |
|--|------------|---------|------------|
| Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjates | 2 500      | 427 958 | 430 458    |
| Aruandeaasta kasum                         | -489 711   | 427 958 | -61 753    |
| Kasum (kahjum) tütaretevõtjalt             | 0          | 427 958 | 427 958    |
| Aruande aasta kasum (kahjum)               | -489 711   | 427 958 | -61 753    |

#### Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideeritud raamatupidamise aruannetes käsitletakse ema- ja tütaretevõtjaid kui ühtset majandusüksust.

Tütaretevõtjaks loetakse ettevõtet, mida kontrollitakse Kontserni poolt. Kontrolli olemasolu eeldatakse, kui Kontserni omanduses on rohkem kui 50% tütaretevõtja hääleõigusest või kui Kontsern on muul moel võimeline kontrollima tütaretevõtja tegevus- ja finantspoliitikat. Tütaretevõtja tegevus kajastub Kontserni aruandes alates kontrolli omandamisest kuni selle loovutamiseni.

Konsolideerimisel liidetakse rida-realt ema- ja tütaretevõtjate bilansid, kasumiaruanded ja rahavoogude aruanded ning elimineeritakse Kontsernisestest tehingute tagajärjel tekkinud nõuded, kohustised, sisekäibed ning realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Vajaduse korral viiakse tütaretevõtja raamatupidamise aruandes kajastatu vastavusse Kontserni poolt rakendatud arvestuspõhimõtetega.

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 investeringust. Edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.

Vara väärtuse test hindamiseks, kas investeringu kaetav väärtus (kõrgem kahest – õiglane väärtus miinus müügiikulud 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 kasumiaruandes 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.

### **Finantsvarad**

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

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

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

Õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse finantsinstrumenti bilansis tema algses, sisemise intressimääraga diskonteeritud soetusmaksumuses miinus põhiosa tagasimaksud ja väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimalik allahindlus.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara väärtuse langusele. Juhul kui Kontserni juhatusel on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla selle bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test. Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Selliste finantsvarade, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, väärtuse langust hinnatakse kogumina.

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

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

### **Raha**

Raha ja selle ekvivalendina kajastatakse kassas olevat sularaha, pangas olevate arvelduskontode jääke ning lühiajaliste pangadeposiitide saldosid.

### **Finantsinvesteeringud**

Omakapitali- ja võlainstrumentid, mis on ettenähtud realiseerimiseks järgneva aruandeperioodi jooksul, kajastatakse bilansireal "Lühiajalised finantsinvesteeringud".

Pikaajalised aktsiad ning muud väärtpaberid kajastatakse põhivarana bilansireal "Pikaajalised finantsinvesteeringud".

### **Nõuded ja ettemaksud**

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest. Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, on kantud aruandeperioodi kuludesse ning näidatud bilansis miinusemärgiga. Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse nõuete kulu vähendamisenä. Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud jms.) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

### **Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad**

Materiaalseks põhivaraks loetakse toodete tootmisel, teenuste osutamisel või halduseesmärkidel Kontserni poolt enam kui ühe aasta jooksul kasutatavaid varasid soetusmaksumusega alates 640 eurot. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ning soetamisega otseselt seotud kulutustest.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale materiaalse põhivara objektile või igale selle olulisele eristatavale komponendile eraldi sõltuvalt kasulikkusest elueast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa.

Materiaalse põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ning vara

bilansis kajastamise kriteeriumitele, sealhulgas nende kulutuste osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

Immateriaalne põhivara on immateriaalne vara, mida Kontsern kavatab kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta ning mis on Kontserni poolt kontrollitav, mille soetusmaksumus on usaldusväärset hinnatav ja mis tõenäoliselt loob tulevikus kontsernile majanduslikku kasu. Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Kui immateriaalse vara kasulikkus eluiga ei ole võimalik usaldusväärset hinnata, eeldatakse, et kasulik eluiga on 10 aastat. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit.

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

Põhivara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kuluna kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus".

Alla hinnatud varade osas hinnatakse igal bilansipäeval, kas vara kaetav väärtus on tõusnud ja selleks viiakse läbi vara väärtuse test. Kui vara väärtuse testi tulemusel ilmneb, et vara kaetav väärtus on tõusnud ja varasema allahindluse kajastamine ei ole enam põhjendatud, siis suurendatakse vara bilansilist maksumust, välja arvatud firmaväärtus, mille allahindlust ei tühistata. Bilansilise maksumuse ülempiiriks on vara jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsel perioodil normaalset amortisatsiooni.

Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus" kulu vähendamisenä.

#### **Põhivarade arvelevõtmise alampiir 640 EUR**

Muu inventar: 20-40%

Immateriaalne põhivara: 10%

#### **Finantskohustised**

Finantskohustisteks loetakse lepingulisi kohustisi tasuda teisele osapoolle raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

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

Finantsvarade ja -kohustiste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse finantsinstrumenti bilansis tema algses, sisemise intressimääraga diskonteeritud soetusmaksumuses miinus põhiosa tagasimaksud ja väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimalik allahindlus.

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

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

#### **Eraldised ja tingimuslikud kohustised**

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustise realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärset mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustised, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on käsitletavat tingimuslike kohustistena.

#### **Tulud**

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

usaldusväärsest määratav.

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse momendil kui omandiga seotud riskid on läinud müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulud on määratavad ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

### Maksustamine

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

Jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse määraga 20/80 netodividendina väljamaksutud summalt.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksuna samal perioodil kui dividend välja kuulutatakse, sõltumata perioodist, mille eest need välja kuulutatud on või millal need tegelikult välja makstakse.

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on aasta 2018 esimene arvesse võetav aasta.

### Seotud osapooled

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondsetega ja ettevõtetega, milles nad omavad kontrolli või olulist mõju ning tehinguid olulist mõju omavate aktsionäridega.

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja välja-maksetena.

## Lisa 2 Raha

(eurodes)

|                   | 31.12.2017     | 31.12.2016 |
|-------------------|----------------|------------|
| Sularaha kassas   | 194            | 194        |
| Pangakontod       | 536 102        | 194        |
| <b>Kokku raha</b> | <b>536 296</b> | <b>388</b> |

### Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

|                                    | 31.12.2017     | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     | Lisa nr |
|------------------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------------|---------|
|                                    |                | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul |         |
| Nõuded ostjate vastu               | 226 614        | 226 614                           | 0                   |         |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 3 881          | 3 881                             | 0                   | 4       |
| Muud nõuded                        | 252            | 44                                | 208                 |         |
| Laenuõuded                         | 200            | 0                                 | 200                 |         |
| Intressinõuded                     | 8              | 0                                 | 8                   |         |
| Viitlaekumised                     | 44             | 44                                | 0                   |         |
| Ettemaksed                         | 4 272          | 4 272                             | 0                   |         |
| Tulevaste perioodide kulud         | 4 272          | 4 272                             | 0                   |         |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>  | <b>235 019</b> | <b>234 811</b>                    | <b>208</b>          |         |

|                                    | 31.12.2016     | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     | Lisa nr |
|------------------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------------|---------|
|                                    |                | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul |         |
| Nõuded ostjate vastu               | 178 643        | 178 643                           | 0                   |         |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 439            | 439                               | 0                   | 4       |
| Muud nõuded                        | 66 795         | 66 795                            | 0                   |         |
| Ettemaksed                         | 2 590          | 2 590                             | 0                   |         |
| Tulevaste perioodide kulud         | 2 590          | 2 590                             | 0                   |         |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>  | <b>248 467</b> | <b>248 467</b>                    | <b>0</b>            |         |

### Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

|   | 31.12.2017   |               | 31.12.2016 |               |
|---|--------------|---------------|------------|---------------|
|   | Ettemaks     | Maksuvõlg     | Ettemaks   | Maksuvõlg     |
| Käibemaks                                     | 0            | 2 710         | 0          | 1 553         |
| Üksikisiku tulumaks                           | 0            | 7 929         | 0          | 7 483         |
| Eriisoodustuse tulumaks                       | 0            | 2 612         | 0          | 832           |
| Sotsiaalmaks                                  | 0            | 14 462        | 0          | 13 789        |
| Kohustuslik kogumispension                    | 0            | 978           | 0          | 1 034         |
| Töötuskindlustusmaksed                        | 0            | 869           | 0          | 657           |
| Ettemaksukonto jääk                           | 3 881        |               | 439        |               |
| <b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b> | <b>3 881</b> | <b>29 560</b> | <b>439</b> | <b>25 348</b> |

Vt ka lisa 3 ja 8.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtjast 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 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

|                   | Kokku         |               |
|-------------------|---------------|---------------|
|                   | Võlakirjad    |               |
| Soetamine         | 30 905        | 30 905        |
| <b>31.12.2017</b> | <b>30 905</b> | <b>30 905</b> |

Võlakirjaportfell (soetusmaksumus, tähtaeg, intressimäär):

ENDOVER KV VEGA RESIDENTS (5023 EUR, 30.05.2019, 11.0%)

IUTECREDIT EUROPE A10 (5011 EUR, 15.09.2020, 12.0%)

MAINOR ULEMISTE (5000 EUR, 05.04.2023, 5.5%)

PLUSPLUS CAPITAL BOND (4871 EUR, 01.12.2020, 11.0%)

STORENT INVEST NOTE (6000 EUR, 30.06.2020, 8.0%)

TOMSON HOLDING (5000 EUR, 15.08.2020, 12.0%)

## Lisa 6 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

|                     | Kokku                       |               |
|---------------------|-----------------------------|---------------|
|                     | Muud materiaalsed põhivarad |               |
| <b>31.12.2016</b>   |                             |               |
| Soetusmaksumus      | 53 044                      | 53 044        |
| Akumuleeritud kulum | -40 423                     | -40 423       |
| <b>Jääkmaksumus</b> | <b>12 621</b>               | <b>12 621</b> |
|                     |                             |               |
| Ostud ja parendused | 5 648                       | 5 648         |
| Amortisatsioonikulu | -6 184                      | -6 184        |
|                     |                             |               |
| <b>31.12.2017</b>   |                             |               |
| Soetusmaksumus      | 58 692                      | 58 692        |
| Akumuleeritud kulum | -46 607                     | -46 607       |
| <b>Jääkmaksumus</b> | <b>12 085</b>               | <b>12 085</b> |

## Lisa 7 Laenukohustised

(eurodes)

|                                  | 31.12.2017    | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |             | Intressimäär | Lõpptähtaeg  |
|----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|--------------|--------------|
|                                  |               | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |              |              |
| Lühiajalised laenud              |               |                                   |                     |             |              |              |
| Juriidilised isikud              | 0             | 0                                 |                     |             |              |              |
| Juriidiline isik                 | 0             | 0                                 |                     |             |              |              |
|                                  |               |                                   |                     |             |              |              |
|                                  | 31.12.2016    | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |             | Intressimäär | Lõpptähtaeg  |
|                                  |               | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |              |              |
| Lühiajalised laenud              |               |                                   |                     |             |              |              |
| Juriidilised isikud              | 1 705         | 1 705                             |                     |             | 7%           | Märts 2017   |
| Juriidiline isik                 | 55 047        | 55 047                            |                     |             | 0%           | Jaanuar 2017 |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b> | <b>56 752</b> | <b>56 752</b>                     |                     |             |              |              |
| <b>Laenukohustised kokku</b>     | <b>56 752</b> | <b>56 752</b>                     |                     |             |              |              |

## Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

|                                  | 31.12.2017     | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------|
| Võlad tarnijatele                | 8 458          | 8 458          |         |
| Võlad töövõtjatele               | 33 055         | 33 055         |         |
| Maksuvõlad                       | 29 560         | 29 560         | 4       |
| Muud võlad                       | 4 237          | 4 237          |         |
| Saadud ettemaksed                | 19             | 19             |         |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>75 329</b>  | <b>75 329</b>  |         |
|                                  |                |                |         |
|                                  | 31.12.2016     | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
| Võlad tarnijatele                | 56 460         | 56 460         |         |
| Võlad töövõtjatele               | 23 863         | 23 863         |         |
| Maksuvõlad                       | 25 348         | 25 348         | 4       |
| Muud võlad                       | 1 928          | 1 928          |         |
| Saadud ettemaksed                | 4 000          | 4 000          |         |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>111 599</b> | <b>111 599</b> |         |

## Lisa 9 Aktsiakapital

(eurodes)

|                      | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------|------------|------------|
| Aktsiakapital        | 125 052    | 114 509    |
| Aktsiate arv (tk)    | 1 957      | 1 792      |
| Aktsiate nimiväärtus | 63.90      | 63.90      |

01.08.2017 otsustas AS Redgate Capital ainuaktsionär suurendada ettevõtte aktsiakapitali 10 543,50 euro võrra. Aktsiakapitali suurendamiseks emiteeriti 165 uut aktsiat nimiväärtusega 63,9 eurot.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2017 oli 615 224 eurot (31.12.2016: jaotamata kahjum 71 384 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 492 179 eurot (31.12.2016: 0 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 123 045 eurot (31.12.2016: 0 eurot).

## Lisa 10 Müügitulu

(eurodes)

|   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes         |                  |                  |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                        |                  |                  |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>          | <b>1 498 821</b> | <b>5 651 265</b> |
| Müük väljapoole Euroopa Liidu riike                 |                  |                  |
| <b>Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku</b>   | <b>0</b>         | <b>109 016</b>   |
| <b>Kokku müügitulu</b>                              | <b>1 498 821</b> | <b>5 760 281</b> |
| Müügitulu tegevusalade lõikes                       |                  |                  |
| Finantsnõustamine                                   | 1 498 821        | 968 815          |
| Juhtimisalane nõustamine                            | 0                | 31 760           |
| Fondide valitsemine, finantsteenuste abitegevusalad | 0                | 1 500            |
| Laenude andmine                                     | 0                | 533 323          |
| Lukkude, ukse- ja aknatarvikute müük                | 0                | 2 722 930        |
| Põllu ja metsaveomasinate tootmine ja müük          | 0                | 1 501 953        |
| <b>Kokku müügitulu</b>                              | <b>1 498 821</b> | <b>5 760 281</b> |

Müügitulu sisaldab müüki seotud osapooltele (vt. lisa 13)



## Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

|  | 2017           | 2016             |
|--|----------------|------------------|
| Tooraine ja materjal                             | 0              | 697 733          |
| Varude allahindlus ja mahakandmine               | 0              | 357              |
| Müügi eesmärgil ostetud kaubad                   | 0              | 1 941 893        |
| Alltöövõtutööd                                   | 133 754        | 284 819          |
| <b>Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused</b> | <b>133 754</b> | <b>2 924 802</b> |

Alltöövõttud sisaldavad oste seotud osapooltelt (vt. lisa 13)

## Lisa 12 Tööjõukulud

(eurodes)

|  | 2017           | 2016             |
|--|----------------|------------------|
| Palgakulu                                      | 291 966        | 1 008 438        |
| Sotsiaalmaksud                                 | 97 218         | 333 951          |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>                       | <b>389 184</b> | <b>1 342 389</b> |
| Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale | 8              | 54               |

Ettevõtte tegev- ja kõrgemale juhtkonnale ei ole võimaldatud muid olulisi soodustusi.

## Lisa 13 Seotud osapooled

(eurodes)

|  |                    |
|--|--------------------|
| Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus                     | Redgate Holding OÜ |
| Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud | Eesti              |

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

|  | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
|  | Kohustised | Kohustised |
| Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 0          | 90 483     |

| 2017   | Saadud laenud |
|--|---------------|
| Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad |               |
| Juriidiline isik   | 0             |

| 2016   | Saadud laenud |
|--|---------------|
| Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad |               |
| Juriidiline isik   | 55 047        |

**Ostud ja müügid**

|  | 2017   |         | 2016    |
|--|--------|---------|---------|
|  | Ostud  | Müügid  | Ostud   |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 71 109 | 109 300 |         |
| Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad                     |        |         | 109 666 |

| Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused | 2017   | 2016   |
|---|--------|--------|
| Arvestatud tasu   | 45 600 | 21 656 |

Juhatuse ja nõukogu liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ettevõttele lahkumishüvitiste maksmise kohustust ei teki. Aruandeperioodil ei ole seotud osapoolte vastu olevaid nõudeid allahinnatud.

## Lisa 14 Sündmused pärast aruandekuupäeva

AS Redgate Capital omab alates veebruarist 2018 Finantsinspektsiooni poolt väljastatud investeerimisühingu tegevusluba nr. 4.1-1/32, mis võimaldab ettevõttel korraldada aktsia- ja võlakirjaemissioone, võtta vastu ja edastada väärtpaberite tehingukorraldusi ning nõustada äriühinguid kapitali struktuuri, ühinemise ja osaluse omandamisega seotud küsimustes.

## Lisa 15 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

|  | 31.12.2017       | 31.12.2016     |
|--|------------------|----------------|
| Varad  |                  |                |
| Käibevarad                                   |                  |                |
| Raha   | 5 054            | 388            |
| Nõuded ja ettemaksud                         | 47 638           | 73 103         |
| <b>Kokku käibevarad</b>                      | <b>52 692</b>    | <b>73 491</b>  |
| Põhivarad                                    |                  |                |
| Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse | 1 293 688        | 430 458        |
| Finantsinvesteeringud                        | 30 905           | 0              |
| Nõuded ja ettemaksud                         | 208              | 0              |
| Materiaalsed põhivarad                       | 12 085           | 12 621         |
| Immateriaalsed põhivarad                     | 1 300            | 0              |
| <b>Kokku põhivarad</b>                       | <b>1 338 186</b> | <b>443 079</b> |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>1 390 878</b> | <b>516 570</b> |
| Kohustised ja omakapital                     |                  |                |
| Kohustised                                   |                  |                |
| Lühiajalised kohustised                      |                  |                |
| Laenukohustised                              | 584 266          | 342 865        |
| Võlad ja ettemaksud                          | 66 336           | 80 580         |
| Eraldised                                    | 0                | 50 000         |
| <b>Kokku lühiajalised kohustised</b>         | <b>650 602</b>   | <b>473 445</b> |
| <b>Kokku kohustised</b>                      | <b>650 602</b>   | <b>473 445</b> |
| Omakapital                                   |                  |                |
| Aksiakapital nimiväärtuses                   | 125 052          | 114 509        |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | -85 604          | -9 631         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 700 828          | -61 753        |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>740 276</b>   | <b>43 125</b>  |
| <b>Kokku kohustised ja omakapital</b>        | <b>1 390 878</b> | <b>516 570</b> |

## Lisa 16 Konsolideerimata kasumiaruanne (eurodes)

|   | 2017            | 2016            |
|---|-----------------|-----------------|
| Müügitulu                                   | 386 722         | 487 533         |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused         | -77 871         | -188 027        |
| Mitmesugused tegevuskulud                   | -250 483        | -560 737        |
| Tööjõukulud                                 | -206 262        | -158 450        |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus         | -6 184          | -7 763          |
| Muud ärikulud                               | -423            | -50 105         |
| <b>Kokku ärikasum (-kahjum)</b>             | <b>-154 501</b> | <b>-477 549</b> |
| Kasum (kahjum) tütarettevõtjatelt           | 863 230         | 427 958         |
| Intressitulud                               | 1 439           | 4 565           |
| Intressikulud                               | -7 877          | -15 482         |
| Muud finantstulud ja -kulud                 | 2 092           | -1 245          |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>704 383</b>  | <b>-61 753</b>  |
| Tulumaks                                    | -3 555          | 0               |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>          | <b>700 828</b>  | <b>-61 753</b>  |

## Lisa 17 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

|  | 2017            | 2016            |
|--|-----------------|-----------------|
| Rahavood äritegevusest   |                 |                 |
| Ärikasum (kahjum)  | -154 501        | -477 549        |
| Korrigeerimised  |                 |                 |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                            | 6 184           | 7 763           |
| Muud korrigeerimised   | -509            | 368 585         |
| <b>Kokku korrigeerimised</b>                                   | <b>5 675</b>    | <b>376 348</b>  |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus              | 25 465          | 589 593         |
| Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus          | -14 244         | -161 365        |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                            | <b>-137 605</b> | <b>327 027</b>  |
| Rahavood investeerimistegevusest                               |                 |                 |
| Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel | -6 948          | -1 783          |
| Tasutud tütarettevõtjate soetamisel                            | 0               | -2 500          |
| Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel                | -30 905         | 0               |
| Antud laenud   | -200            | -94 758         |
| Antud laenude tagasimaksed                                     | 0               | 10 419          |
| Laekunud intressid   | 2 104           | 950             |
| Muud laekumised investeerimistegevusest                        | 1 419           | 0               |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>                  | <b>-34 530</b>  | <b>-87 672</b>  |
| Rahavood finantseerimistegevusest                              |                 |                 |
| Saadud laenude tagasimaksed                                    | -56 752         | -59 400         |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                                  | 298 153         | -88 511         |
| Makstud intressid  | -7 368          | -17 047         |
| Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest                     | 10 543          | 0               |
| Makstud dividendid   | -14 220         | 0               |
| Makstud ettevõtte tulumaks                                     | -3 555          | 0               |
| Muud väljamaksed finantseerimistegevusest                      | -50 000         | -75 000         |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>                 | <b>176 801</b>  | <b>-239 958</b> |
| <b>Kokku rahavood</b>  | <b>4 666</b>    | <b>-603</b>     |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses                     | 388             | 991             |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                       | <b>4 666</b>    | <b>-603</b>     |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus                       | 5 054           | 388             |

## Lisa 18 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|   |                                |         |             |                             | Kokku    |
|---|--------------------------------|---------|-------------|-----------------------------|----------|
|   | Aktiivkapital<br>nimiväärtuses | Ülekurs | Oma aktsiad | Jaotamata kasum<br>(kahjum) |          |
| <b>31.12.2015</b>                         | 114 509                        | 67 067  | -186 712    | -180 337                    | -185 473 |
| Arvestuspõhimõtete<br>muutuste mõju       |                                |         |             | 0                           | 0        |
| <b>Korrigeeritud saldo<br/>31.12.2015</b> | 114 509                        | 67 067  | -186 712    | -180 337                    | -185 473 |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum)            | 0                              | 0       | 0           | -61 753                     | -61 753  |
| Muud muutused<br>omakapitalis             | 0                              | -67 067 | 186 712     | 170 706                     | 290 351  |
| <b>31.12.2016</b>                         | 114 509                        | 0       | 0           | -71 384                     | 43 125   |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum)            | 0                              | 0       | 0           | 700 828                     | 700 828  |
| Emiteeritud aktsiakapital                 | 10 543                         | 0       | 0           | 0                           | 10 543   |
| Väljakuulutatud<br>dividendid             | 0                              | 0       | 0           | -14 220                     | -14 220  |
| <b>31.12.2017</b>                         | 125 052                        | 0       | 0           | 615 224                     | 740 276  |