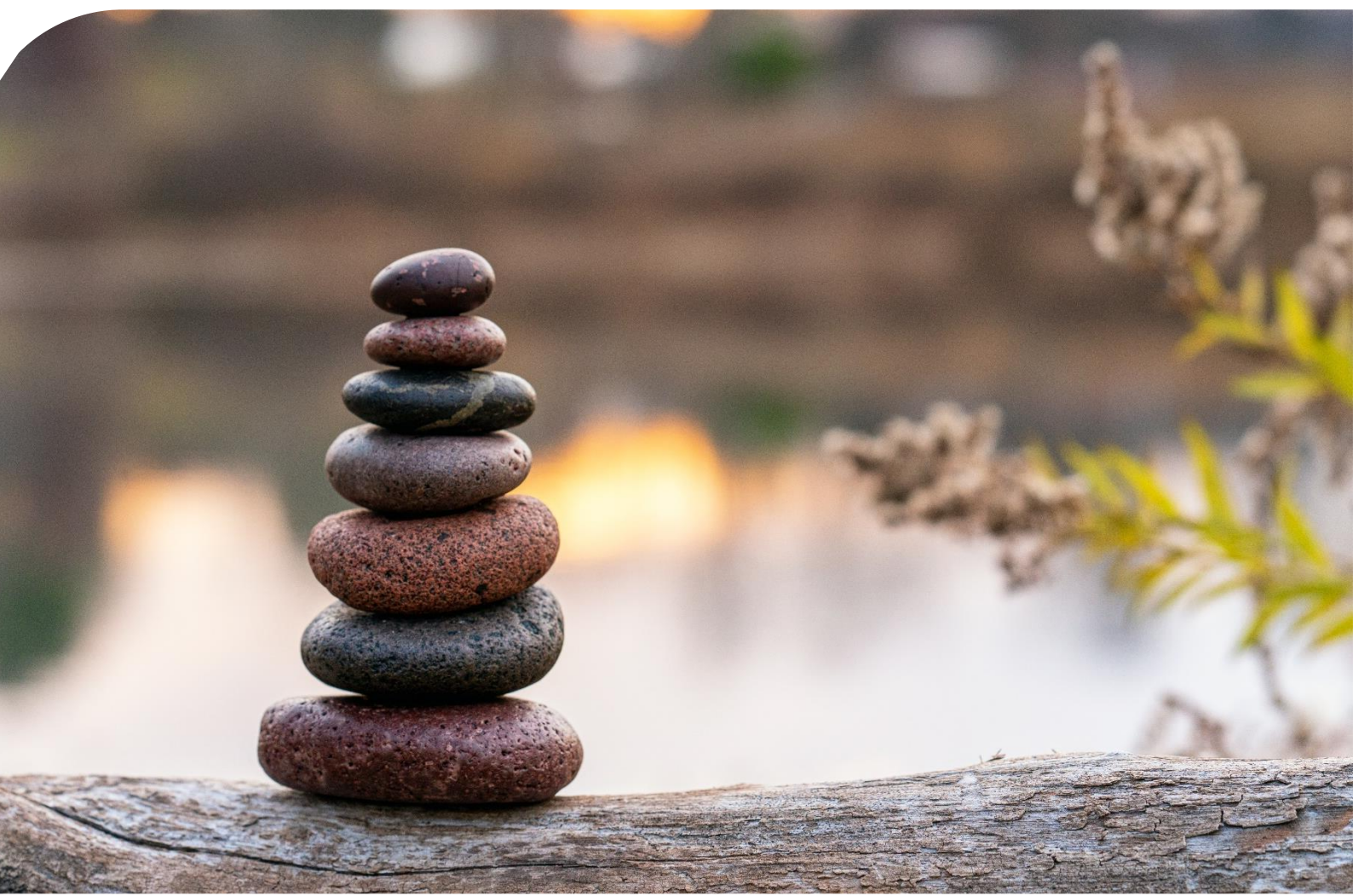

AS Redgate Capital

Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2023



Konsolideeritud aastaaruanne	01.01.2023 – 31.12.2023
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 Mairo Kaseväli
Nõukogu	Mart Altvee Aare Tammemäe Andrei Zaborski
Audiitor	
Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrinumber	10142876
Audiitori juriidiline aadress	Tatari 1, 10116 Tallinn

Tegevusaruanne.....	4
Ettevõtte eesmärgid.....	4
Väärtused.....	4
Sotsiaalne vastutus ja majandusliku väärtuse loomine.....	4
Juhtorganid.....	5
Struktuur.....	5
Komiteed.....	6
Ärikeskkond.....	6
Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal.....	7
Majandustulemused.....	8
Kapitali adekvaatsus.....	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.....	11
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	11
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	13
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	14
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad.....	15
LISA 1: Üldine informatsioon.....	15
LISA 2: Arvestuspõhimõtteid käsitleva olulise teabe avalikustamine.....	15
LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus.....	18
LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid.....	21
LISA 5: Finantsinvesteeringud.....	21
LISA 6: Nõuded ja ettemaksed.....	21
LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad.....	22
LISA 8: Põhivara.....	22
LISA 9: Laenukohustised.....	23
LISA 10: Võlad ja ettemaksed.....	23
LISA 11: Kasutusõiguse varad ja rendikohustised.....	23
LISA 12: Aktsiakapital.....	24
LISA 13: Müügitulu.....	24
LISA 14: Alltöövõtuteenuste kulu.....	24
LISA 15: Tööjõukulud.....	25
LISA 16: Tegevuskulud.....	25
LISA 17: Muud äritulud.....	26
LISA 18: Tehingud seotud osapooltega.....	26
LISA 19: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded.....	27
Juhatuse liikmete allkirjad 2023. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	31
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	32
Kasumi jaotamise ettepanek.....	35

Tegevusaruanne

AS Redgate Capital („Ettevõtte”) on sõltumatu, partnerlusel põhinev investeerimispananduse ettevõtte. Ettevõtte on kaks teineteisest sõltumatut tegevusvaldkonda:

Ettevõtete kasvu toetamine: ühinemiste ja omandamiste (M&A), kapitali kaasamise (võlakirjad, aktsiad, muu kapital) ning ärikinnisvara ostu- ja müügitehingute nõustamine. Antud valdkond on olnud Ettevõtte põhitegevus asutamisest alates ja selle tegevus toetub Finantsinspektsiooni poolt väljastatud investeerimisühingu tegevusloale nr 4.1-1/32, mis võimaldab korraldada aktsia- ja võlakirja emissioone, võtta vastu ja edastada väärtpaberite tehingukorraldusi ning nõustada äriühinguid kapitali struktuuri, ühinemise ja osaluse omandamisega seotud küsimustes.

Investeeringute juhtimine: varade hoidmine ning investeerimisenõustamine. Investeeringute juhtimise ärivaldkond käivitus 2023.aastal, millele eelnes kaheaastane ettevalmistusperiood. Finantsinspektsioon on Ettevõttele väljastanud investeerimisühingu tegevusloa nr 4.1.-1/7, mis annab Ettevõttele õiguse pakkuda väärtpaberitega seotud korralduste täitmist kliendi nimel või arvel, investeerimisenõustamist, väärtpaberite hoidmist ja haldamist ning investeerimis- ja finantsanalüüsi soovitude koostamist seoses väärtpaberitehingutega.

Ettevõtte eesmärgid

Ettevõtte visioon on olla eelistatuim partner ettevõtete ja investorite vara kasvu toetamisel Baltikumis.

Kuni 2023. aastani oli Ettevõtte tegevus suunatud ainult ettevõtetele. Investeeringute juhtimise ärisuuna lisandumisel laienes fookus ka investoritele, kellest enamiku moodustavad Eesti, Läti ja Leedu eraisikud. Kahe valdkonna kombineerimine on Ettevõtte arengu loogiline järg. Ettevõtte on oma 15 tegutsemisaasta jooksul loonud tugeva kuvandi ning saavutanud investorite ja klientide usalduse, mis on heaks baasiks investeeringute juhtimise tegevussuuna käivitamiseks.

Ettevõtte kaks tegevusvaldkonda on ärimudeli poolest väga erineva iseloomuga ja täiendavad teineteist – ettevõtete kasvu toetamine sõltub majanduskeskkonnast ning töösse võetud projektide edukusest ning on seetõttu väga volatiilse iseloomuga, samas investeeringute juhtimine on piisava mahu saavutamisel pikaajaliselt stabiilne ning prognoositud rahavoogudega valdkond.

Väärtused

Ettevõtte lähtub oma tööst neljast aluspõhimõttest

- Väärtustame tulemust: meie teenus on rätseplahendus, mis seab eesmärgiks parima lahenduse leidmist iga kliendi jaoks eraldi
- Väärtustame arengut: panustame järjepidevalt oma teenuste ja toodete arengusse
- Väärtustame oma inimesi: loome võimalusi töötajate arenguks ning õppimiseks, kaasame töötajaid otsuste tegemistesse ning soosime koostööd
- Oleme vastutustundlikud: juhime oma tegevuses regulatiivsetest nõuetest ning valdkonna parimatest praktikatest

Sotsiaalne vastutus ja majandusliku väärtuse loomine

Ettevõtte panustab aktiivselt finantsökosüsteemi arengusse ning rahatarkuse edendamisesse. Ettevõtte on finantsvaldkonna esindusorganisatsiooni FinanceEstonia aktiivne liige, ettevõtte partnerid Aare Tammemäe on FinanceEstonia juhatuse liige ning Valeria Kiisk on kapitaliturgude töörühma juht.

Liikmelisus katusorganisatsioonis ning panustamine selle tegevusesse annab Ettevõttele võimaluse kaasa rääkida valdkonna arengute küsimustes ning olla pidevas suhtluses turuosalistega.

Ettevõtte partnerid ning spetsialistid on eksperdina kaasatud aruteludesse olulistel majandust ja finantsmaailma puudutavatel teemadel, esinedes tihti konverentsidel, seminaridel ning võttes sõna raadio ja meedia vahendusel. Meie eksperdid löövad kaasa ka Rahandusministeeriumi algatatud rahatarkuse strateegiarühmas, panustavad õpetajate rahatarkuse mentorklubi tegevustesse, toetavad noorte ettevõtlikkusele ning õpilasfirmadele suunatud projekte.

Ettevõtte teeb koostööd ülikoolidega. EBS Executive Education täiendõppe programmis veab Ettevõtte alates 2018. aastast ainet „Ettevõtte rahandus“, mille raames jagatakse teadmisi ettevõtete kasvatamisest ning väärtuse hindamisest, omaniku strateegia kujunemisel, kapitali kaasamise tsüklid. Meie eksperdid annavad külalisloenguid ka teistes ülikoolides ja keskkoolides kõigis kolmes Balti riigis.

Ettevõtte on rahaliselt toetanud mitmeid rahatarkuse suurendamisele suunatud algatust, mh Investor Toomase konverentsi korraldamist, Investeerimisfestivali korraldamist Eestis ja Lätis, FinanceEstonia Finantsjulgeoleku foorumi korraldamist.

Ettevõtte pakub aastaringset praktikaprogrammi sotsiaalteaduste tudengitele, kes tunnevad huvi finantsvaldkonna vastu. Lisaks võetakse Ettevõttes vastu igal aastal 3-5 töövarju, kes käivad Ettevõtte tööga tutvumas.

Juhtorganid

Ettevõtte juhtorganid on nõukogu ja juhatus, mis koosnevad Ettevõtte partneritest.

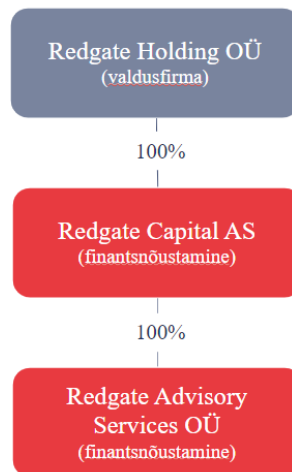
Juhatus on kaheliikmeline, juhatusse kuulusid 2023. aastal Valeria Kiisk ja Aare Tammemäe. Alates 13. veebruarist 2024 on juhatuse liikmeteks Valeria Kiisk ja Mairo Kaseväli.

Nõukogu on kolmeliikmeline, nõukokku kuulusid 2023. aastal Mart Altvee, Andrei Zaborski ja Mairo Kaseväli. Alates 13. veebruarist 2024 Mairo Kaseväli liikus juhatusesse, tema asemel asus nõukogu liikmeks Aare Tammemäe.

Struktuur

Ettevõtte juriidilises struktuuris ei ole 2023. aastal muutusi toimunud.

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



Komiteed

Ettevõtte igapäevast tegevust ning klientide valikut korraldavad komiteed.

Projektkomitee koosneb ettevõtete nõustamise valdkonna projektijuhtidest. Selle eesmärgiks on uute potentsiaalsete projektide eelanalüüs ning arutelu enne pakkumise tegemist potentsiaalsele kliendile.

Investeeringukomitee on osa investeeringute juhtimise valdkonnast. Komiteesse kuuluvad investeeringute valdkonnajuht, müügi valdkonnajuht ning

Kõrge riskiga klientide aktsepteerimise komitee on osa investeeringute juhtimise valdkonnast. Komitee otsustab kliendisuhte alustamist või mitte alustamist olukorras, kus investori taustakontroll on tuvastanud kõrgendatud riskifaktoreid.

Kõigi komiteede töös osaleb ka vastavuskontrolli ja riskijuht.

Ärikeskkond

Eestis oli 2023. aastal majandus läbi kogu aasta langustrendis ning kuigi Läti ja Leedu majandused olid tugevamad, mõjutas ebaselgus tuleviku osas ettevõtete investeerimisotsuseid negatiivselt kõigis kolmes Balti riigis.

Ebakindel väljavaade majanduse osas, ühes kõrgete intressimääradega tähendas vähenenud nõudlust Ettevõtte peamiste teenuste vastu. Ebakindlus sundis ettevõtteid vähendama oma investeerimisplaane, mis omakorda vähendas vajadust täiendava kapitali järele.

Vähenes ka kapitali pakkumine, sest investorid olid muutunud majanduskeskkonnas oluliselt ettevaatlikumad ja valivamad. Lisaks vähendas Venemaa alustatud sõda Ukraina mõjutas vastu rahvusvahelisi kapitalivoogusid, sest rahvusvaheliste institutsioonide huvi Baltikumi investeeringute vastu vähenes märkimisväärselt. Investorite ebakindlus ja soov riske vältida pikendas oluliselt ettevõtete kasvu toetamise valdkonnas tehingute läbirääkimisele kuluvat aega, osa projekte jäi majanduskeskkonna paranemist ootama.

Näeme 2024.aasta algul olukorra stabiliseerumist. Ettevõtjate seas valitseb usk, et majanduslanguse periood hakkab läbi saama ning aktiivsemalt uuritakse uusi kasvuvõimalusi. Tugevneb ka ootus intressimäärade järkjärgulise langetamise osas, mis loob hea pinnase uue kasvu kavandamisel. Kohalikud investorid, sealhulgas ka jaeinvestorid, on jätkuvalt aktiivselt otsimas investeerimisvõimalusi. Rahvusvahelised strateegilised investorid on taasavastamas meie regiooni, kuid hetkel ei ole veel näha finantsinvestorite tagasitulekut.

Ettevõtte poolt 2023.aastal käivitatud investeeringute juhtimise valdkonna jaoks on majanduskeskkond pigem soodne. Ebakindel majanduslik olukord loob hea aluse varade aktiivseks juhtimiseks, milles Ettevõtte on oma klientide toeks

Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal

Keeruline majanduskeskkond avaldas survet Ettevõtte majandustulemusele. Müügitulu langes 2,9 miljoni pealt 2,8 miljoni peale. Vähenes kasumlikkus, mille tingis uue ärisuuna – investeeringute juhtimise – käivitamine ning äritegevuse käivitamisega seotud suurenenud kulud (nt infosüsteemide loomine, meeskonna komplekteerimine ning koolitamine).

Ebastabiilne ärikeskkond ning projektide venimine on pannud ka Ettevõtet hoolsamalt jälgima nii olemasolevaid kui ka uue ärisuunaga lisanduvaid kulutusi. 2023. aastal on võetud kasutusele mitmeid kulude vähendamisele suunatud meetmeid.

Suuremad nõustatud tehingud

Ettevõtete ühinemise- ja omandamistehingud

 AS Technopolis Ülemiste aktsiate 51% omandamine Mainor Ülemiste AS nõustaja 2024	 TMB Element OÜ müük TMB Element OÜ nõustaja 2024	 Pizzakiosk OÜ müük Pizzakiosk OÜ nõustaja 2023
--	---	---

Ärikinnisvara müügitehingud

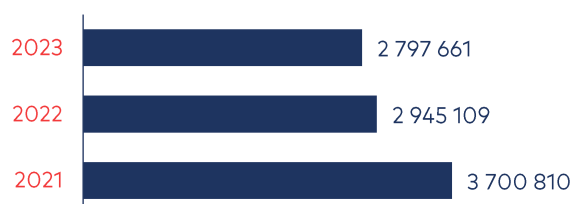
 Virus Keskuse müük, 29 000 m², Tallinn Pontos Baltic AS nõustaja 2023	 Technopolis Oza müük, 106 000 m², Vilnius, Leedu Technopolis nõustaja 2023
---	---

Kapitali kaasamise tehingud

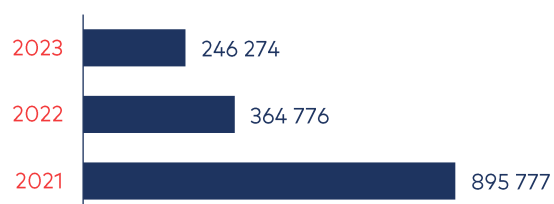
 STORENT RENTAL EQUIPMENT EXPERTS EUR 15m võlakiri SIA Storent Holdings nõustaja 2023	 markland EUR 4m pangafinantseering Brennek OÜ / Markland Trade OÜ nõustaja 2023	 Hero 2 võlakirjaemissiooni, EUR 13,5m UAB Sostinės bokštai nõustaja 2023-2024	 NOVIRA PLAZA 8 võlakirjaemissiooni, EUR 37m Marljas 2 SIA nõustaja 2022-2023
 Eleving GROUP EUR 50m võlakiri Eleving Group S.A. võlakirjade distribuutor 2023	 URBAN HUB EUR 8m võlakiri UAB Urban hub Investments nõustaja 2023	 MAINOR ÜLEMISTE 4 võlakirjaemissiooni, EUR 32m, kauplemisele võtmise MTF First North-I Mainor Ülemiste AS nõustaja 2015-2023	 Planet42 EUR 10m võlakiri Inclusion OÜ nõustaja 2023

Majandustulemused

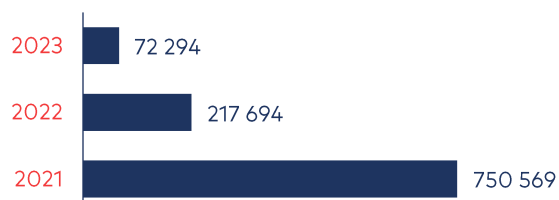
Müügitulu, EUR



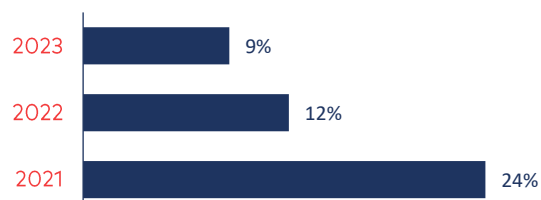
EBITDA, EUR



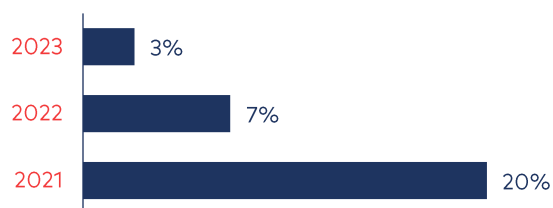
Puhaskasum, EUR



EBITDA marginaal, %



Puhaskasumi marginaal, %



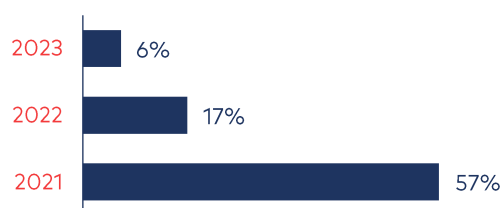
Kulude ja tulude suhe, %



Varade puhasrentaablus, %



Omakapitali tootlus, %



EBITDA marginaal = EBITDA / müügitulu

Puhaskasumi marginaal = aruandeaasta kasum / müügitulu

Kulude ja tulude suhe = (tööjõukulud + mitmesugused tegevuskulud) / (müügitulu - alltöövõtuteenuste kulu)

Omakapitali tootlus (ROE) = aruandeaasta kasum / keskmine omakapital

Varade puhasrentaablus (ROA) = aruandeaasta kasum / keskmised varad

Kapitali adekvaatsus

Ettevõtte kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada piisav kapitaliseeritus võetud riskide katteks ja majanduslikuks jätkusuutlikkuseks.

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 krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete kohta (CRR). Uue määrusega muutusid Ettevõtte jaoks oluliselt kapitalinõuded ja kapitali adekvaatsuse arvutamise kord.

Omavahendid

	(EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Esimese taseme põhiomavahendid			
Sissemakstud aktsiakapital		125 052	125 052
Jaotamata kasum		981 765	1 102 388
Immateriaalne põhivara ¹ (miinusega)		-36 088	-10 683
Kokku esimese taseme põhiomavahendid		1 070 729	1 216 757
Kokku omavahendid		1 070 729	1 216 757

Redgate Capitali konsolideeritud omavahendite tase seisuga 31.12.2023 on 1 070 792 eurot (31.12.2022: 1 216 757 eurot). Ettevõtte omavahendid koosnevad täielikult esimese taseme põhiomavahenditest. Omavahendite taset mõjutas 2023. 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)	31.12.2023	31.12.2022
Püsivate üldkulude nõue		192 874	208 345
Püsiv miinimumkapitalinõue		150 000	150 000
K-teguri nõue		4 429	4 501
Minimaalne omavahendite nõue		192 874	208 345

Kapitali adekvaatsus

	(EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv		555%	584%
Kapitali adekvaatsus		555%	584%

Aruandeaasta lõpu seisuga on Redgate Capitali kapitali adekvaatsuse tase 555% (31.12.2022: 584%) ning Ettevõtte täidab sellega kehtivaid kapitalinõudeid.

¹ Tarkvaralahendused, millega seotud mahaarvamine toimub usaldatavusnõuete kohase akumuliseeritud amortisatsiooni alusel vastavalt komisjoni delegeeritud määrusele (EL) nr 241/2014

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

	(EUR)	Lisa	31.12.2023	31.12.2022
VARAD				
Käibevara				
Raha ja raha ekvivalendid	4		522 336	437 752
Nõuded ja ettemaksed	6, 7		1 163 511	852 490
Käibevara kokku			1 832 514	1 290 242
Põhivara				
Nõuded ja ettemaksed	6, 7		146 667	0
Finantsinvesteeringud	5		72 221	95 438
Materiaalne põhivara	8		32 035	33 825
Immateriaalne põhivara	8		170 406	200 026
Vara kasutusõigus	8, 10		120 510	79 478
Põhivara kokku			541 839	408 767
Varad kokku			2 227 686	1 699 009
KOHUSTISED				
Lühiajalised kohustised				
Laenukohustised	9		300 000	0
Võlad ja ettemaksed	10		698 554	386 165
Rendikohustised	11		69 075	71 879
Lühiajalised kohustised kokku			1 067 629	458 044
Pikaajalised kohustised				
Rendikohustised	11		53 240	13 524
Pikaajalised kohustised kokku			53 240	13 524
Kohustised kokku			1 089 078	471 568
OMAKAPITAL				
Aktiivkapital	12		125 052	125 052
Jaotamata kasum			981 764	1 102 388
Omakapital kokku			1 106 817	1 227 441
Kohustised ja omakapital kokku			2 227 686	1 699 009

Lisad lehekülgedel 15 kuni 30 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

	(EUR)	Lisa	2023	2022
Müügitulu		13	2 797 661	2 945 109
Alltöövõtuteenuste kulu		14	-385 359	-640 425
Mitmesugused tegevuskulud		16	-781 843	-759 709
Tööjõukulud		15	-1 410 751	-1 204 280
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		8	-146 331	-91 586
Muud äritulud		17	28 969	26 064
Muud ärikulud			-2 403	-1 983
Intressitulud			6 011	5 593
Intressikulud			-2 255	-2 976
Ärikasum			103 699	275 807
Kasum enne tulumaksustamist			103 699	275 807
Tulumaks			-31 405	-58 113
Aruandeaasta kasum			72 294	217 694
Aruandeaasta koondkasum kokku			72 294	217 694

Lisad lehekülgedel 15 kuni 30 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	(EUR)	Lisa	2023	2022
Rahavood äritegevusest				
Kasum enne tulumaksustamist			103 699	275 807
Korrigeerimised				
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8		146 331	91 586
Intressitulud			-6 011	-5 593
Intressikulud			2 255	2 976
Muud korrigeerimised			-3 199	2281
Kokku korrigeerimised			139 376	91 250
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	6		-457 688	541 452
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	10		312 389	-911 561
Kokku rahavood äritegevusest			97 777	-3 051
Rahavood investeerimistegevusest				
Tasutud materiaalseste põhivarade soetamisel	8		-8 076	-30 480
Tasutud immateriaalsete põhivarade soetamisel	8		-17 420	-180 901
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel			-4 883	-43 000
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	5		11 227	0
Antud laenud			0	-40 000
Antud laenude tagasimaksed			16 000	22 000
Laekunud intressid			6 873	3 731
Kokku rahavood investeerimistegevusest			3 721	-268 650
Rahavood finantseerimistegevusest				
Saadud laenud	9		300 000	0
Makstud dividendid			-192 918	-356 981
Makstud ettevõtte tulumaks			-31 405	-58 113
Rendikohustiste tagasimaksed	11		-92 591	-70 384
Kokku rahavood finantseerimistegevusest			-16 914	-485 478
KOKKU RAHAVOOD			84 583	-757 179
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses				
	4		437 752	1 194 931
Raha ja raha ekvivalentide muutus			84 584	-757 179
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4		522 336	437 752

Lisad lehekülgedel 15 kuni 30 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aksia- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
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 kokku		0	217 694	217 694
Saldo 31.12.2022		125 052	1 102 389	1 227 441
Saldo 01.01.2023		125 052	1 102 389	1 227 441
Makstud dividendid		0	-192 918	-192 918
Kokku tehingud omanikega		0	-192 918	-192 918
Aruandeaasta kasum		0	72 294	72 294
Aruandeaasta koondkasum kokku		0	72 294	72 294
Saldo 31.12.2023		125 052	981 765	1 106 817

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 12.

Lisad lehekülgedel 15 kuni 30 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 9. mail 2024. 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 19), kuna seda nõuab Eesti raamatupidamise seadus.

LISA 2: Arvestuspõhimõtteid käsitleva olulise teabe avalikustamine

AS-i Redgate Capital ja tema tütaretevõtte OÜ Redgate Advisory Services konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud 31. detsembri 2023 seisuga, on kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS).

Oluline teave finantsaruannetes kasutatud raamatupidamisarvestuse põhimõtete kohta 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 alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2023 ja lõppes 31. detsembril 2023. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Teatud uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, olemasolevate standardite muudatused ja tõlgendused jõustusid alates 1. jaanuarist 2023 või muutuvad Ettevõtte kohustuslikuks hilisematel aruandeperioodidel.

Alates 1. jaanuarist 2023 jõustunud standardid ei avaldanud Ettevõttele olulist mõju, välja arvatud IAS 1 muudatus arvestuspõhimõtete osas, mille Ettevõtte vastu võttis ja mis muutis lisa 2 sisu ja pealkirja "Kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest" asendades selle nimega "Arvestuspõhimõtteid käsitleva olulise teabe avalikustamine".

Muudatusega ei kaasnenud muudatusi arvestuspõhimõtetes endis, need mõjutasid vaid teatud juhtudel avalikustatud arvestuspõhimõtteid. Standardite muudatused, mis jõustuvad 1. jaanuar 2024 või hiljem algavatel aruandeperioodidel, kuid mida EL ei ole veel heaks kiitnud, hõlmavad muudatusi standardites IFRS 16 Rendid, IAS 1 Finantsaruannete esitamine ja IAS 7 Rahavoogude aruanded. Ettevõtte hindab, et nende muudatuste rakendamise potentsiaalne või tegelik mõju ei ole oluline.

Konsolideerimine

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

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis Ettevõtte.

Investeeringud tütarettevõtjatesse on kajastatud emaettevõtja konsolideerimata aruannetes kapitaliosaluse meetodil.

Finantsvarad

Tavapärasel 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 õiglasel väärtuses, millele on lisatud tehingukulud.

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2023 on kõik võlainstrumendid 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. detsember 2022 ja 31. detsember 2023 olid kõik Ettevõtte finantsvarad klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse:

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

Investeeringud omakapitali instrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande. Seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2023 oli ettevõttel ainsaks omakapitali instrumentiks investeering fondi Usaldusfond Redgate Timberland.

Materiaalne põhivara

Materiaalselt põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumulatsioonid kulum ja varade väärtuse langusest tuleneva kahjumi võrra. Kulumit arvestatakse materiaalselt põhivaralt lineaarsel meetodil.

Põhivarade arvele võtmise alampiir 640 EUR. Materiaalse põhivara arvestuslikud eluead on järgnevad:

- Arvutid ja kontoritehnika: 3 kuni 5 aastat
- Mööbel ja kontori sisustus: 5 kuni 8 aastat
- Muu põhivara: 2 kuni 5 aastat

Immateriaalne põhivara

Pärast soetamist kajastatakse immateriaalselt põhivara finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulatsioonid kulum ja kogunenud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt. Immateriaalsele põhivara moodustavad Ettevõtte tellitud tarkvara arendustööd, mille arvestuslikuks kasulikuks elueaks on 5 aastat. Immateriaalsete põhivarade arvele võtmise alampiir 640 EUR.

Rendilepingud

Ettevõtte rendib kontoripindasid.

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.

Kasutamissoiguse esemeks olevaid varasid amortiseeritakse lineaarselt vara kasuliku eluea ja rendiperioodi järgi, vastavalt sellele, kumb on lühem.

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. Tehingukulud 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 võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, miinus tehingukulud.

Maksustamine

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

Jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse määraga 20/80 netodividendina väljamaksutud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksuna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata perioodist, mille eest need välja kuulutatud on või millal need tegelikult välja makstakse.

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on aasta 2021 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 kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Ettevõttel on õigus saada lubatud teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad.

Ettevõtte peamiseks müügitulu allikaks on teenustasutulu finantsnõustamise projektidelt (kapitali kaasamine, ärikinnisvara müük, ettevõtete ostu- ja müügitehingud jms), teenustasutulu investeerimisnõustamiselt ja väärtipaberitehingutelt. Tulu finantsnõustamise projektidelt jaguneb kaheks – nõustamistasu tehingu ettevalmistusfaasis ja edukustasu ehk muutuvtasu tehingu õnnestunud lõpuleviimisel korral.

Muutuvtasu on tasu, mis kuulub tasumisele ainult tehingu realiseerumisel. Muutuvtasu kajastatakse kindlal ajahetkel, millal Ettevõtte on täitnud oma teostamiskohustused. Muutuvtasu kajastatakse müügitulus ainult ulatuses, mida juhtkonna hinnangul väga tõenäoliselt hiljem ei tühistata.

Teenustasutulud ja -kulud kajastatakse lineaarselt teenuse osutamise perioodil, sest klient saab teenusest kasu samal ajal kui seda osutatakse Ettevõtte poolt.

Olulised raamatupidamishinnangud

Rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus vastava raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid, kajastatud varasid ja kohustisi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustiste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle perioodiliselt. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see mõjutab üksnes antud perioodi, või antud ja tulevastel perioodidel, kui muutus mõjutab nii jooksvat kui ka tulevasi perioode. Järgnevalt on kirjeldatud olulisemaid juhtkonnapoolseid hinnanguid, mis võivad avaldada mõju finantsaruannetele:

Edukustasu arvestamine müügitulu kajastamisel. Ettevõtte müügitulu koosneb valdavalt tehingute nõustamise teenustasutuludest. Viimane koosneb enamasti kahest osast:

- a) tehingu ettevalmistamise perioodil kliendi poolt makstav fikseeritud tasu,
- b) ainult tehingu realiseerumisel tasumisele kuuluv muutuv tasu (edukustasu).

Ettevõtte poolt klientidega sõlmitud nõustamislepingud võivad sõltuvalt tehingust kesta ühest kuust kuni aastani (mõnikord ka kauem). Ettevõtte juhatuse hinnangul saab edukustasu isegi mitut arvestusperioodi hõlmava lepingu puhul müügituluna kajastada alles tehingu lõpuleviimise järel. Enne tehingu lõpuleviimist ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida tehingu toimumise tõenäosust ega üldjuhul edukustasu olevaks olevat tehingu täpset mahtu.

LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus

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 limiitide, piirangute või muude riskide maandamise meetodite;
- c) Monitoorida ja jälgida riske;
- d) Olla valmis riskide realiseerumisest tekkinud kahjude katmiseks, tagades piisavad omavahendite puhvri või ligipääsu finantsseisundi taastamiseks täiendavale kapitalile.

AS-i Redgate Capital jaoks on olulisimad järgmised riskid:

- 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 juhatus ettevõtte finantsseisu, jälgib nende maksekäitumist ning vajaduse korral rakendab täiendavaid meetmeid riski vähendamiseks.

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 36 kuu kuni 31. detsember 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 2022 ja 31. detsembri 2023 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 2022 ja 31. detsembri 2023 seisuga.

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

	(EUR) Lisa	Moody's reiting 31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022
Swedbank		Aa3 (grupp)	247 235	106 937
SEB		Aa3 (grupp)	28 555	28 381
Luminor		A3	2 442	82 797
LHV		Baa1	244 078	219 613
Kokku raha pangakontodel	4		522 310	437 727

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.

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

Seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2023 ei olnud Ettevõttel ühtegi üle tähtaja võlgnevust.

Likviidsusriski katteks hoitavad varad ja kohustised lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2023)

	(EUR)	Lisa	Nõud- miseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
Likviidsusriski katteks hoitavad varad									
Raha ja raha ekvivalendid	4		522 336	0	0	0	0	522 336	522 336
Nõuded ostjate vastu	6		0	968 100	165 000	146 667	0	1 279 767	1 279 767
Finantsinvesteeringud	5		0	0	0	71 323	0	71 323	71 323
Likviidsusriski katteks hoitavad varad kokku			522 336	968 100	165 000	217 990	0	1 873 426	1 873 426
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi									
Võlad ja ettemaksed	9		0	698 554	0	0	0	698 554	698 554
Rendikohustised	10		0	48 637	20 438	53 240	0	122 315	122 315
Kohustised kokku			0	747 191	20 438	53 240	0	820 869	820 869

Likviidsusriski 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
Likviidsusriski 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
Likviidsusriski 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

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	31.12.2023	31.12.2022
Sularaha kassas			26	26
Pangakontod		3	522 310	437 726
Kokku raha ja raha ekvivalendid			522 336	437 752

LISA 5: Finantsinvesteeringud

	(EUR)	Lisa	31.12.2023	31.12.2022
Muud aktsiad ja väärtpaberid		3	71 323	77 668
Antud laenud			898	17 770
Finantsinvesteeringud kokku			73 323	95 438

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

LISA 6: Nõuded ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2023	31.12.2022
Ostjatelt laekumata arved			26 307	405 775
Lepinguline vara			1 253 460	416 053
Nõuded ostjate vastu kokku			1 279 767	821 828
Maksude ettemaksed		7	1 451	658
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			25 330	27 859
Muud makstud ettemaksed			25	52
Muud nõuded			3 605	2 093
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku			30 411	30 662
Kokku nõuded ja ettemaksed			1 310 178	852 490

LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad

	(EUR)	31.12.2023		31.12.2022	
		Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks		560	10 133	0	38 526
Üksikisiku tulumaks		0	24 627	0	23 727
Erisoodustuse tulumaks		0	405	0	1 663
Sotsiaalmaks		0	41 966	0	40 698
Kohustuslik kogumispension		0	2 123	0	2 362
Töötuskindlustusmaksed		0	2 620	0	2 523
Muud maksuvõlad		0	3 172	0	7 932
Ettemaksukonto jääk		891	0	658	0
Kokku maksude ettemaksed ja -võlad		1 451	85 046	658	117 431

Info nõuete ja kohustiste kohta on lisades 6 ja 10.

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
31.12.2022						
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
Ostud ja parendused		8 076	121 396	129 472	17 420	146 892
Amortisatsioonikulu		-9 866	-80 364	-90 230	-47 040	-137 270
31.12.2023						
Soetusmaksumus		134 226	274 018	408 244	245 171	653 415
Akumuleeritud kulum		-102 191	-153 508	-255 699	-74 765	-330 464
Jääkmaksumus		32 035	120 510	152 545	170 406	322 951

Ettevõtte ei ole 2023. ega 2022. aastal teinud materiaalse ega immateriaalse põhivara allahindlusi väärtuse languse tõttu ega tühistanud varasematel aastatel tehtud allahindlusi.

LISA 9: Laenukohustised

	(EUR)	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressi	Löpp-
			0-12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta	-määr	tähtaeg
Tagatiseta laen äriühingult		300 000	300 000	0	0	8%	31.12.2024
Laenukohustised kokku		300 000	300 000	0	0		

LISA 10: Võlad ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2023	31.12.2022
Võlad tarnijatele			452 559	75 400
Võlad töövõtjatele			129 158	190 547
Maksuvõlad		7	85 046	117 431
Muud võlad			31 791	2 787
Kokku võlad ja ettemaksed			698 554	386 165

LISA 11: Kasutusõiguse varad ja rendikohustised

Ettevõtte rendib kontoriruumi Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Kõik rendilepingud on katkestatavad poolte kokkuleppel.

	(EUR)	Kasutusõiguse vara
Saldo 01.01.2022		118 531
Lisandumised		34 091
Amortisatsioon		-73 144
Saldo 31.12.2022		79 478
Lisandumised		121 396
Amortisatsioon		-80 364
Saldo 31.12.2023		120 510

	(EUR)	Rendi- kohustised
Saldo 01.01.2021		118 531
Rendikohustiste tagasimaksed		-70 384
Eelnevate perioodide ümberhindlus		35 124
Intressikulud		2 132
Saldo 31.12.2022		85 403
Lisandumised		129 475
Rendikohustiste tagasimaksed		-92 591
Eelnevate perioodide ümberhindlus		-2 227
Intressikulud		2 255
Saldo 31.12.2023		122 315

LISA 12: Aktsiakapital

	(EUR)	31.12.2023	31.12.2022
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 2023 oli 981 764 eurot (31. detsember 2022: 1 102 389 eurot).

Aruande kuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 981 764 eurot (31. detsembril 2022: 1 102 389 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 228 280 eurot (31.12.2022: 234 638 eurot).

LISA 13: Müügitulu

	(EUR)	2023	2022
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele		2 797 661	2 945 109
Eesti		1 927 167	1 649 762
Läti		408 156	866 346
Leedu		407 204	77 691
Luksemburg		45 734	340 130
Muud riigid		9 400	11 180
Kokku müügitulu		2 797 661	2 945 109
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Finantsnõustamine		2 782 955	2 936 853
Muu müügitulu		14 706	8 256
Kokku müügitulu		2 797 661	2 945 109

LISA 14: Alltöövõtuteenuste kulu

	(EUR)	2023	2022
Edasimüüjatele ja koostööpartneritele makstud tasud		-385 359	-640 425
Kokku alltöövõtuteenuste kulu		-385 359	-640 425

LISA 15: Tööjõukulud

	(EUR)	2023	2022
Palgakulu		-1 029 538	-902 918
Sotsiaalmaksud		-381 213	-301 362
Kokku tööjõukulud		-1 410 751	-1 204 280
Töölepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv		22	18
Juhatuse liikme lepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv		2	2
Kokku töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale		24	20

LISA 16: Tegevuskulud

	(EUR)	2023	2022
Kommunaal- ja muud ruumidega seotud kulud		-72 004	-45 891
Mitmesugused bürookulud		-14 012	-9 819
Side ja kommunikatsioon		-5 373	-6 388
IT, andmeside ja koduleht		-108 964	-39 986
Informatsioonikulud		-46 450	-39 642
Raamatupidamine ja audit		-39 173	-43 904
Juriidilised kulud		-58 217	-64 631
Muud konsultatsioonikulud		-185 457	-153 656
Turundus ja reklaam		-69 969	-116 768
Kindlustus		-21 801	-25 205
Koolituskulud		-5 334	-6 300
Transpordikulud		-49 667	-47 084
Lähetuskulud		-18 102	-48 069
Riiklikud ja kohalikud maksud		-2 326	-11 816
Proportsiooniga tagastamatu käibemaks		-26 250	-63 948
Eraldised		-31 791	0
Muud tegevuskulud		-26 953	-36 601
Kokku mitmesugused tegevuskulud		-781 843	-759 709

IT ja andmeside kulude kasvu on tinginud uute tarkvaralahenduste juurutamise ja majutamisega seotud kulud.

Muud konsultatsioonikulud on seotud koostöölepingutega Lätis ja Leedus, kus ettevõtte enda meeskond on väiksem ja ettevõtte kaasab projektidesse sagedamini väliseid partnereid.

LISA 17: Muud äritulud

	(EUR)	2023	2022
Muud äritulud		28 969	15 230
Trahvid, viivised ja hüvitised		0	10 834
Kokku muud äritulud		28 969	26 064

LISA 18: 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	2023 Müügid	Ostud	2022 Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ja nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		7 035	1 743	8 125	0

Saldod aruandeperioodi lõpu seisuga

	(EUR)	Nõuded	2023 Kohustised	Nõuded	2022 Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ja nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		2 101	402	2 093	804

Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	(EUR)	2023	2022
Arvestatud tasu		108 000	89 030

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

LISA 19: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

	(EUR)	31.12.2023	31.12.2022
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid		492 114	273 595
Nõuded ja ettemaksed		969 599	350 186
Käibevara kokku		1 461 713	623 781
Põhivara			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse		396 232	399 791
Nõuded ja ettemaksed		146 667	0
Finantsinvesteeringud		71 324	77 668
Pikaajalised nõuded ja ettemaksed		0	166 331
Materiaalne põhivara		32 035	32 042
Immateriaalne põhivara		170 405	200 026
Vara kasutusõigus		120 510	79 478
Põhivara kokku		937 173	955 336
Varad kokku		2 398 886	1 579 117
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised		300 000	0
Rendikohustised		69 075	71 879
Võlad ja ettemaksed		638 756	266 274
Lühiajalised kohustised kokku		1 007 831	338 153
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised		230 998	0
Rendikohustised		53 240	13 524
Pikaajalised kohustised kokku		284 238	13 524
Kohustised kokku		1 260 278	351 677
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital		125 052	125 052
Jaotamata kasum		981 765	1 102 388
Omakapital kokku		1 106 817	1 227 440
Kohustised ja omakapital kokku		2 398 886	1 579 117

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

	(EUR)	2023	2022
Müügitulu		1 979 102	1 988 411
Alltöövõtuteenuste kulu		-327 659	-621 425
Mitmesugused tegevuskulud		-711 486	-706 276
Tööjõukulud		-942 381	-744 748
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		-144 548	-88 979
Muud äritulud		28 969	26 064
Muud ärikulud		-2 203	-1 978
Intressitulud		6 397	5 139
Ärikahjum		-113 811	-143 792
Kasum tütaretevõtjatelt		189 359	364 462
Intressikulud		-3 254	-2 976
Kasum enne tulumaksustamist		72 294	217 694
Tulumaks		0	0
Aruandeaasta kasum		72 294	217 694
Aruandeaasta koondkasum kokku		72 294	217 694

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	(EUR)	2023	2022
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		72 294	217 694
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		144 548	88 979
Intressitulud		-6 397	-5 139
Intressikulud		3 254	2 976
Kasum tütaretttevõtjatelt		-189 359	-364 462
Muud korrigeerimised		17	0
Kokku korrigeerimised		-47 937	-277 646
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-766 080	942 931
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		372 482	-1 032 597
Kokku rahavood äritegevusest		-369 239	-149 618
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalseste põhivarade soetamisel		-8 076	-30 480
Tasutud immateriaalseste põhivarade soetamisel		-17 420	-180 901
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel		-4 883	-43 000
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist		11 227	0
Antud laenud		0	-167 000
Antud laenude tagasimaksed		165 000	0
Laekunud intressid		4 501	3 715
Laekunud dividendid		192 918	356 981
Kokku rahavood investeerimistegevusest		343 267	-60 685
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		550 000	0
Saadud laenude tagasimaksed		-20 000	0
Makstud dividendid		-192 918	-356 981
Rendikohustiste tagasimaksed		-92 591	-68 103
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		244 491	-425 084
KOKKU RAHAVOOD		218 519	-635 387
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		273 595	908 982
Raha ja raha ekvivalentide muutus		218 519	-635 387
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		492 114	273 595

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aksia- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
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 kokku		0	217 694	217 694
Saldo 31.12.2022		125 052	1 102 389	1 227 440
Saldo 01.01.2023		125 052	1 102 389	1 227 440
Makstud dividendid		0	-192 918	-192 918
Kokku tehingud omanikega		0	-192 918	-192 918
Aruandeaasta kasum		0	72 294	72 294
Aruandeaasta koondkasum kokku		0	72 294	72 294
Saldo 31.12.2023		125 052	981 765	1 106 817

Juhatus liikmete allkirjad 2023. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i Redgate Capital tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest.

09.05.2024



Valeria Kiisk

Juhatus liige



Mairo Kaseväli

Juhatus liige

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS-i Redgate Capital aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i Redgate Capital ja selle tütarettevõtte (koos *Kontsern*) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 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 2023;
- 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 olulist teavet arvestuspõhimõtete kohta 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 tegevusaruannet, juhatuse liikmete allkirju 2023. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele ja kasumi jaotamise ettepanekut (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 auditiprotseduuri 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 auditiprotseduuri 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



Kristi Ziugov
Vandeaudiitor, litsents nr 650



Liina Nöörlaid
Vandeaudiitor, litsents nr 686

9. mai 2024
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

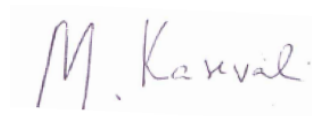
Juhatus teeb Redgate Capital AS üldkoosolekule ettepaneku jätta kasum jaotamata ja dividende mitte maksta:

- Jaotamata kasum seisuga 31.12.2023: 981 765 EUR
- Dividendide jaotamine: 0 EUR
- Jaotamata kasum pärast dividendide maksmist: 981 765 EUR

09.05.2023



Valeria Kiisk
Juhatuses liige



Mairo Kaseväli
Juhatuses liige