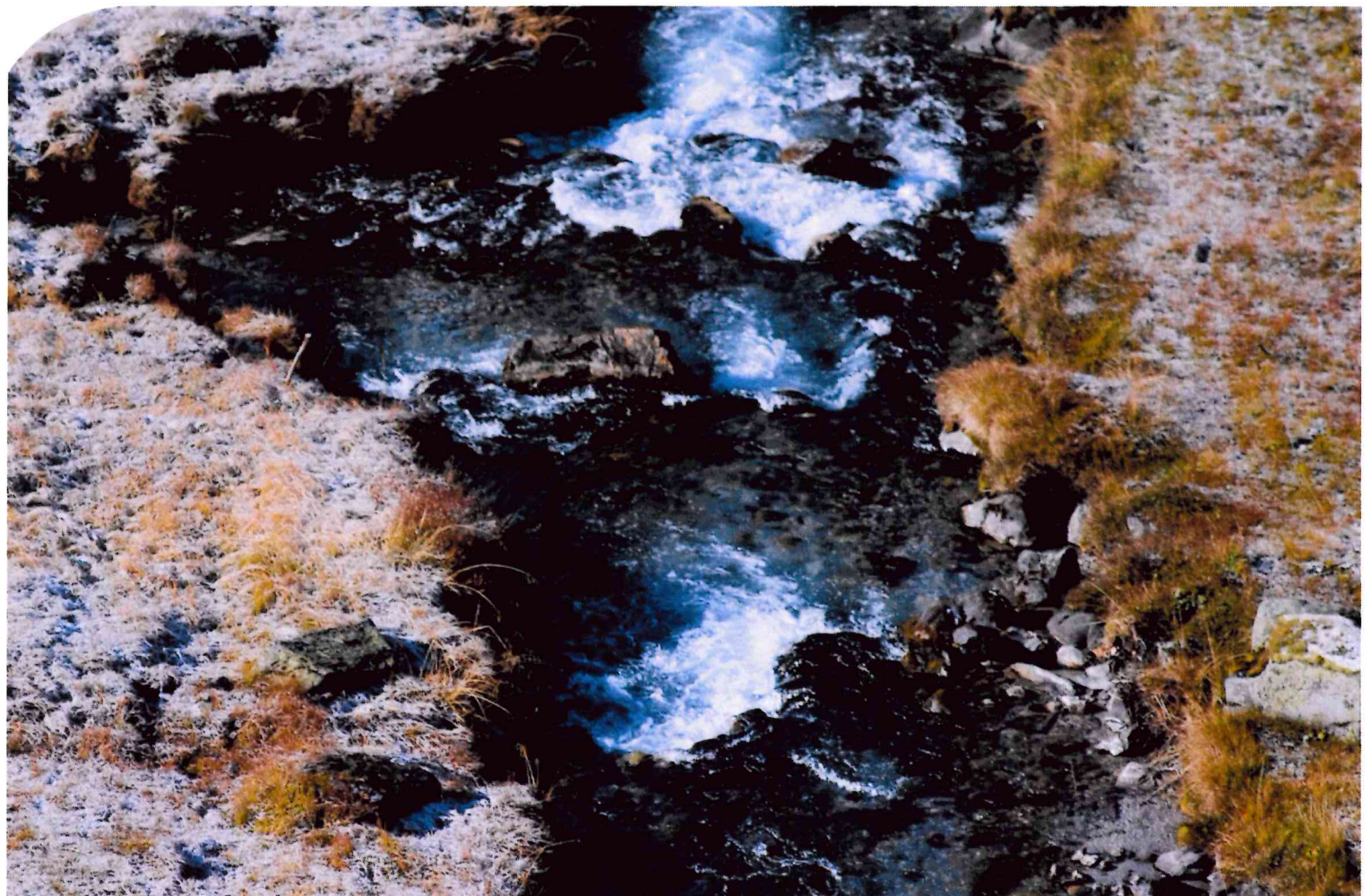




AS Redgate Capital

Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2024



Konsolideeritud aastaaruanne	01.01.2024 – 31.12.2024
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 tegevusload nr 4.1-1/32, 4.1-1/7 ja 4.1-1/180

Juhatus	Andrei Zaborski Aare Tammemäe
Nõukogu	Mairo Kaseväli Jaak Kütt Peeter Koppel

Audiitor	
Audiitori ärinimi	Grant Thornton Baltic OÜ
Audiitori registrinumber	10384467
Audiitori juriidiline aadress	Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn

Tegevusaruanne	4
Väärtused.....	4
Sotsiaalne vastutus ja majandusliku väärtuse loomine	4
Struktuur	5
Juhtorganid.....	5
Komiteed	6
Tasustamispoliitika.....	6
Ärikeskkond.....	7
Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal	8
Majandustulemused	9
Kapitali adekvaatsus.....	10
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.....	12
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	12
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	13
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	14
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	15
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	16
LISA 1: Üldine informatsioon.....	16
LISA 2: Arvestuspõhimõtteid käsitleva olulise teabe avalikustamine	16
LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus	19
LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid.....	22
LISA 5: Finantsinvesteeringud.....	22
LISA 6: Nõuded ja ettemaksed.....	23
LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad	23
LISA 8: Põhivara	24
LISA 9: Võlad ja ettemaksed.....	24
LISA 10: Laenukohustised	24
LISA 11: Kasutusõiguse varad ja rendikohustised	25
LISA 12: Aktsiakapital.....	25
LISA 13: Müügitulu	26
LISA 14: Alltöövõtuteenuste kulu	26
LISA 15: Tööjõukulud	26
LISA 16: Tegevuskulud	27
LISA 17: Muud äritulud.....	27
LISA 18: Tehingud seotud osapooltega.....	27
LISA 19: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded	29
Juhatuse liikmete allkirjad 2024. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	33
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	34
Kasumi jaotamise ettepanek.....	37

Tegevusaruanne

AS Redgate Capital („Ettevõte”) on sõltumatu partnerlusel põhinev investeerimis panganduse ettevõtte, mille eesmärgiks on olla eelistatuim partner ettevõtete ja investorite vara kasvu toetamisel Baltikumis. Ettevõtte on kaks teineteisest sõltumatut tegevusvaldkonda – ettevõtete kasvu toetamine (finantsnõustamine) ja investeringute juhtimine.

Finantsnõustamine

Redgate Capital nõustab kliente ühinemiste ja omandamiste (M&A), kapitali kaasamiste (võlakirjade, aktsiakapitali kui ka muus vormis) ning ärikinnisvara ostu- ja müügitehingute alal. Finantsnõustamine on olnud ettevõtte põhitegevus alates selle asutamisest 2008. aastal.

Teenus tugineb Finantsinspektsiooni poolt väljastatud investeerimisühingu tegevusloale nr 4.1-1/32, mis võimaldab korraldada aktsia- ja võlakirjaemissioone, võtta vastu ja edastada väärtpaberite tehingukorraldusi ning nõustada äriühinguid kapitali struktuuri, ühinemise ja osaluse omandamisega seotud küsimustes.

Investeringute juhtimine

Redgate Capital pakub alates 2023. aastast investeringute juhtimise valdkonnas väärtpaberiportfelli valitsemise, investeerimisenõustamise ja varade hoidmise teenuseid.

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. Lisaks väljastas Finantsinspektsioon 23. detsembril 2024. aastal väljastas Ettevõttele täiendava investeerimisühingu tegevusloa nr 4.1-1/180, annab ettevõttele õiguse pakkuda investeerimisteenusena ka väärtpaberiportfelli valitsemise teenust.

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 tööühma 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. Redgate Capitali 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 tsüklist. Meie eksperdid annavad külalisloenguid ka teistes ülikoolides ja keskkoolides kõigis kolmes Balti riigis.

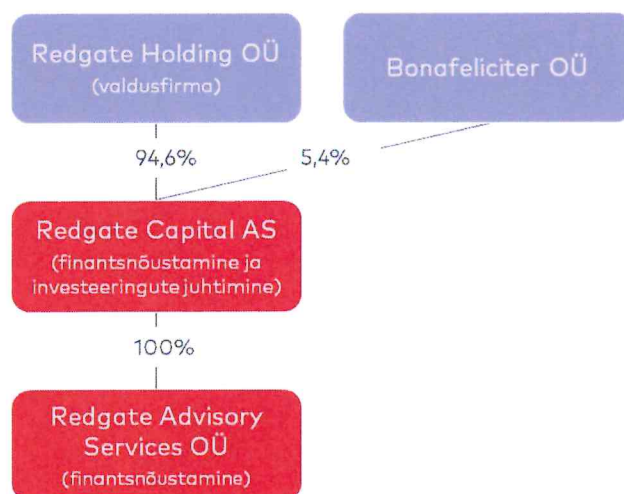
Ettevõtte on rahaliselt toetanud mitmeid rahatarkuse suurendamisele suunatud algatust, mh Investor Toomase konverentsi korraldamist, Investeerimisfestivali korraldamist Eestis ja Lätis, FinanceEstonia Finantsjulgeoleku foorumi korraldamist.

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.

Struktuur

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, mis omab 94,6% Ettevõtte aktsiatest, võrdsetes osades Ettevõtte viis partnerit Valeria Kiisk, Mairo Kaseväli, Mart Altvee, Aare Tammemäe ja Andrei Zaborski. Aruandeaastal lisandus Ettevõtte aktsionäride ringi läbi suunatud aktsiaemissiooni Bonafeliciter OÜ (5,4%).



Juhtorganid

Ettevõtte juhtorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus. Nõukogu teostab järelevalvet ning määrab kindlaks strateegilised suunised, juhatus vastutab Ettevõtte igapäevase juhtimise ja strateegia elluviimise eest.

Ettevõtte on oma ülesannete täitmisel moodustanud erinevad komiteed, kellele on delegeerinud teatud vastutusvaldkonnad. Need komiteed täidavad toetavat rolli, kuid ei kuulu Ettevõtte juhtimis- ega järelevalveorganite hulka.

Juhatus

Juhatus moodustab Ettevõtte täitevjuhtimise tasandi, vastutab strateegiliste otsuste igapäevase elluviimise, sisekorra rakendamise ja organisatsiooni usaldusväärse juhtimise eest. Juhatusel liikmete vastutusvaldkonnad on selgelt määratletud ning põhinevad funktsioonide lahususe põhimõttel.

Ettevõtte juhatus on kaheliikmeline ja sinna kuuluvad alates 27.09.2024 Andrei Zaborski ja Aare Tammemäe. Juhtimis- ja vastutusvaldkondade ümberkorraldamise tõttu liikusid varem juhatuses olnud Valeria Kiisk ja Mairo Kaseväli Ettevõtte nõukogu liikmeteks.

Nõukogu

Nõukogu tegutseb järelevalveorganina, mille ülesanne on tagada strateegiline kontroll Ettevõtte tegevuse üle ning juhtkonna töö hindamine. Nõukogu on kolmeliikmeline ja selle liikmeteks olid 31.12.2024 seisuga Jaak Kütt, Valeria Kiisk (alates 01.09.2024) ja Mairo Kaseväli (alates 01.09.2024). Kuni 01.09.2024 kuulusid nõukogusse Andrei Zaborski ja Aare Tammemäe.

Juhtorganite liikmeteks valitakse üksnes kandidaadid, kellel on asjakohased teadmised, oskused, kogemused ja laitmatu maine. Kandidaatide sobivust hinnatakse süstemaatiliselt, lähtudes võrdse kohtlemise põhimõttest ja vältides kandidaatide hindamisel soo või muu kuuluvuse alusel eristamist. Eraldi mitmekesisuspoliitikat Ettevõttes ei ole.

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, operatsioonide juht, portfelli strateeg ja müügi valdkonnajuht.

Kõrge riskiga klientide aktsepteerimise komitee on osa investeeringute juhtimise valdkonnast. Komitee otsustab kliendisuhete alustamist või mitte alustamist olukorras, kus investori taustakontroll on tuvastanud kõrgendatud riskifaktoreid. Komiteesse kuuluvad investeeringute valdkonnajuht, operatsioonide juht ja vastavuskontrolli- ja riskijuht.

Kõigi komiteede töös osaleb ka vastavuskontrolli- ja riskijuht. Eraldi riskikomiteed Ettevõtte moodustanud ei ole.

Tasustamispoliitika

Ettevõtte tasustamispoliitika kinnitab nõukogu ning eraldi töötasukomisjoni loodud ei ole. Tasustamispoliitika eesmärk on luua motiveeriv ja õiglane tasustamissüsteem, mis edendab tõhusat riskijuhtimist, väldib huvide konflikte ning toetab ettevõtte pikaajalist stabiilsust ja usaldusväarsust. Tasustamissüsteem toetab ettevõtte äristrateegiat ja eesmärkide saavutamist, kuid ei soodusta samal ajal ülemäära riskivõtmist ega kahjusta klientide huve.

Tasustamissüsteem tagab töötajate võrdse kohtlemise, sest lähtub töötaja aasta jooksul saavutatud tulemustest ning tööalasest arengust, mille hindamise aluseks on kokku lepitud tulemuslikkusnäitajad.

Tasustamine koosneb põhipalgast ja tulemustasust, kusjuures tulemustasu komponent on määratud nii, et see ei ohustaks ettevõtte riskitaluvust ega kapitalipositsiooni. Tasustamine väldib huvide konfliktide tekkimist, lisaks rakendatakse asjakohaseid sisekontrollimeetmeid ja järelevalvet.

- Põhipalk on töölepingus fikseeritud igakuine töötasu, mille määramisel on arvestatud töötaja eelnevat töökogemust ja pädevust, tööülesandeid, saavutatud tulemusi ja vastutuse ulatust. Põhipalga määramisel arvestatakse ka tööturu trende.

- Muutuvtasu lähtub töötajaga eelnevalt kokku lepitud põhimõtetest ning toetab ettevõtte pikaajaliste eesmärkide saavutamist. Muutuvtasu maksmine eeldab mõõdetavate kriteeriumide täitmist (nt müügitulemuste saavutamist), kuid seda võib määrata ka ühekordselt erakordselt heade tulemuste saavutamisel või täiendavatesse projektidesse kaasatuse korral. Tulemustasu maksmisel võetakse arvesse nii finantsilisi kui ka mittefinantsilisi kriteeriume, samuti riskipõhiseid mõõdikuid ja individuaalset panust. Muutuva tasukomponendi (tulemustasu) osakaal ei ületa reeglina 50% töötaja kogutasust, kuid juhtkond võib erakordsete tulemuste puhul otsustada ka kõrgema tulemustasu määramise.
- Lisaks on kõikidele töötajatele tagatud hüved nagu sporditoetus, tööandja poolt tasutud mobiiltelefoni kasutus, täiendav talvepuhkus, jms.

Järgnevas tabelis on esitatud kvantitatiivne koondteave tasustamise kohta kõrgema juhtkonna ja selliste töötajate lõikes, kelle tegevus mõjutab oluliselt investeerimisühingu riskiprofiili (sh juhatuse liikmed, vastavuskontrolli- ja riskijuht, portfelli strateeg, müügijuht, projektijuhid, kliendihaldurid).

	(EUR)	2024	Tasu saajate arv	2023	Tasu saajate arv
Majandusaastal määratud töötasu summa		667 272	13	629 244	15
Põhitasu koondsumma		560 794	13	560 794	15
Muutuvtasu koondsumma		41 816	8	38 029	8
Muutuvtasu osakaal töötasust		6,94%		5,70%	

Muutuvtasu on makstud rahalise tasuna mitte aktsiate, osade või muude instrumentidena, ning tasu pole ei ettemakstud ega edasilükatud.

Puuduvad eelmiste perioodide eest määratud edasilükatud töötasud, millele tekiks nõudeõigus asjaomasel majandusaastal või millele tekiks õigus järgmistel aastatel; edasilükatud töötasud, millele tekiks nõudeõigus asjaomasel majandusaastal ja mis sel majandusaastal ka välja makstakse ning mida vähendatakse töötulemustest lähtuvalt; majandusaasta jooksul määratud tagatud muutuvtasud ning; eelmistel perioodidel määratud lahkumishüvitised, mis maksti välja asjaomasel majandusaastal; majandusaasta jooksul määratud lahkumishüvitised.

AS-i Redgate Capital suhtes kohaldatakse direktiivi (EL) 2019/2034 artikli 32 lõikes 4 sätestatud erandit kuna ettevõtte bilansilise ja bilansivälise vara väärtus oli asjaomasele majandusaastale vahetult eelnenud nelja-aastaselt ajavahemikul keskmiselt 100 miljonit eurot või sellest väiksem.

Ärikeskkond

Eestis oli 2024. aastal majandus mitmendat aastat järjest languses 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 investeerimis- ja laienemis, mis omakorda vähendas vajadust täiendava kapitali järele. Soov riske vältida pikendas tehingute läbirääkimisele kuluvat aega.

Lisaks nõudluse vähenemisele kahanes ka kapitali pakkumine, sest investorid olid muutunud majanduskeskkonnas oluliselt ettevaatlikumad ja valivamad. Kasvanud geopoliitilised riskid pärssisid rahvusvaheliste institutsioonide huvi Baltikumi investeringute vastu. Ettevõtte tegevust toetava trendina soovib osa välisinvestoreid oma Baltikumis olevat vara realiseerida. Redgate Capital nõustas lõppenud majandusaastal mitut sellist tehingut.

Intressimäärade stabiliseerumine ja 2024. aasta teises pooles ilmnenu esimesed märgid majanduse taastumisest on nii ettevõtjatele kui ka investoritele optimismi ja julgust lisanud. Samas üleilmne kaubanduspingete süvenemine ja võimalikud uued tariifid toovad globaalsele ärikeskkonnale kaasa täiendavat määramatust.

Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal

Keeruline ja ebastabiilne majanduskeskkond avaldas olulist mõju Ettevõtte majandustulemustele. Ettevõtte müügitulu vähenes 2,8 miljonilt 2,0 miljoni euroni finantsnõustamise tegevusvaldkonna tulude vähenemise tõttu, mida ei kompenseerinud ka investeringute juhtimise tegevussuuna plaanitud kiirem kasv. Tulude vähenemise tõttu lõppes majandusaasta esmakordselt pärast 2009. aastat kahjumiga.

Ebakindel ärikeskkond ning tulude vähenemine tõid kaasa vajaduse tegevuskulude vähendamiseks. Rakendatud meetmete tulemusena vähenesid nii ettevõtte tegevuskulud kui ka töötajate arv.

Suuremad nõustatud tehingud

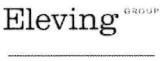
Ettevõtete ühinemise- ja omandamistehingud

 Sale of a 17.4MW solar park in Estonia Adviser to Solarpark Kuusalu OÜ 2024	 Sale of Trinidad Wiseman Adviser to Trinidad Wiseman 2024	 Acquisition of 51% of AS Technopolis Ülemiste shares Adviser to Mainor Ülemiste AS 2024	 Sale of TMB Element OÜ Adviser to the seller 2024
--	--	--	--

Ärikinnisvara müügitehingud

 Sale of 1,282m ² Lembitu 4 development project in Tallinn Adviser to Hepsor 2024	 Sale of 45,300m ² „Kristiine Keskus“ shopping centre in Tallinn Adviser to Montalbas B.V. (part of Citycon Oyj group) 2024	 Sale of 2,400m ² Toompuiestee 33a property in Tallinn Adviser to Eesti Post AS 2024
--	--	---

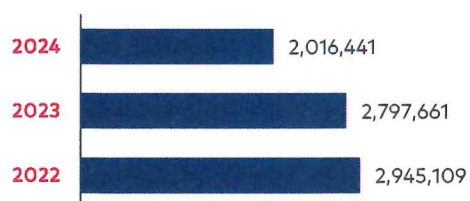
Kapitali kaasamise tehingud

 Initial public offering of shares of EUR 29m Sales agent of Eleving Group S.A. shares 2024	 Bond issue of EUR 7m Adviser to UAB SBA furniture group 2024	 Bond issue of EUR 50m Distributor of Nortal AS bonds 2024	 2 bond issues, EUR 25m Adviser to SIA Storent Holdings 2023-2024	 9 bond issues, EUR 42.3m Adviser to Marijas 2 SIA 2022-2024
---	---	--	--	--

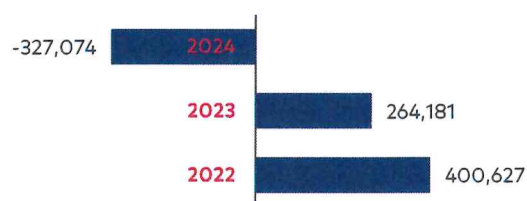
Hero 5 bond issues, EUR 40.5m Adviser to UAB <u>Sostinės bokštai</u> 2023-2025	TEWOX 2 bond issues, EUR 15m Distributor of SUTNTIB AB <u>Tewox</u> bonds 2024-2025
--	---

Majandustulemused

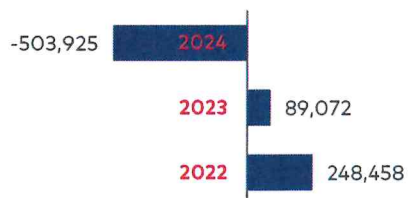
Müügitulu, EUR



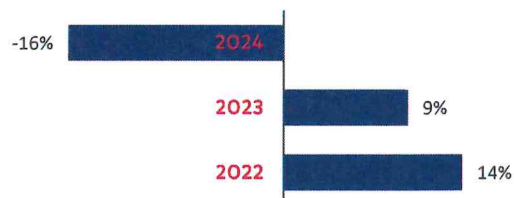
EBITDA, EUR



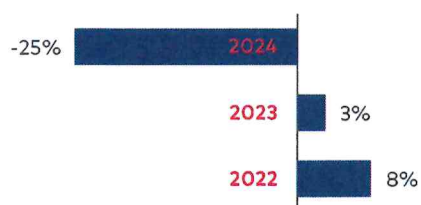
Puhaskasum, EUR



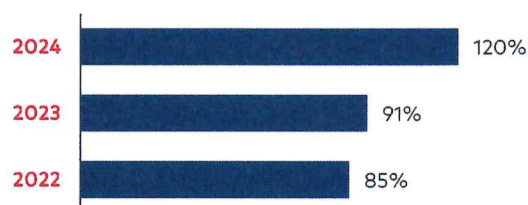
EBITDA marginaal, %



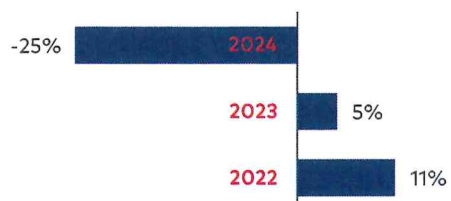
Puhaskasumi marginaal, %



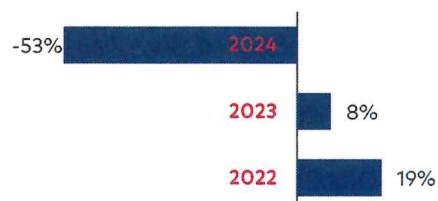
Kulude ja tulude suhe, %



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 puhasrentaabilus (ROA) = aruandeaasta kasum / keskmised varad

Kapitali adekvaatus

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

Regulatiivse kapitalivajaduse hindamine toimub vastavalt IFR-is sätestatud riskipõhisele lähenemisele, mille järgi arvutatakse kapitalinõue kas miinimumkapitali nõude, püsivate üldkulude (*Fixed Overheads Requirement*) või K-teguritel põhineva nõude põhjal. Redgate Capitali kapitalinõude aluseks on püsivate üldkulude alusel arvutatud nõue.

Lisaks rakendab ettevõtte sisemise kapitali ja likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsessi, mille eesmärk on kindlaks teha, kas Ettevõtte kapital ja likviidsus on piisavad selle ärimudeli, riskiprofiili ja stressistsenaariumide valguses. Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess hõlmab ohtude ja riskide tuvastamist, nende kvantitatiivset ja kvalitatiivset hindamist ning kapitali- ja likviidsusvaru vajaduse analüüsi.

Omvahendid

	(EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Esimese taseme põhiomavahendid			
Sissemakstud aktsiakapital		132 209	125 052
Jaotamata kasum		981 765	909 470
Ülekurss		192 843	0
Jooksva aasta kahjum		-503 925	0
Immateriaalne põhivara ¹ (miinusega)		-58 635	-36 088
Kokku esimese taseme põhiomavahendid		744 256	998 435
Kokku omavahendid		744 256	998 435

Redgate Capitali konsolideeritud omavahendite tase seisuga 31.12.2024 on 744 256 eurot (31.12.2023: 998 435 eurot). Ettevõtte omavahendid koosnevad täielikult esimese taseme põhiomavahenditest. Omavahendite taset mõjutas 2024. aastal teenitud kahjum ning täiendavalt emiteeritud ülekursiga aktsiad.

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.

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

	(EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Püsivate Üldkulude nõue		325 709	192 874
Püsiv miinimumkapitalinõue		150 000	150 000
K-teguri nõue		3 282	4 429
Minimaalne omavahendite nõue		325 709	192 874

Kapitali adekvaatsus

	(EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv		229%	518%
Kapitali adekvaatsus		229%	518%

Aruandeaasta lõpu seisuga on Redgate Capitali kapitali adekvaatsuse tase 229% (31.12.2023: 518%) ning Ettevõtte täidab sellega kehtivaid kapitalinõudeid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

	(EUR)	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
VARAD				
Käibevara				
Raha ja raha ekvivalendid	4		65 364	522 336
Nõuded ja ettemaksed	6, 7		1 375 513	1 163 511
Käibevara kokku			1 440 877	1 832 514
Põhivara				
Nõuded ja ettemaksed	6, 7		0	146 667
Finantsinvesteeringud	5		93 730	72 221
Materiaalne põhivara	8		20 540	32 035
Immateriaalne põhivara	8		135 666	170 406
Vara kasutusõigus	8, 11		114 656	120 510
Põhivara kokku			364 592	541 839
Varad kokku			1 805 469	2 227 686
KOHUSTISED				
Lühiajalised kohustised				
Laenukohustised	10		0	300 000
Võlad ja ettemaksed	9		886 249	698 554
Rendikohustised	11		68 594	69 075
Lühiajalised kohustised kokku			954 843	1 067 629
Pikaajalised kohustised				
Rendikohustised	11		47 734	53 240
Pikaajalised kohustised kokku			47 734	53 240
Kohustised kokku			1 002 577	1 089 078
OMAKAPITAL				
Aktiikapital	12		132 209	125 052
Ülekurss			192 843	0
Jaotamata kasum			477 839	981 764
Omakapital kokku			802 892	1 106 817
Kohustised ja omakapital kokku			1 805 469	2 227 686

Lisad lehekülgedel 16 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

	(EUR)	Lisa	2024	2023
Müügitulu	13		2 016 441	2 797 661
Alltöövõtuteenuste kulu	14		-664 598	-385 359
Mitmesugused tegevuskulud	16		-629 998	-781 843
Tööjõukulud	15		-1 128 833	-1 410 751
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8		-149 984	-146 331
Muud äritulud			74 050	28 969
Muud ärikulud			-99	-2 403
Intressitulud			5 963	6 011
Intressikulud			-26 867	-2 255
Ärikasum			-503 925	103 699
Kasum enne tulumaksustamist			-503 925	103 699
Tulumaks			0	-31 405
Aruandeaasta kasum			-503 925	72 294
Aruandeaasta koondkasum kokku			-503 925	72 294

Lisad lehekülgedel 16 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	(EUR)	Lisa	2024	2023
Rahavood äritegevusest				
Kasum enne tulumaksustamist			-503 925	103 699
Korrigeerimised				
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8		149 984	146 331
Intressitulud			-5 963	-6 011
Intressikulud			26 867	2 255
Muud korrigeerimised			809	-3 199
Kokku korrigeerimised			171 697	139 376
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	6		-65 335	-457 688
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	9		187 695	312 389
Kokku rahavood äritegevusest			-209 867	97 777
Rahavood investeerimistegevusest				
Tasutud materiaalse põhivarade soetamisel	8		0	-8 076
Tasutud immateriaalsete põhivarade soetamisel	8		-11 443	-17 420
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel			-33 000	-4 883
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	5		10 594	11 227
Antud laenude tagasimaksed			0	16 000
Laekunud intressid			6 051	6 873
Kokku rahavood investeerimistegevusest			-27 798	3 721
Rahavood finantseerimistegevusest				
Saadud laenud			0	300 000
Saadud laenude tagasimaksed			-100 000	0
Makstud intressid			-22 668	0
Makstud dividendid			0	-192 918
Makstud ettevõtte tulumaks			0	-31 405
Rendikohustiste tagasimaksed	11		-96 639	-92 591
Kokku rahavood finantseerimistegevusest			-219 307	-16 914
KOKKU RAHAVOOD			-456 972	84 583
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses				
	4		522 336	437 752
Raha ja raha ekvivalentide muutus			-456 972	84 584
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4		65 364	522 336

Lisad lehekülgedel 16 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aktsia- kapital	Ülekurs	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2023		125 052	0	1 102 389	1 227 441
Makstud dividendid		0	0	-192 918	-192 918
Kokku tehingud omanikega		0	0	-192 918	-192 918
Aruandeaasta kasum		0	0	72 294	72 294
Aruandeaasta koondkasum kokku		0	0	72 294	72 294
Saldo 31.12.2023		125 052	0	981 765	1 106 817
Saldo 01.01.2024		125 052	0	981 765	1 106 817
Emiteeritud aktsiad		7 157	0	0	0
Ülekurs		0	192 842	0	0
Kokku tehingud omanikega		7 157	192 842	0	199 999
Aruandeaasta kasum		0	0	-503 925	-503 925
Aruandeaasta koondkasum kokku		0	192 842	-503 925	-311 083
Saldo 31.12.2024		132 209	192 842	477 840	802 892

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 12.

Lisad lehekülgedel 16 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

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, investeerimisenõustamise ja investeringute juhtimise teenuste pakkumine Eestis, Lätis ja Leedus. AS Redgate Capital omab 100% osalust OÜ-s Redgate Advisory Services.

Raamatupidamise aastaaruanne on heaks kiidetud juhatuse poolt 02.05.2025. 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 emaettevõtja konsolideerimata raamatupidamise põhjaruandeid (vt lisa 19), kuna seda nõuab Eesti raamatupidamise seadus.

Vigade korrigeerimine: tehingud seotud isikutega

	(EUR)	Ostud	2023 Müügid	2023 korrigeeritud Ostud	Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ja nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		7 035	1 743	25 035	1 743

LISA 2: Arvestuspõhimõtteid käsitleva olulise teabe avalikustamine

AS-i Redgate Capital ja tema tütarettevõtte OÜ Redgate Advisory Services konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud 31. detsembri 2024 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 alljärgnevates arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2024 ja lõppes 31. detsembril 2024. 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 2024 või muutuvad Ettevõtte kohustuslikuks hilisematel aruandeperioodidel.

Alates 1. jaanuarist 2024 jõustunud standardid ei avaldanud Ettevõttele olulist mõju.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

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

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Ettevõtte võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja Ettevõtte annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglates väärtuses, millele on lisatud tehingukulud.

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Seisuga 31. detsember 2023 ja 31. detsember 2024 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 2023 ja 31. detsember 2024 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 õiglates väärtuses läbi kasumiaruande. Seisuga 31. detsember 2023 ja 31. detsember 2024 oli ettevõttel ainsaks omakapitali instrumentiks investeering fondi Usaldusfond Redgate Timberland.

Materiaalne põhivara

Materiaalselt põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumulatsioonid kulumis 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 kulumis 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.

Kasutamisoiguse 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 ettevõttlusega mitteseotud väljamaksetelt. Seega ei eksisteeri Eestis erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaks.

Jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse alates 1. jaanuarist 2025 määraga 22/78 (2024. aastal 20/80) netodividendina väljamaksumise 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.

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 Ettevõtte 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.

Riskiijuhtimine on pidev protsess, mille eest vastutab ettevõtte juhatuse. Riskijuhtimise eesmärgid:

- a) Kaardistada ettevõtte jaoks olulised riskid;
- b) Viia riskide realiseerumise tõenäosus Ettevõtte jaoks optimaalsele tasemele läbi limitide, piirangute või muude riskide maandamise meetodite;
- c) Monitoorida ja jälgida riske;
- d) Olla valmis riskide realiseerumisest tekkinud kahjude katmiseks, tagades piisavad omavahendid puhvri või ligipääsu finantsseisundi taastamiseks täiendavale kapitalile.

AS-i Redgate Capital jaoks on olulisimad järgmised riskid:

- Krediidirisk
- Likviidsusrisk
- Operatsioonirisk

Kontsentratsioonirisk ettevõtte jaoks oluline ei ole, sest investimisühingul endal kauplemisportfell puudub.

Ettevõtte hoiab bilansivälise kohustisena klientide vara. Bilansivälised varad on turuhinnas ja ettevõtte ise neid ei hinda. Nimetatud vara on Ettevõtja muust varast eraldi ja selle saldo 31.12.2024 seisuga oli 19 979 974 eurot (31.12.2023: 3 295 488 eurot).

Krediidirisk

Krediidirisk väljendab potentsiaalset kahju, mis tekib juhul, kui Ettevõtte vastaspoolel ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi. Ettevõtte on krediidiriskile avatud läbi klientide tasumata arvete, investeringute võlakirjadesse ja krediidasutustes hoitavate raha ja ekvivalentide.

Tasumata arvetest tuleneva krediidiriski ennetamiseks ja vähendamiseks hindab juhatuse ettevõtte finantsseisu, jälgib nende maksekäitumist ning vajaduse korral rakendab täiendavaid meetmeid riski vähendamiseks.

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 36 kuu kuni 31. detsember 2024 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 2023 ja 31. detsembri 2024 seisuga oli ebaoluline.

Ettevõtte investimisportfell hõlmab vaid investeringuid 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 investeringud 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 2023 ja 31. detsembri 2024 seisuga.

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

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

Seisuga 31.12.2023 ja 31.12.2024 ei olnud Ettevõttel ühtegi üle tähtaja võlgnevust.

Altkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Likviidsusrisi katteks hoitavad varad ja kohustised lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2024)

	(EUR)	Lisa	Nõud- miseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad									
Raha ja raha ekvivalendid	4		65 364	0	0	0	0	65 364	65 364
Nõuded ostjate vastu	6		0	1 339 892	0	0	0	1 339 892	1 339 892
Finantsinvesteeringud	5		0	0	0	93 730	0	93 730	93 730
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad kokku			65 364	1 339 892	0	93 730	0	1 498 986	1 498 986
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi									
Võlad ja ettemaksed	9		0	886 249	0	0	0	886 249	886 249
Rendikohustised	11		0	48 569	20 025	47 734	0	116 328	116 328
Kohustised kokku			0	934 818	20 025	47 734	0	1 002 577	1 002 577

Likviidsusrisi 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
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad									
Raha ja raha ekvivalendid	4		522 336	0	0	0	0	522 336	522 336
Nõuded ostjate vastu	6		0	1 279 767	0	0	0	1 279 767	1 279 767
Finantsinvesteeringud	5		0	0	0	71 323	0	71 323	71 323
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad kokku			522 336	1 279 767	0	71 323	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	11		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

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 pakkujaga.

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

LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid

	(EUR)	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Sularaha kassas			26	26
Pangakontod		3	65 337	522 310
Kokku raha ja raha ekvivalendid			65 363	522 336

LISA 5: Finantsinvesteeringud

	(EUR)	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Muud aktsiad ja väärtpaberid		3	93 730	71 323
Antud laenud			2 000	898
Finantsinvesteeringud kokku			95 730	73 323

Finantsinvesteeringud on aruandes kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses. Finantsvarade õiglane väärtus ei erine oluliselt nende korrigeeritud soetusmaksumusest. Finantsinvesteeringute hulgas on 66 000 euro suurune investeering fondi Redgate Timberland Fund.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

LISA 6: Nõuded ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Ostjatelt laekumata arved			1 293 012	26 307
Lepinguline vara			46 880	1 253 460
Nõuded ostjate vastu kokku			1 339 892	1 279 767
Maksude ettemaksed		7	738	1 451
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			20 712	25 330
Muud makstud ettemaksed			0	25
Muud nõuded			14 171	3 605
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku			35 621	30 411
Kokku nõuded ja ettemaksed			1 375 513	1 310 178

LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad

	(EUR)	31.12.2024		31.12.2023	
		Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks		738	104 379	560	10 133
Üksikisiku tulumaks		0	21 938	0	24 627
Erisoodustuse tulumaks		0	0	0	405
Sotsiaalmaks		0	37 291	0	41 966
Kohustuslik kogumispension		0	1 900	0	2 123
Töötuskindlustusmaksed		0	2 120	0	2 620
Muud maksuvõlad		0	3 751	0	3 172
Ettemaksukonto jääk		0	0	891	0
Kokku maksude ettemaksed ja -võlad		738	171 379	1 451	85 046

Info nõuete ja kohustiste kohta on lisades 6 ja 11.

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.

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

LISA 8: Põhivara

	(EUR)	Materiaalne põhivara	Kasutus-õiguse vara	Materiaalne vara kokku	Immateriaalne põhivara	Põhivara kokku
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
Ostud ja parendused		0	12 967	12 967	11 442	24 409
Amortisatsioonikulu		-11 495	-18 821	-30 316	-46 182	-76 498
31.12.2024						
Soetusmaksumus		134 226	286 985	421 211	256 613	677 824
Akumuleeritud kulum		-113 686	-172 329	-286 015	-120 947	-406 962
Jääkmaksumus		20 540	114 656	135 196	135 666	270 862

Ettevõtte ei ole 2024. ega 2023. aastal teinud materiaalse ega immateriaalse põhivara allahindlusi väärtuse languse tõttu ega tühistanud varasematel aastatel tehtud allahindlusi.

LISA 9: Võlad ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Võlad tarnijatele			683 032	452 559
Võlad töövõtjatele			31 838	129 158
Maksuvõlad		7	171 379	85 046
Muud võlad			0	31 791
Kokku võlad ja ettemaksed			886 249	698 554

LISA 10: Laenukohustised

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

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

Laen maksti 2024. aastal ennetähtaegselt tagasi osaliselt rahalise maksena (100 000 eurot) ja osaliselt mitterahalise sissemaksena aktsiakapitali (200 000 eurot).

LISA 11: Kasutusõiguse varad ja rendikohustised

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

	(EUR)	Kasutusõiguse vara
Saldo 01.01.2023		79 478
Lisandumised		121 396
Amortisatsioon		-80 364
Saldo 31.12.2023		120 510
Lisandumised		12 967
Amortisatsioon		-18 821
Saldo 31.12.2024		114 656

	(EUR)	Rendi- kohustised
Saldo 01.01.2023		85 403
Lisandumised		129 475
Rendikohustiste tagasimaksed		-92 591
Eelnevate perioodide ümberhindlus		-2 227
Intressikulud		2 255
Saldo 31.12.2023		122 315
Rendikohustiste tagasimaksed		-96 639
Eelnevate perioodide ümberhindlus		86 452
Intressikulud		4 200
Saldo 31.12.2024		116 328

LISA 12: Aktsiakapital

	(EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Aktsiakapital		132 209	125 052
Aktsiate arv (tk)		2 069	1 957
Aktsiate nimiväärtus		63,90	63,90

Ettevõtte suurimaks aktsionäriks on 1 957 aktsiaga (94,5%) OÜ-le Redgate Holding. Ülejäänud aktsiad kuuluvad eraisikust finantsinvestorile. Ettevõtte emiteeris aruandeaastal suunatud mitteavaliku pakkumise teel juurde 112 täiendavat aktsiat, mille järel suurenes aktsiakapital 132 209 euroni.

Aruande kuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 372 714 eurot (31.12.2023: 785 412 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 105 125 eurot (31.12.2023: 196 353 eurot).

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

LISA 13: Müügitulu

	(EUR)	2024	2023
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele		2 016 441	2 797 661
Eesti		1 274 967	1 927 167
Läti		248 971	408 156
Leedu		318 735	407 204
Soome		5 000	0
Rootsi		1 700	0
Luksemburg		148 485	45 734
Holland		17 833	0
Hispaania		750	0
Muud riigid		0	9 400
Kokku müügitulu		2 016 441	2 797 661
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Finantsnõustamine		1 929 137	2 782 955
Investeeringinõustamine		87 304	14 706
Kokku müügitulu		2 016 441	2 797 661

LISA 14: Alltöövõtuteenuste kulu

	(EUR)	2024	2023
Edasimüüjatele ja koostööpartneritele makstud tasud		-664 598	-385 359
Kokku alltöövõtuteenuste kulu		-664 598	-385 359

Ettevõtte viib finantsnõustamise projekte ellu koos erinevate koostööpartnerite ja edasimüüjatega. Lisaks projektipõhiste partnerlustele on Redgate Capitali strateegiliseks partneriks ärikinnisvara müügitehingute nõustamise vallas Põhjamaade ärikinnisvara täisteenuse pakkuja Newsec.

LISA 15: Tööjõukulud

	(EUR)	2024	2023
Palgakulu		-826 087	-1 029 538
Sotsiaalmaksud		-302 746	-381 213
Kokku tööjõukulud		-1 128 833	-1 410 751
Töölepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv		16	22
Juhatusel liikme lepingu alusel töötavate töötajate keskmine arv		2	2
Kokku töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale		18	24

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

LISA 16: Tegevuskulud

	(EUR)	2024	2023
Kommunaal- ja muud ruumidega seotud kulud		-67 666	-72 004
Mitmesugused bürookulud		-8 419	-14 012
Side ja kommunikatsioon		-3 588	-5 373
IT, andmeside ja koduleht		-98 104	-108 964
Informatsioonikulud		-38 602	-46 450
Raamatupidamine ja audit		-85 465	-39 173
Juriidilised kulud		-18 415	-58 217
Muud konsultatsioonikulud		-133 240	-185 457
Turundus ja reklaam		-36 894	-69 969
Kindlustus		-27 943	-21 801
Koolituskulud		-6 908	-5 334
Transpordikulud		-32 813	-49 667
Lähetuskulud		-15 026	-18 102
Riiklikud ja kohalikud maksud		-562	-2 326
Proportsiooniga tagastamatu käibemaks		-15 535	-26 250
Eraldised		0	-31 791
Muud tegevuskulud		-40 818	-26 953
Kokku mitmesugused tegevuskulud		-629 998	-781 843

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

Aruandeaastal maksti audiitorettevõtjatele tasudeks 60 452 eurot (2023 13 970 eurot), sh 23 258 eurot auditi tasudeks (2023: 9170 eurot), 9195 eurot (2023: 4800 eurot) muude kindlustandvate teenuste tasudeks ja 28 000 eurot muudeks äritegevuse nõustamise tasudeks.

LISA 17: Muud äritulud

	(EUR)	2024	2023
Eraldise muutmine		31 791	0
Rendiarvestusest tulenev tulu		42 132	28 422
Muud tulud		127	547
Kokku muud äritulud		74 050	28 969

LISA 18: Tehingud seotud osapooltega

AS-i Redgate Capital enamusaktsionäriks 95% osalusega 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).

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Tehingud

	(EUR)	Ostud	2024 Müügid	Ostud	2023 Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ja nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		15 302	104 758	25 035	1743

Saldod aruandeperioodi lõpu seisuga

	(EUR)	Nõuded	2024 Kohustised	Nõuded	2023 Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ja nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		85 188	1 943	2 101	402

Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	(EUR)	2024	2023
Arvestatud tasu		127 359	108 000

Aruandeaasta jooksul muutusid ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmed. Lahkunud nõukogu ja juhatuse liikmetele hüvitisi ei makstud.

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

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

LISA 19: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

	(EUR)	31.12.2024	31.12.2023
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid		8 612	492 114
Nõuded ja ettemaksed		1 327 939	969 599
Käibevara kokku		1 336 551	1 461 713
Põhivara			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse		705 733	396 232
Nõuded ja ettemaksed		0	146 667
Finantsinvesteeringud		93 730	71 324
Materiaalne põhivara		20 540	32 035
Immateriaalne põhivara		135 666	170 405
Vara kasutusõigus		114 656	120 510
Põhivara kokku		1 070 325	937 173
Varad kokku		2 406 876	2 398 886
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised		0	300 000
Rendikohustised		68 594	69 075
Võlad ja ettemaksed		837 967	638 756
Lühiajalised kohustised kokku		906 561	1 007 831
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised		649 690	230 998
Rendikohustised		47 734	53 240
Pikaajalised kohustised kokku		697 424	284 238
Kohustised kokku		1 603 985	1 292 069
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital		132 209	125 052
Ülekurss		192 843	0
Jaotamata kasum		477 839	981 765
Omakapital kokku		802 891	1 106 817
Kohustised ja omakapital kokku		2 406 876	2 398 886

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Emettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

	(EUR)	2024	2023
Müügitulu		1 211 823	1 979 102
Alltöövõtuteenuste kulu		-616 425	-327 659
Mitmesugused tegevuskulud		-550 371	-711 486
Tööjõukulud		-753 151	-942 381
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		-149 984	-144 547
Muud äritulud		74 050	28 969
Muud ärikulud		0	-2 203
Intressitulud		5 153	6 394
Ärikahjum		-778 905	-113 811
Kasum tütaretevõtjatelt		309 501	189 359
Intressikulud		-34 521	-3 254
Kasum enne tulumaksustamist		-503 925	72 294
Aruandeaasta kasum		-503 925	72 294
Aruandeaasta koondkasum kokku		-503 925	72 294

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	(EUR)	2024	2023
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		-503 925	72 294
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		149 984	144 548
Intressitulud		-5 153	-6 397
Intressikulud		34 521	3 254
Kasum tütarettevõtjatelt		-309 501	-189 359
Muud korrigeerimised		35	17
Kokku korrigeerimised		-130 114	-47 937
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-211 673	-766 080
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		199 211	372 482
Kokku rahavood äritegevusest		-646 501	-369 239
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalseste põhivarade soetamisel		0	-8 076
Tasutud immateriaalsete põhivarade soetamisel		-11 442	-17 420
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel		-33 000	-4 883
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist		10 594	11 227
Antud laenude tagasimaksed		0	165 000
Laekunud intressid		5 153	4 501
Laekunud dividendid		0	192 918
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-28 695	343 267
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		433 300	550 000
Saadud laenude tagasimaksed		-122 300	-20 000
Makstud intressid		-22 667	0
Makstud dividendid		0	-192 918
Rendikohustiste tagasimaksed		-96 639	-92 591
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		191 694	244 491
KOKKU RAHAVOOD		-483 502	218 519
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		492 114	273 595
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-483 502	218 519
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		8 612	492 114

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aksia- kapital	Ülekurs	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 01.01.2023		125 052	0	1 102 389	1 227 440
Makstud dividendid		0	0	-192 918	-192 918
Kokku tehingud omanikega		0	0	-192 918	-192 918
Aruandeaasta kasum		0	0	72 294	72 294
Aruandeaasta koondkasum kokku		0	0	72 294	72 294
Saldo 31.12.2023		125 052	0	981 765	1 106 817
Saldo 01.01.2024		125 052	0	981 765	1 106 817
Emiteeritud aktsiakapital		7 157	0	0	0
Ülekurs		0	192 843	0	0
Kokku tehingud omanikega		7 157	192 843	0	200 000
Aruandeaasta kasum		0	0	-503 926	-503 926
Aruandeaasta koondkasum kokku		0	0	-503 926	-503 926
Saldo 31.12.2024		132 209	192 843	477 839	802 891

Allkirjastatud
identifitseerimiseks

02-05-2025

Allkiri
Grant Thornton Baltic OÜ

Juhatus liikmete allkirjad 2024. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i Redgate Capital tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest.

02.05.2025

Andrei Zaborski
Juhatus liige

Aare Tammemäe
Juhatus liige

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS Redgate Capital aktsionäridele

Grant Thornton Baltic OÜ

Pärnu mnt 22
10141 Tallinn, Eesti

T +372 626 0500

E info@ee.gt.com

Reg-nr 10384467
KMKR nr EE100086678

Arvamus

Oleme auditeerinud **AS Redgate Capital** (edaspidi „Kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2024 ning konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt Kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS).

Arvamuse alus

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

Muu informatsioon

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

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

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

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

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

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

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

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

Vandeauditiatori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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

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

Mart Nõmper
Vandeaudiitor nr 499



Grant Thornton Baltic OÜ
Tegevusluba nr 3
Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn
2. mai 2025

Kasumi jaotamise ettepanek

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

- Jaotamata kasum seisuga 31.12.2024: 802 892 EUR
- Dividendide jaotamine: 0 EUR
- Jaotamata kasum pärast dividendide maksmist: 802 892 EUR

02.05.2025

Andrei Zaborski

Juhatus liige

Aare Tammemäe

Juhatus liige