



Konsolideeritud aastaaruanne	01.01.2018 – 31.12.2018
Ärinimi	AS Redgate Capital
Registrinumber	11532616
Juriidiline aadress	Pärnu mnt 10, Tallinn 10148
Telefon	666 8200
E-post	redgate@redgatecapital.eu
Põhitegevusalad	Finantsnõustamine
Tegevusluba	Finantsinspektsiooni poolt väljastatud investeerimisühingu tegevusluba nr 4.1-1/32
Juhatus	Valeria Kiisk Aare Tammemäe
Nõukogu	Mart Altvee Mairo Kaseväli Andrei Zaborski
Audiitor	
Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrinumber	10142876
Audiitori juriidiline aadress	Pärnu maantee 15, 10141 Tallinn

Tegevusaruanne.....	4
Ärikeskkond .....	4
Olulisemad sündmused 2018. aastal .....	4
Finantstulemused.....	5
Kapitali adekvaatsus .....	6
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.....	8
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne .....	8
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	9
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	10
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....	11
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad .....	12
LISA 1: Üldine informatsioon.....	12
LISA 2: Kokkuvõte olulisematest arvestuspõhimõtetest.....	12
LISA 3: Riskijuhtimine, kapitalinõuete arvutamise põhimõtted ja kapitali adekvaatsus.....	17
LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid .....	20
LISA 5: Finantsinvesteeringud .....	20
LISA 6: Nõuded ja ettemaksed .....	20
LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad.....	21
LISA 8: Materiaalne põhivara.....	22
LISA 9: Võlad ja ettemaksed .....	22
LISA 10: Aktsiakapital .....	23
LISA 11: Müügitulu .....	23
LISA 12: Tööjõukulud.....	24
LISA 13: Tegevuskulud.....	24
LISA 14: Tehingud seotud osapooltega .....	24
LISA 15: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded .....	26
Juhatuse liikmete allkirjad 2018. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele .....	30
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne .....	31
Kasumi jaotamise ettepanek .....	34

## Tegevusaruanne

AS Redgate Capital („Ettevõte“) on sõltumatu, partnerlusel põhinev investeerimis panganduse ettevõtte, mis pakub finantsnõustamise teenuseid Eesti ja teiste Balti riikide ettevõtetele. Pakutavateks teenusteks on ettevõtete ühinemiste ja omandamiste (M&A), kapitali kaasamise (võlakirjad, aktsiad ja muu kapital) ning ärikinnisvara ostu- ja müügitehingute nõustamine.

Ettevõttel peakontor asub Eestis. Ettevõttel on esindajad kõigis kolmes Balti riigis. Ettevõttes töötas aruandeaasta lõpu seisuga 11 töötajat. Töötajate arv suurenes aasta jooksul kahe töötaja võrra.

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

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



## Ärikeskkond

Lõppenud majandusaasta majanduskeskkond Ettevõttele soodne.

- Majandus kasvas mõõdukalt kõigis kolmes Balti riigis ja ka Euroopa Liidus tervikuna.
- Keskpangade rahapoliitika püsis suuremate muutustega ning toetas jätkuvalt madalat intressikeskkonda
- Globaalsel finantsturgudel jätkus vaatamata varasemast suuremale turbulentsusele soodne keskkond.
- Balti riikide pangandusturul toimuv konsolideerumine on ajendanud ettevõtteid otsima aina enam alternatiivseid finantseerimisvõimalusi kapitaliturgudel.
- Balti riikide kapitaliturgudele lisandus hiljuti mitmeid uusi suuri emitente, sealhulgas Eesti riigile kuuluva Tallinna Sadama aktsiate vähemusosalus ja Magnetic MRO võlakirjad. Kasvav aktiivsus kohalikel kapitaliturgudel suurendab siinse regiooni atraktiivsust nii kohalike kui ka välisinvestorite silmis.
- Ühinemiste ja omandamiste turg oli viimaste aastate elavaim nii tehingute arvu kui ka mahu poolest.

## Olulisemad sündmused lõppenud majandusaastal

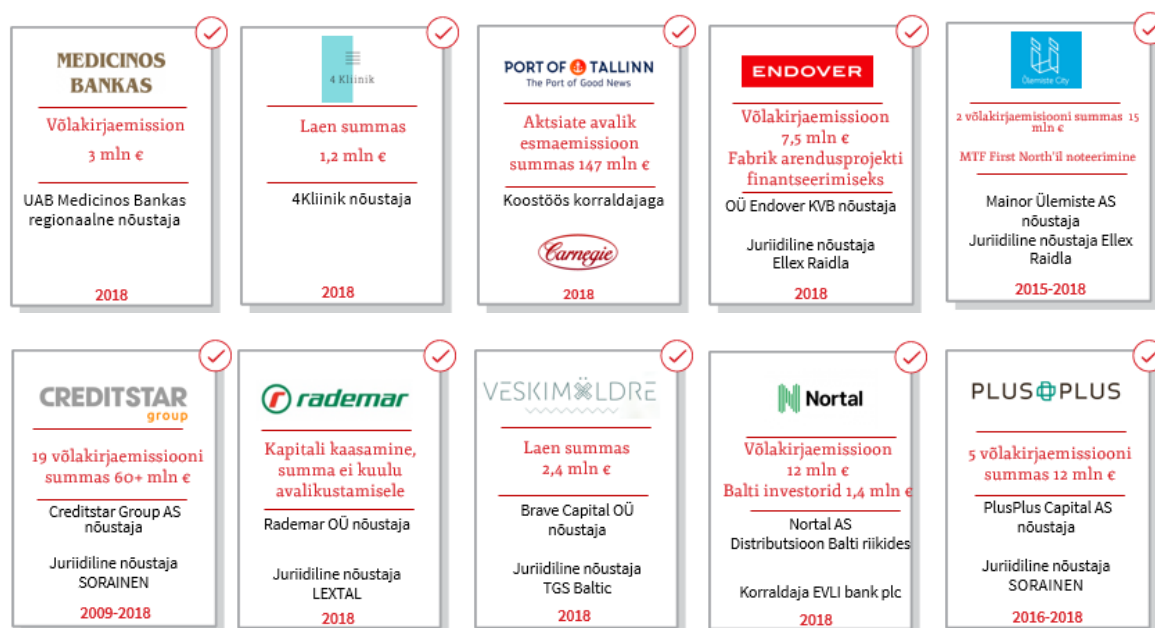
- Finantsinspektsioon väljastas 2018 a. veebruaris Ettevõttele Investeerimisühingu tegevusloa.
- Redgate Capital tähistas kümne tegevusaasta täitumist.
- Ettevõtte alustas teenuse osutamist lisaks Eestile ja Lätile ka Leedus. Aruandeaasta seisuga oli Ettevõttel Leedus üks töötaja.
- Redgate Capital osales koostöös Põhjamaade investeerimispanga Carnegiega Tallinna Sadama aktsiate avaliku esmaemissiooni nõustamisel.
- Redgate Capital nõustas aasta jooksul 12 kapitali kaasamise tehingut ja aitas oma klientidel kaasata ligi 70 miljoni euro ulatuses kapitali nii omakapitali, laenu kui ka võlakirjade vormis (number ei sisalda Tallinna Sadama aktsiaemissiooni mahtu).
- Ettevõtte osales nõustajana nelja lõpule viidud ettevõtte ostu- ja müügitehingu ning mitme ärikinnisvara tehingu nõustamisel, sh Eesti ühe suurima tööstuskinnisvara müügil rahvusvahelisele institutsionaalsele investorile

## Suuremad nõustatud tehingud:

### M&A ja ärikinnisvara müügittehingud



### Kapitali kaasamise tehingud



## Finantstulemused

Müügitulu, EUR

EBITDA, EUR

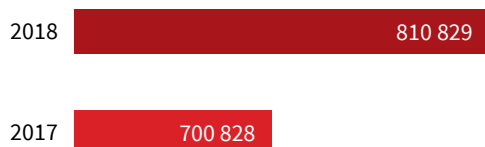
2018 2 199 578

2018 928 597

2017 1 498 821

2017 710 640

Puhaskasum, EUR



EBITDA marginaal, %



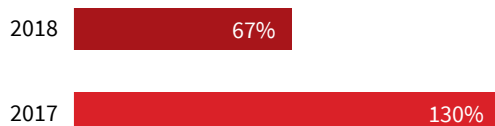
Puhaskasumi marginaal, %



Tulude ja kulude suhe, %



Varade puhasrentaablus, %



Omakapitali tootlus, %



EBITDA marginaal = EBITDA / müügitulu

Puhaskasumi marginaal = aruandeaasta kasum / müügitulu

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

Puhasrentaablus = aruandeaasta kasum / müügitulu

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

Ettevõtte hoitav kapital peab moodustama vähemalt 8,0% riskiga kaalutud varast. Kõrgeima kvaliteediga kapital (esimese taseme põhiomavahendid) peab moodustama vähemalt 4,5% riskiga kaalutud varast.

Ettevõtte kasutab kapitali adekvaatsuse arvestamisel krediidiriski hindamiseks standardmeetodit ja operatsiooniriski hindamiseks baasmeetodit.

## Omavahendid

	(EUR)	31.12.2018	31.12.2017	1.01.2017
<b>Esimese taseme põhiomavahendid</b>				
Sissemakstud aktsiakapital		125 052	125 052	114 509
Jaotamata kasum		989 832	615 224	-71 384
Immateriaalne põhivara (miinusega)		-20 473	-1 300	0
<b>Kokku esimese taseme põhiomavahendid</b>		<b>1 094 411</b>	<b>738 976</b>	<b>43 125</b>
<b>Kokku omavahendid</b>		<b>1 094 411</b>	<b>738 976</b>	<b>43 125</b>

## Koguriskipositsioon

	(EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Krediidirisk standardmeetodil		889 119	385 268
Tururisk		0	0
Operatsioonirisk baasmeetodil		2 945 123	2 560 669
<b>Koguriskipositsioon</b>		<b>3 834 242</b>	<b>2 945 937</b>

## Kapitali adekvaatsus

	(EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv		28,5%	25,1%
<b>Kapitali adekvaatsus</b>		<b>28,5%</b>	<b>25,1%</b>

## Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

### Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

	(EUR)	Lisa	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
<b>VARAD</b>					
<b>Käibevara</b>					
Raha ja raha ekvivalendid		4	885 717	536 296	388
Nõuded ja ettemaksud		6, 7	645 889	234 811	248 467
<b>Käibevara kokku</b>			<b>1 531 606</b>	<b>771 107</b>	<b>248 855</b>
<b>Põhivara</b>					
Pikaajalised nõuded ja ettemaksud			0	208	0
Finantsinvesteeringud		5	45 912	30 905	0
Materiaalne põhivara		8	20 175	12 085	12 621
Immateriaalne põhivara			20 473	1 300	0
<b>Põhivara kokku</b>			<b>86 560</b>	<b>44 498</b>	<b>12 621</b>
<b>Varad kokku</b>			<b>1 618 166</b>	<b>815 605</b>	<b>261 476</b>
<b>KOHUSTUSED</b>					
Laenukohustised			0	0	56 752
Võlad ja ettemaksud		7, 9	503 282	75 329	111 599
Eraldised			0	0	50 000
<b>Kohustused kokku</b>			<b>503 282</b>	<b>75 329</b>	<b>218 351</b>
<b>OMAKAPITAL</b>					
Aktsiakapital		10	125 052	125 052	114 509
Jaotamata kasum			989 832	615 224	-71 384
<b>Omakapital kokku</b>			<b>1 114 884</b>	<b>740 276</b>	<b>43 125</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>			<b>1 618 166</b>	<b>815 605</b>	<b>261 476</b>

Lisad lehekülgedel 12 kuni 29 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



## Konsolideeritud koondkasumiaruanne

	(EUR)	Lisa	2018	2017
Müügitulu		11	2 199 578	1 498 821
Alltöövõtuteenuste kulu			-432 164	-133 754
Mitmesugused tegevuskulud		13	-400 652	-266 933
Tööjõukulud		12	-446 392	-389 184
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		8	-8 659	-6 184
Muud ärikulud			-133	-423
Intressitulud			8 360	2 113
<b>Ärikasum</b>			<b>919 938</b>	<b>704 456</b>
Intressikulud			0	-1 490
Muud finantstulud ja -kulud			-53	1 417
<b>Kasum enne tulumaksustamist</b>			<b>919 884</b>	<b>704 383</b>
Tulumaks			-109 055	-3 555
<b>Aruandeaasta kasum</b>			<b>810 829</b>	<b>700 828</b>
<b>Aruandeaasta koondkasum</b>			<b>810 829</b>	<b>700 828</b>

Lisad lehekülgedel 12 kuni 29 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	(EUR)	Lisa	2018	2017
<b>Rahavood äritegevusest</b>				
Kasum enne tulumaksustamist			919 884	704 383
Korrigeerimised				
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8		8 659	6 184
Intressitulud			-8 360	-2 113
Intressikulud			0	-1 490
Muud finantstulud ja -kulud			-53	1 417
Muud korrigeerimised			-171	-672
Kokku korrigeerimised			182	3 472
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	6		-411 078	13 656
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	9		427 897	-36 270
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>			<b>936 885</b>	<b>685 241</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>				
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	8		-35 923	-6 948
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel			-20 029	-30 905
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist			5 000	0
Antud laenud			-80 000	-200
Antud laenude tagasimaksed			80 200	0
Laekunud intressid			5 643	2 104
Muud laekumised investeerimistegevusest			2 925	1 419
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>			<b>-42 183</b>	<b>-34 530</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>				
Saadud laenude tagasimaksed			0	-56 752
Makstud intressid			-4	-819
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	10		0	10 543
Makstud dividendid			-436 221	-14 220
Makstud ettevõtte tulumaks			-109 055	-3 555
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest			0	-50 000
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>			<b>-545 280</b>	<b>-114 803</b>
<b>KOKKU RAHAVOOD</b>			<b>349 421</b>	<b>535 908</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>				
Raha ja raha ekvivalentide muutus	4		536 296	388
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	4		<b>885 717</b>	<b>536 296</b>

Lisad lehekülgedel 12 kuni 29 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aksia- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
<b>Saldo 01.01.2017</b>		<b>114 509</b>	<b>-71 384</b>	<b>43 125</b>
Väljakuulutatud dividendid		0	-14 220	-14 220
Emiteeritud aktsiakapital		10 543	0	10 543
<b>Kokku tehingud omanikega</b>		<b>10 543</b>	<b>-14 220</b>	<b>-3 677</b>
Aruandeaasta kasum		0	700 828	700 828
<b>Aruandeaasta koondkasum</b>		<b>0</b>	<b>700 828</b>	<b>700 828</b>
<b>Saldo 31.12.2017</b>		<b>125 052</b>	<b>615 224</b>	<b>740 276</b>
<b>Saldo 01.01.2018</b>		<b>125 052</b>	<b>615 224</b>	<b>740 276</b>
Väljakuulutatud dividendid		0	-436 221	-436 221
<b>Kokku tehingud omanikega</b>		<b>0</b>	<b>-436 221</b>	<b>-436 221</b>
Aruandeaasta kasum		0	810 829	810 829
<b>Aruandeaasta koondkasum</b>		<b>0</b>	<b>810 829</b>	<b>810 829</b>
<b>Saldo 31.12.2018</b>		<b>125 052</b>	<b>989 832</b>	<b>1 114 884</b>

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud Lisas 10.

Lisad lehekülgedel 12 kuni 29 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 30. aprillil 2019. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heakskiidetud 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 põhiaruandeid (vt lisa 15), kuna seda nõuab Eesti raamatupidamise seadus.

### LISA 2: Kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest

AS-i Redgate Capital ja tema tütarettevõtte OÜ Redgate Advisory Services konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud 31.12.2018, on kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS).

Olulisemad finantsaruannetes kasutatud raamatupidamisarvestuse põhimõtted on toodud allpool. Kirjeldatud arvestus- ja aruandluspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigile aruandes esitatud perioodidele, välja arvatud juhul, kui on kirjeldatud teisiti.

Käesolev finantsaruanne on koostatud lähtuvalt soetusmaksumuse printsibist, välja arvatud juhtudel, kui alljärgnevat arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2018 ja lõppes 31. detsembril 2018. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

#### **IFRS-i esmakordne kasutuselevõtt**

Ettevõtte on koostanud käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esmakordselt kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS). Ettevõtte varasemad raamatupidamise aastaaruanded on koostatud vastavuses Eesti finantsaruandluse standardiga (RTJ). Üleminekukuupäevaks RTJ-lt IFRS-ile loetakse 1.01.2017.

IFRS 1 nõuab mõningate kohustuslike ja vabatahtlike eranditega 31.12.2018 lõppenud majandusaastal kehtinud standardite ja tõlgenduste versiooni tagasiulatuvat rakendamist. Ettevõtte on IFRS algbilansi koostamisel 01.01.2017 seisuga ja sellele järgnevatel perioodidel kuni esimese IFRS raporteerimiskuupäevani rakendanud vastavaid versioone standarditest.

Üleminek IFRS-ile ei toonud kaasa olulisi muutusi ettevõtte raamatupidamise põhjaruannete esitlusviisis. IFRS järgi antud hinnangud ettevõtte varadele, kohustistele ja omakapitalile üleminekukuupäeva (1.01.2017) seisuga vastavad RTJ-i alusel 31.12.2016 seisuga antud hinnangutele.

#### **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.

Tütarettevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle Ettevõttel on kontroll. Ettevõtte kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumi suurust kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle.

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

### **Investeering tütarettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis**

Investeeringud tütarettevõtjatesse on kajastatud emaettevõtja konsolideerimata aruannetes kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt korrigeeritakse soetusmaksumust järgmistel perioodidel investori osalusega investeeringuobjekti omakapitalis toimunud muutustes ning investeeringuobjekti varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste ostuanalüüsis leitud õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahe elimineerimise või amortisatsiooniga. Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerimata kasumid elimineeritakse. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui investeerija osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeringuobjekti kahjumis ületab investeeringuobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning hinnatakse alla selliseid pikaajalisi nõudeid, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust. Edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.

Vara väärtuse test hindamaks, kas investeeringu kaetav väärtus (kõrgem kahest – õiglase väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, viiakse läbi siis, kui on indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlusest tekkiv kulu kajastatakse emaettevõtja koondkasumiaruandes finantskuluna. Juhul kui olukord muutub ja allahindlus ei ole enam põhjendatud, siis varem kajastatud allahindlus tühistatakse. Allahindluse tühistamine kajastatakse selle perioodi, mil tühistamine aset leidis, finantstuluna.

### **Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja raha ekvivalente kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses ja rahavoogude aruandes sisaldavad need sularaha, nõudmiseni- ja üleöödeposiite ning kõrge likviidsusega tähtajalisi deposiite teistes krediidiasutustes esialgse tähtajaga kuni kolm kuud.

### **Finantsvarad**

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande (31.12.2018 ja 31.12.2017 lõppenud majandusaastal Ettevõttel selliseid finantsvarasid ei olnud)
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub Ettevõtte ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

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

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasel väärtusel, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Ettevõtte ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Seisuga 1. jaanuar 2018 ja 31. detsember 2018 Ettevõtte kõik võlainstrumendid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatakse varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes tuludes/kuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel.

Seisuga 31.12.2018 ja 31.12.2017 olid kõik Ettevõtte finantsvarad klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse:

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

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: Varad, mis ei vasta soetusmaksumuse kriteeriumile, kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kasum või kahjum võlainstrumentidelt muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse vastava perioodi, mil õiglase väärtuse muutus on toimunud, kasumiaruandes real Neto kasum/-kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt. Sellised õiglase väärtuse kasumid ja kahjumid sisaldavad ka vastavatelt instrumentidelt teenitud lepingulisi intresse.

31.12.2018 ja 31.12.2017 lõppenud majandusaastal Ettevõttel selliseid finantsvarasid ei olnud.

### **Materiaalne põhivara**

Materiaalseks põhivaraks loetakse Ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud lisatakse vara jääkväärtusele või kajastatakse vajaduse korral eraldi varana siis, kui on tõenäoline, et Ettevõtte saab sellest väljaminekust tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldi varana kajastatud mis tahes vara osa kajastamine lõpetatakse, kui see asendatakse. Kõik muud remondi ja hoolduskulud kajastatakse kuluna aruandeperioodil, mil need tekkisid.

Materiaalselt põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumulatsioonide kulumise 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

Igal aruande kuupäeval hinnatakse, kas kasutatavad amortisatsiooninormid, -meetodid ja varade lõppväärtuse hinnangud on asjakohased. Ettevõtte viib läbi materiaalse põhivara objekti väärtuse testi, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võiksid viidata varade kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Juhul, kui vara bilansiline jääkmaksumus on suurem tema kaetavast väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Materiaalse põhivara amortisatsiooniarvestus algab vara soetushetkest.

### **Immateriaalne põhivara**

Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised mittefüüsilised varad, mida Ettevõtte kasutab oma teenuste osutamisel või halduseesmärkidel ja kavatab kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta. Immateriaalne vara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Peale soetamist kajastatakse immateriaalset põhivara finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulatsioonid kulumise ja kogunenud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Igal aruande kuupäeval hinnatakse, kas kasutatavad amortisatsiooninormid, -meetodid ja immateriaalsete varade lõppväärtuse hinnangud on asjakohased. Ettevõtte viib läbi immateriaalse vara objekti väärtuse testi, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võiksid viidata varade kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Juhul, kui vara

bilansiline jääsmaksumus on suurem tema kaetavast väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

### **Finantskohustused**

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

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

### **Kohustused töövõtjate ees**

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

### **Eraldised ja tingimuslikud kohustised**

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

### **Aktsiakapital**

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

### **Dividendid**

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

### **Maksustamine**

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

Jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse määraga 20/80 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 maksumäärä 14/86. Seda soodsamat maksumäärä saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääräga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on aasta 2018 esimene arvesse võetav aasta.

### **Seotud osapooled**

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

## Müügitulu

Müügitulu on tulu, mis tekib Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Ettevõttel on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Ettevõtte kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

Ettevõtte peamiseks müügitulu allikaks on teenustasutulu. Teenustasu tulud ja kulud kajastatakse lineaarselt teenuse osutamise perioodil, kui klient saab teenusest kasu samal ajal kui seda osutatakse Ettevõtte poolt. Muutuv tasu kajastatakse müügitulus ainult ulatuses, mida juhtkonna hinnangul väga tõenäoliselt hiljem ei tühistata.

Muu tulu ja teenustasu tulu kajastatakse kindlal ajahetkel, millal Ettevõtte on täitnud oma teostamiskohustused, mis on tavaliselt tehingu läbiviimise hetk. Saadud või nõuda olev tulu ja teenustasu on kogutasu teenuste eest, mis on selgelt eristatavad teostamiskohustused.

## Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Ettevõttele kohustuslikuks alates 01.01.2019 või hilisematel perioodidel ja mida Ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudetud kontseptuaalne raamistik sisaldab uut peatükki mõõtmise kohta, juhiseid finantstulemuse raporteerimise kohta, täiendatud mõisteid ja juhiseid (nt kohustuse mõiste) ning selgitusi oluliste valdkondade rolli kohta finantsaruandluses, näiteks juhtkonna kätte usaldatud ressursside kasutamise hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus.

Ettevõtte hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

„Olulisuse mõiste“ – IAS 1 ja IAS 8 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused selgitavad olulisuse mõistet ning seda, kuidas mõistet rakendada, kaasates mõistesse need juhised, mis seni olid kirjas muudes standardites. Samuti on täiendatud mõistega kaasnevaid selgitusi. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata jätmine, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad.

Ettevõtte hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Ettevõttele.

## 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 nõustamislingud 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 vastaspoolel ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi. Ettevõtte on krediidiriskile avatud läbi klientide tasumata arvete, investeeringute võlakirjadesse ja krediidasutustes hoitavate raha ja ekvivalentide.

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

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 36 kuu kuni 31. detsember 2018 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 2018, 31. detsembri 2017 ja 1. jaanuari 2017 (IFRS 9 rakendamise kuupäeval) seisuga oli ebaoluline.

Ettevõtte investeerimisportfell hõlmab vaid investeringuid ettevõtte enda poolt nõustatud võlakirjaemissioonidesse. Riski maandamiseks on ettevõtte kehtestanud nii väärtipaperi- 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 krediitkahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 1. jaanuari 2017, 31. detsembri 2017 ja 31. detsembri 2018 seisuga.

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

	(EUR)	Moody's reiting	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Swedbank		Aa2 (grupp)	250 276	2 300	10
SEB		Aa2 (grupp)	251 485	2 560	184
Luminor		Baa1	383 863	531 243	0
<b>Kokku raha pangakontodel</b>			<b>885 623</b>	<b>536 102</b>	<b>194</b>

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

#### Likviidsusrisk

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

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

Seisuga 31.12.2018 ja 31.12.2017 ei olnud Ettevõttel ühtegi üle tähtaja võlgnevust.

#### Likviidsusrisi katteks hoitavad varad ja kohustused lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2018)

	(EUR)	Lisa	Nõud- miseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
<b>Likviidsusrisi katteks hoitavad varad</b>									
Raha ja raha ekvivalendid	4		885 717	0	0	0	0	<b>885 717</b>	<b>885 717</b>
Nõuded ostjate vastu	6		0	620 167	0	0	0	<b>620 167</b>	<b>620 167</b>
Finantsinvesteeringud	5		0	0	0	45 912	0	<b>45 912</b>	<b>45 912</b>
<b>Likviidsusrisi katteks hoitavad varad kokku</b>			<b>885 717</b>	<b>620 167</b>	<b>0</b>	<b>45 912</b>	<b>0</b>	<b>1 551 796</b>	<b>1 551 796</b>
<b>Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi</b>									
Laenukohustused			0	0	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>
Võlad ja ettemaksud	9		0	336 249	0	0	0	<b>336 249</b>	<b>336 249</b>
Eraldised			0	0	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kohustused kokku</b>			<b>0</b>	<b>503 282</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>503 282</b>	<b>503 282</b>

Likviidsusrisi katteks hoitavad varad ja kohustused lepinguliste tähtaegade järgi (31.12.2017)

	(EUR)	Lisa	Nõud- miseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
<b>Likviidsusrisi katteks hoitavad varad</b>									
Raha ja raha ekvivalendid	4		536 296	0	0	0	0	<b>536 296</b>	<b>536 296</b>
Nõuded ostjate vastu	6		0	226 614	0	0	0	<b>226 614</b>	<b>226 614</b>
Finantsinvesteeringud	5		0	0	0	30 905	0	<b>30 905</b>	<b>30 905</b>
<b>Likviidsusrisi katteks hoitavad varad kokku</b>			<b>536 296</b>	<b>234 811</b>	<b>0</b>	<b>30 905</b>	<b>0</b>	<b>793 815</b>	<b>793 815</b>
<b>Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi</b>									
Laenukohustused			0	0	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>
Võlad ja ettemaksud	9		0	12 695	0	0	0	<b>12 695</b>	<b>12 695</b>
Eraldised			0	0	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kohustused kokku</b>			<b>0</b>	<b>75 329</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75 329</b>	<b>75 329</b>

### 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

Ettevõtte hoitav kapital peab moodustama vähemalt 8,0% riskiga kaalutud varast. Kõrgeima kvaliteediga kapital (esimese taseme põhiomavahendid) peab moodustama vähemalt 4,5% riskiga kaalutud varast.

## Omavahendid

	(EUR)	31.12.2018	31.12.2017	1.01.2017
<b>Esimese taseme põhiomavahendid</b>				
Sissemakstud aktsiakapital		125 052	125 052	114 509
Jaotamata kasum		989 832	615 224	-71 384
Immateriaalne põhivara (miinusega)		-20 473	-1 300	0
<b>Kokku esimese taseme põhiomavahendid</b>		<b>1 094 411</b>	<b>738 976</b>	<b>43 125</b>
<b>Kokku omavahendid</b>		<b>1 094 411</b>	<b>738 976</b>	<b>43 125</b>

## LISA 4: Raha ja raha ekvivalendid

	(EUR)	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Sularaha kassas		94	194	194
Pangakontod		885 623	536 102	194
<b>Kokku raha ja raha ekvivalendid</b>		<b>885 717</b>	<b>536 296</b>	<b>388</b>

## LISA 5: Finantsinvesteeringud

	(EUR)	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Muud aktsiad ja väärtpaberid		45 912	30 905	0
<b>Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku</b>		<b>45 912</b>	<b>30 905</b>	<b>0</b>
<b>Finantsvarad ja- kohustused õiglasel väärtusel</b>				
Muud aktsiad ja väärtpaberid		46 375	31 298	0
<b>Muud aktsiad ja väärtpaberid kokku</b>		<b>46 375</b>	<b>31 298</b>	<b>0</b>

## LISA 6: Nõuded ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Ostjatelt laekumata arved			620 167	226 614	178 643
Ebatõenäoliselt laekuvad summad			0	0	0
<b>Nõuded ostjate vastu kokku</b>			<b>620 167</b>	<b>226 614</b>	<b>178 643</b>
Viitlaekumised			1 968	44	66 795
Maksude ettemaksed		7	10 518	3 881	439
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			13 206	4 272	2 590
Muud makstud ettemaksed			30	0	0
<b>Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku</b>			<b>25 722</b>	<b>8 197</b>	<b>69 824</b>

## LISA 7: Maksude ettemaksed ja -võlad

	31.12.2018		31.12.2017		01.01.2017		
	(EUR)	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks		0	90 427	0	2 710	0	1 553
Üksikisiku tulumaks		0	8 226	0	7 929	0	7 483
Erisoodustuse tulumaks		0	2 448	0	2 612	0	832
Sotsiaalmaks		0	14 451	0	14 462	0	13 789
Kohustuslik kogumispension		0	868	0	978	0	1 034
Töötuskindlustusmaksed		0	859	0	869	0	657
Muud maksuvõlad		0	1 246	0	0	0	0
Ettemaksukonto jääk		10 518		3 881		439	
<b>Kokku maksude ettemaksed ja -võlad</b>		<b>10 518</b>	<b>118 525</b>	<b>3 881</b>	<b>29 560</b>	<b>439</b>	<b>25 348</b>

Info nõuete ja kohustuste kohta on lisades 6 ja 9.

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

## LISA 8: Materiaalne põhivara

	(EUR)	Muud materiaalsed põhivarad	Kokku
<b>1.01.2017</b>			
Soetusmaksumus		53 044	53 044
Akumuleeritud kulum		-40 423	-40 423
<b>Jääkmaksumus</b>		<b>12 621</b>	<b>12 621</b>
Ostud ja parendused		5 648	5 648
Amortisatsioonikulu		-6 184	-6 184
<b>31.12.2017</b>			
Soetusmaksumus		58 692	58 692
Akumuleeritud kulum		-46 607	-46 607
<b>Jääkmaksumus</b>		<b>12 085</b>	<b>12 085</b>
Ostud ja parendused		16 123	16 123
Amortisatsioonikulu		-8 032	-8 032
<b>31.12.2018</b>			
Soetusmaksumus		70 491	70 491
Akumuleeritud kulum		-50 316	-50 316
<b>Jääkmaksumus</b>		<b>20 175</b>	<b>20 175</b>

## LISA 9: Võlad ja ettemaksed

	(EUR)	Lisa	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Võlad tarnijatele			333 311	8 458	56 460
Võlad töövõtjatele			48 491	33 055	23 863
Maksuvõlad		4	118 525	29 560	25 348
Muud võlad			2 938	4 237	1 928
Saadud ettemaksed			17	19	4 000
<b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>			<b>503 282</b>	<b>75 329</b>	<b>111 599</b>

## LISA 10: Aktsiakapital

	(EUR)	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktsiakapital		125 052	125 052	114 509
Aktsiate arv (tk)		1 957	1 957	1 792
Aktsiate nimiväärtus		63,90	63,90	63,90

Kõik (100%) Ettevõtte aktsiad kuuluvad OÜ-le Redgate Holding.

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

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2018 oli 990 352 eurot (31. detsember 2017: 615 224 eurot). Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on aasta 2018 esimene arvesse võetav aasta. Seega on aruande kuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 802 426 eurot (31. detsembril 2017: 492 179 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 187 926 eurot (31. detsembril 2017: 123 045 eurot).

## LISA 11: Müügitulu

	(EUR)	2018	2017
<b>Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes</b>			
Müük Euroopa Liidu riikidele		2 199 578	1 498 821
Eesti		1 944 153	1 279 627
Läti		96 775	198 450
Leedu		11 625	3 744
Soome		14 350	11 000
Rootsi		132 675	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku		2 199 578	1 492 821
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		0	6 000
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku		0	6 000
<b>Kokku müügitulu</b>		<b>2 199 578</b>	<b>1 498 821</b>
<b>Müügitulu tegevusalade lõikes</b>			
Finantsnõustamine		2 199 578	1 498 821
<b>Kokku müügitulu</b>		<b>2 199 578</b>	<b>1 498 821</b>

## LISA 12: Tööjõukulud

	(EUR)	2018	2017
Palgakulu		-335 919	-291 966
Sotsiaalmaksud		-110 474	-97 218
<b>Kokku tööjõukulud</b>		<b>-446 392</b>	<b>-389 184</b>
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale		9	8

## LISA 13: Tegevuskulud

	(EUR)	2018	2017
Üür ja rent		-62 689	-40 433
Mitmesugused bürookulud		-14 132	-17 240
Lähetuskulud		-13 260	-4 559
Side ja kommunikatsioon		-4 646	-4 077
Koolituskulud		-15 018	-1 012
Riiklikud ja kohalikud maksud		-208	-1 242
IT, andmeside ja koduleht		-11 768	-10 082
Informatsiooni kulud		-10 496	-3 004
Transpordikulud		-28 468	-25 254
Kindlustus		-2 924	-301
Turundus ja reklaam		-99 012	-50 057
Raamatupidamine, audit ja konsultatsioon		-50 080	-42 077
Juriidilised kulud		-47 924	-42 592
Muud		-40 027	-25 002
<b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b>		<b>-400 653</b>	<b>-266 933</b>

## LISA 14: Tehingud seotud osapooltega

AS-i Redgate Capital ainuaktsionäriks on Redgate Holding OÜ. Viimase osanikeks on läbi isiklike valdusfirmade Ettevõtte viis partnerit - Aare Tammemäe (Brandeis Grupp OÜ), Mart Altvee (Vahikalda Investeeringud OÜ), Andrei Zaborski (SoSo OÜ), Valeria Kiisk (Montmorency OÜ) ja Mairo Kaseväli (Narvik OÜ).



## Ostud ja müügid

		2018		2017	
	(EUR)	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		0	0	71 109	109 300
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		3 060	0	0	0

## Saldod

		31.12.2018	31.12.2017	1.01.2017
	(EUR)	Kohustised	Kohustised	Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		0	0	90 483

## Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	(EUR)	2018	2017
Arvestatud tasu		66 738	45 600

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

## LISA 15: Konsolideerimata emaettevõtte raamatupidamisaruanded

### Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne

	(EUR)	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja raha ekvivalendid		2 014	5 054	388
Nõuded ja ettemaksed		639 711	47 638	73 103
<b>Käibevara kokku</b>		<b>641 726</b>	<b>52 692</b>	<b>73 491</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse		1 317 898	1 293 688	430 458
Pikaajalised nõuded ja ettemaksed		0	208	0
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande		45 912	30 905	0
Materiaalne põhivara		18 819	12 085	12 621
Immateriaalne põhivara		20 473	1 300	0
<b>Põhivara kokku</b>		<b>1 403 103</b>	<b>1 338 186</b>	<b>443 079</b>
<b>Varad kokku</b>		<b>2 044 828</b>	<b>1 390 878</b>	<b>516 570</b>
<b>KOHUSTUSED</b>				
Laenukohustised		449 431	584 266	342 865
Võlad ja ettemaksed		480 513	66 336	80 580
Eraldised		0	0	50 000
<b>Kohustused kokku</b>		<b>929 889</b>	<b>650 602</b>	<b>473 445</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aktsiakapital		125 052	125 052	114 509
Jaotamata kasum		989 832	615 224	-71 384
<b>Omakapital kokku</b>		<b>1 114 884</b>	<b>740 276</b>	<b>43 125</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>		<b>2 044 828</b>	<b>1 390 878</b>	<b>516 570</b>

**Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne**

	(EUR)	2018	2017
Müügitulu		1 414 605	386 722
Alltöövõtuteenuste kulu		-431 229	-77 871
Mitmesugused tegevuskulud		-373 586	-250 483
Tööjõukulud		-237 669	-206 262
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		-8 536	-6 184
Muud ärikulud		-123	-423
Intressitulud		8 356	1 439
<b>Ärikasum (-kahjum)</b>		<b>371 818</b>	<b>-153 062</b>
Kasum tütarettevõtjatelt		460 432	863 230
Intressikulud		-21 367	-7 877
Muud finantstulud ja -kulud		-53	2 092
<b>Kasum enne tulumaksustamist</b>		<b>810 829</b>	<b>704 383</b>
Tulumaks		0	-3 555
<b>Aruandeaasta kasum</b>		<b>810 829</b>	<b>700 828</b>
<b>Aruandeaasta koondkasum</b>		<b>810 829</b>	<b>700 828</b>

## Emettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	(EUR)	2018	2017
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Kasum enne tulumaksustamist		810 829	704 383
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus		8 536	6 184
Intressitulud		-8 360	-2 113
Intressikulud		-21 367	-7 877
Muud finantstulud ja -kulud		-53	2 092
Kasum tütarettevõtjatelt		-460 432	-863 230
Muud korrigeerimised		-167	165
Kokku korrigeerimised		8 308	5 675
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-592 073	25 465
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		414 122	-14 244
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>		<b>193 875</b>	<b>-137 605</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivarade soetamisel		-34 444	-6 948
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel		-20 029	-30 905
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist		5 000	0
Antud laenud		-80 000	-200
Antud laenude tagasimaksed		80 200	0
Laekunud intressid		5 639	2 104
Laekunud dividendid		436 221	0
Muud laekumised investeerimistegevusest		2 925	1 419
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>395 513</b>	<b>-34 530</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Saadud laenude tagasimaksed		0	-56 752
Arvelduskrediidi saldo muutus		-134 835	298 153
Makstud intressid		-21 371	-7 368
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest		0	10 543
Makstud dividendid		-436 221	-14 220
Makstud ettevõtte tulumaks		0	-3 555
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest		0	-50 000
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>-592 428</b>	<b>176 801</b>
<b>KOKKU RAHAVOOD</b>		<b>-3 040</b>	<b>4 666</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>		<b>5 054</b>	<b>388</b>
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3 040	4 666
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>		<b>2 014</b>	<b>5 054</b>

## Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	(EUR)	Aksia- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
<b>Saldo 01.01.2017</b>		<b>114 509</b>	<b>-71 384</b>	<b>43 125</b>
Väljakuulutatud dividendid		0	-14 220	-14 220
Emitteeritud aktsiakapital		10 543	0	10 543
<b>Kokku tehingud omanikega</b>		<b>10 543</b>	<b>-14 220</b>	<b>-3 677</b>
Aruandeaasta kasum		0	700 828	700 828
<b>Aruandeaasta koondkasum</b>		<b>0</b>	<b>700 828</b>	<b>700 828</b>
<b>Saldo 31.12.2017</b>		<b>125 052</b>	<b>615 224</b>	<b>740 276</b>
<b>Saldo 01.01.2018</b>		<b>125 052</b>	<b>615 224</b>	<b>740 276</b>
Väljakuulutatud dividendid		0	-436 221	-436 221
<b>Kokku tehingud omanikega</b>		<b>0</b>	<b>-436 221</b>	<b>-436 221</b>
Aruandeaasta kasum		0	810 829	810 829
Aruandeaasta koondkasum		0	810 829	810 829
<b>Saldo 31.12.2018</b>		<b>125 052</b>	<b>989 832</b>	<b>1 114 884</b>

## Juhatus liikmete allkirjad 2018. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i Redgate Capital tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest.

30.04.2019

**Valeria Kiisk**

Juhatuseliige

**Aare Tammemäe**

Juhatuseliige



### SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i Redgate Capital aktsionärile

#### Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt AS-i Redgate Capital ja selle tütarettevõtte (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2018;
- 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 lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet 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.

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

#### Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub konsolideeritud majandusaasta aruandes lisaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

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

### **Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega**

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

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

### **Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga**

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.



Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

/allkirjastatud digitaalselt/

Lauri Past  
Vandeaudiitor, litsents nr 567

30. aprill 2019

/allkirjastatud digitaalselt/

Diana Brodskaja  
Vandeaudiitor, litsents nr 685

## Kasumi jaotamise ettepanek

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

- Jaotamata kasum seisuga 31.12.2018: 989 832 EUR
- Dividendide jaotamine 650 000 EUR
- Jaotamata kasum pärast eraldiste tegemist 339 832 EUR

30.04.2019

**Valeria Kiisk**

Juhatuses liige

**Aare Tammemäe**

Juhatuses liige