

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2021

aruandeaasta lõpp: 31.12.2021

ärinimi: Northern Horizon Capital AS

registrikood: 11025345

tänava nimi, maja number: Tornimäe tn 2

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihnumber: 10145

telefon: +372 5089044

e-posti address: estonia@nh-cap.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksud	10
Lisa 3 Võlad ja ettemaksud	11
Lisa 4 Tingimuslikud kohustised ja varad	11
Lisa 5 Aktsiakapital	11
Lisa 6 Müügitulu	12
Lisa 7 Müüüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	12
Lisa 8 Tööjõukulud	12
Lisa 9 Seotud osapooled	12
Lisa 10 Sündmused pärast aruandekuupäeva	14
Aruande allkirjad	15
Vandeauditiitori aruanne	16

Tegevusaruanne

Northern Horizon Capital AS on ettevõtte, mis asutati 24. märtsil 2004, et hallata kinnisvara ja kinnisvarainvesteeringuid. Northern Horizon Capital AS-i asutaja ja emaettevõtte on Northern Horizon Capital A/S, mis on registreeritud Taani Kuningriigis.

Northern Horizon Capital AS on litsentseeritud fondijuht, kelle üle teostab järelevalvet Eesti Finantsinspeksioon. Northern Horizon Capital AS on Balti riikides tegutseva kinnisvarafondi Baltic Horizon Fund (edaspidi Baltic Horizon fond) fondivalitseja.

Baltic Horizon on registreeritud kui avalik kinnine kinnisvarafond, mis on noteeritud nii NASDAQ Tallinna kui ka NASDAQ Stockholmi börsil. NASDAQ Tallinna börsil noteeriti fond 6. juulil 2016. Esimene kauplemispäev fondi osakutega NASDAQ Stockholmi börsil oli 23. detsembril 2016.

Koroonaviiruse (COVID-19) puhang on häirinud maailmamajandust 2020. aasta algusest saati ja avaldanud negatiivset mõju nii 2020. kui 2021. aastal ka Baltic Horizon fondile, kelle fondivalitseja ettevõtte on, ja ettevõttele endale. Jätkuvad piirangutega seotud meetmed mõjutasid paljusid (eelkõige kaubandussegmendi, st kaubanduskeskuste) rentnikke. 2021. aastal jäi ettevõtte müügitulu eelmise aastaga võrreldes samale tasemele ja oli summas 1 744 271 eurot (2020: 1 735 877 eurot), puhaskasum vähenes ja oli summas 555 391 eurot (2020: 702 378 eurot). Keskmine töötajate arv 2021. aastal oli 4 inimest, palgakulud olid 261 794 eurot (2020. aastal oli keskmine töötajate arv 5 inimest ja palgakulud 367 512 eurot.)

2020. aasta lõpus koosnes juhatus 3 liikmest. Juhatusel liikmetele maksti tasu 24 000 eurot. Nõukogu koosnes 3 liikmest.

Peale majandusaasta lõppemist, 2022. aasta veebruaris, algas Ukraina-Vene sõda. Ettevõtte ja Baltic Horizon Fondil ei ole Venemaal ega Ukrainas investeeringuid ega muid otseseid kokkupuuteid ning juhtkonna hinnangul on praeguse ge poliitilise keskkonna otsene mõju Ettevõtte finatseisule piiratud.

2022. aastal jätkab ettevõtte Baltic Horizon fondi investeeringute valitsemist. Arvestades strateegiliste plaanide edukat elluviimist peaksid juhtkonna hinnangul ettevõtte 2022. aasta müügitulu ja puhaskasum ületama 2021. aastal saavutatud näitajad.

OLULISEMAD FINANTSSUHTARVUD

		2021	2020
Müügitulu muutus (%)		0,5	-22
Omakapitali muutus (%)		-5	-2
Maksevõime suhtarvud (Liquidity ratios)			
Lühivõlgade kattekordaja (<i>current ratio</i>)	käibevara / lühiajalised kohustised	3,29	5,97
Maksevõime kordaja (<i>quick ratio</i>)	(käibevara - varud - ettemaksed) / lühiajalised kohustised	2,99	5,54
Maksevalmiduse kordaja (<i>cash ratio</i>)	raha / lühiajalised kohustised	0,76	3,86
Tasuvussuhtarvud (profitability ratios)			
Müügitulu puhasrentaablus (<i>net profit margin</i>) %	puhaskasum / müügitulu * 100	32	40
Koguvara puhasrentaablus (ROA) %	puhaskasum / keskmine koguvara * 100	11	14
Omakapitali rentaablus (ROE) %	puhaskasum / keskmine omakapital * 100	12	14
Kapitali struktuuri suhtarvud (leverage ratios)			
Võlakordaja (<i>debt ratio</i>) %	kohustised kokku / kogu Passiva * 100	4	5
Omakapitali võlasiduvus (<i>debt-to-equity ratio</i>) %	kohustised kokku / omakapital kokku * 100	4	6

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	145 464	1 065 665	
Nõuded ja ettemaksud	484 212	582 427	2
Kokku käibevarad	629 676	1 648 092	
Põhivarad			
Nõuded ja ettemaksud	4 250 000	3 560 000	2
Materiaalsed põhivarad	2 420	3 215	
Kokku põhivarad	4 252 420	3 563 215	
Kokku varad	4 882 096	5 211 307	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	191 485	276 087	3
Kokku lühiajalised kohustised	191 485	276 087	
Kokku kohustised	191 485	276 087	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	138 899	138 899	5
Ülekurss	95 803	95 803	
Kohustuslik reservkapital	13 890	13 890	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 886 628	3 984 250	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	555 391	702 378	
Kokku omakapital	4 690 611	4 935 220	
Kokku kohustised ja omakapital	4 882 096	5 211 307	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Müügitulu	1 744 271	1 735 877	6
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-1 168 834	-1 003 966	7
Brutokasum (-kahjum)	575 437	731 911	
Turustuskulud	-6 323	-8 477	
Üldhalduskulud	-35 102	-27 979	
Äriksaum (kahjum)	534 012	695 455	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-12	-1 377	
Intressitulud	174 904	184 391	
Muud finantstulud ja -kulud	-25	653	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	708 879	879 122	
Tulumaks	-153 488	-176 744	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	555 391	702 378	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	534 012	695 455	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	2 250	1 874	7
Muud korrigeerimised	-12	13 203	
Kokku korrigeerimised	2 238	15 077	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	98 215	517 452	2
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-84 602	47 203	3
Muud rahavood äritegevusest	-25	0	
Kokku rahavood äritegevusest	549 838	1 275 187	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-1 455	-1 455	
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	0	-4 303	
Antud laenud	-1 660 000	-1 400 000	9
Antud laenude tagasimaksed	970 000	1 785 419	9
Laekunud intressid	174 904	184 391	
Laekunud dividendid	0	650	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-516 551	564 702	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-800 000	-800 000	
Makstud ettevõtte tulumaks	-153 488	-76 744	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-953 488	-876 744	
Kokku rahavood	-920 201	963 145	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 065 665	102 520	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-920 201	963 145	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	145 464	1 065 665	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2019	138 899	95 803	13 890	4 784 250	5 032 842
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	702 378	702 378
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-800 000	-800 000
31.12.2020	138 899	95 803	13 890	4 686 628	4 935 220
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	555 391	555 391
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-800 000	-800 000
31.12.2021	138 899	95 803	13 890	4 442 019	4 690 611

Vaata ka lisa 4 ja 5.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Northern Horizon Capital AS 2021. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Finantsaruandluse Standardiga. Eesti Finantsaruandluse Standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded on kehtestatud raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid (edaspidi RTJ). Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist, kui allpool toodud arvestuspõhimõtetes ei ole sätestatud teisiti. Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes.

Raha

Raha ja rahalähenditena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ning kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Ettevõtte arvestusvaluuta on euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised hinnatakse aruandekuupäeval ümber arvestusvaluutasse aruandekuupäeval kehtivate Euroopa Keskpannga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksud

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenuõuded, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid nende finantsvarade väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad alla nendest eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 1 700 eurot ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 700 euro, kantakse 100% ulatuses kuludesse. Erandiks on arvutid, mis kajastatakse materiaalse põhivarana ka siis kui nende soetusmaksumus jääb alla kehtestatud arvelevõtmise määra.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Kasulike eluigade vahemikud materiaalse põhivara gruppidele on 3-5 aastat.

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirent võetakse arvele vara ja kohustisena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse intressikuluks ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustised

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustise eest saadud tasu õiglase väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustise eluea jooksul. Finantskohustistega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud". Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel on enne aruandekuupäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustise realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustised, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Kohustuslik reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Reservkapitali suurus on 1/10 aktsiakapitalist ning äriseadustiku § 336 lg 2 kohaselt tuleb igal majandusaastal kanda reservkapitali vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital jõuab põhikirjas ettenähtud suuruseni, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, lähtudes valmidusastme meetodist.

Maksustamine

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 20/80 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Regulaarselt makstavatele dividendidele kehtib soodusmaksumäär 14/86. Soodusmäära saab rakendada sellele osale kasumist, mis võrdub kolme eelneva aasta keskmise dividendimaksuga.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustisi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel.

Seotud osapooled

Seotud osapool on isik või ettevõtte, kes on seotud Northern Horizon Capital AS-ga (edaspidi Ettevõtte) sel määral, et nendevahelised tehingud ei pruugi toimuda turutingimustel.

Isik või selle isiku lähedane pereliige (st pereliige, kelle puhul võib eeldada olulise mõju olemasolu, näiteks abikaasa, elukaaslane või laps) on seotud Ettevõttega, kui see isik:

- (a) on aruandva ettevõtte või selle emaettevõtte juhtkonna liige (st isik, kellel on volitused ettevõtte tegevuse kavandamiseks, juhtimiseks ja kontrollimiseks otseselt või kaudselt, ning kes kannab selle eest vastutust); või
- (b) omab valitsevat või olulist mõju aruandva ettevõtte üle (nt läbi aktsiaosaluse).

Ettevõtte on seotud teise ettevõttega, kui kehtib üks või mitu järgmistest tingimustest:

- (a) ettevõtte ja aruandev ettevõtte on ühise valitseva mõju all (st nad on kas sama kontserni liikmed või samal isikul on nende üle valitsev mõju (või selle isiku lähedasel pereliikmel));
- (b) üks ettevõtte on kolmanda osapoole (kelleks võib olla nii ettevõtte kui isik) valitseva mõju all olev ettevõtte ja teine ettevõtte on selle kolmanda osapoole (juhul kui kolmandaks osapooleks on isik, siis selle isiku või tema lähedase pereliikme) olulise mõju all olev ettevõtte;
- (c) ettevõtte omab aruandva ettevõtte üle valitsevat või olulist mõju;
- (d) ettevõtte on aruandva ettevõtte valitseva või olulise mõju all;
- (e) ettevõtted, mille üle Eesti Finantsaruandluse Standardi number 2 punkti 52 alapunktis (a) määratletud isikud (või nende lähedased pereliikmed) omavad valitsevat või olulist mõju;
- (f) ettevõtted, mille juhtkonda kuuluvad isikud (või nende lähedased pereliikmed), kes omavad valitsevat või olulist mõju aruandva ettevõtte üle.

Sündmused pärast aruandekuupäeva.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruandekuupäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Aruandekuupäeva järgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustiste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	420 255	420 255	0	0	9
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	481	481	0	0	
Laenuõuded	4 250 000	0	4 250 000	0	9
Ettemaksed	59 303	59 303	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	59 303	59 303	0	0	
Muud nõuded	4 173	4 173	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	4 734 212	484 212	4 250 000	0	
	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	434 507	434 507	0	0	9
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	603	603	0	0	
Laenuõuded	3 560 000	0	3 560 000	0	9
Muud nõuded	20 512	20 512	0	0	
Viitlaekumised	20 512	20 512	0	0	
Ettemaksed	118 544	118 544	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	118 544	118 544	0	0	
Muud nõuded	8 261	8 261	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	4 142 427	582 427	3 560 000	0	

Laenuõuded on laen emaeettevõttele intressimääraga 4,2% (2020: 4,2%), lõpptähtaeg 31.12.2025, alusvaluuta EUR.

Lisa 3 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2021	12 kuu jooksul
Võlad tarnijatele	117 864	117 864
Maksuvõlad	9 285	9 285
Muud võlad	64 336	64 336
Kokku võlad ja ettemaksed	191 485	191 485
	31.12.2020	12 kuu jooksul
Võlad tarnijatele	114 619	114 619
Maksuvõlad	119 245	119 245
Muud võlad	42 223	42 223
Kokku võlad ja ettemaksed	276 087	276 087

Seisuga 31.12.2021 oli kohustus seotud osapooltele summas 116 123 eurot (31.12.2020: 109 548 eurot).

Vaata ka lisa 9.

Lisa 4 Tingimuslikud kohustised ja varad (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	3 553 615	3 749 302
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	888 404	937 326
Kokku tingimuslikud kohustised	4 442 019	4 686 628

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2021. aasta kasumiaruandes kajastatavate dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2021.

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

Lisa 5 Aktsiakapital (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	138 899	138 899
Aktsiate arv (tk)	26 399	26 399

Northern Horizon Capital AS-i aktsiakapitali moodustavad 12 500 A liiki aktsiad nimiväärtusega 10 eurot ning 13 899 B liiki aktsiad nimiväärtusega 1 euro. 2018. aastal emiteeritud B liiki aktsiad olid väljastatud ülekursiga 95 803 eurot.

Lisa 6 Müügitulu

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	1 744 271	1 735 877	9
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 744 271	1 735 877	
Kokku müügitulu	1 744 271	1 735 877	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Fondide valitsemine	1 744 271	1 735 877	9
Kokku müügitulu	1 744 271	1 735 877	

Lisa 7 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Üür ja rent	28 255	27 432	
Mitmesugused bürookulud	33 162	32 637	
Lähetuskulud	5 365	13 025	
Tööjõukulud	340 551	416 350	8
Amortisatsioonikulu	2 250	1 874	
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	4 713	11 235	
Juhtimisteenused	700 265	448 833	
Muud	54 273	52 580	
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	1 168 834	1 003 966	

Lisa 8 Tööjõukulud

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Palgakulu	197 492	272 909	
Sotsiaalmaksud	64 302	94 603	
Kindlustus	77 971	47 965	
Muud	786	873	
Kokku tööjõukulud	340 551	416 350	7
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	5	

Lisa 9 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Northern Horizon Capital A/S
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Taani

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2021	31.12.2020	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksud			
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	3 265	
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	420 255	434 507	2
Kokku nõuded ja ettemaksud	420 255	437 772	
Võlad ja ettemaksud			
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	116 123	109 548	3
Kokku võlad ja ettemaksud	116 123	109 548	

PIKAAJALISED	31.12.2021	31.12.2020	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksud			
Emaettevõtja	4 250 000	3 560 000	2
Kokku nõuded ja ettemaksud	4 250 000	3 560 000	

ANTUD LAENUD	31.12.2019	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksud	31.12.2020	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Emaettevõtja	3 945 419	1 400 000	1 785 419	3 560 000	184 377	
Kokku antud laenud	3 945 419	1 400 000	1 785 419	3 560 000	184 377	

ANTUD LAENUD	31.12.2020	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksud	31.12.2021	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Emaettevõtja	3 560 000	1 660 000	970 000	4 250 000	174 888	
Kokku antud laenud	3 560 000	1 660 000	970 000	4 250 000	174 888	

MÜÜDUD	2021		2020	
	Teenused		Teenused	
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		1 744 271		1 735 877
Kokku müüdnud		1 744 271		1 735 877

OSTETUD	2021		2020	
	Teenused		Teenused	
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad		701 029		463 125
Kokku ostetud		701 029		463 125

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

	2021	2020
Arvestatud tasu	24 000	24 000
Muud tasud	89 718	93 066

Northern Horizon Capital AS on seotud osapooltele osutanud fondide valitsemise teenuseid (tehingud nimetatud osapoollega kajastuvad tabeli real "Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad"). Ettevõtte on ostnud seotud osapooltelt investeerimisnõustamise, fondivalitsemise, riskijuhtimise, vastavuse ja muid rutiinseid administratiiv- ja juhtimisteenuseid, samuti IT, ürituste korralduse, büroo jm. edasiesitatud teenuseid.

Juhatuse liikmega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel kaasneks ettevõttele lahkumishüvitise maksmise kohustus (tulenevalt aruandekuupäeval kehtinud lepingutest on juhatuse liikmele ette nähtud hüvitis vastavalt töölepingule kaheteistkümne kuu keskmise töötasu ulatuses).

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete allahindlused puudusid 2021. ja 2020. aastal. Täiendav informatsioon seotud osapooltega toimunud tehingutest ja saldodest on avalikustatud lisades 2 ja 3.

Lisa 10 Sündmused pärast aruandekuupäeva

Peale majandusaasta lõppemist, 2022. aasta veebruaris, algas Ukraina-Vene sõda. Ettevõttel ja Baltic Horizon Fondil ei ole Venemaal ega Ukrainas investeringuid ega muid otseseid kokkupuuteid ning juhtkonna hinnangul on praeguse geopoliitilise keskkonna otsene mõju Ettevõtte finatseisule piiratud.

Aruandekuupäeva 31.12.2021 ja käesoleva aruande kinnitamise kuupäeva vahelisel perioodil asetleidnud sündmused ei mõjuta 2021. aasta aruandeperioodi tulemusi.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.04.2022

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TARMO KAROTAM	Juhatuse liige	28.04.2022
AUŠRA STANKEVICIENE	Juhatuse liige	28.04.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Northern Horizon Capital AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Northern Horizon Capital AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2021 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid ning aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Northern Horizon Capital AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõtetest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperdiite rahvusvahelise eetikakoodeksi (sh rahvusvaheliste sõltumatuse standardite) (edaspidi: IESBA koodeks) ja Eestis finantsaruannete auditi läbiviimisel asjassepuutuvate eetikanoetega, mis meile rakenduvad, ning oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele ja IESBA koodeksile.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb 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 ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ning sellise sisekontrollisüsteemi eest nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektsel koostamisel ja esitamisel ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

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

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

Vandeauditori 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 vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) 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.

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

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

/allkirjastatud digitaalselt/
Erki Usin
Vandeauditori number 496
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58
Rävala pst 4, 10143 Tallinn

28. aprill 2022

Audiitorite digitaalallkirjad

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ERKI USIN	Vandeaudiitor	28.04.2022

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 886 628
Aruandeaasta kasum (kahjum)	555 391
Kokku	4 442 019
Jaotamine	
Dividendideks	800 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	3 642 019
Kokku	4 442 019

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 886 628
Aruandeaasta kasum (kahjum)	555 391
Kokku	4 442 019
Jaotamine	
Dividendideks	800 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	3 642 019
Kokku	4 442 019

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	1744271	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5089044
E-posti aadress	estonia@nh-cap.com