

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2016

aruandeaasta lõpp: 31.12.2016

ärinimi: Northern Horizon Capital AS

registrikood: 11025345

tänavanimi: Tornimäe tn 2

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10145

telefon: +372 5089044

e-posti aadress: 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 Raha	9
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	11
Lisa 5 Muud nõuded	11
Lisa 6 Materiaalsed põhivarad	12
Lisa 7 Kasutusrent	12
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 9 Tingimuslikud kohustised ja varad	13
Lisa 10 Aktsiakapital	13
Lisa 11 Müügitulu	14
Lisa 12 Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	14
Lisa 13 Üldhalduskulud	14
Lisa 14 Tööjõukulud	15
Lisa 15 Muud finantstulud ja -kulud	15
Lisa 16 Seotud osapooled	15
Aruande allkirjad	17
Vandeaudiitori aruanne	18

Tegevusaruanne

Northern Horizon Capital AS kui ettevõtte loodi 24.märtsil 2004.a. kinnisvara haldamiseks ja kinnisvarainvesteeringute juhtimiseks. Asutajaks ja emaettevõtteks on Taani Kuningriigis asuv samanimeline ettevõtte Northern Horizon Capital A/S. Northern Horizon Capital AS valitseb Eesti Finantsinspeksioonis registreeritud kinnisvarafondi nimega Baltic Horizon Fund.

Baltic Horizon Fundi eelkäija BPT Baltic Opportunity Fund on likvideeritud kuna 2016. aasta juuni lõpus liideti tema varad läbi ühinemise Baltic Horizon Fundi varadega.

Baltic Horizon on tähtajatu kinnine kinnisvarafond, mis on noteeritud Nasdaq Tallinna börsil 6.juulil 2016. Esmakordselt sai Nasdaq Tallinna börsil noteeritud väärtipaber täiendavalt noteeritud (dual-listed) ka Nasdaq Stockholmi börsil. Samuti on Baltic Horizon esimene AIF Nasdaq Stockholmi börsi alternatiivfondide nimekirjas. Fondi osakute esimene kauplemispäev Nasdaq Stockholmi börsil oli 23. detsembril 2016.

Baltic Horizoni haldab Northern Horizon Capital AS, Northern Horizon grupi tütar-ettevõtte. Northern Horizon Capital AS on litsentseeritud fondivalitseja ja allub Eesti Finantsinspeksioonile.

2016. a. müügitulu oli 848 042 (2015. a. 582 061) eurot ja kahjum 45 296 (2015. a.kasum 464 069) eurot.

31. detsembri 2016.a. seisuga töötas ettevõttes 3 töötajat (31.12.2015. a. 1 töötaja), kelle 2016. a. palgakulu oli 178 240 (2015. a. 69 096) eurot.

Juhatus koosneb aastalõpu seisuga kolmest liikmest. Juhatus liikmetele maksti juhatus liikme tasusid summas 12 000 eurot.

Nõukogu koosneb kolmest liikmest ja nõukogu liikmetele maksti tasusid summas 6 470 eurot.

23.05.2016.a. andis Finantsinspeksioon Northern Horizon Capital AS-le alternatiivsete fondide valitseja tegevusloa (AIFM) ning tänaseni jätkab ettevõtte tegutsemist Finantsinspeksiooni järelevalve all kui litsenseeritud fondivalitseja.

2017. aastal jätkab ettevõtte Baltic Horizon Fundi investeeringute juhtimisega ning planeerib kasvatada hallatavate varade mahtu.

Olulisemad finantssuhtarvud

		2016	2015
Müügitulu muutus		46%	35%
Omakapitali muutus		-1%	14%
Maksevõime suhtarvud (Liquidity ratios)			
Lühivõlgade kattekordaja (current ratio)	käibevara/ lühiajalised kohustised	1,58	81.57
Maksevõime kordaja (quick ratio)	(käibevara - varud - ettemaksed)/ lühiajalised kohustised	1,49	81.01
Maksevalmiduse kordaja (cash ratio)	raha/ lühiajalised kohustised	0,69	7,49
Tasuvussuhtarvud (profitability ratios)			
Müügitulu puhaskasum (net profit margin)	puhaskasum/ müügitulu	-5,34%	79.73%
Koguvara puhaskasum (ROA)	puhaskasum/ keskmine koguvara	-1,12%	13.27%
Omakapitali rentaaubus (ROE)	puhaskasum/ keskmine omakapital	-1,24%	13,45%
Kapitali struktuuri suhtarvud (leverage ratios)			
Võlakordaja (debt ratio)	kohustised kokku/ kogu passiva	16,05%	1,23%
Omakapitali võlasiduvus (debt-to-equity ratio)	kohustised kokku/ omakapital	19,12%	1,24%

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	309 792	342 202	2
Nõuded ja ettemaksed	397 919	3 384 123	3, 4
Kokku käibevarad	707 711	3 726 325	
Põhivarad			
Nõuded ja ettemaksed	3 618 094	0	3, 5
Materiaalsed põhivarad	6 069	1 259	6
Kokku põhivarad	3 624 163	1 259	
Kokku varad	4 331 874	3 727 584	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	449 272	45 683	4, 8
Kokku lühiajalised kohustised	449 272	45 683	
Pikaajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	245 999	0	8
Kokku pikaajalised kohustised	245 999	0	
Kokku kohustised	695 271	45 683	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	125 000	125 000	10
Kohustuslik reservkapital	12 500	12 500	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 544 399	3 080 332	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-45 296	464 069	
Kokku omakapital	3 636 603	3 681 901	
Kokku kohustised ja omakapital	4 331 874	3 727 584	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Müügitulu	848 042	582 061	11
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-586 900	-225 270	12
Brutokasum (-kahjum)	261 142	356 791	
Turustuskulud	-12 101	-4 695	
Üldhalduskulud	-419 689	-11 709	13
Äri kasum (kahjum)	-170 648	340 387	
Muud finantstulud ja -kulud	125 352	123 682	15
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-45 296	464 069	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-45 296	464 069	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-170 648	340 387	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	834	309	6
Kokku korrigeerimised	834	309	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-6 182	-203 360	3
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	649 586	-1 595	8
Kokku rahavood äritegevusest	473 590	135 741	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-5 644	-669	6
Antud laenud	-500 000	-545 000	5, 16
Antud laenude tagasimaksed	0	262 739	16
Laekunud intressid	0	123 741	15
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-505 644	-159 189	
Kokku rahavood	-32 054	-23 448	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	342 202	365 709	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-32 054	-23 448	
Valuutakursside muutuste mõju	-356	-59	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	309 792	342 202	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2014	125 000	12 500	3 080 332	3 217 832
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	464 069	464 069
31.12.2015	125 000	12 500	3 544 401	3 681 901
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-45 298	-45 298
31.12.2016	125 000	12 500	3 499 103	3 636 603

Täiendav informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 10.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Northern Horizon Capital AS 2016. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid. Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes.

Raha

Raha ja raha ekvivalentidena 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 Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenuõuded, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Igal bilansipäeval 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

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Kasulike eluigade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele on 2-5 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. Rendimaksed jaotatakse intressikuluks ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustised

Finantskohustised (võlad hankijatele, viitvõlad) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõtte lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustis, 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

Vastavalt äriseadustikule tuleb igal majandusaastal reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, 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

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Seotud osapooled

Northern Horizon Capital AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- 1) omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- 2) teise samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtteid (sh. emaettevõtte teised tütaretevõtted);
- 3) tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- 4) eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Arvelduskontod	309 792	342 202
Kokku raha	309 792	342 202

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	295 431	295 431	0	0	16
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	89	89	0	0	4
Muud nõuded	3 623 560	5 466	3 618 094	0	5,16
Laenunõuded	3 497 852	0	3 497 852	0	5,16
Intressinõuded	125 708	5 466	120 242	0	5,16
Ettemaksed	37 908	37 908	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	33 735	33 735	0	0	
Muud makstud ettemaksed	4 173	4 173	0	0	
Muud nõuded	59 025	59 025	0	0	16
Kokku nõuded ja ettemaksed	4 016 013	397 919	3 618 094	0	

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	141 196	141 196	0	0	16
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	767	767	0	0	4
Muud nõuded	3 070 705	3 070 705	0	0	5,16
Laenunõuded	2 997 852	2 997 852	0	0	5,16
Viitlaekumised	72 853	72 853	0	0	5,16
Ettemaksed	24 613	24 613	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	18 098	18 098	0	0	
Muud makstud ettemaksed	6 515	6 515	0	0	
Muud nõuded	146 842	146 842	0	0	16
Kokku nõuded ja ettemaksed	3 384 123	3 384 123	0	0	

Muud nõuded real 31.12.2016 seisuga kajastatakse nõudena Baltic Horizon Fondiga seotud kulusid summas 59 025 eurot mis tehakse Fondile edasi 2017. aasta alguses (31.12.2015 oli nimetatud kulude saldo 146 842 eurot).

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2016		31.12.2015	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	396
Käibemaks	0	21 612	0	0
Üksikisiku tulumaks	0	3 474	0	663
Erisoodustuse tulumaks	0	1 776	0	0
Sotsiaalmaks	0	6 774	0	1 546
Kohustuslik kogumispension	0	236	0	72
Töötuskindlustusmaksed	0	235	0	86
Ettemaksukonto jääk	89		767	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	89	34 107	767	2 763

Informatsioon maksude ettemaksete kohta on toodud lisas 3 ning maksukohustuste kohta lisas 8.

Lisa 5 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Laenunõuded	3 497 852	0	3 497 852	0				3
Laen emaettevõtjale	500 000	0	500 000	0	3,5%	EUR	01.01.2021	
Laen emaettevõtjale	2 997 852	0	2 997 852	0	3,5%	EUR	31.12.2020	
Intressinõuded	125 708	5 466	120 242	0			31.12.2020	3
Intress emaettevõttele antud laenudelt	125 708	5 466	120 242	0			31.12.2020	
Kokku muud nõuded	3 623 560	5 466	3 618 094	0				

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Laenunõuded	2 997 852	2 997 852	0	0				
Laen emaettevõtjale	2 997 852	2 997 852	0	0	4%	EUR	31.12.2016	
Viitlaekumised	72 853	72 853	0	0				
Kokku muud nõuded	3 070 705	3 070 705	0	0				

Lisa 6 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

			Kokku
	Masinad ja seadmed	Muud materiaalsed põhivarad	
31.12.2015			
Soetusmaksumus	1 544	1 258	2 802
Akumuleeritud kulum	-954	-589	-1 543
Jääkmaksumus	590	669	1 259
Ostud ja parendused	5 644		5 644
Amortisatsioonikulu	-834		-834
31.12.2016			
Soetusmaksumus	7 188	1 258	8 446
Akumuleeritud kulum	-1 788	-589	-2 377
Jääkmaksumus	5 400	669	6 069

Lisa 7 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2016	2015	Lisa nr
Kasutusrendikulu	9 863	5 534	12
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest			
	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
12 kuu jooksul	25 101	0	
1-5 aasta jooksul	36 921	0	

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2016	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	621 621	375 622	245 999	
Maksuvõlad	34 107	34 107	0	4
Muud võlad	39 543	39 543	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	695 271	449 272	245 999	

	31.12.2015	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	6 831	6 831	0	
Maksuvõlad	2 763	2 763	0	4
Muud võlad	36 089	36 089	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	45 683	45 683	0	

Seisuga 31.12.2016 oli kohustus seotud osapooltele summas 200 638 eurot (31.12.2015: 1 476 eurot). Vt. lisa 16.

Lisa 9 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	2 799 282	2 835 521
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	699 821	708 880
Kokku tingimuslikud kohustised	3 499 103	3 544 401

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2017. aasta kasumiaruandes kajastatavate dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlbuliku kasumit seisuga 31.12.2016.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aastat 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 10 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Aktsiakapital	125 000	125 000
Aktsiate arv (tk)	12 500	12 500
Aktsiate nimiväärtus	10	10

Lisa 11 Müügitulu

(eurodes)

	2016	2015
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	848 042	582 061
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	848 042	582 061
Kokku müügitulu	848 042	582 061
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondide valitsemine	848 042	582 061
Kokku müügitulu	848 042	582 061

Lisa 12 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Üür ja rent	13 449	7 628	7
Mitmesugused bürookulud	14 701	6 309	
Lähetuskulud	29 090	23 309	
Koolituskulud	0	1 740	
Tööjõukulud	215 798	95 577	14
Amortisatsioonikulu	834	309	6
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	60 829	55 614	
Juhtimisteenused	198 921	0	16
Muud	53 278	34 784	
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	586 900	225 270	

Muud kulud koosnevad peamiselt fondi valitsemistasust summas 23 676 eurot (2015: 19 849 eurot) ja värbamistasudest summas 13 532 eurot.

Lisa 13 Üldhalduskulud

(eurodes)

	2016	2015
Muud	669	560
Audit, raamatupidamine ja muud halduskulud	419 020	11 149
Kokku üldhalduskulud	419 689	11 709

Muud halduskulud on 2016-aastal oluliselt tõusnud lepingu lõpetamise tasude võrra summas 382 665 eurot.

Lisa 14 Tööjõukulud

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Palgakulu	134 385	52 061	
Sotsiaalmaksud	43 855	17 035	
Töötajate kindlustus	0	331	
Muud	37 558	26 150	
Kokku tööjõukulud	215 798	95 577	12
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	3	1	

Lisa 15 Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2016	2015
Intressitulu laenudelt	125 708	123 734
Intressitulu hoiustelt	4	7
Muud finantskulud	-360	-59
Kokku muud finantstulud ja -kulud	125 352	123 682

Lisa 16 Seotud osapooled

(eurodes)

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

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2016		31.12.2015	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	3 623 560	0	2 997 851	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	200 638	0	1 476
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	295 431	0	214 049	0

2016	Antud laenud	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Emaettevõtja				
Laen emaettevõttele	500 000	3,5 %	EUR	31.12.2020

Ostud ja müügid

	2016		2015	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	2 512	0	3 448	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	206 129	0	6 922	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	848 042	0	582 061

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2016	2015
Arvestatud tasu	104 886	69 096

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") ning ostnud seotud osapooltelt IT, ürituste korralduse, büroo jm. edasiesitatud teenuseid.

2016.a anti emaettevõttele laenu juurde 500 000 eurot.

Emaettevõttele antud laenudelt on 2016 aastal arvestatud intresse 125 708 (2015.a. 123 741) eurot.

Laenulepingu kohaselt kantakse arvestatud intressidest 120 243 eurot laenu põhiosaks 2017 jaanuaris.

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

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete allahindlused puudusid 2016. ja 2015. aastal. Täiendav informatsioon seotud osapooltega toimunud tehingutest ja saldodest on avalikustatud lisades 3, 5 ja 15.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

(Koopia äriregistri originaalist)

Northern Horizon Capital AS-i aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Northern Horizon Capital AS-i (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Meie poolt auditeeritud Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2016;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- 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 raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Oleme Ettevõttest 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 majandusaasta aruandes lisaks raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

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

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

Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas 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 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 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, väärsitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte 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 Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud 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 Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.



Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte 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/

Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287

/allkirjastatud digitaalselt/

Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

31. märts 2017