

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2018

aruandeaasta lõpp: 31.12.2018

ärinimi: Northern Horizon Capital AS

registrikood: 11025345

tänava/talu nimi, Tornimäe tn 2
maja ja korteri number:

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	10
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	11
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	11
Lisa 6 Muud nõuded	12
Lisa 7 Materiaalsed põhivarad	13
Lisa 8 Kasutusrent	13
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	14
Lisa 10 Tingimuslikud kohustised ja varad	14
Lisa 11 Aktsiakapital	14
Lisa 12 Müügitulu	15
Lisa 13 Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	15
Lisa 14 Üldhalduskulud	15
Lisa 15 Tööjõukulud	16
Lisa 16 Muud finantstulud ja -kulud	16
Lisa 17 Seotud osapooled	16
Aruande allkirjad	18
Vandeauditori aruanne	19

Tegevusaruanne

Northern Horizon Capital AS kui ettevõtte loodi 24. märtsil 2004. aastal 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 on tähtajatu kinnine kinnisvarafond, mis on noteeritud Nasdaq Tallinna börsil 6. juulil 2016. Esmakordselt sai Nasdaq Tallinna börsil noteeritud väärtpaber täiendavalt noteeritud (dual-listed) ka Nasdaq Stockholm börsil. Samuti on Baltic Horizon esimene AIF Nasdaq Stockholm börsi alternatiivfondide nimekirjas. Fondi osakute esimene kauplemispäev Nasdaq Stockholm börsil oli 23. detsembril 2016.

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

2018. aasta müügitulu oli 1 394 049 eurot (2017. aastal 1 150 697 eurot) ja kasum 558 154 eurot (2017. aastal 231 281 eurot). 31. detsembril 2018. aasta seisuga töötas ettevõttes 3 töötajat (31.12.2017. aastal 3 töötajat), kelle 2018. aasta palgakulu oli 268 197 eurot (2017. aastal 240 314 eurot).

Juhatus koosneb aastalõpu seisuga kolmest liikmest. Juhatus liikmetele maksti juhatus liikme tasusid summas 24 000 eurot. Nõukogu koosneb kolmest liikmest. 2019. aastal jätkab ettevõtte Baltic Horizon Fundi investeeringute juhtimisega ning planeerib kasvatada hallatavate varade mahtu.

OLULISEMAD FINANTSSUHTARVUD

		2018	2017
Müügitulu muutus (%)		21	36
Omakapitali muutus (%)		17	6
Maksevõime suhtarvud (Liquidity ratios)			
Lühivõlgade kattekordaja (current ratio)	käibevara / lühiajalised kohustised	2,51	5,45
Maksevõime kordaja (quick ratio)	(käibevara - varud - ettemaksed) / lühiajalised kohustised	2,33	5,29
Maksevalmiduse kordaja (cash ratio)	raha / lühiajalised kohustised	0,93	0,01
Tasuvussuhtarvud (profitability ratios)			
Müügitulu puhaskasum (net profit margin) %	puhaskasum / müügitulu * 100	40	20
Koguvara puhaskasum (ROA) %	puhaskasum / keskmine koguvara * 100	12	5
Omakapitali rentaaubus (ROE) %	puhaskasum / keskmine omakapital * 100	12	6
Kapitali struktuuri suhtarvud (leverage ratios)			
Võlakordaja (debt ratio) %	kohustised kokku / kogu Passiva * 100	6	10
Omakapitali võlasiduvus (debt-to-equity ratio) %	kohustised kokku / omakapital kokku * 100	6	11

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	235 320	4 082	2
Nõuded ja ettemaksed	403 213	1 498 131	3, 4
Kokku käibevarad	638 533	1 502 213	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	648 922	0	5
Nõuded ja ettemaksed	3 522 939	2 768 094	3, 5, 16
Materiaalsed põhivarad	3 394	6 453	7
Kokku põhivarad	4 175 255	2 774 547	
Kokku varad	4 813 788	4 276 760	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	254 230	275 725	4, 8
Kokku lühiajalised kohustised	254 230	275 725	
Pikaajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	23 818	133 151	9
Kokku pikaajalised kohustised	23 818	133 151	
Kokku kohustised	278 048	408 876	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	138 899	125 000	11
Ülekurss	95 803	0	11
Kohustuslik reservkapital	12 500	12 500	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 730 384	3 499 103	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	558 154	231 281	
Kokku omakapital	4 535 740	3 867 884	
Kokku kohustised ja omakapital	4 813 788	4 276 760	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Müügitulu	1 394 049	1 150 697	12
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-934 344	-999 612	13
Brutokasum (-kahjum)	459 705	151 085	
Turustuskulud	-18 946	-22 203	
Üldhalduskulud	-31 317	-35 365	14
Ärikasum (kahjum)	409 442	93 517	
Muud finantstulud ja -kulud	148 712	137 764	16
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	558 154	231 281	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	558 154	231 281	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	409 442	93 517	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	2 389	2 663	7
Muud korrigeerimised	7 158	0	
Kokku korrigeerimised	9 547	2 663	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-47 581	29 167	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-111 064	-282 879	
Muud rahavood äritegevusest	0	-597	
Kokku rahavood äritegevusest	260 344	-158 129	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	0	-3 047	7
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-674 010	0	5
Antud laenud	-620 000	-200 000	6,17
Antud laenude tagasimaksed	1 000 000	50 000	17
Laekunud intressid	129 744	5 466	16
Laekunud dividendid	25 458	0	16
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-138 808	-147 581	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	109 702	0	11
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	109 702	0	
Kokku rahavood	231 238	-305 710	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4 082	309 792	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	231 238	-305 710	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	235 320	4 082	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktiikapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2016	125 000	0	12 500	3 499 103	3 636 603
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	231 281	231 281
31.12.2017	125 000	0	12 500	3 730 384	3 867 884
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	558 154	558 154
Emiteeritud aktiikapital	13 899	95 803	0	0	109 702
31.12.2018	138 899	95 803	12 500	4 288 538	4 535 740

Täiendav informatsioon aktiikapitali kohta on toodud lisas 10.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Northern Horizon Capital AS 2018. 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). Kus järgnevad arvestuspõhimõtted ei sätesta teisiti, on raamatupidamise aastaaruande koostamisel lähtutud soetusmaksumuse printsiibist. Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes.

Raha

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

Finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasest väärtusest, juhul, kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse määramisel on aluseks võetud turuhind. Kui õiglase väärtuse ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühi- ja pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenukohustused, 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 nüüdsväärtuseni. 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, kajastatakse 100%-liselt kulus. 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 põhivaral bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvutamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Kasulike eluigade vahemikud on 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 nüüdsväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse intressikuludeks ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustised

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustise eest saadud tasu õiglane 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 ettevõtte lasub enne aruandekuupäeva 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.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases 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

Ettevõtte tulu maksustamine.

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende.

Alates 1. jaanuarist 2015. a on maksumääraks 20/80 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustiste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustis. Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustist ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

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

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) ettevõtte, mille üle Eesti Finantsaruandluse Standardi number 2 punkti 52 alapunktis (a) määratletud isikud (või nende lähedased pereliikmed) omavad valitsevat või olulist mõju;
- (f) ettevõtte, 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 Raha

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Arvelduskontod	235 320	4 082
Kokku raha	235 320	4 082

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2018	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	356 286	356 286	0	0	17
Ostjatelt laekumata arved	356 286	356 286	0	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	527	527	0	0	4
Muud nõuded	3 522 939	0	500 000	3 022 939	6,17
Laenuõuded	3 522 939	0	500 000	3 022 939	6,17
Ettemaksed	46 400	46 400	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	42 227	42 227	0	0	
Muud makstud ettemaksed	4 173	4 173	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	3 926 152	403 213	500 000	3 022 939	

	31.12.2017	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	320 858	320 858	0	0	17
Ostjatelt laekumata arved	320 858	320 858	0	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	1 742	1 742	0	0	4
Muud nõuded	3 902 939	1 134 845	500 000	2 268 094	6,17
Laenuõuded	3 768 094	1 000 000	500 000	2 268 094	6,17
Intressinõuded	134 845	134 845	0	0	6,17
Ettemaksed	40 686	40 686	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	36 513	36 513	0	0	
Muud makstud ettemaksed	4 173	4 173	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	4 266 225	1 498 131	500 000	2 268 094	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	1 311	0	810
Üksikisiku tulumaks	0	2 343	0	2 208
Erisoodustuse tulumaks	0	57	0	550
Sotsiaalmaks	0	4 139	0	4 570
Kohustuslik kogumispension	0	246	0	240
Töötuskindlustusmaksed	0	247	0	239
Ettemaksukonto jääk	527		1 742	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	527	8 343	1 742	8 617

Informatsioon maksude ettemaksete kohta on toodud lisas 3 ning maksukohustuste kohta lisas 9.

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	Kokku	
	Aktsiad ja osad	
31.12.2017	0	0
Soetamine	655 412	655 412
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-6 490	-6 490
31.12.2018	648 922	648 922

2018. aastal soetati Baltic Horizon Fondi 499 171 ühikut, soetushinnaks on 1,313 eurot ühiku kohta.

Lisa 6 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2018	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Laenunõuded	3 522 939	0	500 000	3 022 939				3, 17
Laen emaettevõtjale	500 000	0	500 000	0	3,5%	EUR	01.01.2021	17
Laen emaettevõtjale	3 022 939	0	0	3 022 939	3,0%	EUR	31.12.2025	17
Kokku muud nõuded	3 522 939	0	500 000	3 022 939				

	31.12.2017	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Laenunõuded	3 768 094	1 000 000	500 000	2 268 094				3, 17
Laen emaettevõtjale	1 000 000	1 000 000	0	0	3,0%	EUR	nõudmisel	17
Laen emaettevõtjale	500 000	0	500 000	0	3,5%	EUR	01.01.2021	17
Laen emaettevõtjale	2 268 094	0	0	2 268 094	4,2%	EUR	31.12.2025	17
Intressinõuded	134 845	134 845	0	0				3
Intress emaettevõttele antud laenudelt	134 845	134 845	0	0			31.12.2025	
Kokku muud nõuded	3 902 939	1 134 845	500 000	2 268 094				

Lisa 7 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

	Masinad ja seadmed	Muud materiaalsed põhivarad	Kokku
31.12.2016			
Soetusmaksumus	7 188	1 258	8 446
Akumuleeritud kulum	-1 788	-589	-2 377
Jääkmaksumus	5 400	669	6 069
Ostud ja parendused	0	3 047	3 047
Amortisatsioonikulu	-2 162	-501	-2 663
31.12.2017			
Soetusmaksumus	7 188	4 305	11 493
Akumuleeritud kulum	-3 950	-1 090	-5 040
Jääkmaksumus	3 238	3 215	6 453
Amortisatsioonikulu	-1 881	-508	-2 389
Muud muutused	0	-670	-670
31.12.2018			
Soetusmaksumus	7 188	3 635	10 823
Akumuleeritud kulum	-5 831	-1 598	-7 429
Jääkmaksumus	1 357	2 037	3 394

2018. aastal kanti maha mobiiltelefon jääkväärtusega 670 eurot.

Lisa 8 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2018	2017	Lisa nr
Kasutusrendikulu	25 857	27 103	13
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest			
	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
12 kuu jooksul	17 174	25 857	

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2018	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	188 624	164 806	23 818	
Võlad töövõtjatele	141	141	0	
Maksuvõlad	8 343	8 343	0	4
Muud võlad	80 940	80 940	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	278 048	254 230	23 818	

	31.12.2017	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	342 281	209 130	133 151	
Võlad töövõtjatele	1 165	1 165	0	
Maksuvõlad	8 617	8 617	0	4
Muud võlad	56 813	56 813	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	408 876	275 725	133 151	

Seisuga 31.12.2018 oli kohustis seotud osapooltele summas 28 746 eurot (31.12.2017: 54 973 eurot). Vt. lisa 17.

Lisa 10 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	3 430 830	2 984 307
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	857 708	746 077
Kokku tingimuslikud kohustised	4 288 538	3 730 384

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2019. aasta kasumiaruandes kajastatavate dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit seisuga 31.12.2018.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtjast 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 11 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Aktsiakapital	138 899	125 000
Aktsiate arv (tk)	26 399	12 500

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 12 Müügitulu

(eurodes)

	2018	2017
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	1 394 049	1 150 697
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 394 049	1 150 697
Kokku müügitulu	1 394 049	1 150 697
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondide valitsemine	1 394 049	1 150 697
Kokku müügitulu	1 394 049	1 150 697

Lisa 13 Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Üür ja rent	25 857	27 103	8
Mitmesugused bürookulud	27 411	38 213	
Lähetuskulud	28 134	44 092	
Koolituskulud	151	7 022	
Tööjõukulud	300 961	278 121	15
Amortisatsioonikulu	2 389	2 663	7
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	18 528	74 424	
Juhtimisteenused	500 352	474 468	17
Muud	30 561	53 506	
Kokku müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	934 344	999 612	

Muud kulud koosnevad peamiselt fondi valitsemistasust summas 1 261 eurot (2017: 35 813 eurot) ja muudest teenustasudest.

Lisa 14 Üldhalduskulud

(eurodes)

	2018	2017
Muud	1 027	734
Audit, raamatupidamine ja muud halduskulud	30 290	34 631
Kokku üldhalduskulud	31 317	35 365

Lisa 15 Tööjõukulud

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Palgakulu	200 689	181 463	
Sotsiaalmaksud	67 508	58 851	
Muud	32 764	37 807	
Kokku tööjõukulud	300 961	278 121	13
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	3	3	

Lisa 16 Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Intressitulu laenudelt	129 744	134 845	17
Intressitulu hoiustelt	0	1	
Muud finantskulud	-1	-597	
Pikaajalise kohustise allahindlus	0	3 515	
Laekunud dividendid	25 458	0	
Pikaajaliste finantsinvesteeringute allahindlus	-6 489	0	
Kokku muud finantstulud ja -kulud	148 712	137 764	

Lisa 17 Seotud osapooled

(eurodes)

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

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2018		31.12.2017	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	3 522 939	0	3 902 939	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	1 988	28 746	12 880	54 973
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	354 299	0	307 978	0

2018	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Intressimäär	Alusvaluuta	Löpptähtaeg
Emaettevõtja					
Laen emaettevõttele	754 845	1 000 000	4,2%	EUR	31.12.2025

2017	Antud laenu	Antud laenu tagasimaksed	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Emaettevõtja					
Laen emaettevõttele	200 000	50 000	4,2%	EUR	31.12.2025

Ostud ja müügid

	2018		2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	500 352	0	474 644	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	1 394 049	0	1 150 697

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2018	2017
Arvestatud tasu	106 000	118 036

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.

2018.a anti emaettevõttele laenu juurde 754 845 eurot.

Emaettevõttele antud laenudelt on 2018 aastal arvestatud intresse 129 744 (2017.a. 134 845) eurot.

Laenulepingu kohaselt kanti 2017 aastal arvestatud intressid summas 134 845 eurot laenu põhiosaks 2018 jaanuaris.

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 2018. ja 2017. aastal. Täiendav informatsioon seotud osapooltega toimunud tehingutest ja saldodest on avalikustatud lisades 3, 6, 9 ja 16.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Northern Horizon Capital AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Northern Horizon Capital AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2018 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet, rahavoogude 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 2018 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 ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi nõuetele.

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

Muu informatsioon

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

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ning sellise sisekontrollisüsteemi eest nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist 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 alusprintsiipi, 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.

Vandeaudiitori 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 vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. 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 auditiprotseduure 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, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjasepuutuvast 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 vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori 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/

Stan Nahkor

Vandeaudiitori number 508

Ernst & Young Baltic AS

Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Rävala pst 4, 10143 Tallinn

Marek Väljaots

Vandeaudiitori number 642

29. aprill 2019