

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2022

aruandeaasta lõpp: 31.12.2022

ärinimi: Northern Horizon Capital AS

registrikood: 11025345

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

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 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 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	10
Lisa 4 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad	11
Lisa 6 Aktsiakapital	11
Lisa 7 Müügitulu	12
Lisa 8 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	12
Lisa 9 Tööjõukulud	12
Lisa 10 Seotud osapooled	12
Aruande allkirjad	15
Vandeaudiitori aruanne	16

Tegevusaruanne

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

Northern Horizon Capital AS on tegevusloaga fondivalitseja, kelle üle teeb järelevalvet Eesti Finantsinspeksioon. Northern Horizon Capital AS on Balti riikides tegutseva kinnisvarafondi Baltic Horizon Fund (edaspidi Baltic Horizon Fond või Baltic Horizon) fondivalitseja.

Baltic Horizon on registreeritud kui avalik kinnine kinnisvarafond, mille osakud noteeriti NASDAQ Tallinna börsil 6. juulil 2016. Fond oli noteeritud ka NASDAQ Stockholm börsil, kuid 13. oktoobril 2022 lõpetati seal osakute noteerimine ning need vahetati Rootsi hoidmistunnistuste (SDR) vastu, mis noteeriti 31. oktoobril 2022.

Koroonaviiruse (COVID-19) puhang on häirinud maailmamajandust 2020. aasta algusest saati. Pikalt kestnud piirangud avaldasid negatiivset mõju Baltic Horizon Fondile ja selle rentnikele ning seeläbi ka ettevõttele endale. Negatiivne mõju avaldus 2021. aastal ja 2022. aasta alguses. Peale selle algas 2022. aasta veebruaris Ukraina-Vene sõda. Ettevõtte ja Baltic Horizon Fondil ei ole Venemaal ega Ukrainas investeeringuid ega muid otseseid riskipositsioone, kuid geopoliitiline keskkond, kiirenev inflatsioon ja kasvavad laenukasutuse kulutused mõjutasid ettevõtet negatiivselt. Ettevõtte tulud on 2022. aastal võrreldes eelmise aastaga vähenenud ja moodustasid 1 583 970 eurot (2021: 1 744 271 eurot), puhaskasum vähenes samuti ja ulatus 41 603 euron (2021: 555 391 eurot).

Keskmine töötajate arv oli 2022. aastal kaks, palgakulud olid 188 611 eurot (2021. aastal oli keskmine töötajate arv neli ja palgakulud 261 794 eurot)

Aasta lõpu seisuga koosnes juhatus kolmest liikmest. Juhatus liikmetele maksti tasu 24 000 eurot. Nõukogu koosnes kolmest liikmest.

2023. aastal jätkab ettevõtte Baltic Horizon Fondi investeeringute haldamist. Tulenevalt keerulisest tegevuskeskkonnast eeldab juhtkond, et ettevõtte 2023. aasta tulud jäävad veidi väiksemaks kui 2022. aastal, kuid strateegiliste plaanide eduka elluviimise korral peaks ettevõtte 2023. aasta puhaskasum juhtkonna hinnangul ületama 2022. aasta puhaskasumit.

OLULISEMAD FINANTSSUHTARVUD

		2022	2021
Müügitulu muutus (%)		-9,2	0,5
Omakapitali muutus (%)		-16,2	-5
Maksevõime suhtarvud (<i>Liquidity ratios</i>)			
Lühivõlgade kattekordaja (<i>current ratio</i>)	käibevara / lühiajalised kohustised	1,5	3,3
Maksevõime kordaja (<i>quick ratio</i>)	(käibevara - varud - ettemaksed) / lühiajalised kohustised	1,5	3,3
Maksevalmiduse kordaja (<i>cash ratio</i>)	raha / lühiajalised kohustised	0,0	0,8
Tasuvussuhtarvud (<i>profitability ratios</i>)			
Müügitulu puhaskasum (net profit margin) %	puhaskasum / müügitulu * 100	2,6	32
Koguvara puhaskasum (ROA) %	puhaskasum / keskmine koguvara * 100	0,9	11
Omakapitali rentaablus (ROE) %	puhaskasum / keskmine omakapital * 100	1,0	12
Kapitali struktuuri suhtarvud (<i>leverage ratios</i>)			
Võlakordaja (<i>debt ratio</i>) %	kohustised kokku / kogu Passiva * 100	9,7	4
Omakapitali võlasiduvus (<i>debt-to-equity ratio</i>) %	kohustised kokku / omakapital kokku * 100	10,7	4

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	5 257	145 464	
Nõuded ja ettemaksed	617 164	484 212	2
Kokku käibevarad	622 421	629 676	
Põhivarad			
Nõuded ja ettemaksed	3 730 000	4 250 000	2
Materiaalsed põhivarad	674	2 420	
Kokku põhivarad	3 730 674	4 252 420	
Kokku varad	4 353 095	4 882 096	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	420 881	191 485	4
Kokku lühiajalised kohustised	420 881	191 485	
Kokku kohustised	420 881	191 485	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	138 899	138 899	6
Ülekurss	95 803	95 803	
Kohustuslik reservkapital	13 890	13 890	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 642 019	3 886 628	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	41 603	555 391	
Kokku omakapital	3 932 214	4 690 611	
Kokku kohustised ja omakapital	4 353 095	4 882 096	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2022	2021	Lisa nr
Müügitulu	1 583 970	1 744 271	7
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-1 538 097	-1 168 834	8
Brutokasum (-kahjum)	45 873	575 437	
Turustuskulud	-11 050	-6 323	
Üldhalduskulud	-34 545	-35 102	
Ärikasum (kahjum)	278	534 012	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	0	-12	
Intressitulud	171 555	174 904	
Muud finantstulud ja -kulud	3	-25	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	171 836	708 879	
Tulumaks	-130 233	-153 488	5
Aruandeaasta kasum (kahjum)	41 603	555 391	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2022	2021	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	278	534 012	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	1 746	2 250	8
Muud korrigeerimised	0	-12	
Kokku korrigeerimised	1 746	2 238	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-132 952	98 215	2
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	229 396	-84 602	4
Muud rahavood äritegevusest	3	-25	
Kokku rahavood äritegevusest	98 471	549 838	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	0	-1 455	
Antud laenud	-670 000	-1 660 000	10
Antud laenude tagasimaksed	1 190 000	970 000	10
Laekunud intressid	171 555	174 904	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	691 555	-516 551	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-800 000	-800 000	5
Makstud ettevõtte tulumaks	-130 233	-153 488	5
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-930 233	-953 488	
Kokku rahavood	-140 207	-920 201	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	145 464	1 065 665	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-140 207	-920 201	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	5 257	145 464	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

								Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiikapital	Ülekurss	Oma aktiad	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2020	138 899	0	95 803	0	13 890	0	4 686 628	4 935 220
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	0	555 391	555 391
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	0	-800 000	-800 000
31.12.2021	138 899	0	95 803	0	13 890	0	4 442 019	4 690 611
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	0	41 603	41 603
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	0	-800 000	-800 000
31.12.2022	138 899	0	95 803	0	13 890	0	3 683 622	3 932 214

Vaata ka lisa 4 ja 5.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Northern Horizon Capital AS 2022. 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 Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised hinnatakse aruandekuupäeval ümber arvestusvaluutasse aruandekuupäeval 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 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. Rendimaksed jaotatakse intressikuluks 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 on 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.

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 õiglasest 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)

	31.12.2022	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	279 512	279 512	0	0	10
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2 602	2 602	0	0	3
Laenunõuded	3 730 000	0	3 730 000	0	10
Muud nõuded	4 173	4 173	0	0	
Ettemaksed	330 877	330 877	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	330 877	330 877	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	4 347 164	617 164	3 730 000	0	

	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	10
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	481	481	0	0	3
Laenunõuded	4 250 000	0	4 250 000	0	10
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	

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

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2022		31.12.2021	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	1 058	0	237
Käibemaks	2 602	12 688	481	2 097
Üksikisiku tulumaks	0	2 178	0	2 233
Sotsiaalmaks	0	5 498	0	4 271
Kohustuslik kogumispension	0	227	0	213
Töötuskindlustusmaksed	0	225	0	234
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	2 602	21 874	481	9 285

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2022	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	367 083	367 083	
Maksuvõlad	21 874	21 874	3
Muud võlad	31 924	31 924	
Kokku võlad ja ettemaksed	420 881	420 881	
	31.12.2021	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	117 864	117 864	
Maksuvõlad	9 285	9 285	3
Muud võlad	64 336	64 336	
Kokku võlad ja ettemaksed	191 485	191 485	

Seisuga 31.12.2022 oli kohustis seotud osapooltele summas 355 881 eurot (31.12.2021: 116 123 eurot).

Vaata ka lisa 9.

Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	3 002 712	3 553 615
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	680 910	888 404
Kokku tingimuslikud kohustised	3 683 622	4 442 019

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2022. aasta kasumiaruandes kajastatavate dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2022.

2022. aastal maksti dividende summas 800 000 eurot ning tulumaksu 130 233 eurot.

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 6 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021
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 7 Müügitulu

(eurodes)

	2022	2021	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	1 583 970	1 744 271	10
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 583 970	1 744 271	
Kokku müügitulu	1 583 970	1 744 271	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Fondide valitsemine	1 583 970	1 744 271	10
Kokku müügitulu	1 583 970	1 744 271	

Lisa 8 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	2022	2021	Lisa nr
Üür ja rent	29 703	28 255	
Mitmesugused bürookulud	36 359	33 162	
Lähetuskulud	13 340	5 365	
Tööjõukulud	282 965	340 551	9
Amortisatsioonikulu	1 746	2 250	
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	3 099	4 713	
Juhtimisteenused	1 100 995	700 265	
Muud	69 890	54 273	
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	1 538 097	1 168 834	

Lisa 9 Tööjõukulud

(eurodes)

	2022	2021	Lisa nr
Palgakulu	138 432	197 492	
Sotsiaalmaksud	50 179	64 302	
Kindlustus	94 209	77 971	
Muud	144	786	
Kokku tööjõukulud	282 964	340 551	8
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	2	4	

Lisa 10 Seotud osapooled

(eurodes)

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

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2022	31.12.2021	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksed			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	279 512	420 255	2
Kokku nõuded ja ettemaksed	279 512	420 255	
Võlad ja ettemaksed			
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	355 881	116 123	4
Kokku võlad ja ettemaksed	355 881	116 123	

PIKAAJALISED	31.12.2022	31.12.2021	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksed			
Emaettevõtja	3 730 000	4 250 000	2
Kokku nõuded ja ettemaksed	3 730 000	4 250 000	

ANTUD LAENUD	31.12.2020	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	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	

ANTUD LAENUD	31.12.2021	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	31.12.2022	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Emaettevõtja	4 250 000	670 000	1 190 000	3 730 000	171 555	
Kokku antud laenud	4 250 000	670 000	1 190 000	3 730 000	171 555	

MÜÜDUD	2022	2021
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 583 970	1 744 271
Kokku müüdud	1 583 970	1 744 271

OSTETUD	2022	2021
	Teenused	Teenused
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	1 112 445	701 029
Kokku ostetud	1 112 445	701 029

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2022	2021
Arvestatud tasu	24 000	24 000

Muud tasud	93 762	89 718
------------	--------	--------

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 2022. ja 2021. aastal. Täiendav informatsioon seotud osapooltega toimunud tehingutest ja saldodest on avalikustatud lisades 2 ja 3.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.04.2023

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2022 - 31.12.2022 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TARMO KAROTAM	Juhatuse liige	28.04.2023
AUŠRA STANKEVICIENE	Juhatuse liige	28.04.2023

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Northern Horizon Capital AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Northern Horizon Capital AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2022 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 olulistel osades õiglaselt Northern Horizon Capital AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 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 kutseteliste arvestuseksperдите rahvusvahelise eetikakoodeksi (sh rahvusvaheliste sõltumatuse standardite) (edaspidi: IESBA koodeks) ja Eestis finantsaruannete auditi läbiviimisel asjassepuutuvate eetikanouetega, mis meie 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 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 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 rahvusvahelistele 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, väaresitiste 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 2023

Audiitorite digitaalallkirjad

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2022 - 31.12.2022 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ERKI USIN	Vandeaudiitor	28.04.2023

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2022
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 642 019
Aruandeaasta kasum (kahjum)	41 603
Kokku	3 683 622
Jaotamine	
Dividendideks	400 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	3 283 622
Kokku	3 683 622

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	1583970	100.00%	Jah

Sidevahendid

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