

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2023

aruandeaasta lõpp: 31.12.2023

ärinimi: Northern Horizon Capital AS

registrikood: 11025345

**tänava/talu nimi, Hobujaama tn 5
maja ja korteri number:**

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihnumber: 10151

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 ettemaksud	10
Lisa 3 Maksude ettemaksud ja maksuvõlad	11
Lisa 4 Võlad ja ettemaksud	11
Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad	11
Lisa 6 Aktsiakapital	12
Lisa 7 Müügitulu	12
Lisa 8 Müüidud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	12
Lisa 9 Tööjõukulud	13
Lisa 10 Seotud osapooled	13
Aruande allkirjad	15
Vandeauditiitori aruanne	16

Tegevusaruanne

24. märtsil 2004 asutatud Northern Horizon Capital AS on tegevusloaga fondivalitseja, kes tegutseb Eestis. Northern Horizon Capital AS on Balti riikides tegutseva kinnisvarafondi Baltic Horizon Fund fondivalitseja. Northern Horizon Capital AS-i 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 fondivalitseja. Baltic Horizon Fund on registreeritud kui avalik kinnine kinnisvarafond, mille osakud on noteeritud NASDAQ Tallinna börsil.

Keerulises majanduskeskkonnas, mida iseloomustavad inflatsioon, intressimäärade volatiilsus ja hiljutised ge poliitilised sündmused, on Northern Horizon Capital AS hinnanud mitmesuguseid strateegilisi võimalusi, et nende väljakutsetega toime tulla ja tagada tulevikus Baltic Horizon Fundi kasv. Nende väliste tegurite mõju Fondile on omakorda mõjutanud fondivalitseja Northern Horizon Capital AS tulemusi.

Eelmise aastaga võrreldes vähenesid Northern Horizon Capital AS-i tulud 2023. aastal ja moodustasid 1 485 270 eurot (2022: 1 583 970 eurot). Puhaskasum aga suurenes ja oli 182 030 eurot (2022: 41 603 eurot). Keskmine töötajate arv oli 2023. aastal kaks, palgakulud olid 187 871 eurot (2022. aastal oli keskmine töötajate arv kaks ja palgakulud 183 718 eurot).

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

2024. aastal jätkab Northern Horizon Capital AS Baltic Horizon Fundi investeringute haldamist. Tulenevalt keerulisest tegevuskeskkonnast eeldab juhtkond, et 2024. aasta tulud jäävad samale tasemele kui 2023. aastal, kuid 2024. aasta puhaskasum peaks veidi väikem olema kui 2023. aastal.

OLULISEMAD FINANTSSUHTARVUD

		2023	2022
Müügitulu muutus (%)		-6,2	-9,2
Omakapitali muutus (%)		-5,5	-16,2
Maksevõime suhtarvud (Liquidity ratios)			
Lühivõlgade kattekordaja (<i>current ratio</i>)	käibevara / lühiajalised kohustised	5,9	1,5
Maksevõime kordaja (<i>quick ratio</i>)	(käibevara - varud - ettemaksed) / lühiajalised kohustised	5,4	0,7
Maksevalmiduse kordaja (<i>cash ratio</i>)	raha / lühiajalised kohustised	0,5	0,0
Tasuvussuhtarvud (profitability ratios)			
Müügitulu puhaskasum (net profit margin) %	puhaskasum / müügitulu * 100	12,3	2,6
Koguvara puhaskasum (ROA) %	puhaskasum / keskmine koguvara * 100	4,4	0,9
Omakapitali rentaaubus (ROE) %	puhaskasum / keskmine omakapital * 100	4,8	1,0
Kapitali struktuuri suhtarvud (leverage ratios)			
Võlakordaja (<i>debt ratio</i>) %	kohustised kokku / kogu Passiva * 100	4,5	9,7
Omakapitali võlasiduvus (<i>debt-to-equity ratio</i>) %	kohustised kokku / omakapital kokku * 100	4,7	10,7

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	93 971	5 257	
Nõuded ja ettemaksud	945 898	617 164	2
Kokku käibevarad	1 039 869	622 421	
Põhivarad			
Nõuded ja ettemaksud	2 850 000	3 730 000	2;10
Materiaalsed põhivarad	190	674	
Kokku põhivarad	2 850 190	3 730 674	
Kokku varad	3 890 059	4 353 095	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	175 815	420 881	4
Kokku lühiajalised kohustised	175 815	420 881	
Kokku kohustised	175 815	420 881	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	138 899	138 899	6
Ülekurss	95 803	95 803	
Kohustuslik reservkapital	13 890	13 890	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 283 622	3 642 019	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	182 030	41 603	
Kokku omakapital	3 714 244	3 932 214	
Kokku kohustised ja omakapital	3 890 059	4 353 095	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Müügitulu	1 485 270	1 583 970	7
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-1 325 340	-1 538 097	8
Brutokasum (-kahjum)	159 930	45 873	
Turustuskulud	-23 444	-11 050	
Üldhalduskulud	-36 063	-34 545	
Äri kasum (kahjum)	100 423	278	
Intressitulud	146 742	171 555	10
Muud finantstulud ja -kulud	6	3	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	247 171	171 836	
Tulumaks	-65 141	-130 233	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	182 030	41 603	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	100 423	278	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	485	1 746	8
Kokku korrigeerimised	485	1 746	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-328 733	-132 952	2
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-293 904	229 396	
Muud rahavood äritegevusest	5	3	
Kokku rahavood äritegevusest	-521 724	98 471	
Rahavood investeerimistegevusest			
Antud laenud	-180 000	-670 000	10
Antud laenude tagasimaksud	1 060 000	1 190 000	10
Laekunud intressid	146 742	171 555	10
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 026 742	691 555	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-400 000	-800 000	5
Makstud ettevõtte tulumaks	-16 304	-130 233	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-416 304	-930 233	
Kokku rahavood	88 714	-140 207	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	5 257	145 464	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	88 714	-140 207	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	93 971	5 257	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

								Kokku
	Aktsiakapital nimiväärtuses	Registreerimata aktsiakapital	Ülekurss	Oma aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	
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
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	0	182 030	182 030
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	0	-400 000	-400 000
31.12.2023	138 899	0	95 803	0	13 890	0	3 465 652	3 714 244

Vaata ka lisa 5 ja 6.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Northern Horizon Capital AS 2023. 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 ja ettemaksud võetakse algselt arvele, kui on tekkinud lepinguline õigus saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid, eeldusel et majandusliku kasu tekkimine on tõenäoline ja nõude või ettemaksu summa on usaldusväärselt määratletav. 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 nüüdsväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Nõuded ja ettemaksud liigitatakse lühi- ja pikaajalisteks. Lühaajalised nõuded ja ettemaksud tasutakse tõenäoliselt ettevõtte tavapärase äritsükli jooksul või nende tähtaeg on 12 kuu jooksul alates aruandekuupäevast. Pikaajaliste nõuete ja ettemaksete tähtaeg on üle 12 kuu.

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. Kasutusrendimaksud 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.

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 aktsiasaluse).

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)

	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	156 533	156 533	0	0	10
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	33	33	0	0	3
Laenuõuded	2 850 000	0	2 850 000	0	10
Muud nõuded	696 865	696 865	0	0	
Viitlaekumised	696 865	696 865	0	0	
Ettemaksed	92 467	92 467	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	85 855	85 855	0	0	
Muud makstud ettemaksed	6 612	6 612	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	3 795 898	945 898	2 850 000	0	
	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
Laenuõuded	3 730 000	0	3 730 000	0	10
Muud nõuded	212 202	212 202	0	0	
Viitlaekumised	212 202	212 202	0	0	
Ettemaksed	122 848	122 848	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	118 675	118 675	0	0	
Muud makstud ettemaksed	4 173	4 173	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	4 347 164	617 164	3 730 000	0	

Laenuõuded on laen emaettevõttele intressimääraga 4,2% (2022: 4,2%), lõpptähtaeg 31.12.2025, alusvaluuta EUR.

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2023		31.12.2022	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	48 837	0	1 058
Käibemaks	33	1 052	2 602	12 688
Üksikisiku tulumaks	0	2 144	0	2 178
Erisoodustuse tulumaks	0	176	0	0
Sotsiaalmaks	0	4 072	0	5 498
Kohustuslik kogumispension	0	228	0	227
Töötuskindlustusmaksed	0	225	0	225
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	33	56 734	2 602	21 874

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2023	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	82 823	82 823	
Maksuvõlad	56 734	56 734	3
Muud võlad	36 258	36 258	
Kokku võlad ja ettemaksed	175 815	175 815	
	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	

Seisuga 31.12.2023 oli kohustus seotud osapooltele summas 75 485 eurot (31.12.2022: 355 881 eurot).
Vt. ka Lisa 10.

Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad (eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	2 819 033	3 002 712
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	646 619	680 910
Kokku tingimuslikud kohustised	3 465 652	3 683 622

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2023. aasta kasumiaruandes kajastatavate dividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2023.

2023. aastal maksti dividende summas 400 000 eurot (2022: 800 000 eurot), millelt on tulumaks 65 116 eurot (2022: 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)

	31.12.2023	31.12.2022
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)

	2023	2022	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	1 485 270	1 583 970	10
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 485 270	1 583 970	
Kokku müügitulu	1 485 270	1 583 970	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Fondide valitsemine	1 485 270	1 583 970	10
Kokku müügitulu	1 485 270	1 583 970	

Lisa 8 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Üür ja rent	30 428	29 703	
Mitmesugused bürookulud	33 229	36 359	
Lähetuskulud	20 207	13 340	
Tööjõukulud	288 218	282 965	9
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	4 183	3 099	
Juhtimisteenused	905 488	1 100 995	
Muud	43 587	71 636	
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	1 325 340	1 538 097	

Lisa 9 Tööjõukulud

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Palgakulu	141 174	138 432	
Sotsiaalmaksud	51 308	50 179	
Kindlustus	94 967	94 209	
Muud	769	144	
Kokku tööjõukulud	288 218	282 964	8
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	2	2	

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	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksud			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	156 533	279 512	2
Kokku nõuded ja ettemaksud	156 533	279 512	
Võlad ja ettemaksud			
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	75 485	355 881	4
Kokku võlad ja ettemaksud	75 485	355 881	

PIKAAJALISED	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksud			
Emaettevõtja	2 850 000	3 730 000	2
Kokku nõuded ja ettemaksud	2 850 000	3 730 000	

ANTUD LAENUD	31.12.2021	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksud	31.12.2022	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Emaettevõtja	4 250 000	670 000	1 190 000	3 730 000	171 555	2
Kokku antud laenud	4 250 000	670 000	1 190 000	3 730 000	171 555	

ANTUD LAENUD	31.12.2022	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksud	31.12.2023	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Emaettevõtja	3 730 000	180 000	1 060 000	2 850 000	146 742	2
Kokku antud laenud	3 730 000	180 000	1 060 000	2 850 000	146 742	

MÜÜDUD	2023	2022
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 485 270	1 583 970
Kokku müüdüd	1 485 270	1 583 970

OSTETUD	2023	2022
	Teenused	Teenused
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	905 488	1 112 445
Kokku ostetud	905 488	1 112 445

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2023	2022
Arvestatud tasu	24 000	24 000
Palgatulu	89 616	93 762

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 liikmeka 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 2023. ja 2022. aastal.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 25.04.2024

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
AUŠRA STANKEVICIENE	Juhatuse liige	25.04.2024
TARMO KAROTAM	Juhatuse liige	25.04.2024

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 2023 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Northern Horizon Capital AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 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 arvestuseksperptide rahvusvahelise eetikakoodeksi (sh rahvusvaheliste sõltumatuse standardite) (edaspidi: IESBA koodeks) ja Eestis finantsaruannete auditi läbiviimisel asjassepuutuvate eetikanõuetega, 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 lahknep 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, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvas 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/

Erki Usin

Vandeaudiitori number 496

Ernst & Young Baltic AS

Auditiorettvõtja tegevusloa number 58

Rävala pst 4, 10143 Tallinn

25. aprill 2024

Audiitorite digitaalallkirjad

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ERKI USIN	Vandeaudiitor	25.04.2024

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 283 622
Aruandeaasta kasum (kahjum)	182 030
Kokku	3 465 652
Jaotamine	
Dividendideks	400 000
Kokku	400 000

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	1485270	100.00%	Jah

Sidevahendid

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