

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

ärinimi: Northern Horizon Capital AS

registrikood: 11025345

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa,
Roseni tn 7

postisihthnumber: 10111

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	11
Lisa 4 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad	11
Lisa 6 Aktsiakapital	12
Lisa 7 Müügitulu	12
Lisa 8 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	12
Lisa 9 Tööjõukulud	13
Lisa 10 Seotud osapooled	13
Aruande allkirjad	15
Vandeaudiitori 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.

Baltikumis tegutsev noteeritud kinnisvarafond Baltic Horizon Fund, keskendus olemasolevate varade täiustamisele, finantsstruktuuri optimeerimisele ja likviidsuse parandamisele. Fondi tegevus on omakorda mõjutanud fondivalitseja Northern Horizon Capital AS tulemusi.

Eelmise aastaga võrreldes vähenesid Northern Horizon Capital AS-i tulud 2024. aastal ja moodustasid 1 286 317 eurot (2023: 1 485 270 eurot). Puhaskasum vähenes ja oli 83 794 eurot (2023: 182 030 eurot). Keskmine töötajate arv oli 2024. aastal kaks, palgakulud olid 176 171 eurot (2023. aastal oli keskmine töötajate arv kaks ja palgakulud 187 871 eurot).

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

2025. aastal jätkab Northern Horizon Capital AS Baltic Horizon Fundi investeringute haldamist. Juhtkond eeldab, et 2025. aasta tulud on veidi suuremad kui 2024. aastal.

OLULISEMAD FINANTSSUHTARVUD

		2024	2023
Müügitulu muutus (%)		-13,4	-6,2
Omakapitali muutus (%)		-8,5	-5,5
Maksevõime suhtarvud (<i>Liquidity ratios</i>)			
Lühivõlgade kattekordaja (<i>current ratio</i>)	käibevara / lühiajalised kohustised	16,5	5,9
Maksevõime kordaja (<i>quick ratio</i>)	(käibevara - varud - ettemaksed) / lühiajalised kohustised	16,3	5,4
Maksevalmiduse kordaja (<i>cash ratio</i>)	raha / lühiajalised kohustised	0,2	0,5
Tasuvussuhtarvud (<i>profitability ratios</i>)			
Müügitulu puhaskasum (net profit margin) %	puhaskasum / müügitulu * 100	6,5	12,3
Koguvara puhaskasum (ROA) %	puhaskasum / keskmine koguvara * 100	2,2	4,4
Omakapitali rentaablus (ROE) %	puhaskasum / keskmine omakapital * 100	2,4	4,8
Kapitali struktuuri suhtarvud (<i>leverage ratios</i>)			
Võlakordaja (<i>debt ratio</i>) %	kohustised kokku / kogu Passiva * 100	6,1	4,5
Omakapitali võlasiduvus (<i>debt-to-equity ratio</i>) %	kohustised kokku / omakapital kokku * 100	6,5	4,7

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	49 205	93 971	
Nõuded ja ettemaksed	3 568 543	945 898	2
Kokku käibevarad	3 617 748	1 039 869	
Põhivarad			
Nõuded ja ettemaksed	0	2 850 000	2
Materiaalsed põhivarad	0	190	
Kokku põhivarad	0	2 850 190	
Kokku varad	3 617 748	3 890 059	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	219 710	175 815	4
Kokku lühiajalised kohustised	219 710	175 815	
Kokku kohustised	219 710	175 815	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	138 899	138 899	6
Ülekurss	95 803	95 803	
Kohustuslik reservkapital	13 890	13 890	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 065 652	3 283 622	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	83 794	182 030	
Kokku omakapital	3 398 038	3 714 244	
Kokku kohustised ja omakapital	3 617 748	3 890 059	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Müügitulu	1 286 317	1 485 270	7
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-1 199 193	-1 325 340	8
Brutokasum (-kahjum)	87 124	159 930	
Turustuskulud	-6 529	-23 444	
Üldhalduskulud	-50 028	-36 063	
Ärikasum (kahjum)	30 567	100 423	
Intressitulud	118 243	146 742	10
Intressikulud	-6	0	
Muud finantstulud ja -kulud	106	6	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	148 910	247 171	
Tulumaks	-65 116	-65 141	5
Aruandeaasta kasum (kahjum)	83 794	182 030	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	30 567	100 423	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	190	485	8
Kokku korrigeerimised	190	485	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	27 355	-328 733	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	43 895	-293 904	
Muud rahavood äritegevusest	100	5	
Kokku rahavood äritegevusest	102 107	-521 724	
Rahavood investeerimistegevusest			
Antud laenud	-120 000	-180 000	10
Antud laenude tagasimaksed	320 000	1 060 000	10
Laekunud intressid	118 243	146 742	10
Kokku rahavood investeerimistegevusest	318 243	1 026 742	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-400 000	-400 000	5
Makstud ettevõtte tulumaks	-65 116	-16 304	5
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-465 116	-416 304	
Kokku rahavood	-44 766	88 714	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	93 971	5 257	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-44 766	88 714	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	49 205	93 971	

Omakapitali muutuste aruanne
(eurodes)

								Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiikapital	Ülekurss	Oma aktiad	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	
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
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	0	83 794	83 794
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	0	-400 000	-400 000
31.12.2024	138 899	0	95 803		13 890	0	3 149 446	3 398 038

Vaata ka lisa 5 ja 6.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Northern Horizon Capital AS 2024. 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 aastaaruanne on koostatud vastavalt väikeettevõtetele sätestatud nõuetele ning tegemist on lühendatud raamatupidamisaruandega. 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 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.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ja ettemaksed 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. laenuhõuded, 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 nüüdiseväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Nõuded ja ettemaksed liigitatakse lühi- ja pikaajalisteks. Lühaajalised nõuded ja ettemaksed 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 põhivaral 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. 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.

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 väärtusel, 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

2024. aastal kehtinud 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 kehtis 2024. aastal soodusmaksumäär 14/86. Soodusmäära saab rakendada sellele osale kasumist, mis võrdub kolme eelneva aasta keskmise dividendimaksega.

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.

2025. aastal kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 22/78 netodividendina väljamakstud summast ning soodusmäära ei saa rakendada.

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)

	31.12.2024	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	153 072	153 072	0	10
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	36	36	0	3
Laenunõuded	2 650 000	2 650 000	0	10
Muud nõuded	739 520	739 520	0	10
Viitlaekumised	739 520	739 520	0	
Ettemaksed	25 915	25 915	0	
Tulevaste perioodide kulud	20 679	20 679	0	
Muud makstud ettemaksed	5 236	5 236	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	3 568 543	3 568 543	0	

	31.12.2023	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	156 533	156 533	0	10
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	33	33	0	3
Laenunõuded	2 850 000	0	2 850 000	10
Muud nõuded	696 865	696 865	0	10
Viitlaekumised	696 865	696 865	0	
Ettemaksed	92 467	92 467	0	
Tulevaste perioodide kulud	85 855	85 855	0	
Muud makstud ettemaksed	6 612	6 612	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	3 795 898	945 898	2 850 000	

Laenunõuded on laen emaettevõttele intressimääraga 4,2% (2023: 4,2%), lõpptähtaeg 31.12.2025, alusvaluuta EUR. 2025. aastal emaettevõttele antud laenu tähtaeg pikenes, uueks tähtajaks on 31.12.2028.

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2024		31.12.2023	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	48 837
Käibemaks	36	1 521	33	1 052
Üksikisiku tulumaks	0	2 291	0	2 144
Erisoodustuse tulumaks	0	132	0	176
Sotsiaalmaks	0	4 128	0	4 072
Kohustuslik kogumispension	0	237	0	228
Töötuskindlustusmaksed	0	237	0	225
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	36	8 546	33	56 734

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2024	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	185 283	185 283	
Maksuvõlad	8 546	8 546	3
Muud võlad	25 881	25 881	
Kokku võlad ja ettemaksed	219 710	219 710	
	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	

Seisuga 31.12.2024 oli kohustis seotud osapooltele summas 159 553 eurot (31.12.2023: 75 485 eurot).
Vt. ka Lisa 10.

Lisa 5 Tingimuslikud kohustised ja varad (eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	2 456 568	2 819 033
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	692 878	646 619
Kokku tingimuslikud kohustised	3 149 446	3 465 652

Võimaliku maksimaalse tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud 2025. aastal kehtima hakanud tulumaksuseadusest ning tulumaksu määra 22/78.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide tulumaksu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2024.

2024. aastal maksti dividende summas 400 000 eurot (2023: 400 000 eurot), millelt on tulumaks 65 116 eurot (2023: 65 116 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)

	31.12.2024	31.12.2023
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)

	2024	2023	Lisa nr
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes			
Müük Euroopa Liidu riikidele			
Eesti	1 286 317	1 485 270	10
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	1 286 317	1 485 270	
Kokku müügitulu	1 286 317	1 485 270	
Müügitulu tegevusalade lõikes			
Fondide valitsemine	1 286 317	1 485 270	
Kokku müügitulu	1 286 317	1 485 270	

Lisa 8 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Üür ja rent	15 263	30 428	
Mitmesugused bürookulud	34 892	33 229	
Lähetuskulud	17 699	20 207	
Tööjõukulud	255 735	288 218	9
Amortisatsioonikulu	190	0	
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	54 875	4 183	
Juhtimisteenused	772 168	905 488	10
Muud	48 371	43 587	
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	1 199 193	1 325 340	

Lisa 9 Tööjõukulud

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Palgakulu	128 342	141 174	
Sotsiaalmaksud	50 830	51 308	
Kindlustus	75 765	94 967	
Muud	798	769	
Kokku tööjõukulud	255 735	288 218	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	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksed			
Emaettevõtja	2 650 000	0	2
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	892 592	853 398	2
Kokku nõuded ja ettemaksed	3 542 592	853 398	
Võlad ja ettemaksed			
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	159 553	75 485	4
Kokku võlad ja ettemaksed	159 553	75 485	

PIKAAJALISED	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Nõuded ja ettemaksed			
Emaettevõtja	0	2 850 000	2
Kokku nõuded ja ettemaksed	0	2 850 000	

ANTUD LAENUD	31.12.2022	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	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	
ANTUD LAENUD	31.12.2023	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	31.12.2024	Perioodi arvestatud intress	Lisa nr
Emaettevõtja	2 850 000	120 000	320 000	2 650 000	118 243	2
Kokku antud laenud	2 850 000	120 000	320 000	2 650 000	118 243	

MÜÜDUD	2024	2023
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 286 317	1 485 270
Kokku müüdud	1 286 317	1 485 270

OSTETUD	2024	2023
	Teenused	Teenused
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	772 168	905 488
Kokku ostetud	772 168	905 488

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2024	2023
Arvestatud tasu	24 000	24 000
Palgatulu	89 400	89 616

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 olnud 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 2024. ja 2023. aastal.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 23.04.2025

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
AUŠRA STANKEVICIENE	Juhatuse liige	23.04.2025
TARMO KAROTAM	Juhatuse liige	23.04.2025

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Northern Horizon Capital AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Northern Horizon Capital AS (edaspidi ka: ettevõte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2024 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 2024 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 IESBA 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 ning meie kindlustandev järeldus selle kohta piirdub allpool kirjeldatuga.

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 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 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 auditiprotseduurid 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 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 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
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58
Rävala pst 4, 10143 Tallinn

23. aprill 2025

Audiitorite digitaalallkirjad

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ERKI USIN	Vandeaudiitor	23.04.2025

Kasumi jaotamise ettepanek
(eurodes)

	31.12.2024
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 065 652
Aruandeaasta kasum (kahjum)	83 794
Kokku	3 149 446

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	EMTAK 2025	1286317	100.00%	Jah