

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2019

aruandeaasta lõpp: 31.12.2019

ärinimi: Northern Horizon Capital AS

registrikood: 11025345

tänavanimi, maja number: Tornimäe tn 2

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihnumber: 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	11
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	11
Lisa 5 Võlad ja ettemaksed	12
Lisa 6 Tingimuslikud kohustised ja varad	12
Lisa 7 Aktsiakapital	12
Lisa 8 Müügitulu	13
Lisa 9 Müüdüd toodangu (kaupade, teenuste) kulu	13
Lisa 10 Tööjõukulud	13
Lisa 11 Seotud osapooled	14
Lisa 12 Sündmused pärast aruandekuupäeva	15
Aruande allkirjad	16
Vandeauditiitori aruanne	17

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 Stockholmi börsil. Samuti on Baltic Horizon esimene AIF Nasdaq Stockholmi börsi alternatiivfondide nimekirjas. Fondi osakute esimene kauplemispäev Nasdaq Stockholmi börsil oli 23. detsembril 2016.

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

2019. aasta müügitulu oli 2 223 508 eurot (2018. aastal 1 394 049 eurot) ja kasum 1 297 102 eurot (2018. aastal 558 154 eurot). 31. detsembril 2019. aasta seisuga töötas ettevõttes 5 töötajat (31.12.2018. aastal 3 töötajat), kelle 2019. aasta palgakulu oli 293 427 eurot (2018. aastal 268 197 eurot).

Juhatus koosneb aastalõpu seisuga kolmest liikmest. Juhatuse liikmetele maksti juhatus liikme tasusid summas 24 000 eurot. Nõukogu koosneb kolmest liikmest. 2020. aastal jätkab ettevõtte Baltic Horizon Fundi investeeringute juhtimisega ning planeerib kasvatada hallatavate varade mahtu.

OLULISEMAD FINANTSSUHTARVUD

		2019	2018
Müügitulu muutus (%)		59	21
Omakapitali muutus (%)		10	17
Maksevõime suhtarvud (Liquidity ratios)			
Lühivõlgade kattekordaja (<i>current ratio</i>)	käibevara / lühiajalised kohustised	9,33	2,51
Maksevõime kordaja (<i>quick ratio</i>)	(käibevara - varud - ettemaksed) / lühiajalised kohustised	8,77	2,33
Maksevalmiduse kordaja (<i>cash ratio</i>)	raha / lühiajalised kohustised	0,79	0,93
Tasuvussuhtarvud (profitability ratios)			
Müügitulu puhasrentaablus (<i>net profit margin</i>) %	puhaskasum / müügitulu * 100	58	40
Koguvara puhasrentaablus (ROA) %	puhaskasum / keskmine koguvara * 100	26	12
Omakapitali rentaablus (ROE) %	puhaskasum / keskmine omakapital * 100	27	12
Kapitali struktuuri suhtarvud (leverage ratios)			
Võlakordaja (<i>debt ratio</i>) %	kohustised kokku / kogu Passiva * 100	2	6
Omakapitali võlasiduvus (<i>debt-to-equity ratio</i>) %	kohustised kokku / omakapital kokku * 100	3	6

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	102 520	235 320	
Nõuded ja ettemaksed	1 099 879	403 213	2
Kokku käibevarad	1 202 399	638 533	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	10 274	648 922	4
Nõuded ja ettemaksed	3 945 419	3 522 939	2
Materiaalsed põhivarad	3 634	3 394	
Kokku põhivarad	3 959 327	4 175 255	
Kokku varad	5 161 726	4 813 788	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	128 884	254 230	5
Kokku lühiajalised kohustised	128 884	254 230	
Pikaajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	0	23 818	5
Kokku pikaajalised kohustised	0	23 818	
Kokku kohustised	128 884	278 048	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	138 899	138 899	7
Ülekurss	95 803	95 803	
Kohustuslik reservkapital	13 890	12 500	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 487 148	3 730 384	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 297 102	558 154	
Kokku omakapital	5 032 842	4 535 740	
Kokku kohustised ja omakapital	5 161 726	4 813 788	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Müügitulu	2 223 508	1 394 049	8
Müüdüd toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-861 627	-934 344	9
Brutokasum (-kahjum)	1 361 881	459 705	
Turustuskulud	-18 320	-18 946	
Üldhalduskulud	-34 763	-31 317	
Äri kasum (kahjum)	1 308 798	409 442	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	19 728	-6 489	
Intressitulud	158 372	129 744	
Intressikulud	-796	0	
Muud finantstulud ja -kulud	11 000	25 457	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	1 497 102	558 154	
Tulumaks	-200 000	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 297 102	558 154	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2019	2018	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	1 308 798	409 442	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	2 715	2 389	
Muud korrigeerimised	-3 090	7 158	
Kokku korrigeerimised	-375	9 547	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-697 090	-47 581	2
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-149 164	-111 064	5
Makstud intressid	-796	0	
Kokku rahavood äritegevusest	461 373	260 344	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-2 954	0	
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	0	-674 010	
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	658 375	0	4
Antud laenud	-1 700 000	-620 000	11
Antud laenude tagasimaksed	1 277 520	1 000 000	11
Laekunud intressid	158 372	129 744	
Laekunud dividendid	14 514	25 458	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	405 827	-138 808	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	0	109 702	
Makstud dividendid	-800 000	0	
Makstud ettevõtte tulumaks	-200 000	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 000 000	109 702	
Kokku rahavood	-132 800	231 238	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	235 320	4 082	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-132 800	231 238	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	102 520	235 320	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
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 aktsiakapital	13 899	95 803	0	0	109 702
31.12.2018	138 899	95 803	12 500	4 288 538	4 535 740
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	1 297 102	1 297 102
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-800 000	-800 000
Muutused reservides	0	0	1 390	-1 390	0
31.12.2019	138 899	95 803	13 890	4 784 250	5 032 842

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Northern Horizon Capital AS 2019. 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 lähtunud soetusmaksumuse printsiibist. 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.

Finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses, juhul, kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse määratlemisel on aluseks võetud turuhind. Kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühi- ja pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksud

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.

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 põhivara bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel 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. Rendimaksud jaotatakse intressikuluks ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. 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.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel lasub enne aruandekuupäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, 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 suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

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

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.

Alates 2018. aastast hakkas kehtima seadusemuudatus, mis võimaldab dividendide väljamaksmisele rakendada maksumäära 14/86. Soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. a. esimene arvesse võetav aasta.

Esmakordselt saab madalamat maksumäära kasutada 2019 makstud dividendide suhtes 1/3 ulatuses 2018 makstud dividendidest.

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 emaetevõtte 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 ilmnid 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)

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	473 537	473 537	0	0	11
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	976	976	0	0	3
Muud nõuded	4 490 419	545 000	0	3 945 419	
Laenunõuded	3 945 419	0	0	3 945 419	11
Viitlaekumised	545 000	545 000	0	0	11
Ettemaksed	72 369	72 369	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	72 369	72 369	0	0	
Muud nõuded	7 997	7 997	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	5 045 298	1 099 879		3 945 419	
	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	356 286	356 286	0	0	11
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	527	527	0	0	3
Muud nõuded	3 522 939	0	500 000	3 022 939	
Laenunõuded	3 522 939	0	500 000	3 022 939	11
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	

Laenunõuded on laen emaettevõttele intressimääraga 3% (2018: 3-3,5%), lõpptähtaeg 31.12.2025, alusvaluuta EUR.

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2019		31.12.2018	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	370	0	0	1 311
Üksikisiku tulumaks	0	3 397	0	2 343
Erisoodustuse tulumaks	0	1 027	0	57
Sotsiaalmaks	0	7 100	0	4 139
Kohustuslik kogumispension	0	347	0	246
Töötuskindlustusmaksed	0	368	0	247
Ettemaksukonto jääk	606		527	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	976	12 239	527	8 343

Informatsioon maksude ettemaksete kohta on toodud lisas 2 ning maksukohustuste kohta lisas 5.

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	31.12.2017		Kokku
	Aksiad 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

	31.12.2018		Kokku
	Aksiad ja osad		
31.12.2018		648 922	648 922
Müük müügihinnas või lunastamine		-658 375	-658 375
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest		19 727	19 727
31.12.2019		10 274	10 274

2019. aastal müüdi Baltic Horizon Fond osakuid kokku 491 434 ühikut (2018: 0), osakute arv seisuga 31.12.2019 oli 7 737 (31.12.2018: 499 171).

Lisa 5 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2019	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	81 765	81 765	0	
Maksuvõlad	12 239	12 239	0	3
Muud võlad	34 866	34 866	0	
Saadud ettemaksed	14	14	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	128 884	128 884	0	

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud 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	3
Muud võlad	80 940	80 940	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	278 048	254 230	23 818	

Seisuga 31.12.2019 oli kohustis seotud osapooltele summas 49 691 eurot (31.12.2018: 28 746 eurot).
Vaata ka lisa 11.

Lisa 6 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	3 827 400	3 430 830
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	956 850	857 708
Kokku tingimuslikud kohustised	4 784 250	4 288 538

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse 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 7 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
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 8 Müügitulu

(eurodes)

	2019	2018
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	2 223 508	1 394 049
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	2 223 508	1 394 049
Kokku müügitulu	2 223 508	1 394 049
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondide valitsemine	2 223 508	1 394 049
Kokku müügitulu	2 223 508	1 394 049

Lisa 9 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	2019	2018
Üür ja rent	26 633	25 857
Mitmesugused bürookulud	32 613	27 411
Lähetuskulud	48 299	28 134
Tööjõukulud	333 681	300 961
Amortisatsioonikulu	2 715	2 389
Juriidilised ja muud konsultatsioonid	9 465	18 528
Juhtimisteenused	374 382	500 352
Muud	33 839	30 712
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	861 627	934 344

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	2019	2018
Palgakulu	219 463	200 689
Sotsiaalmaksud	73 964	67 508
Muud	40 254	32 764
Kokku tööjõukulud	333 681	300 961
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	5	3

Lisa 11 Seotud osapooled

(eurodes)

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

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2019		31.12.2018	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaetevõtja	3 945 419	14	3 522 939	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	1 546	49 691	1 988	28 746
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 018 537	0	354 299	0

Laenud

2019	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud intressid	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Emaetevõtja						
Laen emaeetevõttele	1 700 000	1 277 520	158 372	3,0%	EUR	31.12.2025

2018	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud intressid	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Emaetevõtja						
Laen emaeetevõttele	754 845	1 000 000	129 744	4,2%	EUR	31.12.2025

Kaupade ja teenuste ostud ja müügid

	2019		2018	
	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste müügid	Kaupade ja teenuste ostud	Kaupade ja teenuste müügid
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	388 344	0	500 352	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	2 223 508	0	1 394 049

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2019	2018
Arvestatud tasu	116 522	106 000

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 ostonud seotud osapooltelt 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 2019. ja 2018. aastal. Täiendav informatsioon seotud osapooltega toimunud tehingutest ja saldodest on avalikustatud lisades 2 ja 5.

Lisa 12 Sündmused pärast aruandekuupäeva

2020. aasta alguses kinnitati uue koroonaviiruse (Covid-19) olemasolu ja praeguseks on see levinud üle kogu maailma, sealhulgas Eestisse, põhjustades probleeme ettevõtetele ja majandustegevusele. Ettevõtte käsitleb seda haiguspuhangut aruandekuupäeva järgseks mitte korrigeerivaks sündmuseks, mille mõju kajastatakse 2020. aasta finantsaruannetes. Kuna olukord on ebakindel ja kiiresti arenev, ei pea me otstarbekaks kvantitatiivse hinnangu andmist haiguspuhangu võimaliku mõju kohta ettevõttele.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 29.04.2020

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TARMO KAROTAM	Juhatuse liige	29.04.2020

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Northern Horizon Capital AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Northern Horizon Capital AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2019 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 olulistel osades õiglaselt Northern Horizon Capital AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 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 (sh sõltumatuse standardid) (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 teatud 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 kavatses 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 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, väärsitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus 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/
Stan Nahkor
Vandeauditori number 508
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58
Rävala pst 4, 10143 Tallinn

29. aprill 2020

Audiitorite digitaalallkirjad

Northern Horizon Capital AS (registrikood: 11025345) 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
STAN NAHKOR	Vandeaudiitor	29.04.2020

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2019
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 487 148
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 297 102
Kokku	4 784 250

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	2223508	100.00%	Jah

Sidevahendid

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