

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2022

aruandeaasta lõpp: 31.12.2022

ärinimi: Circlehill OÜ

registrikood: 14807798

tänav a nimi, maja number: Leegi tn 27a

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 10914

telefon: +372 56951283

e-posti aadress: info@circlehill.ee

veebilehe aadress: circlehill.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 3 Osakapital	10
Lisa 4 Tööjõukulud	11
Aruande allkirjad	12

Tegevusaruanne

[2022. majandusaasta ülevaade](#)

[Olulised majandustegurid](#)

[2023. majandusaasta eesmärgid](#)

[Olulised keskkonna- ja sotsiaalmõjud](#)

[Finantsriskid ja nende maandamise põhimõtted](#)

[Vara kontsentratsioonirisk](#)

[Valuutarisk](#)

[Tururisk](#)

[Inflatsioon](#)

[Geopoliitiline risk](#)

[Peamised finantssuhtarvud](#)

[Kokkuvõte](#)

2022. majandusaasta ülevaade

Circlehill OÜ loodi 2019. aastal eesmärgiga pakkuda arvutialaseid konsultatsioone - tarkvaraarendus, digitaalsete teenuste arendamine, tarkvara kasutajakogemuse disain.

2021. majandusaasta alguses otsustas ettevõtte omanik aktiivse arvutialaste konsultatsioonide pakkumise teadmata ajaks peatada. 2022. majandusaasta lõpul ei olnud veel otsustatud, millal taas aktiivseid arvutialaseid konsultatsioone pakkuma hakatakse.

2022. majandusaastal oli Circlehill OÜ peamiseks tegevuseks olnud finantsinvesteeringute haldamine.

Circlehill OÜ investeerimiseesmärgiks on vara pikaajaline kasv ajahorisondiga 10+ aastat ning riskide maandamine läbi portfelli hajutamise erinevate varaklasside, partnerite ning riikide ja majandussektorite vahel. Circlehill OÜ otsib võimalusi investeerida paljudesse varaklassidesse - avalikult kaubeldavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, ETF-id), kinnisvara, äri- ja maatulundusmaa, era- ja riskikapitalifondid jne.

2022. aastal tehti hoiti investeerimisportfell stabiilsena - hajutades portfelli laiapõhjaliste aktsiafondide, sularaha, kinnisvarafondide ning aktiivselt hallatava üksikaktsiate kogumi vahel.

Seoses kasvava inflatsiooni ning keskpankade intressitõusuga, langesid 2022. aastal oluliselt tehnoloogiasektori "kasvuaktsiate" hinnad.

Kuna Circlehill OÜ investeerimisportfelist suur osa on Wise PLC aktsiates, siis tuli aasta kokkuvõttes vastu võtta kahjum. Ettevõtte finantsseisund on sellest hoolimata väga hea ning ettevõtte jätkab pikaajaliste investeerimiseesmärkide poole pürgimist.

Olulised majandustegurid

Majanduse olukord üldisemalt on turbulentne. 2022. aastal on oluliselt tõusnud inflatsioon, ning intressitõusu ja majandussurutise hirmus on oluliselt langenud tehnoloogiavaldkonna "kasvuaktsiate" hinnad. Venemaa sissetung Ukrainasse põhjustab majanduslikku ebakindlust. Korrektsioon on tabanud kogu aktsiaturgu üldiselt.

2023. majandusaasta eesmärgid

2023. aastal prognoosib ettevõtte juhatus majanduses praeguse olukorra jätkumist - inflatsioon, mõõdukas intressimäärade tõus, surve aktsiahindade languseks. Majanduse jahtumine ja intressimäärade tõus võib peatada kinnisvara ja maa hindade tõusu.

2023. majandusaasta peamiseks tegevuseks saab olema jätkuv pikaajaliste investeerimiseesmärkide poolt liikumine.

2023 majandusaastal ei oota me investeerimisportfelli kiiret kasvu ning aktsepteerime riski, et aktsiahindade jätkuvast langusest tingituna võime saada ka 2023 aastal mõõduka kahjumi. Me ei näe, et see oodatav kahjum ohustaks ettevõtte pikaajalist finantsseisundit.

Olulised keskkonna- ja sotsiaalmõjud

Ettevõtte äritegevus arvutialaste konsultatsioonide pakkumise valdkonnas ei oma otseselt olulisi keskkonna- ega sotsiaalmõjusid.

Ettevõtte äritegevus finantsinvesteeringute valdkonnas omab kaudseid keskkonna- ja sotsiaalmõjusid läbi ettevõtete ning varade, millesse investeeritakse.

Kuna tänane investeerimisportfell on valdavas osas täidetud suurte börsil kaubeldavate ettevõtete aktsiatega, peamiselt arenenud riikidest, siis konkreetselt Circlehill OÜ investeeringust tekkinud **lisanduv** keskkonna- ning sotsiaalmõju on ilmselt väga väike.

Finantsriskid ja nende maandamise põhimõtted

Vara kontsentratsioonirisk

- **Risk:** üksikettevõtte või majandussektori kriis
- **Strateegia riski maandamiseks:** pikaajaline portelli hajutamine erinevate varaklasside ning majandussektorite vahel

Valuutarisk

- **Risk:** valuutakursi kõikumine raamatupidamisvaluuta EUR ning teiste kasutatavate valuutade vahel

- **Strateegia riski maandamiseks:** pikaajaline portelli hajutamine erinevate varaklasside ning majandussektorite vahel, eriti just sularahas hoitav vara

Tururisk

- **Risk:** järsk üldine hinnalangus mõnes varaklassis (näiteks järsk kogu aktsiaturu korrektsoon a la aastal 2000 või 2008)
- **Strateegia riski maandamiseks:** pikaajaline portelli hajutamine erinevate varaklasside ning majandussektorite vahel

Inflatsioon

- **Risk:** pikaajaline kõrge inflatsioon
- **Strateegia riski maandamiseks:** pikaajaline portelli hajutamine erinevate varaklasside ning majandussektorite vahel, sularaha osakaalu hoolikas jälgimine

Geopoliitiline risk

- **Risk:** poliitiline ebastabiilsus piirkonnas, kust on oluline osa varast
- **Strateegia riski maandamiseks:** pikaajaline portelli hajutamine erinevate varaklasside ning majandussektorite vahel

Peamised finantssuhtarvud

Peamised suhtarvud majandusaasta kohta ja nende arvutamise meetoodika:

Suhtarv	2022	2021	2020
NAV	-19%	4245%	184%
ROA	-24%	-18%	96%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- NAV kasv = % kasv varades võrreldes eelmise aastaga
- ROA = puhaskasum/kokku varad ja kohustised

Kokkuvõte

Circlehill OÜ on maksejõuline, piisavate varadega ja tegus ettevõtte, kes jätkab pikaajaliste eesmärkide poole püüdlemist nii arvutialaste konsultatsioonide valdkonnas kui finantsinvesteeringute haldamisel.

Eero Ringmäe
Juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	401 345	343 621	
Nõuded ja ettemaksed	776	199	
Kokku käibevarad	402 121	343 820	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	1 624 851	2 167 030	2
Materiaalsed põhivarad	292	632	
Kokku põhivarad	1 625 143	2 167 662	
Kokku varad	2 027 264	2 511 482	
Kohustised ja omakapital			
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	10 000	10 000	3
Ülekurss	2 897 629	2 897 629	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-396 147	55 304	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-484 218	-451 451	
Kokku omakapital	2 027 264	2 511 482	
Kokku kohustised ja omakapital	2 027 264	2 511 482	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2022	2021
Müügitulu	0	800
Muud äritulud	0	11 288
Mitmesugused tegevuskulud	-10 690	-3 855
Tööjõukulud	0	-4 440
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-340	-627
Muud ärikulud	-4 750	0
Ärikasum (kahjum)	-15 780	3 166
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-468 438	-454 623
Muud finantstulud ja -kulud	0	6
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-484 218	-451 451
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-484 218	-451 451

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Käesolev aruanne on Circlehill OÜ majandusaasta aruanne perioodil 01.01.2022 - 31.12.2022, koostatud lähtudes Eesti finantsaruandluse standardist. Aastaaruanne on koostatud Eurodes.

Aruande formaat on väikeettevõtja lühendatud raamatupidamise aastaaruanne, mille eesmärk on anda aruande kasutajale raamatupidamise seaduses nõutud informatsiooni aruandekohustuslase finantsseisundi ja -tulemuse kohta.

Kasumiaruande koostamisel on kasutatud EV Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1.

Raamatupidamise aruande koostamisel on lähtutud ettevõtte tegevuse jätkuvusest.

Raha

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis arvelduskontode jääke.

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 kohustused hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. osalused tütar- ja sidusettevõtetes) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mis ei ole avalikult kaubeldavad ja mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil (s.t. soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused).

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenu nõuded, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Igal bilansipäeval 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

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalsed põhivarad bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: on tõenäoline, et ettevõtte saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti. Materiaalse põhivarade amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Materiaalse põhivarade amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena st edasiulatuvalt.

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 1000

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
---------------------	----------------

Arvutid ja arvutisüsteemid	2-3 aastat
----------------------------	------------

Põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui ettevõtte ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud ärikulud" või "muud äritulud".

Finantskohustised

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul. Finantskohustistega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud". Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

Tulud

Tuludena on kajastatud finantsinvesteeringute väärtuse kasv.

Tulu on aruandeperioodi majandusliku kasu suurenemine, millega kaasneb varade suurenemine või kohustise vähenemine ja mis suurendab omakapitali.

Tulu kajastatakse siis, kui tehingut saab usaldusväärselt mõõta ja tasu laekumine on tõenäoline.

Intressitulud kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud õigus nende saamiseks.

Kulud

Kulude liigitamine toimub vastavalt valitud kasumiaruande skeemi nr 1 kirjetele. Kuludid kajastatakse samas perioodis kui kajastatakse nendega seotud tulusid. Kulud, mis tehakse äritegevuse käigus, on kas perioodikulud või ettemakstud kulud. Kulutused, mis on võrdsed aruandeperioodiga või pikemad, kuuluvad perioodiseerimisele lähtudes olulisuse printsiibist. Sellisteks perioodideks on üldiselt kuu, kvartal, aasta.

Maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit, vaid välja makstavaid kasumieraldisi (dividende). (Neto)dividendide maksumääraks on 20/80. Dividendide väljamaksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse kasumiaruandes kuluna dividendide väljakuulutamisel (väljamaksekohustuse tekkimisel).

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda 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. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades

Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse olulise osalusega osanikke, tegev- ja kõrgemat juhtkonda ja nende poolt kontrollitavaid või olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2020	0	0	
Soetamine	717 407	500	717 907
Müük müügihinnas või lunastamine	-1 013 184	-100	-1 013 284
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-445 046	0	-445 046
Muud	2 907 453	0	2 907 453
31.12.2021	2 166 630	400	2 167 030
Kajastatud õiglases väärtuses	2 166 630		2 166 630
Kajastatud soetusmaksumuse meetodil	0	400	400
			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2021	2 166 630	400	2 167 030
Soetamine	419 211	0	419 211
Müük müügihinnas või lunastamine	-489 790	-118	-489 908
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-471 482	0	-471 482
31.12.2022	1 624 569	282	1 624 851
Kajastatud õiglases väärtuses	1 624 544	0	1 624 544
Kajastatud soetusmaksumuse meetodil	25	282	307

Lisa 3 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021
Osakapital	10 000	10 000
Osade arv (tk)	1	1

Lisa 4 Tööjõukulud

(eurodes)

	2022	2021
Palgakulu	0	3 318
Sotsiaalmaksud	0	1 122
Kokku tööjõukulud	0	4 440
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	0	1

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 22.03.2023

Circlehill OÜ (registrikood: 14807798) 01.01.2022 - 31.12.2022 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
EERO RINGMÄE	Juhatuse liige	22.03.2023

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2022
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-396 147
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-484 218
Kokku	-880 365
Katmine	
Kokku	-880 365

Kahjumi katmise otsus

(eurodes)

	31.12.2022
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-396 147
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-484 218
Kokku	-880 365

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Eero Ringmäe	38112100031	Eesti	10000 EUR (Lihtomand)

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 56951283
E-posti aadress	info@circlehill.ee
Veebilehe aadress	circlehill.ee