

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2023

aruandeaasta lõpp: 31.12.2023

ärinimi: Circlehill OÜ

registrikood: 14807798

tänavaga nimi, maja number: Leegi tn 27a

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 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 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	10
Aruande allkirjad	11
Vandeauditiitori aruanne	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](#)

2023. 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. 2023. majandusaasta lõpul ei olnud veel otsustatud, millal taas aktiivseid arvutialaseid konsultatsioone pakkuma hakatakse.

2023. 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.

2023. aastal tehti hoiti investeerimisportfell stabiilsena - hajutades portfelli laiapõhjaliste aktsiafondide, sularaha, kinnisvarafondide ning aktiivselt hallatava üksikaktsiate kogumi vahel. Tehti üks väikese suurusega kinnistvaratehing.

Seoses intressimäärade tõusu peatumise ja inflatsiooni vähenemisega taastusid 2023. aastal tehnoloogiasektoris teatud "kasvuaktsiate" hinnad. Sellega seoses tuli majandusaasta tulemuseks kasum. Ettevõtte finantsseisund on väga hea ning ettevõtte jätkab pikaajaliste investeerimiseesmärkide poole pürgimist.

Olulised majandustegurid

Majanduse olukord üldisemalt on turbulentne. Intressimäärad on kõrgel, inflatsioon on siiski vähenenud. Aktsiaturg on 2022. aasta langusest mõõdukalt taastunud. Venemaa sõda Ukrainas põhjustab majanduslikku ebakindlust.

2024. majandusaasta eesmärgid

2024. aastal prognoosib ettevõtte juhatus majanduses praeguse olukorra jätkumist - kõrged intressimäärad, volatiilsed aktsiahinnad, veel selget tõusufaasi näha pole. Majanduse jahtumine ja intressimäärade tõus on peatanud kinnisvara ja maa hindade tõusu.

2024. majandusaasta peamiseks tegevuseks saab olema jätkuv pikaajaliste investeerimiseesmärkide poolt liikumine.

2024. majandusaastal ei oota me investeerimisportfelli kiiret kasvu ning aktsepteerime riski, et aktsiahindade jätkuvast langusest tingituna võime saada ka 2024 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	2023	2022	2021	2020
NAV	33%	-19%	4245%	184%
ROA	25%	-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, mis jätkab finantsinvesteeringute haldamisel pikaajaliste eesmärkide poole püüdlemist.

Eero Ringmäe
Juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	370 792	401 345	
Nõuded ja ettemaksed	1 517	776	
Kokku käibevarad	372 309	402 121	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	2 289 856	1 624 851	2
Kinnisvarainvesteeringud	40 266	0	
Materiaalsed põhivarad	0	292	
Kokku põhivarad	2 330 122	1 625 143	
Kokku varad	2 702 431	2 027 264	
Kohustised ja omakapital			
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	10 000	10 000	3
Ülekurss	2 897 629	2 897 629	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-880 367	-396 147	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	675 169	-484 218	
Kokku omakapital	2 702 431	2 027 264	
Kokku kohustised ja omakapital	2 702 431	2 027 264	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-7 821	-10 690	
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-292	-340	
Muud ärikulud	0	-4 750	
Ärikasum (kahjum)	-8 113	-15 780	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	681 452	-468 438	4
Muud finantstulud ja -kulud	1 830	0	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	675 169	-484 218	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	675 169	-484 218	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Käesolev aruanne on Circlehill OÜ majandusaasta aruanne perioodil 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. Aktsiad 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 ettemaksud

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenukohustused, 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.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekt, mida ettevõtte hoiab turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o. notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud).

Kinnisvarainvesteering on bilansis kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara 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 kasulikest 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.

Intressitulu 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. Kulusid 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.

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	
31.12.2021	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 õiglasest väärtuses	1 624 544	0	1 624 544
Kajastatud soetusmaksumuse meetodil	25	282	307
			Kokku
	Aktsiad ja osad	Muud	
31.12.2022	1 624 569	282	1 624 851
Soetamine	291 681	0	291 681
Müük müügihinnas või lunastamine	-297 593	-168	-297 761
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	671 061	24	671 085
31.12.2023	2 289 718	138	2 289 856
Kajastatud õiglasest väärtuses	2 289 683	0	2 289 683
Kajastatud soetusmaksumuse meetodil	35	138	173

Lisa 3 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Osakapital	10 000	10 000
Osade arv (tk)	1	1

Lisa 4 Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	671 085	-471 482	2
Intressitulud finantsinvesteeringutelt	3 172	-2 033	
Dividenditulud finantsinvesteeringutelt	7 195	5 077	
Kokku kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	681 452	-468 438	

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 23.02.2024

Circlehill OÜ (registrikood: 14807798) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
EERO RINGMÄE	Juhatuse liige	23.02.2024

Aruande osanike koosoleku kinnitamise staatus

Osanike koosoleku poolt kinnitatud

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Circlehill OÜ osanikele

Oleme üle vaadanud Circlehill OÜ raamatupidamise aastaaruande, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2023, nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta koostatud kasumiaruannet ning raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet. Ülevaadatud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 6 kuni 11.

Juhtkonna vastutus raamatupidamisaruannete eest

Juhtkond vastutab selle eest, et see raamatupidamise aastaaruanne koostatakse ja esitatakse õiglaselt kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks sellise raamatupidamise aastaaruande koostamiseks, mis on vaba olulisest, kas pettusest või veast tingitud väärkajastamisest.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada kokkuvõtte raamatupidamise aastaaruande kohta. Ülevaatus viidi läbi kooskõlas ülevaatusse töövõtude rahvusvahelise standardiga (ISRE) (Eesti) 2400 (muudetud). ISRE (Eesti) 2400 (muudetud) nõuab meilt kokkuvõtte tegemist selle kohta, kas me oleme saanud teadlikuks millestki, mis paneks meid uskuma, et raamatupidamise aastaaruanne tervikuna ei ole kõigis olulistest osades koostatud kooskõlas rakendatava finantsaruandluse raamistikuga. Selle standardi kohaselt oleme ka kohustatud järgima asjassepõhiseid eetikakoodekseid.

Raamatupidamise aastaaruande ülevaatus kooskõlas ISRE (Eesti) 2400-ga (muudetud) on piiratud kindlust andev töövõtt. Ülevaatus käigus viiakse läbi protseduurid, mis eelkõige tähendab järelepäringute tegemist juhtkonnale ja teistele isikutele majandusüksuses (nagu asjakohane) ja analüütiliste protseduuride rakendamist, ning hangitud tõendusmaterjali hindamist.

Ülevaatus käigus läbiviidud protseduurid on palju vähem mahukad kui rahvusvaheliste auditeerimise standarditega kooskõlas tehtud auditi käigus läbiviidud protseduurid. Seetõttu ei avalda me nende finantsaruannete kohta auditiarvamust.

Kokkuvõtte

Ülevaatus põhjal ei saanud me teadlikuks millestki sellisest, mis paneks meid uskuma, et raamatupidamise aastaaruanne ei esita kõigis olulistest osades õiglaselt Circlehill OÜ finantsseisundit seisuga 31.12.2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Liina Tamm

Vandeaudiitori number

559

Audit Advisory OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 96

Paadi tee 3, Haabneeme alevik, Viimsi vald, Harju maakond, 74001

23.02.2024

Audiitorite digitaalallkirjad

Circlehill OÜ (registrikood: 14807798) 01.01.2023 - 31.12.2023 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
LIINA TAMM	Vandeaudiitor	23.02.2024

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-880 367
Aruandeaasta kasum (kahjum)	675 169
Kokku	-205 198
Katmine	
Kokku	-205 198

Kahjumi katmise otsus

(eurodes)

	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-880 367
Aruandeaasta kasum (kahjum)	675 169
Kokku	-205 198
Katmine	
Kokku	-205 198

Sidevahendid

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