

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.07.2012

aruandeaasta lõpp: 31.12.2013

nimi: Eesti Era- ja Riskikapitali Assotsiatsioon

registrikood: 80295682

tänavatänu nimi, Rotermanni 8
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 10111

telefon: +372 6161100

e-posti aadress: info@estvca.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Bilanss	7
Tulemiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Netovara muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	12
Lisa 4 Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 5 Liikmetelt saadud tasud	13
Lisa 6 Tööjõukulud	13
Lisa 7 Seotud osapooled	13

Eesti Era- ja Riskikapitali Assotsiatsioon on 2009. aastal loodud Eesti riskikapitaliste, erakapitalifonde, äriingleid ja valdkonna tugiteenuse pakkujaid ühendav katuseorganisatsioon, mille eesmärk on arendada Eesti era- ja riskikapitalitööstust ning suurendada ambitsioonika ettevõtluse kultuuri Eestis.

Majandusaasta lõpul oli ühingul 15 liiget ja 22 toetajaliiget.

2012/2013. aasta tegevused

2012 II pa	OLULISEMAD TEGEVUSED	TULEMUS
OKTOOBER	Mitteavaliku fondi regulatsiooni muudatusettepanekute tutvustamine	Kuna seoses era- ja riskikapitali reguleerimisega Euroopa tasandil on vaja muudatused sisse viia ka Eesti investeerimisfondide seaduses, andis Antti Perli liikmetele ülevaate seaduse muudatusettepanekute seisust.
	Diskussioon töötajate optsoonide rakendamise teemal	Oktoobri toimus Arengufondis Antti Perli eestvedamisel diskussioon optsoonide rakendamise ja maksustamise teemal, mille tulemusena kaardistati probleemid ja pandi kirja ettepanekud.
	Sisend Baltic M&A and PE Forum'ile	EstVCA andis Sorainen ja Äripäeva poolt korraldatavale konverentsile sisendi era- ja riskikapitali tööstusharu poole pealt. Esmakordselt tutvustati avalikkusele Balti Innovatsioonifondi.
DETSEMBER	Uue juhatuse ja juhatuse esimehe valimine	Oktoobris lõpus valisid EstVCA liikmed ja kinnitasid kuni 2015. aasta lõpuni juhatuse koosseisu järgmised isikud: Margus Uudam, Kristjan Kalda, Heidi Kakko, Sille Pettai, Mart Altvee, Ivar Siimar ja Marek Kiisa. Juhatuse esimeheks valiti Margus Uudam.
	Seminar Paul Gillespiega	Paul Gillespie EMEA juhtivast värbamisettevõttest Gillamor Stephens, mis aitab riskikapitali firmadel leida info- ja keskkonnatehnoloogia ettevõtetesse tippjuhte, rääkis seminaril oma kogemustest ning jagas liikmetele soovitusi.
	Sisend konverentsile Reforming Baltic Pension Funds: Sound Investment and Local Finance	EstVCA andis rahandusministeeriumi ja EBRD poolt korraldatud konverentsile sisendi era- ja riskikapitali tööstsharu poole pealt.

2013	OLULISEMAD TEGEVUSED	TULEMUS
JAANUAR	Üldkoosoleku läbiviimine	Majandusaasta aruande kinnitamine, 2014. a tegevuskava ja eelarve kinnitamine. 2012. a tehingute ülevaate andmine liikmetele. Külalisena kutsutud Krõõt Kilvet tutvustas EASi meetmeid ettevõtete toetamiseks.
VEEBRUAR	Tegevjuhi palkamine	Märtsis asus EstVCA igapäevatööd juhtima Kristiina Vassilkova
MÄRTS	Kohtumine pensionifondide juhtidega	EstVCA juhatuse ning pensionifondide juhtide kohtumise ja arutelu tulemusena kaardistati pensionifondide ootused, võimalused, takistused ja kitsaskohad siinsetesse era- ja riskikapitalifondidesse investeerimisel. Arutati mida peaks tegema või muutma ning millised peaks olema pensionifondidele sobivad finantsinstrumendid.
MÄRTS	Investeerimisfondide seaduse muudatusettepanekute analüüs	Alates märtsist toimusid pidevad kohtumised EstVCA liikmete, liikmete juristide ning FE ja RM-i vahel, mille tulemusena leiti, et muudatusettepanekud pole sobivad ning seadus vajab põhjalikumaid muudatusi.
APRILL	Seminar Vaekstfondeni tegevjuhiga	Kohtumise ja arutelu teemaks oli riskikapitali turu arendamine ning riigi roll selles. C. Motzfeldt rääkis turu arendamisest Taani näitel.
	Liikmete Kohtumine EIF-iga	Aprilli lõpus toimus liikmete kohtumine ja põhjalik arutelu EIF-iga, mille raames tutvustas G. Cope EIF-i ettepanekuid ja seisukohti turu arendamiseks Eestis ning varase faasi fondifondi loomiseks.
MAI	Juhatuse kohtimine EAS-i ja MKM-iga	Majandus- ja kommunikatsiooni ministeeriumis toimus riskikapitali ümarlaud, mille raames selgitati majanduspoliitika kujundajatele riskikapitali turu toimimist, mõju majandusele ja ettevõtlusele ning turuarendamiseks vajalike samme.
	Kohtumine EVCA juhtkonnaga Vilniuses	Mais tutvusid Margus Uudam ja Kristiina Vassilkova Vilniuses EVCA juhtkonnaga ning teiste Baltikumi VCA-de liikmetega.
	Statistika koondamine	Mais avaldati EstVCA liikmete 2012. aasta statistika
	EstVCA & EstBAN Networking üritus	Ürituse raames anti liikmetele ülevaade EstVCA ja EstBANI tegevusest ja plaanidest.
JUUNI	IFS muudatusettepanekute analüüs	EstVCA, FE, RM-i ning EIF-i arutelude ja konsultatsioonide tulemusena anti FE tellimusel sisse hanke LP struktuuri

		põhjalikuks analüüsiks ning RM-ile ettepanekute tegemiseks.
JUULI	Välismaalaste seaduse muudatusettepanekute tegemine	Koostöös MKM-iga tehti siseministeeriumile ettepanek kehtestada eraldi elamisloa liik neile välismaalastele, kes teevad Eestis registreeritud fondiinvesteeringu, mis ise või mille allfondid investeerivad Eesti ettevõttesse minimaalselt 3 miljonit eurot. Samuti tegi MKM ettepaneku mitte kohaldada ettevõtluseks tähtajalise elamisloa taotlemiseks investeeringu nõuet kui vastav äriühing on saanud EstVCA toetuskirja.
AUGUST	Baltic VCA Summer Meeting ettevalmistamine ja läbiviimine	EstVCA eestvedamisel toimus Ojakol üle kolme aasta taas kõikide Baltikumi VCA-de kohtumine. Lisaks osalesid üritusel EIF-i ja EBRD esindajad. Üritusel osales ligi 100 inimest Eestist, Lätist, Leedust, Luxemburgist ja Suurbritanniast ning selle käigus uuendati kontakte ning arutati ja kinnistati Baltikumi ülest koostööd riskikapitali turu arendamisel ning regiooni edendamisel.
OKTOOBER	Baltic M&A and PE Forum'i kaaskorraldamine	24-25 oktoobril toimus Sorainen, Äripäevade ning Baltikumi VCA-de eestvedamisel seni Baltikumi suurim PE suunaline konverents, kus osales rekord arv inimesi ning välisinvestoreid.
NOVEMBER	GP-de ja LP-de koolituse ettevalmistamine EBRD-ga	EBRD viib 2014. esimesel kvartalil läbi ühepäevase koolituse fondihalduritele (Q&A formaadis, läbilõige kõikidest olulisematest valdkondadest). Selle põhjal valmistatakse ette põhjalikumad mitmepäevased koolitused.
DETSEMBER	IFS-i muudatusettepanekute tegemine	Detsembris esitasid FE ja EstVCA rahandusministrile valminud analüüsi ning ettepanekud.
	Ettepanekute kujundamine varase faasi FoF loomiseks	EstVCA seisukohad ja ettepanekud edastati EIF-ile, KredExile ja MKM-ile.
	Projekti "Teadlikkuse tõstmine era- ja riskikapitalist" toetuse taotlemine MKM-ilt	MKM kiitis projekti heaks ning EstVCA-le eraldatakse projekti elluviimiseks 20 000 eurot. Projekti raames saab EstVCA uue kaasaegse ja funktsionaalse veebilehe, era- ja riskikapitali turu toimimist tutvustavad materjalid ja animatsioonid ja videomaterjalid. Projekti peamiseks koostööpartneriteks on kommertspangad.

Tulud, kulud ja tulem

Ühingu liikmetelt saadud liikmemaksud moodustasid 24 320 eurot.

Mitmesugused tegevuskulud moodustasid 17 811 eurot.

Ettevõtte aruandeaasta tulem oli 2 295 eurot.

Personal

Aruandeaastal ühingus töötajaid ei olnud. Juhatuse liikmetele töötasu ei arvestatud.

2014. aasta tegevuskava

Peamine fookus 2014. aastal on fondihaldurite koolitamisel, ettevõtjate teadlikkuse tõstmisel era- ja riskikapitalist, Baltikumi ülesel koostööl regiooni edendamisel välisinvestoritele ning sobiva seadusandliku keskkonna loomisel Eestis:

- Fondihaldurite koolitamine: koostöös EBRD-ga on plaanis läbi viia era- ja riskikapitali fondihalduritele ning institutsionaalsetele investoritele Baltikumis vajalikud koolitused.
- Teadlikkuse tõstmine era- ja riskikapitalist koostöös pankadega
- Baltikumi ülene koostöö ja regiooni edendamine: Koostöös Läti ja Leedu assotsiatsioonidega ning EBRD ja EIFi toetusega jätkatakse Baltikumi regiooni ülest koostööd (ühisüritused, konverentsid).
- Usaldusühingu vormis era- ja riskikapitali fondide asutamine: EstVCA jätkab aktiivselt tööd sobiva seadusandluse loomiseks Eestis.

Samuti on kavas jätkata liikmetele võrgustumisürituste pakkumisega.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2013	30.06.2012	30.06.2011	Lisa nr
Varad				
Käibevara				
Raha	7 631	2 514	14 298	
Nõuded ja ettemaksed	2 296	5 671	1 830	2
Kokku käibevara	9 927	8 185	16 128	
Kokku varad	9 927	8 185	16 128	
Kohustused ja netovara				
Kohustused				
Lühiajalised kohustused				
Võlad ja ettemaksed	54	607	7 893	4
Kokku lühiajalised kohustused	54	607	7 893	
Kokku kohustused	54	607	7 893	
Netovara				
Eelmiste perioodide akumuleeritud tulem	7 578	8 235	8 222	
Aruandeaasta tulem	2 295	-657	13	
Kokku netovara	9 873	7 578	8 235	
Kokku kohustused ja netovara	9 927	8 185	16 128	

Tulemiaruanne

(eurodes)

	01.07.2012 - 31.12.2013	01.07.2011 - 30.06.2012	Lisa nr
Tulud			
Liikmetelt saadud tasud	24 320	17 920	5
Tulu ettevõtlusest	6 484	5 050	
Kokku tulud	30 804	22 970	
Kulud			
Sihtotstarbeliselt finantseeritud projektide otsesed kulud	-4 847	-5 668	
Mitmesugused tegevuskulud	-17 811	-17 657	
Muud kulud	-5 852	-309	
Kokku kulud	-28 510	-23 634	
Põhitegevuse tulem	2 294	-664	
Muud finantstulud ja -kulud	1	7	
Aruandeaasta tulem	2 295	-657	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	01.07.2012 - 31.12.2013	01.07.2011 - 30.06.2012
Rahavood põhitegevusest		
Põhitegevuse tulem	2 294	-664
Põhitegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3 375	-3 841
Põhitegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-553	-7 286
Laekunud intressid	1	7
Kokku rahavood põhitegevusest	5 117	-11 784
Kokku rahavood	5 117	-11 784
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 514	14 298
Raha ja raha ekvivalentide muutus	5 117	-11 784
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7 631	2 514

Netovara muutuste aruanne

(eurodes)

	Kokku netovara	
	Akumuleeritud tulem	
30.06.2011	8 235	8 235
Aruandeaasta tulem	-657	-657
30.06.2012	7 578	7 578
Aruandeaasta tulem	2 295	2 295
31.12.2013	9 873	9 873

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Eesti Era- ja Riskikapitali Assotsiatsioon MTÜ 2013. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Eesti Era- ja Riskikapitali Assotsiatsioon MTÜ tulemiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisa 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse raha pangas. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil.

Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Nõuded ja ettemaksed

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on sõltuvalt ebatõenäoliselt laekuva nõude tekkimise põhjustest kantud osaliselt või täies ulatuses tegevuskuludesse.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtusest).

Tulud

Sihtotstarbelisi tasusid ühingu liikmetelt kajastatakse lähtudes juhendis RTJ 12 kirjeldatud sihtfinantseerimise arvestuse põhimõtetest (s.o. kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulutused, mille kompenseerimiseks liikmetasud on mõeldud).

Maksustamine

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 21/79 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. Bilansipäeva seisuga väljamaksmata dividendidelt arvestatud tulumaksukohustust ja -kulu korrigeeritakse vastavalt uuel aruandeperioodil kehtivale tulumaksu määrale.

Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab, kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- 1) abikaasad, elukaaslased või otse- või külgsuhtes sugulased;
- 2) ühte kontserni kuuluvad äriühingud;
- 3) juriidiline isik ja füüsiline isik, kellele kuulub vähemalt 10% selle juriidilise isiku aktsia- või osakapitalist, hääle koguarvust või kasumi saamise õigusest;
- 4) isikule kuulub koos teiste temaga seotud isikutega kokku üle 50% juriidilise isiku aktsia- või osakapitalist, hääle koguarvust või õigusest juriidilise isiku kasumile;
- 5) juriidilised isikud, kelle aktsia- või osakapitalist, hääle koguarvust või kasumi saamise õigusest üle 50% kuulub ühele ja samale isikule või seotud isikutele;
- 6) isikud, kellele kuulub üle 25% ühe ja sama juriidilise isiku aktsia- või osakapitalist, hääle koguarvust või kasumi saamise õigusest;
- 7) juriidilised isikud, kelle juhatuse või juhatust asendava organi kõik liikmed on ühed ja samad isikud;
- 8) tööandja ja tema töötaja, töötaja abikaasa, elukaaslane või otsejoones sugulane;
- 9) isik on juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige, juhtimis- või kontrollorgani liikme abikaasa või otsejoones sugulane.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	2 100	2 100	0	0
Ostjatelt laekumata arved	2 100	2 100	0	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	52	52	0	0
Ettemaksed	144	144	0	0
Tulevaste perioodide kulud	144	144	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	2 296	2 296	0	0

	30.06.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	5 600	5 600	0	0
Ostjatelt laekumata arved	5 600	5 600	0	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	1	1	0	0
Ettemaksed	70	70	0	0
Tulevaste perioodide kulud	70	70	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	5 671	5 671	0	0

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2013	30.06.2012
	Ettemaks	Ettemaks
Ettevõtte tulumaks	51	0
Ettemaksukonto jääk	1	1
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	52	1

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2013	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Võlad tarnijatele	54	54	0	0
Kokku võlad ja ettemaksed	54	54	0	0

	30.06.2012	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Võlad tarnijatele	607	607	0	0
Kokku võlad ja ettemaksed	607	607	0	0

Lisa 5 Liikmetelt saadud tasud

(eurodes)

	01.07.2012 - 31.12.2013	01.07.2011 - 30.06.2012
Mittesihotstarbelised tasud		
Liikmemaksud	24 320	17 920
Kokku liikmetelt saadud tasud	24 320	17 920

Lisa 6 Tööjõukulud

(eurodes)

Majandusaastal töötajaid ei olnud.

Lisa 7 Seotud osapooled

(eurodes)

Liikmete arv majandusaasta lõpu seisuga		
	31.12.2013	30.06.2012
Juriidilisest isikust liikmete arv	15	16

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2013	30.06.2012
	Nõuded	Nõuded
Asutajad ja liikmed	6 260	5 600

01.07.2012 - 31.12.2013	Müügid
Asutajad ja liikmed	28 994

01.07.2011 - 30.06.2012	Müügid
Asutajad ja liikmed	22 970

Aruandeaastal juhatuse liikmetele tasu ei arvestatud.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 14.06.2014

Eesti Era- ja Riskikapitali Assotsiatsioon (registrikood: 80295682) 01.07.2012 - 31.12.2013 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KRISTJAN KALDA	Juhatuse liige	16.06.2014
SILLE PETTAI	Juhatuse liige	16.06.2014
MARGUS UUDAM	Juhatuse liige	16.06.2014
MART ALTVEE	Juhatuse liige	16.06.2014
IVAR SIIMAR	Juhatuse liige	17.06.2014
HEIDI KAKKO	Juhatuse liige	19.06.2014
MAREK KIISA	Juhatuse liige	26.06.2014

Tegevusalad

Tegevusala	EMTAK kood	Põhitegevusala
Muude ettevõtjate ja tööandjate organisatsioonide tegevus	94119	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6161100
E-posti aadress	info@estvca.ee