

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 05.08.2021

aruandeaasta lõpp: 31.12.2022

ärinimi: NestCap Management OÜ

registrikood: 16285074

tänavanimi, maja ja korteri number: Pääsküla tn 15-1

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10917

e-posti aadress: info@nestcap.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Raamatupidamise aastaaruande lisad	7
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	7
Lisa 2 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	7
Lisa 3 Mitmesugused tegevuskulud	8
Lisa 4 Tööjõukulud	8
Lisa 5 Seotud osapooled	8
Aruande allkirjad	9

Tegevusaruanne

NestCap Management OÜ on 2021 aastal loodud fondihalduse ettevõtte, kelle hallatav fond investeerib kasumlikesse ja stabiilsetesse Baltimaade ning Soome ettevõtetesse ning finantseerib ettevõtete väljaoste. Portfelli ettevõtted on koondatud AS NestCap alla. NestCap AS on plaanis viia tulevikus rahvusvahelisele börsile, et pakkuda investoritele likviidsust ja ligipääsu läänemere piirkonna keskmise suurusega arenevatele ettevõtetele.

Fondi investoriteks (Limited Partners) on peamiselt ettevõtjad, institutsioonid üle maailma.

Fondijuhti NestCap Management juhivad tuntud Eesti ja Rootsi ettevõtjad, kellele on oluline jätkusuutliku ja keskkonnasäästliku ettevõtluse areng, sest see on oluline ettevõtete töötajatele, nende peredele ja riigi majandusele.

Ettevõtetes enamusosaluse müügi põhjuseid võib olla mitmeid:

- Ettevõtja ei taha enam igapäevaselt ettevõtlusega tegeleda ning tema järeltulijad ei ole samuti sellest huvitatud
- Ettevõtja ei soovi hoida kogu oma varandust ühes ettevõttes ja soovib oma investeringule paremat likviidsust.
- Puudub soov müüa oma ettevõtte välismaisele kapitalile või konkurendile, sest nii satub see finantsistide meelevalda ja ettevõtte tulevik on teadmata.
- Kõige tähtsamaks tuleb aga lugeda seda, et aktsiavahetuse teel oma ettevõtte fondiosaluseks konverteerides on ettevõtjal võimalus oma ettevõtte müügist saadud tulu mitmekordistada võrreldes Private Equity tüüpi fondide poolt pakutavaga.

NestCap võrgustikus on kontor lisaks Tallinnale ka Stockholmis.

Fond registreeriti 2021 aastal, tegevust alustati 2022 aastal. Peamisteks tegevusteks oli uute partnerite leidmine ning esimeste omandatavate ettevõtetele eellepingute sõlmimine.

Fond investeerib ettevõtetesse, mille EBITDA on vahemikus 1-10 miljonit eurot, kus on eluterve ettevõtte kultuur ja juhtimispõhimõtted ning stabiilne kasv.

Fond pakub omandatud ettevõtetele hulgaliselt väärtust laia võrgustiku kaudu, aidates ettevõtetel leida uusi eksporditurge, arendada juhtimispraktikaid ning suurendada efektiivsust läbi digitaliseerimise.

Esimesed ettevõtete omandamised on plaanis läbi viia 2023. aastal, misjärel tekib läbi finansandmete raporteerimisele ka müügitulu ning kasum. Grupis töötab igapäevaselt 5 inimest fondi käivitumiseni ilma palgata. Töötajate arvu suurendatakse vastavalt töökoormuse kasvule.

Suurt tähelepanu pööratakse läbipaistvusele ja rahapesu reeglite täitmisele ning järgimisele. Fond lähtub vastutustundliku ettevõtluse ning investeerimise põhimõtetest.

Tehtavate investeringute väärtust (Net Asset Value, NAV) hakatakse arvestama kvartaalselt, mille aluseks on ettevõtete õiglane väärtus (Fair Value).

Äritegevuse suurimaks riskiks võib pidada tegevusriski (sh reputatsiooniriski, juhtimiskriisi, tehinguriski, koostööpartneririski, tururiski, finantseerimiskriisi), mille realiseerumine võib mõjutada negatiivselt nii olemasolevaid lepinguid kui ka tulevikus sõlmitavaid tehinguid.

Tegevusriski maandamiseks on struktuuris loodud protseduurireeglid.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte põhieesmärgiks järgmisel majandusaastal on jätkata ettevõtete omandamist ostu ning aktsiavahetuse teel olemasolevate kokulepete alusel ning kaasata tegevuse jätkamiseks uusi partnereid (LP).

Ettevõtte jätkusuutlikkus on tagatud peale esimeste ettevõtete omandamist, kuna ostetud ettevõtted on kasumit tootvad ettevõtted. Enne ettevõtete soetamist finantseerivad tegevust NestCap Management OÜ osanikud.

Ivo Remmelg
juhatuse liige

Activity report

NestCap Management OÜ is a fund management company established in 2021, managing investments in profitable and stable companies in the Baltic States and Finland and finances company buyouts. The portfolio companies are grouped under AS NestCap. It is planned to list NestCap AS shares on the international stock exchange in order to offer investors liquidity and access to medium-sized developing companies in the Baltic Sea region after reaching planned portfolio size.

The fund's investors (Limited Partners) are mainly entrepreneurs and institutions from around the world.

The fund manager NestCap Management is managed by well-known Estonian and Swedish entrepreneurs who care about the development of sustainable and environmentally friendly business, because it is important for company employees, their families and the economy.

There can be several reasons for selling a majority stake in companies:

The entrepreneur no longer wants to deal with business on a daily basis, and his descendants are also not interested in it

An entrepreneur does not want to keep all his wealth in one company and wants better liquidity for his holding.

There is no desire to sell your company to foreign capital or a competitor, as the company may be liquidated or manufacturing moved to lower-cost countries.

However, the most important value proposition to the entrepreneurs is possibility to swap his company shares to fund units, thus increasing return and liquidity.

The fund was registered in 2021, operations started in 2022 and offices are in Tallinn and Stockholm. The main activities has been fundraising and building dealflow of target companies to be acquired.

The fund invests in companies whose EBITDA is between 1-10 million Euros, with healthy company culture and management principles and stable growth.

The fund offers a lot of value to the acquired companies through a wide network, helping the company to find new export markets, develop management practices and increase efficiency through digitalization.

The first company acquisitions are planned to be carried out in 2023, after which sales revenue and profit will be reported through financial data. 5 people work daily in the group without salary until the fund is launched. The number of employees will be increased according to the increase in workload.

Great attention is paid to transparency and compliance with money laundering rules. The fund is based on the principles of responsible business and investment.

The value of the investments made (Net Asset Value, NAV) will be calculated quarterly, which is based on the companies' fair value (Fair Value).

Operational risk (including reputational risk, management risk, transaction risk, cooperation partner risk, market risk, financing risk) can be considered the biggest risk of business activities, the realization of which can negatively affect both existing contracts and future transactions.

In order to mitigate operational risk, procedural rules have been created in the structure.

Goals for the next financial year

The main goal of the company in the next financial year is to continue acquiring companies through purchase and share swap on the basis of existing agreements and to involve new partners (LP) to continue operations.

Before first acquisitions, company is financed by the shareholders of NestCap Management OÜ.

Ivo Rummelg
Management board member

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2022	05.08.2021	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	49 363	2 500	
Nõuded ja ettemaksed	8 521	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	7 880	0	2
Ettemaksed	641	0	
Kokku käibevarad	57 884	2 500	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	100 000	0	5
Kokku põhivarad	100 000	0	
Kokku varad	157 884	2 500	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	84 890	0	
Võlad tarnijatele	9 890	0	5
Muud võlad	75 000	0	5
Eraldised	450	0	
Muud eraldised	450	0	
Kokku lühiajalised kohustised	85 340	0	
Kokku kohustised	85 340	0	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	10 000	2 500	
Muud reservid	120 667	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-58 123	0	
Kokku omakapital	72 544	2 500	
Kokku kohustised ja omakapital	157 884	2 500	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	05.08.2021 - 31.12.2022	Lisa nr
Muud äritulud	675	
Mitmesugused tegevuskulud	-58 799	3
Ärikasum (kahjum)	-58 124	
Intressitulud	1	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-58 123	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-58 123	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

NestCap Management OÜ (edaspidi: ettevõtte) 2022.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Finantsaruandluse Standardiga. Eesti Finantsaruandluse Standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes. Tegemist on pikendatud majandusaasta aruandega, perioodiks on 05.08.2021-31.12.2022. Tegemist on väikeettevõtja lühendatud aastaaruandega, kasutatakse kasumiaruande skeem 1.

Raha

Rahana kajastatakse bilansis kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke.

Finantsinvesteeringud

Finantsinvesteeringud on kajastatud bilansis soetusmaksumuse meetodil.

Nõuded ja ettemaksed

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

Kulud

Teenuse osutamisega kaasnevad kulud kajastatakse teenuse osutamisega samal perioodil.

Seotud osapooled

Ettevõtte aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke;
- b. sidusettevõtteid;
- c. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Lisa 2 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2022
	Ettemaks
Käibemaks	333
Ettemaksukonto jääk	7 547
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	7 880

Lisa 3 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	05.08.2021 - 31.12.2022
Üür ja rent	-7 995
Mitmesugused bürookulud	-13 377
Juriidilised kulud	-37 427
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-58 799

Lisa 4 Tööjõukulud (eurodes)

Aruandeperioodil puudusid töötajad.

Lisa 5 Seotud osapooled (eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2022	05.08.2021
Võlad ja ettemaksed		
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	84 838	0
Kokku võlad ja ettemaksed	84 838	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale tasusid ei arvestatud ja muid olulisi soodustusi ei tehtud.

NestCap Management OÜ bilansis on kajastatud finantsinvesteeringuna kapitali sissemakse usaldusfondi NestCap Fund.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 09.04.2023

NestCap Management OÜ (registrikood: 16285074) 05.08.2021 - 31.12.2022 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
IVO REMMELG	Juhatuse liige	13.04.2023
AVO KAASIK	Juhatuse liige	30.04.2023
MARTIN HOOLMA	Juhatuse liige	01.05.2023

Aruande osanike koosoleku kinnitamise staatus

Osanike koosoleku poolt kinnitamata

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2022
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-58 123
Kokku	-58 123
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-58 123
Kokku	-58 123

Kahjumi katmise otsus

(eurodes)

	31.12.2022
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-58 123
Kokku	-58 123
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-58 123
Kokku	-58 123

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
OÜ Kaasik Consulting	12980050	Eesti	2250 EUR (Lihtomand)
Osaühing REMMELG & POJAD	10396559	Eesti	2250 EUR (Lihtomand)
Hoolman OÜ	14411296	Eesti	2250 EUR (Lihtomand)
Holy Bamba Solutions OÜ	12518204	Eesti	2250 EUR (Lihtomand)
Duvnäs Holding OÜ	16456825	Eesti	1000 EUR (Lihtomand)

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	info@nestcap.ee