

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2012

aruandeaasta lõpp: 31.12.2012

ärinimi: AS SmartCap

registrikood: 12071991

tänava/talu nimi, Tornimäe 5
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 10145

telefon: +372 6161100

faks: +372 6161101

e-posti aadress: info@smartcap.ee

veebilehe aadress: www.smartcap.ee

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 Raha	9
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	10
Lisa 5 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 6 Võlad töövõtjatele	11
Lisa 7 Aktsiakapital	12
Lisa 8 Müügitulu	12
Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud	13
Lisa 10 Tööjõukulud	13
Lisa 11 Seotud osapooled	13
Lisa 12 Aktsiate optsooniprogramm	14
Lisa 13 Fondivalitseja tegevus järgmisel aruandeperioodil	14

Tegevusaruanne

AS SmartCap tegevusaruanne 2012.a.

AS SmartCap on Eesti Arengufondi 100% tütarettevõtja, kes tegutseb Finantsinspeksiooni järelevalve all riskikapitalifondi fondivalitsejana. Finantsinspeksioon väljastas 21.12.2011 SmartCapile tegevusloa (otsus nr 4.1-1/119), mille kohaselt võib SmartCap tegutseda riskikapitalifondide fondivalitsejana vastavalt investeerimisfondide seadusele, samuti osutada kolmandatele isikutele nõustamise teenust ja vara valitsemise teenust riskikapitaliinvesteeringute valdkonnas. SmartCap alustas aktiivset majandustegevust 1.aprillil 2012 nõustamisteenuse pakkumisega.

SmartCapi poolt moodustatud kinnise lepingulise investeerimisfondi Early Fund II tingimused registreeriti Finantsinspeksiooni poolt 1.augustil 2012, pärast mida alustas SmartCap fondi nimel investeeringute tegemist Eesti innovaatilistesse varase faasi ettevõtetesse vastavalt fonditingimustele, investeerimistrateegiale ja Eesti Arengufondi seadusele. Fond on riskikapitalifond IFS § 254¹ tähenduses.

Early Fund II osakute 100% omanikuks on Eesti Vabariik. Early Fund osakuid on 31.12.2012 seisuga märgitud 18,87 miljoni euro mahus, kusjuures esimene makse osakute eest tehti augustis 2012 (summas 12,47 miljonit eurot) ja teine detsembris 2012 (summas 6,39 miljonit eurot). Fond investeerib Eestis registreeritud väikese ja keskmise suurusega ettevõtjatesse, kes on suunatud innovatsioonile, loovad või kasutavad ajakohast tehnoloogiat ja arendavad uusi tooteid ja teenuseid, sealjuures on neil oluline kasvu- ja ekspordipotentsiaal ning perspektiiv saavutada rahvusvahelisel sihtturul arvestatav positsioon, kuid kes ei ole suutelised rahuldama oma kapitalivajadusi majanduses toimivate muude instrumentide kaudu. Fondi eesmärk on teenida fondi osakuomanikele tulu ning samaaegselt stimuleerida ja toetada Eesti majanduses muutusi, mis aitavad majandust ajakohastada, ekspordi kasvu tagada ning uusi kõrget kvalifikatsiooni nõudvaid töökohti luua.

Vastavalt fonditingimustele makstakse fondivalitsejale Fondi arvel Fondi valitsemise eest valitsemistasu, mis koosneb fikseeritud tasust ja edukustasust. SmartCapile makstavad tasud fondivalitsemise ja investeeringutest väljumise nõustamise eest on samadel alustel arvestatavad ning samaväärsed kui valdkonnas üldiselt rakendatavad tasud.

Perioodil august-detsember 2012 tegi SmartCap Early Fund II arvel 6 uut investeeringut kogumahas 842 tuhat eurot. Lisaks Early Fund II fondi valitsemisele pakkus SmartCap 2012.aastal riskikapitaliinvesteeringute alast nõustamise teenust ematettevõtjale Eesti Arengufondile investeeringute soetamiseks või osaluste realiseerimiseks Arengufondi portfellis olevatest sidusettevõtjatest (Early Fund I). Arengufondi investeeringute portfellis oli 31.12.2012 seisuga 16 sidusettevõtet.

2012.a. töötas SmartCapis 4 täis- ja 3 osalise tööajaga töötajat. Ettevõtte juhatus oli 2012.aastal kaheliikmeline ning juhatusele arvestati tasu 33 tuhat eurot. Ettevõttel on nelja-liikmeline nõukogu, kellele arvestatud tasud moodustasid 9,5 tuhat eurot. SmartCap ei teinud 2012.a. uurimis- ja arendustegevuse projekte, mis oleksid nõudnud olulisi investeeringuid. Fondivalitseja tegevusele ei avalda olulist mõju intressimäärade, valuutakursside ja börsikursside muutumine.

SmartCap majandustegevus 2012.a. oli kasumlik ja aruandeaasta lõppes puhaskasumiga 19 052 eurot.

Fondivalitseja tegevus järgmisel aruandeperioodil

SmartCapi ematettevõtja, Eesti Arengufondi juhatuse esimees tegi 7.veebruaril 2013 Eesti Arengufondi nõukogule ettepaneku Arengufondi investeerimistegevus ümber korraldada nii, et edaspidi Arengufondi tütarettevõtja SmartCap ei tee otseinvesteeringuid, vaid Early Fund II investeerimiskapitali ja muude vahendite arvelt luuakse fondifond, millest investeeritakse erafondivalitsejate poolt moodustatud fondidesse. Arengufondi nõukogu otsustas toetada Eesti Arengufondi seaduse vastava muudatuse menetlemise algatamist. Pärast vastavat seadusemuudatust on Eesti Arengufondil võimalik teha investeeringuid fondidesse.

Eesti Arengufondi nõukogu poolt tehtud otsus kujutab endast olulist muutust SmartCapi edasise majandustegevuse mõjutajana. SmartCapi nõukogu ja juhatuse analüüsid erinevaid võimalikke stsenaariume tegevuse ümberkorraldamiseks ning vajalikud ettevalmistused tehakse eeldatavasti 2013.aasta jooksul nii, et SmartCap saab fondifondi valitsejana alustada tegevust hiljemalt 1. jaanuar 2014.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 698 532	445 699	2
Nõuded ja ettemaksud	42 857	1 278	3
Kokku käibevara	1 741 389	446 977	
Kokku varad	1 741 389	446 977	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksud	837 885	11	5
Kokku lühiajalised kohustused	837 885	11	
Pikaajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksud	437 246	0	5
Kokku pikaajalised kohustused	437 246	0	
Kokku kohustused	1 275 131	11	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	325 240	325 000	7
Muud reservid	140 000	140 000	7
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-18 034	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	19 052	-18 034	
Kokku omakapital	466 258	446 966	
Kokku kohustused ja omakapital	1 741 389	446 977	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2012	10.03.2011 - 31.12.2011	Lisa nr
Müügitulu	339 636	0	8
Mitmesugused tegevuskulud	-119 770	-18 298	9
Tööjõukulud	-202 695	0	10
Ärikasum (kahjum)	17 171	-18 298	
Finantstulud ja -kulud	1 881	264	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	19 052	-18 034	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	19 052	-18 034	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2012	10.03.2011 - 31.12.2011	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	17 171	-18 298	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	41 579	-1 014	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	1 191 962	11	
Laekunud intressid	1 881	0	
Kokku rahavood äritegevusest	1 252 593	-19 301	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	0	340 000	
Saadud laenude tagasimaksud	0	-200 000	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	240	200 000	7
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	240	340 000	
Kokku rahavood	1 252 833	320 699	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	445 699	125 000	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 252 833	320 699	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 698 532	445 699	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	
10.03.2011	125 000	0	0	125 000
Korrigeeritud saldo 10.03.2011	125 000	0	0	125 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-18 034	-18 034
Muutused muudest omanike sissemaksetest	200 000	0	0	200 000
Muutused reservides	0	140 000	0	140 000
31.12.2011	325 000	140 000	-18 034	446 966
Korrigeeritud saldo 31.12.2011	325 000	140 000	-18 034	446 966
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	19 052	19 052
Emiteeritud aktiikapital	240	0	0	240
31.12.2012	325 240	140 000	1 018	466 258

Täpsem informatsioon aktiikapitali kohta on lisas 7.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS SmartCap(Ettevõtte) on Eesti Arengufondi poolt 10.03.2011 asutatud ja 100% omatav äriühing, mis tegutseb fondivalitsejana. Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud perioodi 1.1-31.12.2012 kohta ning võrdlusandmeteks on esimese tegutsemisaasta periood 10.03-31.12.2011.

AS SmartCap asutas lepingulise riskikapitalifondi Early Fond II (Fond), mis on mitteavalik kinnine lepinguline investeerimisfond ning mille osakud märkis Eesti riik Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kaudu. AS SmartCap omab fondivalitseja tegevusluba riskikapitalifondi valitsemiseks.

AS-i SmartCap 2012. 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.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Finantsvarad

Ettevõttel on järgmised finantsvarad: raha ja raha ekvivalendid ning muud nõuded ja ettemaksud.

Raha ja raha ekvivalendid ja muud nõuded, välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega(miinus tagasimaksud ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvus summas.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutat peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused(rahastatud nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksud

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus tagasimaksud ning vajadusel tehtavad allahindlused). Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Seotud osapooled

AS SmartCap aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- AS-i SmartCap poolt moodustatud lepinguline riskikapitlifond "Early Fund II"
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Tulud

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

Ettevõttele makstakse Fondi arvel Fondi valitsemise eest valitsemistasu, mis koosneb fikseeritud tasust ja edukustasust. Edukustasu suurus on kokkulepitud protsent puhastulust, mille arvestuse alused ja põhimõtted on fikseeritud Fondi tingimustes.

Lisaks valitsemistasule tasutakse Fondi arvelt Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud, nagu kõik investeringute tegemisega seotud ja turul väljakujunenud praktikale (turuhindadele) vastavad kulud, sh finants-, juriidilise-, maksu- ja muude auditite korraldamise tasud ja nõustajate tasud ning kõik Fondi vara ostu, müügi või haldamisega seotud kulud, sh maksud, lõivud, registreerimise ja muud kulud mida on vaja teha vara ostmiseks, müümiseks või haldamiseks.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Arvelduskontod	1 698 532	445 699
Kokku raha	1 698 532	445 699

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	33 328	33 328	0	0
Ostjatelt laekumata arved	33 328	33 328	0	0
Muud nõuded	6 536	6 536	0	0
Viitlaekumised	6 536	6 536	0	0
Ettemaksed	2 993	2 993	0	0
Tulevaste perioodide kulud	2 993	2 993	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	42 857	42 857	0	0

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Muud nõuded	1 278	1 278	0	0
Intressinõuded	264	264	0	0
Viitlaekumised	1 014	1 014	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 278	1 278	0	0

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0
Käibemaks	3 440	0
Üksikisiku tulumaks	3 372	0
Erisoodustuse tulumaks	122	0
Sotsiaalmaks	5 776	0
Kohustuslik kogumispension	304	0
Töötuskindlustusmaksed	501	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	13 515	0

Lisa 5 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	7 312	7 312	0	0	
Võlad töövõtjatele	22 774	22 774	0	0	6
Maksuvõlad	13 515	13 515	0	0	4
Muud võlad	21 747	21 747	0	0	
Muud viitvõlad	21 747	21 747	0	0	
Saadud ettemaksed	1 209 783	772 537	437 246	0	
Tulevaste perioodide tulud	679 270	242 024	437 246	0	
Muud saadud ettemaksed	530 513	530 513	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	1 275 131	837 885	437 246	0	

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	11	11	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	11	11	0	0	

Alates 1. aprillist 2012.a teostab AS SmartCap emaettevõtte Eesti Arengufond oma investeerimistegevuse eesmärgi oma tütaettevõtte ASI SmartCap kaudu, mis alustas alates 2012 aprillist aktiivset majandustegevust. Sellel eesmärgil kanti seisuga 29.03.2012 Eesti Arengufondi investeringute reserv (so vahendid portfelli ettevõtjate ees võetud ja tekkivate kohustuste täitmiseks) summas 601 997 eurot Eesti Arengufondilt AS-ile SmartCap.

2012.aastal on portfelli ettevõtjatega sõlmitud lepingutest tulenevalt kasutatud investeringute reservi summas 71 484 eurot võetud investeerimiskohustuste täitmiseks. Kuna investeringute reservi kasutamine seisnes selles, et ettevõtte kandis raha otse Eesti Arengufondi portfelli ettevõtjale ei ole seda käsitletud rahavoogudes investeerimistegevusena.

Real "Muud saadud ettemaksed" on kasutamata investeringute reserv seisuga 31.12.2012 summas 530 513 eurot.

Samal põhjusel kandis Eesti Arengufond Investeerimiskapitali vaba jäägi seisuga 29.03.2012 summas 860 787 eurot AS-i SmartCap. Nimetatud summa on ettemaksuks, mille arvelt kaetakse Eesti Arengufondi ja ASI SmartCap vahel sõlmitud teenuse osutamise lepingu tasusid. Real "Tulevaste perioodide tulud" on kasutamata ettemaks seisuga 31.12.2012 summas 679 270 eurot.

Lisa 6 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011	Lisa nr
Töötasude kohustus	12 716	0	5
Puhkusetasude kohustus	9 866	0	5
Muud võlad töövõtjatele	192	0	
Kokku võlad töövõtjatele	22 774	0	

Lisa 7 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Aktsiakapital	325 240	325 000
Aktsiate arv (tk)	327 400	325 000
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Ettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2012 koosneb 325 000 lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro, 1 200 B seeria eelisaktsiast nimiväärtusega 0,1 eurot ja 1 200 C seeria eelisaktsiast nimiväärtusega 0,1 eurot (seisuga 31.12.2011: 325 000 lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro). Aktsiate eest on täielikult tasutud.

2012.a. suurendati ettevõtte aktsiakapitali täiendava rahalise sissemaksega 240 euro võrra 325 000 eurolt 325 240 euroni, lastes välja 1200 B-seeria eelisaktsiat nimiväärtusega 10 senti aktsia. Aktsiad lasti välja ülekursita väljalaskehinnaga kokku 120 eurot. 1200 C-seeria eelisaktsiat nimiväärtusega 10 senti aktsia. Aktsiad lasti välja ülekursita väljalaskehinnaga kokku 120 eurot (lisa 12).

Seisuga 31.12.2012 oli emaettevõttelt saadud laen summas 140 000 eurot (seisuga 31.12.2011: 140 000 eurot). Laen on intressivaba, st laenusaaajal ei ole kohustust tasuda laenult intressi ega muud tasu laenu kasutamise eest.

Laen on antud tähtajatult. Laenuandjal on õigus leping korraliselt üles öelda, teatades sellest laenusaaajale ette vähemalt viis (5) aastat välja arvatud juhul, kui Ettevõtte kasutab oma õigust põhjendatud juhtudel nõuda laenu konverteerimist aktsiakapitaliks. Laenusaaajal on õigus leping korraliselt üles öelda, teatades sellest laenuandjale ette vähemalt ühe (1) kuu.

Kuna lepinguliste tingimustega on Ettevõttel sisuline kontroll raha tagastamise aja või mittetagastamise osas, siis on saadud laen kajastatud omakapitalis "Muud reservid" real.

AS SmartCap jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2012 moodustas 967 eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 710 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 257 eurot.

Lisa 8 Müügitulu

(eurodes)

	2012	10.03.2011 - 31.12.2011
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	339 636	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	339 636	0
Kokku müügitulu	339 636	0
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondi valitsemistasu	339 636	0
Kokku müügitulu	339 636	0

AS SmartCap osutab Eesti Arengufondile riskikapitaliinvesteeringute alast finantsnõustamise teenust investeeringute realiseerimiseks Eesti Arengufondi portfelligis olevatest sidusettevõtjatest (Early Fund I).

AS SmartCap osutab lepingulisele riskikapitalifondile Early Fund II fondivalitsemise ja investeeringutest väljumise teenust.

AS SmartCapile makstavad tasud fondivalitsemise ja investeeringutest väljumise nõustamise eest on samadel alustel arvestatavad ning samaväärsed kui valdkonnas üldiselt rakendatavad tasud.

Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2012	10.03.2011 - 31.12.2011
Üür ja rent	30 102	0
Mitmesugused bürookulud	2 646	106
Lähetuskulud	7 816	0
Koolituskulud	2 448	0
Riiklikud ja kohalikud maksud	7 358	0
Ostetud teenused	41 072	10 728
Menetlus ja järeelvalve kulud	1 590	1 735
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud	5 806	0
Muud ruumidega seotud kulud	10 627	0
Info- ja PR teenused	1 529	0
Muud	8 776	5 729
Kokku mitmesugused tegevuskulud	119 770	18 298

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	2012	10.03.2011 - 31.12.2011
Palgakulu	151 252	0
Sotsiaalmaksud	51 443	0
Kokku tööjõukulud	202 695	0
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	5	0

Lisa 11 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Eesti Arengufond
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti Vabariik

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2012		31.12.2011	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	0	1 215 732	0	0
Early Fund II	39 688	0	0	0

2012	Ostud	Müügid	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksud	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksud
Emaettevõtja	59 184	181 518	0	0	0	0

10.03.2011 - 31.12.2011	Ostud	Müügid	Antud laenu	Antud laenu tagasimaksed	Saadud laenu	Saadud laenu tagasimaksed
Ematevõtja	0	0	0	0	340 000	200 000
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	395	0	0	0	0	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2012	10.03.2011 - 31.12.2011
Arvestatud tasu	42 039	5 722

Seotud osapoolte vastu olevatele nõuetele pole 2012. aastal allahindlusi tehtud.

Fondivalitsejale AS SmartCap makstakse Early Fund II arvel fondi valitsemise eest valitsemise tasu, mis koosneb fikseeritud tasust ja edukustasust. Aruande perioodil arvestatud valitsemise tasu summas 158 119 eurot (2011.a. summas 0 eurot). Seisuga 31.12.2012 oli Early Fund II valitsemise tasu kohustus AS-ile SmartCap summas 33 328 eurot (31.12.2011: 0 eurot) ja muud kohustused seisuga 31.12.2012 AS-ile SmartCap 6 360 eurot (31.12.2011: 0 eurot). Early Fund II on AS-i SmartCap lepinguline kinnine riskikapitalifond.

Ematevõttelt on 2011.a saadud laenu summas 340 000 eurot, millest maksti 2011 aastal tagasi 200 000 eurot. Seisuga 31.12.2012.a. oli laenukohustus ematevõttele summas 140 000 eurot, mis on kajastatud omakapitalis real "Muud reservid" (lisa 7).

Juhatuse ja nõukogu liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ei kaasne ettevõttele lahkumishüvitiste maksmise kohustust.

Lisa 12 Aktsiate optsooniprogramm

AS SmartCap nõukogu on kinnitanud B-seeria aktsiate optsooniprogrammi ("Early Fund I") ja C-seeria aktsiate optsooniprogrammi ("Early Fund II") tingimused. Optsoone jaotatakse AS SmartCap investeringute meeskonnale, ekspertkomiteele, juhatuse ja nõukogu liikmetele (lisa 7). Vastavalt sõlmitud optsoonilepingutele eelisaktsiate eest saadavad dividendid sõltuvad edukustasudest, mida AS SmartCap saab fondide "Early Fund I" ja "Early Fund II" valitsemise eest. Raamatupidamise Toimkonna Juhendid ei reguleeri spetsiifiliselt optsooniprogrammide kajastamist ja kuna ettevõtte ei kajasta varana edukustasu, kuna vara kajastamise kriteeriumite kohaselt ei ole see piisavalt kindel ning usaldusväärselt määratav, mistõttu ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole asjakohane kajastada ka vastavat potentsiaalset kulu, mis tekib eelisaktsiate dividendide maksimisega.

Eelpooltoodust lähtuvalt on sisuliselt tegemist vara ja kohustusega, mis sõltuvad eelpoolnimetatud fondide investeringutest väljumiste tulemustest ning ettevõtte juhtkonna hinnangul on korrektne ja õiglane kajastada tulu ja kulu samas perioodis.

Lisa 13 Fondivalitseja tegevus järgmisel aruandeperioodil

AS-i SmartCap ematevõtja, Eesti Arengufondi juhatuse esimees tegi 7. veebruaril 2013 Eesti Arengufondi nõukogule ettepaneku Eesti Arengufondi investeerimistegevus ümber korraldada nii, et edaspidi Eesti Arengufondi tütarvõtja AS SmartCap ei tee otseinvesteeringuid, vaid Early Fund II investeerimiskapitali ja muude vahendite arvelt luuakse fondifond, millest investeeritakse erafondivalitsejate poolt

moodustatud fondidesse. Eesti Arengufondi nõukogu otsustas toetada Eesti Arengufondi seaduse vastava muudatuse menetlemise algatamist. Pärast vastavat seadusemuudatust on Eesti Arengufondil võimalik teha investeringuid fondidesse.

Eesti Arengufondi nõukogu poolt tehtud otsus kujutab endast olulist muutust AS-i SmartCap edasise majandustegevuse mõjutajana. AS-i SmartCap nõukogu ja juhatus analüüsivad erinevaid võimalikke stsenaariume tegevuse ümberkorraldamiseks ning vajalikud ettevalmistused tehakse eeldatavasti 2013. aasta jooksul nii, et AS SmartCap saab fondifondi valitsejana alustada tegevust hiljemalt 1. jaanuarist 2014.a.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 23.04.2013

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 01.01.2012 - 31.12.2012 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HEIDI KAKKO	Juhatuse liige	23.04.2013

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SmartCap aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilansi seisuga 31. detsember 2012, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad auditi otsustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamus avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tiit Raimla

Vandeauditor, litsents nr 287

AS PricewaterhouseCoopers

Tegevusluba nr 6

Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

29. aprill 2013

Audiitorite digitaalallkirjad

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 01.01.2012 - 31.12.2012 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT RAIMLA	Vandeaudiitor	29.04.2013

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2012
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-18 034
Aruandeaasta kasum (kahjum)	19 052
Kokku	1 018
Katmine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	1 018
Teiste reservide suurendamine (vähendamine)	
Kokku	1 018

Aruandeaasta kasumi arvelt suurendada kohustuslikku reservkapitali 1018 EUR võrra.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	339636	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6161100
Faks	+372 6161101
E-posti aadress	info@arengufond.ee
Veebilehe aadress	www.smartcap.ee