

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2015

aruandeaasta lõpp: 31.12.2015

ärinimi: AS SmartCap

registrikood: 12071991

**tänava/talu nimi, Rotermanni tn 8
maja ja korteri number:**

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihnumber: 10111

telefon: +372 6161100

faks: +372 6161101

e-posti aadress: info@smartcap.ee

veebilehe aadress: www.smartcap.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksud	11
Lisa 3 Maksude ettemaksud ja maksuvõlad	12
Lisa 4 Võlad ja ettemaksud	12
Lisa 5 Võlad töövõtjatele	13
Lisa 6 Aktsiakapital	13
Lisa 7 Müügitulu	14
Lisa 8 Mitmesugused tegevuskulud	14
Lisa 9 Tööjõukulud	15
Lisa 10 Seotud osapooled	15
Lisa 11 Aktsiate optiooniprogramm	16
Lisa 12 Sündmused pärast bilansipäeva ja tegevuse jätkuvus	16
Aruande allkirjad	17
Vandeauditiitori aruanne	18

Tegevusaruanne

Tegevusvaldkonnad

AS SmartCap (edaspidi SmartCap) on Eesti Arengufondi (edaspidi Arengufond) 100% tütarettevõtja, mis tegutseb riskikapitalifondide fondivalitsejana Finantsinspektsiooni poolt väljastatud tegevusloa alusel. SmartCap valitseb kinnist lepingulist investeerimisfondi (riskikapitalifondi) Early Fund II, mille 100% osakuomanikuks on Eesti Vabariik. Samuti osutab SmartCap riskikapitaliinvesteeringute valdkonnas nõustamisteenuseid Arengufondile.

Early Fund II valitsemine

Seisuga 31.12.2015 on Eesti Vabariik märkinud Early Fund II osakuid kokku 25,26 miljoni euro eest. Esimene sissemakse summas 12,47 miljonit tehti 2012. augustis, teine makse summas 6,39 miljonit eurot 2012. detsembris ning kolmas makse summas 6,39 miljonit eurot 2013. detsembris.

Kooskõlas fondi tingimuste ning Eesti Arengufondi seadusega investeeritakse Early Fund II vahendid 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. Investeerimise eesmärk on teenida investori(te)le tulu ning samaaegselt stimuleerida ja toetada Eesti majanduses muutusi, mis aitavad majandust ajakohastada, ekspordi kasvu tagada ning uusi kõrget kvalifikatsiooni nõudvaid töökohti luua.

2015. aastal tegi SmartCap Early Fund II arvel investeeringuid kogusummas 2 773 tuhat eurot (2014. aastal tehti investeeringuid kogumahus 3 333 tuhat eurot).

Nõustamisteenuste osutamine

SmartCap jätkas 2015. aastal riskikapitaliinvesteeringute alase nõustamise teenuse osutamist oma emaettevõtjale Eesti Arengufondile seoses osaluste omandamise, väärtpaperite emissioonide ja osaluste võõrandamisega. Seisuga 31.12.2015 oli Eesti Arengufondi investeeringute portfellis kokku 10 äriühingut.

Personal

2015. aastal töötas SmartCapis 3 täistööajaga ning 2 osalise tööajaga töötajat. Töötajatele arvestati tasu kokku 201 689 eurot (2014.aastal 186 026 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Äriühingu juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 96 tuhat eurot (2014. aastal 82 tuhat eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Äriühingu nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 30 tuhat eurot (2014. aastal 33 tuhat eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Uurimis- ja arendustegevus

SmartCap ei viinud 2015. ega 2014. aastal läbi uurimis- ja arendustegevuse projekte, mis oleksid nõudnud olulisi investeeringuid.

Valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seotud riskid

SmartCap tegevusele ei avalda olulist mõju intressimäärade, valuutakursside ja börsikursside muutumine.

Müügitulu ning kasum

2015. aastal oli SmartCapi müügitulu 955 tuhat eurot (2014. aastal 979 tuhat eurot) ning puhaskasum 364 tuhat eurot (2014. aastal 407 tuhat eurot).

Fondivalitseja tegevus järgmisel aruandeperioodil

28.08.2014 kinnitas Arengufondi nõukogu Arengufondi investeerimistegevuse uued põhialused. 2015. a jooksul töötas Arengufond neile tuginedes välja uue muudetud investeerimisstrateegia, mille Arengufondi nõukogu kinnitas 27.01.2016. Nimetatud investeerimistegevust on planeeritud ellu viia SmartCapi kaudu.

Uue investeerimisstrateegia kohaselt investeeritakse Arengufondi senisest investeerimistegevusest tagasi laekunud ja laekuvad ning Early Fund II tagasi laekunud ja laekuvad vahendid ärikiirendi fondidesse. 2016. a jooksul on planeeritud välja kuulutada konkurss kuni kahe ärikiirendi fondi leidmiseks. Ärikiirenditega lepingute sõlmimiseni loodetakse jõuda 2017.a I poolaastal.

11.02.2015 võttis Riigikogu vastu ettevõtluse toetamise ja laenude riikliku tagamise seaduse ning Eesti Arengufondi seaduse muutmise seaduse, millega loodi õiguslik raamistik KredExi poolt investeringute tegemiseks fondidesse, mis omakorda investeerivad ettevõtjate omakapitali. Sellise tegevuse tulemusena tekib lähiajal turule tõenäoliselt vähemalt 3 uut erafondivalitseja poolt juhitud fondi, mis investeerivad Arengufondi ja SmartCapiga samas faasis. Kuna riik ei tohiks otseinvesteringute näol jääda konkureerima eraturu fondivalitsejaga, sätestati sama seadusega ka alused muudatuste tegemiseks Arengufondi investeerimistegevuses, seahulgas Arengufondi otseinvesteringute valitsemise üleandmiseks professionaalsele erafondivalitsejale.

Arvestades eeltoodut, alustasid Arengufond ja SmartCap 2015. a II kvartalis investeerimistegevuse ümberkorraldamise protsessi ettevalmistamisega. 27.01.2016 kinnitas Arengufondi nõukogu varasemalt 28.08.2014 vastu võetud otsust – Arengufondi ja SmartCapi otseinvesteringute valitsemine antakse üle avatud konkursi korras valitavale erafondivalitsejale. Nimetatud protsess on planeeritud lõpule viia 2016. a jooksul. Kuni otseinvesteringute valitsemise reorganiseerimiseni jätkab SmartCap investeerimisfondi Early Fund II valitsemist ja investeerimist kooskõlas fondi tingimustega, samuti nõustamisteenuste osutamist Eesti Arengufondile vastavalt sõlmitud lepingutele.

Riigikogu majanduskomisjoni algatusel moodustatud töögrupi ettepaneku kohaselt on plaanis Arengufondi investeerimistegevus (sh SmartCap) viia üle sihtasutuse KredEx organisatsiooni. Käesoleval hetkel on nimetatud protsessi detailsed tingimused ja ajakava väljatöötamisel, mistõttu ei ole selle mõju SmartCapi tegevusele veel võimalik hinnata. On võimalik, et kirjeldatud ümberkorraldused saavad teoks 2016. a jooksul.

SmartCapi eesmärgiks 2016. aastal on ülalkirjeldatud protsessid võimalusel lõpule viia.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2015	31.12.2014	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	412 741	1 276 473	
Nõuded ja ettemaksud	1 117 201	96 789	2
Kokku käibevara	1 529 942	1 373 262	
Kokku varad	1 529 942	1 373 262	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksud	132 855	340 104	4
Kokku lühiajalised kohustused	132 855	340 104	
Kokku kohustused	132 855	340 104	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	325 240	325 240	6
Kohustuslik reservkapital	29 362	9 026	
Muud reservid	140 000	140 000	10
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	538 554	152 149	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	363 931	406 743	
Kokku omakapital	1 397 087	1 033 158	
Kokku kohustused ja omakapital	1 529 942	1 373 262	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2015	2014	Lisa nr
Müügitulu	955 207	978 977	7
Mitmesugused tegevuskulud	-146 853	-155 822	8
Tööjõukulud	-443 585	-416 292	9
Muud ärikulud	-356	-604	
Kokku ärikasum (-kahjum)	364 413	406 259	
Muud finantstulud ja -kulud	-482	484	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	363 931	406 743	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	363 931	406 743	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2015	2014
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	364 413	406 259
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-20 413	-13 782
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-207 251	-315 069
Laekunud intressid	681	484
Makstud intressid	-1 162	0
Kokku rahavood äritegevusest	136 268	77 892
Rahavood investeerimistegevusest		
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-1 000 000	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-1 000 000	0
Kokku rahavood	-863 732	77 892
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 276 473	1 198 581
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-863 732	77 892
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	412 741	1 276 473

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktiivkapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2013	325 240	1 018	140 000	160 157	626 415
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	406 743	406 743
Muutused reservides	0	8 008	0	-8 008	0
31.12.2014	325 240	9 026	140 000	558 892	1 033 158
Korrigeeritud saldo 31.12.2014	325 240	9 026	140 000	558 892	1 033 158
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	363 931	363 931
Muutused reservides	0	20 337	0	-20 337	0
Muud muutused omakapitalis	0	-1	0	-1	-2
31.12.2015	325 240	29 362	140 000	902 485	1 397 087

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta lisas 6.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS SmartCap (edaspidi Ettevõtte) on Eesti Arengufondi 100% tütarettevõtja, mis tegutseb riskikapitalifondide fondivalitsejana Finantsinspeksiooni poolt väljastatud tegevusloa alusel. AS SmartCap valitseb kinnist lepingulist investeerimisfondi (riskikapitalifondi) Early Fund II (edaspidi Fond), mille 100% osakuomanikuks on Eesti Vabariik, samuti osutab riskikapitaliinvesteeringute valdkonnas nõustamisteenuseid Eesti Arengufondile.

Ettevõtte 2015. 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 printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Finantsvarad

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

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 tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas 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 keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus tagasimaksed 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 kulutusi. 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.

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.

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 investeeringute 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.

Lisaks makstakse Ettevõttele teenustasu Eesti Arengufondile riskikapitaliinvesteeringute valdkonnas osutatud nõustamisteenuste eest. Ka nimetatud tasu koosneb fikseeritud tasust ja edukustasust.

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 1.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksimumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt (kuni 31.12.2014 maksimumäär 21/79). Teatud tingimustel on võimalik saadud dividendide 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 bilansiliste 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 5 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 riskikapitalifond "Early Fund II"
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	19 200	19 200	0	0
Ostjatelt laekumata arved	38 400	38 400	0	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-19 200	-19 200	0	0
Nõuded seotud osapoolte vastu	92 841	92 841	0	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	22	22	0	0
Muud nõuded	574	574	0	0
Intressinõuded	574	574	0	0
Ettemaksed	4 437	4 437	0	0
Tulevaste perioodide kulud	4 417	4 417	0	0
Muud makstud ettemaksed	20	20	0	0
Tähtajalised hoiused	1 000 000	1 000 000	0	0
Muud nõuded	127	127	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 117 201	1 117 201	0	0
	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	91 660	91 660	0	0
Ostjatelt laekumata arved	110 860	110 860	0	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-19 200	-19 200	0	0
Muud nõuded	509	509	0	0
Viitlaekumised	509	509	0	0
Ettemaksed	4 620	4 620	0	0
Tulevaste perioodide kulud	4 620	4 620	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	96 789	96 789	0	0

31.12.2015 nõuded seotud osapoolte vastu sisaldab nõuet Eesti Arengufondi vastu summas 15 847 eurot ja nõuet Early Fund II vastu summas 76 994 eurot (seal hulgas valitsemise tasu 63 154 eurot).

31.12.2014 nõuded ostjate vastu sisaldab nõuet seotud osapoolle Early Fund II vastu summas 67 807 eurot, seal hulgas 63 154 eurot on valitsemise tasu.

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2015		31.12.2014	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	718	0	1 551
Üksikisiku tulumaks	0	8 565	0	5 310
Erisoodustuse tulumaks	0	1 672	0	91
Sotsiaalmaks	0	17 438	0	8 923
Kohustuslik kogumispension	0	512	0	408
Töötuskindlustusmaksed	0	570	0	505
Ettemaksukonto jääk	22		0	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	22	29 475	0	16 788

Maksude ettemaksed ja maksuvõlad on bilansis kajastatud real "Võlad ja ettemaksed", mille kohta täiendav informatsioon on lisas 4.

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	14 652	14 652	0	0	
Võlad töövõtjatele	41 621	41 621	0	0	5
Maksuvõlad	29 475	29 475	0	0	3
Muud võlad	12 514	12 514	0	0	
Muud viitvõlad	12 514	12 514	0	0	
Saadud ettemaksed	34 593	34 593	0	0	
Tulevaste perioodide tulud	34 593	34 593	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	132 855	132 855	0	0	

	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	4 380	4 380	0	0	
Võlad töövõtjatele	41 136	41 136	0	0	5
Maksuvõlad	16 788	16 788	0	0	3
Muud võlad	16 880	16 880	0	0	
Muud viitvõlad	16 880	16 880	0	0	
Saadud ettemaksed	260 920	260 920	0	0	
Tulevaste perioodide tulud	216 111	216 111	0	0	
Muud saadud ettemaksed	44 809	44 809	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	340 104	340 104	0	0	

AS SmartCap on äriühing, mille kaudu realiseerib Eesti Arengufond alates 1.04.2012. a oma seadusest tulenevaid investeerimistegevuse eesmärgi. Enne 1.04.2012. a teostas Eesti Arengufond vastavaid investeeringuid otse. Seoses investeerimistegevuse reorganiseerimisega 2012. aasta esimeses kvartalis andis Eesti Arengufond AS-le SmartCap üle investeeringute reservi (so vahendid portfelliinvestorite ees võetud ja tekkivate kohustuste täitmiseks), mille summa seisuga 29.03.2012. a oli 601 997 eurot.

2014. aastal on eelnimetatud investeeringute reservi kasutatud portfelliinvestorite ees võetud investeerimiskohustuste täitmiseks summas 61 750 eurot. Investeeringute reservi kasutamise raames kandis AS SmartCap vastavad vahendid Eesti Arengufondi nimel otse Eesti Arengufondi portfelliinvestoritele, mistõttu ei ole seda käsitletud rahavoogudes investeerimistegevusena.

Real "Muud saadud ettemaksed" on kasutamata investeeringute reserv seisuga 31.12.2014 summas 44 809 eurot.

27.02.2015 vastavalt Eesti Arengufondi juhatuse otsusele tagastas AS SmartCap kogu kasutamata investeeringute reservi Eesti Arengufondile.

Lisaks eeltoodule kandis Eesti Arengufond 2012. aasta esimeses kvartalis läbiviidud investeerimistegevuse reorganiseerimise raames AS-le SmartCap üle investeerimiskapitali vaba jäägi, mille summa seisuga 29.03.2012 oli 860 787 eurot.

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 31.12.2015 summas 34 593 eurot (31.12.2014 216 111 eurot).

Lisa 5 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2015	31.12.2014
Töötasude kohustus	17 830	19 649
Puhkusetasude kohustus	21 105	16 714
Muud võlad töövõtjatele	2 686	4 773
Kokku võlad töövõtjatele	41 621	41 136

Võlad töövõtjatele on bilansis kajastatud real "Võlad ja ettemaksed", mille kohta täiendav informatsioon on lisas 4.

Lisa 6 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2015	31.12.2014
Aktsiakapital	325 240	325 240
Aktsiate arv (tk)	327 400	327 400
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Ettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2015 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. Aktsiate eest on täielikult tasutud.

31.12.2014 koosnes ettevõtte aktsiakapital 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 31.12.2015 oli emaettevõttelt saadud laen summas 140 000 eurot (seisuga 31.12.2014: 140 000 eurot). Laen on intressivaba, st laenuaajal 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 laenuaajale ette vähemalt viis (5) aastat välja arvatud juhul, kui Ettevõtte kasutab oma õigust põhjendatud juhtudel nõuda laenu konverteerimist aktsiakapitaliks. Laenuaajal 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.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2015 moodustas 363 931 eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata

kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 272 948 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 90 983 eurot.

Lisa 7 Müügitulu

(eurodes)

	2015	2014
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	955 207	978 977
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	955 207	978 977
Kokku müügitulu	955 207	978 977
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondi valitsemistasu	757 842	757 842
Nõustamisteenused	197 365	221 135
Kokku müügitulu	955 207	978 977

Ettevõtte müügitulu koosneb:

- (a) Ettevõtte poolt lepingulise riskikapitalifondi Early Fund II valitsemise eest Fondi arvel makstavatest tasudest (vt ka lisa 10);
 (b) Ettevõtte poolt Eesti Arengufondile osutatavate nõustamisteenuste eest makstavatest tasudest. Ettevõtte osutab Eesti Arengufondile nõustamise teenust seoses osaluste omandamise, väärtpaperite emissioonide ja osaluste võõrandamisega (vt ka lisa 10).

Lisa 8 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2015	2014
Üür ja rent	15 616	20 549
Energia	1 557	0
Elektrienergia	1 557	0
Mitmesugused bürookulud	7 229	4 216
Lähetuskulud	37 537	42 257
Koolituskulud	3 581	13 482
Riiklikud ja kohalikud maksud	9 336	6 726
Ostetud teenused	31 540	22 917
Menetlus ja järelvalve kulud	4 714	4 145
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud	9 067	6 134
Muud ruumidega seotud kulud	1 883	5 960
Info- ja PR teenused	3 934	6 299
Muud	20 859	23 137
Kokku mitmesugused tegevuskulud	146 853	155 822

Fondivalitseja omavahendite miinimumnõude arvestuses püsivate üldkulude katmiseks käsitletakse püsivate üldkuludena lisaks mitmesugustele tegevuskuludele ka kasumiaruandes eraldi välja toodud tööjõukulud ja muud ärikulud.

Lisa 9 Tööjõukulud

(eurodes)

	2015	2014
Palgakulu	327 490	306 727
Sotsiaalmaksud	109 173	109 565
Kokku tööjõukulud	436 663	416 292
Töötajate keskmine arv taandatud täistööajale	5	5

2015. aastal töötas SmartCapis 3 täistööajaga ning 2 osalise tööajaga töötajat. Töötajatele arvestati tasu kokku 201 689 eurot (2014.aastal 186 026 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Äriühingu juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 96 tuhat eurot (2014. aastal 82 tuhat eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Äriühingu nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 30 tuhat eurot (2014. aastal 33 tuhat eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Lisa 10 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaeetvõtja nimetus	Eesti Arengufond
Riik, kus aruandekohustuslase emaeetvõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2015		31.12.2014	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	15 847	34 593	0	264 070
Early Fund II	76 994	0	67 807	0
Early Fund II finantsinvesteeringu objektiks olevad ettevõtjad	19 200	0	23 853	0

2015	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	27 742	197 365
2014	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	30 279	221 135
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	12 366	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2015	2014
Arvestatud tasu	167 303	152 466

Aruandeperioodil seotud osapoolte vastu olevatele nõuetele pole allahindlusi tehtud.

Ettevõttele makstakse Fondi (Early Fund II) valitsemise eest Fondi arvel valitsemise tasu, mis koosneb fikseeritud tasust ja edukustasust. Aruandeperioodil on arvestatud valitsemise tasu summas 757 842 eurot (2014.a. summas 757 842 eurot)(vt ka lisa 7).

Seisuga 31.12.2015 oli Early Fund II valitsemise tasu kohustus Ettevõtte ees summas 63 154 eurot (31.12.2014: 63 154 eurot) ja muud Early Fund II kohustused Ettevõtte ees 13 841 eurot (31.12.2014: 4 654 eurot) (vt ka lisa 2).

Seisuga 31.12.2015.a. oli laenukohustus ematetevõttele summas 140 000 eurot (31.12.2014: 140 000 eurot), mis on kajastatud omakapitalis real "Muud reservid" (vt ka lisa 6).

Ettevõtte juhatuse liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel Ettevõtte algatusel tekib Ettevõttele lahkumishüvitise maksmise kohustus summas, mis võrdub juhatuse liikme kolme kuu tasuga, välja arvatud juhul, kui lepingu lõpetamine toimub mõjuval põhjusel.

Lisa 11 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 6).

Vastavalt sõlmitud optsoonilepingutele sõltuvad eelisaktsiate eest makstavad dividendid edukustasudest, mida makstakse AS-le SmartCap Arengufondile osutatud nõustamisteenuse ning riskikapitalifondi "Early Fund II" valitsemise eest. Raamatupidamise Toimkonna Juhendid ei reguleeri spetsiifiliselt optsooniprogrammide kajastamist. 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 omajatele dividendide maksmisega.

Eeltoodust lähtuvalt on sisuliselt tegemist vara ja kohustusega, mis sõltuvad Arengufondi investeringutest ning Early Fund II investeringutest väljumiste tulemustest ning ettevõtte juhtkonna hinnangul on korrektne ja õiglane kajastada tulu ja kulu samas perioodis.

Lisa 12 Sündmused pärast bilansipäeva ja tegevuse jätkuvus

28.08.2014 kinnitas Arengufondi nõukogu Arengufondi investeerimistegevuse uued põhialused. 2015. a jooksul töötas Arengufond neile tuginedes välja uue muudetud investeerimisstrateegia, mille Arengufondi nõukogu kinnitas 27.01.2016. Nimetatud investeerimistegevust on planeeritud ellu viia SmartCapi kaudu.

Uue investeerimisstrateegia kohaselt investeeritakse Arengufondi senisest investeerimistegevusest tagasi laekunud ja laekuvad ning Early Fund II tagasi laekunud ja laekuvad vahendid ärikiirendi fondidesse. 2016. a jooksul on planeeritud välja kuulutada konkurss kuni kahe ärikiirendi fondi leidmiseks. Ärikiirenditega lepingute sõlmimiseni loodetakse jõuda 2017. a I poolaastal. 11.02.2015 võttis Riigikogu vastu ettevõtluse toetamise ja laenude riikliku tagamise seaduse ning Eesti Arengufondi seaduse muutmise seaduse, millega loodi õiguslik raamistik KredExi poolt investeringute tegemiseks fondidesse, mis omakorda investeerivad ettevõtjate omakapitali. Sellise tegevuse tulemusena tekib lähiajal turule tõenäoliselt vähemalt 3 uut erafondivalitseja poolt juhitud fondi, mis investeerivad Arengufondi ja SmartCapi samas faasis. Kuna riik ei tohiks otseinvesteringute näol jääda konkureerima eraturu fondivalitsejaga, sätestati sama seadusega ka alused muudatuste tegemiseks Arengufondi investeerimistegevuses, seahulgas Arengufondi otseinvesteringute valitsemise üleandmiseks professionaalsele erafondivalitsejale. Arvestades eeltoodut, alustasid Arengufond ja SmartCap 2015. a II kvartalis investeerimistegevuse ümberkorraldamise protsessi ettevalmistamisega.

27.01.2016 kinnitas Arengufondi nõukogu varasemalt 28.08.2014 vastu võetud otsust – Arengufondi ja SmartCapi otseinvesteringute valitsemine antakse üle avatud konkursi korras valitavale erafondivalitsejale. Nimetatud protsess on planeeritud lõpule viia 2016. a jooksul. Kuni otseinvesteringute valitsemise reorganiseerimiseni jätkab SmartCap investeerimisfondi Early Fund II valitsemist ja investeerimist kooskõlas fondi tingimustega, samuti nõustamisteenuste osutamist Eesti Arengufondile vastavalt sõlmitud lepingutele. Riigikogu majanduskomisjoni algatusel moodustatud töögrupi ettepaneku kohaselt on plaanis Arengufondi investeerimistegevus (sh SmartCap) viia üle sihtasutuse KredEx organisatsiooni. Käesoleval hetkel on nimetatud protsessi detailsed tingimused ja ajakava väljatöötamisel, mistõttu ei ole selle mõju SmartCapi tegevusele veel võimalik hinnata. On võimalik, et kirjeldatud ümberkorraldused saavad teoks 2016. a jooksul.

SmartCapi eesmärgiks 2016. aastal on ülalkirjeldatud protsessid võimalusel lõpule viia. Vaatamata Arengufondi tegevuse reorganiseerimisele, sh SmartCapi ja tema poolt valitsetava fondi Early Fund II üleviimisele sihtasutuse KredEx organisatsiooni, on juhtkonna hinnangul AS SmartCap jätkuvalt tegutsev. Ülalkirjeldatud ümberkorraldused ei avalda juhtkonna hinnangul olulist mõju SmartCapi lähituleviku finantstulemustele, kuid võivad mõjutada SmartCapi tegevust pikemas perspektiivis. Vastavat mõju ning selle ulatust ei ole aga hetkel teadaolevate asjaolude põhjal võimalik veel hinnata.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 19.04.2016

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 01.01.2015 - 31.12.2015 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARI VAVULSKI	Juhatuse liige	19.04.2016
ANTTI PERLI	Juhatuse liige	19.04.2016

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SmartCap aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilansi seisuga 31. detsember 2015, 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 omandamaks 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 otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab auditiõr 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 arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglase ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu lisale 12, kus kirjeldatakse ettevõtte aktsionäri Eesti Arengufondi plaane ettevõtte investeerimistegevuse ümberkorraldamisel, mille tulemusena ettevõtte ja tema poolt valitsetav investeerimisfond Early Fund II võidakse viia üle sihtasutus KredEx organisatsiooni, ning selle võimalikku mõju ettevõtte finantstulemustele ja tegevuse jätkuvusele. Nimetatud asjaolu rõhutamine ei kujuta endast märkust meie arvamuse osas.

AS PricewaterhouseCoopers

Tiit Raimla
Vandeauditor, litsents nr 287

Verner Uibo
Vandeauditor, litsents nr 568

19. aprill 2015

Audiitorite digitaalallkirjad

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 01.01.2015 - 31.12.2015 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT RAIMLA	Vandeaudiitor	19.04.2016
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	19.04.2016

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2015
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	538 554
Aruandeaasta kasum (kahjum)	363 931
Kokku	902 485
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	3 162
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	899 323
Kokku	902 485

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2015
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	538 554
Aruandeaasta kasum (kahjum)	363 931
Kokku	902 485
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	3 162
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	899 323
Kokku	902 485

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	955207	100.00%	Jah

Sidevahendid

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