

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2016

aruandeaasta lõpp: 31.12.2016

ärinimi: AS SmartCap

registrikood: 12071991

tänavanimi, maja: Hobujaama tn 4

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihnumber: 10151

telefon: +372 6161100

e-posti aadress: info@smartcap.ee

veebilehe aadress: www.smartcap.ee

Sisukord

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

Tegevusaruanne

Tegevusvaldkonnad

AS SmartCap (edaspidi SmartCap) on Eesti Arengufondi (likvideerimisel) (edaspidi Arengufond) 100% tütarettevõtja, mis tegutseb riskikapitalifondide fondivalitsejana Finantsinspektsiooni poolt väljastatud tegevusloa alusel. Alates 10.03.2017 jätkatakse tegutsemist 10.01.2017 jõustunud Investeeringufondide seaduse (IFS) § 306 lõike 5 punktis 5 nimetatud väikefondi valitsejana. 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 31.12.2016 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.

Vastavalt Early Fund II tingimustele ning Eesti Arengufondi seadusele investeeritakse Early Fund II vara otse või läbi osaluse riskikapitalifondides Eestis registreeritud väikese ja keskmise suurusega olulise kasvu- ja ekspordipotentsiaaliga ettevõtjatesse, millede tegevus on suunatud innovatsioonile, mis loovad või kasutavad ajakohast tehnoloogiat ning arendavad uusi tooteid ja teenuseid, kuid kes ei ole seejuures suutelised rahuldama oma kapitalivajadusi majanduses toimivate muude instrumentide kaudu. Investeeringu eesmärk on teenida investorile tulu ning samaaegselt stimuleerida ja aidata kaasa muutustele Eesti majanduses, mis aitavad majandust ajakohastada, tagada ekspordi kasvu ning luua uusi kõrget kvalifikatsiooni nõudvaid töökohti.

2016. aastal tegi SmartCap Early Fund II arvel investeeringuid kogusummas 4 347 tuhat eurot (2015. aastal tehti investeeringuid kogumahas 2 773 tuhat eurot).

Nõustamisteenuste osutamine

SmartCap jätkas 2016. aastal riskikapitaliinvesteeringute alase nõustamise teenuse osutamist oma emaettevõtjale Arengufondile seoses osaluste omandamise, väärtpaberite emissioonides osalemise ja osaluste võõrandamisega. Seisuga 31.12.2016 oli Eesti Arengufondi investeeringute portfellis kokku 10 äriühingut (31.12.2015 seisuga 10 äriühingut).

Personal

2016. aastal töötas SmartCapis keskmiselt 4 täistööajaga ning 2 osalise tööajaga töötajat. Töötajatele arvestati tasu kokku 222 800 eurot (2015. aastal 201 689 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Äriühingu juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 56 tuhat eurot (2015. aastal 97 tuhat eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). 2016. aastal oli ka võlaõiguslikele lepingutele arvestatud töötasu kokku summas 22 tuhat eurot. Äriühingu nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 30 tuhat eurot (2015. aastal 30 tuhat eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Uurimis- ja arendustegevus

SmartCap ei viinud 2015. ega 2016. 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

2016. aastal oli SmartCapi müügitulu 931 tuhat eurot (2015. aastal 955 tuhat eurot) ning puhaskasum 151 tuhat eurot (2015. aastal 364 tuhat eurot).

Väljavaade 2017. aastaks

2017. aastal on plaanis lõpule viia 2016. aastal alanud Arengufondi ja SmartCap-i investeerimistegevuse ümberkorraldamine ja erafondivalitseja valikuprotsess. Protsessi nõustas sõltumatu ja erapooletu läbiviimise eesmärgil Euroopa Investeerimispank, kes 25.08.2016 kuulutas ühtlasi välja konkursi erafondivalitseja leidmiseks. Konkursile esitati esmased huviavaldused kuue meeskonna poolt, millest lõpp-vooru valiti neli ning pärast lõpliku pakkumise tegemist valis Euroopa Investeerimispanka poolt nimetatud ekspertide komitee konkursi võitjaks Tera Ventures'i. Tera Ventures on Eesti turul tegutsemist alustav riskikapitali fondivalitseja, kuhu kuuluvad SmartCapi senised investeringutejuhid Andrus Oks, Stanislav Ivanov ning nõunik James Patrick McDougall. Võitja meeskonna poolt asutatud fondile loodetakse anda otseinvesteeringute portfell ja selle juhtimine üle 2017. esimesel poolaastal.

Osana Arengufondi ja SmartCap-i investeerimistegevuse ümberkorraldamisest kinnitas 27.01.2016 Arengufondi nõukogu uue investeerimisstrateegia, mille kohaselt investeerib Fond varasematest otseinvesteeringutest tagasi laekuvad vahendid kiirendifondidesse. Lisaks investeeringutele pakuvad kiirendifondid portfelliülevõtetetele ka mitmesuguseid äriarendusteenuseid, mida finantseeritakse Startup Estonia vahenditest, mistõttu viiakse sobivate kiirendifondide valikuprotsess ellu riigihangete seaduse alusel võistleva dialoogi vormis, kus ühishankijateks on Fondivalitseja ja SA KredEx.

Kiirendifondide valikuprotsess kuulutati välja juba 2016. aasta mais, kuid esimene riigihange¹ ebaõnnestus ebakõla tõttu, mis esines taotlusedokumentides ja riigihangete registris avaldatud hanketeates nimetatud taotluste esitamise tähtajas. Seetõttu kuulutati sama aasta oktoobris välja uus riigihange², mille taotluste esitamise tähtaja saabumisel novembris esitasid seitse kandidaati esmased huviavaldused protsessis osalemiseks. Seitsmest taotlejast vastas kvalifitseerimisnõuetele neli taotlejat, kellele esitati 2017. aasta jaanuaris kutsed dialoogis osalemiseks. SmartCap loodab jõuda sobivate kiirendifondidega lepingute sõlmimiseni juba 2017. aasta II pooles.

Kuni otseinvesteeringute valitsemise reorganiseerimiseni jätkatakse Early Fondi II otseinvesteeringute juhtimist ja investeerimistegevust kooskõlas Early Fondi II tingimustega.

Riigikogu majanduskomisjon võttis 2016. aasta kevadel vastu põhimõttelise otsuse lõpetada Arengufondi tegevus, viia arenguseire tegevus üle uude loodavasse Arenguseire Keskusesse ning investeerimistegevus SA KredEx koosseisu. 29.06.2016 võttis Riigikogu vastu Arenguseire seaduse, millega lõpetatakse Arengufondi tegevus 29.06.2017. Arengufondi investeerimistegevuse (sh SmartCap-i senise tegevuse) üleviimine SA KredEx koosseisu leiab aset pärast konkursi võitnud erafondivalitsejaga lepingu sõlmimist, hiljemalt 2017 I pa jooksul. Ümberkorralduste tulemusena saab 2017. aastal SmartCap-ist SA KredEx tütarettevõtja, mis jätkab senise investeerimisstrateegia elluviimist. Seoses oma tegevuse jätkamisega väikefondi valitsejana kavatseb SmartCap 2017. aastal nõustamisteenuste osutamise Arengufondile lõpetada ja selles osas oma tegevuse reorganiseerimise käigus ümber korraldada.

¹ <https://riigihanked.riik.ee/register/hange/171705>

² <https://riigihanked.riik.ee/register/hange/178587>

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	631 193	412 741	
Nõuded ja ettemaksud	1 107 465	1 117 201	2
Kokku käibevarad	1 738 658	1 529 942	
Kokku varad	1 738 658	1 529 942	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	190 166	132 855	4
Kokku lühiajalised kohustised	190 166	132 855	
Kokku kohustised	190 166	132 855	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	325 240	325 240	6
Kohustuslik reservkapital	32 524	29 362	
Muud reservid	140 000	140 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	899 323	538 554	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	151 405	363 931	
Kokku omakapital	1 548 492	1 397 087	
Kokku kohustised ja omakapital	1 738 658	1 529 942	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Müügitulu	930 717	955 207	7
Mitmesugused tegevuskulud	-339 020	-146 853	8
Tööjõukulud	-442 127	-443 585	9
Muud ärikulud	-122	-356	
Ärikasum (kahjum)	149 448	364 413	
Intressitulud	1 957	0	
Muud finantstulud ja -kulud	0	-482	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	151 405	363 931	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	151 405	363 931	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS SmartCap (edaspidi Ettevõtte) on Eesti Arengufondi (likvideerimisel) 100% tütarettevõtja, mis tegutseb riskikapitalifondide fondivalitsejana Finantsinspektsiooni 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 (likvideerimisel).

Ettevõtte 2016. 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. Ettevõtte 2016. aasta raamatupidamise aruanne on koostatud vastavalt RTJ 15 § 62a nõuetele väikeettevõtja lühendatud aastaaruandena.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsibist, 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 raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustised (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.

Finantskohustised

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 maksumääraks 20/80 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 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)

	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		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	82 419	82 419	0	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	33	33	0	0	3
Muud nõuded	333	333	0	0	
Intressinõuded	333	333	0	0	
Ettemaksed	4 473	4 473	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	4 473	4 473	0	0	
Tähtajalised hoiused	1 000 000	1 000 000	0	0	
Muud nõuded	1 007	1 007	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 107 465	1 107 465	0	0	
	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		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	3
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	

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2016		31.12.2015	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	2 140	0	718
Üksikisiku tulumaks	0	5 851	0	8 565
Erisoodustuse tulumaks	0	1 859	0	1 672
Sotsiaalmaks	0	13 264	0	17 438
Kohustuslik kogumispension	0	585	0	512
Töötuskindlustusmaksed	0	468	0	570
Ettemaksukonto jääk	33		22	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	33	24 167	22	29 475

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

Võimalikud makserevisjonist 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 ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 4 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	97 885	97 885	0	0	
Võlad töövõtjatele	52 857	52 857	0	0	5
Maksuvõlad	24 167	24 167	0	0	3
Muud võlad	15 257	15 257	0	0	
Muud viitvõlad	15 257	15 257	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	190 166	190 166	0	0	
	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	

Lisa 5 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Töötasude kohustis	21 714	17 830
Puhkusetasude kohustis	30 559	21 105
Muud võlad töövõtjatele	584	2 686
Kokku võlad töövõtjatele	52 857	41 621

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

Lisa 6 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Aktsiakapital	325 240	325 240
Aktsiate arv (tk)	327 400	327 400
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Ettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2016 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.

31.12.2015 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 31.12.2016 oli emaettevõttelt saadud laenu summas 140 000 eurot (seisuga 31.12.2015: 140 000 eurot). Laenu on intressivaba, st laenuaajal ei ole kohustust tasuda laenu intressi ega muud tasu laenu kasutamise eest. Laenu 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 laenu kajastatud omakapitalis "Muud reservid" real.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2016 moodustas 1 050 728 eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 840 582 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 210 146 eurot.

Lisa 7 Müügitulu

(eurodes)

	2016	2015
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	930 717	955 207
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	930 717	955 207
Kokku müügitulu	930 717	955 207
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondi valitsemistasu	757 842	757 842
Nõustamisteenused	172 875	197 365
Kokku müügitulu	930 717	955 207

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)

	2016	2015
Üür ja rent	19 130	15 616
Energia	6 470	1 557
Elektrienergia	6 470	1 557
Mitmesugused bürookulud	9 746	7 229
Lähetuskulud	13 329	37 537
Koolituskulud	5 250	3 581
Riiklikud ja kohalikud maksud	28 460	9 336
Ostetud teenused	158 513	31 540
Menetlus ja järelvalve kulud	31 380	4 714
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud	13 427	9 067
Muud ruumidega seotud kulud	0	1 883
Info- ja PR teenused	21 233	3 934
Muud	32 082	20 859
Kokku mitmesugused tegevuskulud	339 020	146 853

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)

	2016	2015
Palgakulu	330 267	327 490
Sotsiaalmaksud	103 622	109 173
Kokku tööjõukulud	433 889	436 663
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	5	5
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	5	5
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	2	4
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	7	7

31.12.2016 seisuga töötas SmartCapis 5 täistööajaga töötajat.

Töötajatele arvestati tasu kokku 222 880 eurot (2015.aastal 201 689 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata) ning võlaõiguslike lepingute töötasu 22 tuhat eurot. Äriühingu juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 56 tuhat eurot (2015. aastal 96 tuhat eurot)(sotsiaalmaksu arvestamata).

Äriühingu nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 30 tuhat eurot (2015. aastal 30 tuhat eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Lisa 10 Seotud osapooled (eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2016		31.12.2015	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	18 906	0	15 847	34 593
Early Fund II	63 513	0	76 994	0
Early Fund II finantsinvesteeringu objektiks olevad ettevõtjad	19 200	0	19 200	0

Ostud ja müügid

	2016		2015	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	119 216	181 928	27 742	197 365

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2016	2015
Arvestatud tasu	113 695	167 303

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 (2015.a. summas 757 842 eurot)(vt ka lisa 7).

Seisuga 31.12.2016 oli Early Fund II valitsemise tasu kohustus Ettevõtte ees summas 63 154 eurot (31.12.2015: 63 154 eurot) ja muud Early Fund II kohustused Ettevõtte ees 359 eurot (31.12.2015: 13 841 eurot)(vt ka lisa 2).

Seisuga 31.12.2016.a. oli laenukohustus emaettevõttele summas 140 000 eurot (31.12.2015: 140 000 eurot), mis on kajastatud omakapitalis real "Muud reservid" (vt ka lisa 6).

Ettevõtte juhatuse liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel Ettevõtte algatusel tekib Ettevõttel 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 investeeringute 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 investeeringutest ning Early Fund II investeeringutest väljumiste tulemustest ning ettevõtte juhtkonna hinnangul on korrektne ja õiglane kajastada tulu ja kulu samas perioodis.

Lisa 12 Sündmused pärast bilansipäeva ja tegevuse jätkuvus

27.01.2016 kinnitas Arengufondi nõukogu uuendatud investeerimisstrateegia, mille kohaselt investeeritakse Fondi tagasi laekunud ja laekuvad vahendid kiirendifondidesse. 2016.a alustati kiirendite valikuprotsessiga, mis viiakse lõpule 2017.a jooksul riigihangete seaduse alusel võistleva dialoogi vormis¹, kus ühishankijateks on AS SmartCap ja SA KredEx.

SmartCap ja Arengufond alustasid 2017.a alguses läbirääkimisi reorganiseerimise tehniliste detailide osas Tera Ventures'i esindajatega. Läbirääkimiste tulemusel loodetakse anda investeerimisportfelli juhtimine üle erafondivalitsejale 2017. aasta I pooles. Kuni otseinvesteeringute valitsemise reorganiseerimiseni jätkatakse investeerimisfondi Fondi valitsemist ja investeerimist kooskõlas fondi tingimustega.

Riigikogu majanduskomisjon võttis kevadel 2016 vastu põhimõttelise otsuse lõpetada Arengufondi tegevus, viia arenguseire tegevus üle uude loodavasse Arenguseire Keskusesse ning investeerimistegevus SA KredEx koosseisu. 29.06.2016 võttis Riigikogu vastu Arenguseire seaduse, millega lõpeb Arengufond tegevus 29.06.2017. Arengufondi investeerimistegevuse (sh SmartCap) üleviimine sihtasutuse KredEx organisatsiooni koosseisu leiab aset peale erafondivalitsejaga lepingu sõlmimist, hiljemalt 2017 I poolaasta jooksul. Peale ümberkorraldusi on AS SmartCap SA KredEx tütarettevõtja jätkates senise investeerimisstrateegia elluviimist.

Vaatamata Arengufondi tegevuse reorganiseerimisele, sh SmartCapi üleviimisele sihtasutuse KredEx organisatsiooni, on SmartCapi juhtkonna hinnangul SmartCap jätkuvalt tegutsev.

<https://riigihanked.riik.ee/register/hange/178587>