

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2017

aruandeaasta lõpp: 31.12.2017

ärinimi: Aktsiaselts Elcogen

registrikood: 10727890

tänavaga nimi ja maja number: Valukoja tn 23

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 11415

telefon: +372 5047641

e-posti aadress: estonia@elcogen.com

veebilehe aadress: www.elcogen.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	12
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 4 Varud	14
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	14
Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	14
Lisa 7 Materiaalsed põhivarad	15
Lisa 8 Immateriaalsed põhivarad	16
Lisa 9 Kasutusrent	16
Lisa 10 Laenukohustised	17
Lisa 11 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 12 Sihtfinantseerimine	18
Lisa 13 Aktsiakapital	19
Lisa 14 Müügitulu	20
Lisa 15 Muud äritulud	20
Lisa 16 Kaubad, toore, materjal ja teenused	20
Lisa 17 Mitmesugused tegevuskulud	21
Lisa 18 Tööjõukulud	21
Lisa 19 Seotud osapooled	21
Lisa 20 Konsolideerimata bilanss	23
Lisa 21 Konsolideerimata kasumiaruanne	24
Lisa 22 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	25
Lisa 23 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	26
Lisa 24 Tegevuse jätkuvus	26
Aruande allkirjad	27
Vandeaudiitori aruanne	28

Tegevusaruanne

Ettevõtjaportaal

AS Elcogen alustas tegevust aastal 2001 Tallinnas ja ta omab 100%-liselt tütarettevõtet Soomes - OY Elcogen. Elcogeni ettevõtted tegelevad tahkeoksiid-kütuselementide (SOFC – *Solid Oxide Fuel Cell*) ning nende baasilt loodud patareide arendamise, tootmise ja müügi. Elemendid ning nendest valmistatud patareid on kõige olulisemaks komponendiks kütuseelemendi süsteemi väärtuseahelas.

Arengud energiasektoris

Energia tootmine kogu maailmas seisab vastakuti väljakutsetega, mis tuleneb nõuetest toota elektrit ja soojust järjest efektiivsemalt, usaldusväärsemalt ning puhtamalt. Lisaks prognoositakse maailmas jätkuvat energia tarbimise kasvu lähikümnetel.

Seetõttu on maailma energiamajandus kiiresti muutumas ja arendatakse uusi energia tootmise tehnoloogiaid. Need uued tehnoloogiad peaksid muutma energiasüsteemi paindlikumaks ja samuti aitama kohaneda muutuvatele kliimatingimustele vastavaks. Elektri tootmine liigub järjest enam tsentraalselt hajutatud mudelile.

Taastuv- ja roheline energia ning energia efektiivsus on enim kasvavaks valdkonnaks. Kütuseelementidel põhinevaid energiatootmise süsteeme peetakse üheks perspektiivikamaks alternatiivseks energia tootmise tehnoloogiaks võitlemaks energeetika ees seisvate väljakutsetega: õhusaaste, kliimamuutus, energia tarbimise kasv, tootmise usaldusväärsus. Seda seetõttu, et nad pakuvad kriitilisi eeliseid, mida ükski teine energia tootmise tehnoloogia ei suuda pakkuda.

Kütuseelemendid

Kütuseelementide tehnoloogia on efektiivne, puhas, usaldusväärne ja kasutajasõbralik. See võimaldab toota elektrit kõikjal – statsionaarsetes elektrijaamades, sõidukites, kaasaskantavates seadmetes jm. Kütuseelement muundab kütuses (nt vesinik, maagaas, etanool) oleva energia elektrokeemilise protsessi käigus väga kõrge efektiivsusega elektrienergiaks (erinevalt tavapärasest kütuse põletamisest, kus kasutegur on madal). Pakkudes seeläbi märkimisväärset primaarenergia säästu ning olles sisuliselt saastevaba.

On olemas erinevaid kütuseelementide tehnoloogiad, milledest tahkeoksiid-kütuseelemendid (SOFC) on kõige kõrgema efektiivsusega (kasuteguriga). Elektriline efektiivsus on kuni 70% (sh laia elektrivõimsuse ulatuses) ja kombineerituna sooja tootmisega on efektiivsus kuni 90%. Samuti saab SOFC tehnoloogiaga kasutada erinevaid kütuseid. Lisaks võimaldab SOFC tehnoloogia lihtsat ja kuluefektiivsemat süsteemi disaini võrreldes teiste kütuseelementide tehnoloogiatega. Seetõttu on SOFC suurepäraseks lahenduseks ka hajutatud energeetikas, mille tähtsus ja vajadus energiatootmises kasvab globaalselt.

Elcogeni tehnoloogia

Elcogen on arendanud ja toodab anood-kandvaid tahkeoksiid-kütuseelemente ja nendest koostatud patareisid, mis on kütuseelemendi seadme olulisemaks komponendiks.

Meie tehnoloogia töötab madalamal temperatuuril (650° C), mis võimaldab kasutada kütuseelemendipatareis ja -süsteemis tavapärasemaid ja soodsamaid materjale, mis tähendab kuni 80% madalamat kulubaasi. Elcogeni element on esimene täiskeraamiline tahkeoksiid-kütuseelement turul, mis töötab 650°C juures erinevalt tavapärase 750-850°C asemel, pakkudes seejuures isegi kõrgemat efektiivsust. See on saavutatud tänu märkimisväärsetele teadmiste materjaliteaduses, multi-füüsikas, elektrokeemias, keraamikas, tootmistehnoloogiates ning toodete disainis. Elcogen-il on kulunud enam kui 350 inim-aastat arendustegevuseks (R&D).

Tehnoloogia on Elcogeni poolt välja töötatud ja kogu IPR on Elcogeni omand ning on kaitstud ka patentidega (8 rahvusvahelist patendiperekonda).

Arendustegevuse raames tehakse ulatuslikku rahvusvahelist koostööd, muuhulgas ka Eesti ja Soome juhtivate teadusasutustega, sh KBTI, Tartu Ülikool, Tampere Tehnikaülikool, Helsinki Ülikool, VTT Technical Research Centre of Finland jpt. Kokku hõlmab koostöövõrgustik üle 20 teadus- ja uurimisasutuse üle maailma. Samuti on osaletud ja ka hetkel ollakse partnerid mitmetes EL poolt finantseeritud rahvusvahelistes projektides.

Elcogeni patenteeritud kütuseelementide ja –patareide tehnoloogia võimaldab kütuseelemendi seadmete arendajatel kogu maailmas tuua oma tooted kommertskasutusse erinevates valdkondades. Elcogeni tehnoloogiline eelis lahendab peamised SOFC tehnoloogia laialdase turuletuleku barjäärid – kulubaas, efektiivsus ja eluiga. Seda võimaldab madalam opereerimistemperatuur, innovatiivne ja enda välja töötatud tootedisain, ning skaleeritavad tootmisprotsessid.

Turule sisenemisbarjäär on kõrge, mis on tingitud eelkõige ulatuslikest R&D kuludest ning vajadusest omada tootmisalast kompetentsi ning kontrolli võtmetehnoloogiate üle.

Elcogeni pakutav tehnoloogia on oma põhiolemuselt valmis toode ning klientide poolt valideeritud.

Elementide tootmise ning toote kommertsialiseerimisega alustas Elcogen ca 5 aastat tagasi. Hoolimata järjest hoogustuvast müügitegevusest, jätkub toote testimine ning R&D endiselt aga nüüd peamiselt koostöös oma klientidega, kellelt saadav tagasiside on parim sisend arendus- ja tootmisprotsessi. Täisautomaatse tootmisprotsesside väljatöötamisega on alustatud. Soomes on Elcogen käivitamas käesoleval aastal patareide piloot-tootmist, eesmärgiga jõuda lähima aasta jooksul seeriatootmisse samuti täielikult automatiseeritud tootmisprotsessiga.

Kliendid ja turg

Elcogeni tooted on konkurentsivõimelised. Meil on üle 60 kliendi peamiselt Aasias, EU-s ja USA-s. Nende seas on maailma tuntuimad ettevõtted CHP, energeetika, transpordi ja muudes valdkondades, kes arendavat SOFC tehnoloogiat erinevates hajutatud elektritootmise seadmetes. Meie klientideks on kütuseelemendi patareide tootjad, süsteemi arendajad, OEM-id, uurimisinstituudid, ülikoolid ja energiatootmise ettevõtted.

Kütuseelementidel põhineva elektritootmise osakaal kogu elektritootmises on maailmas endiselt väga väikesemahuline. Jätkuv tehnoloogia arendamine on aga viinud murdepunkti, kus on oodata hüppelist turu kasvu erinevate kütuseelementide tehnoloogiate kasutuselevõttus.

Sealhulgas on saamas ka SOFC tehnoloogia piisavalt küpseks, et liikuda laialdasse kommertskasutusse. Seda eelkõige tänu jätkuvalle tootmiskulude langusele. Siiski on üsna raske prognoosida täpset tehnoloogia adopteerimise ajakava turu poolt.

Elcogen on valmis, et kasvada koos klientide ja turuga, kuna meie tootmisprotsessid on skaleeritavad. Me oleme suutnud hoida madalat kulubaasi, kuid samal ajal oleme valmis turul avanevatele võimalustele.

Elcogeni tegevusel on otsene positiivne mõju keskkonnale. Laialdasem kütuseelementide kasutuselevõtt võimaldab oluliselt vähendada fossiilsete kütuste tarbimist ning seeläbi vähendada CO₂ emissiooni.

Müük

2017.a kasvas käive 28% 497 tuhande euron. Kogu müük oli eksport. Suurimad kliendid on Jaapanis, järgnevad EL ja US.

Kuna kütuseelementide turg areneb, prognoosime järgnevatel aastatel märkimisväärset müügikäibe kasvu. Kütuseelementide turg ei ole tsükliline ega hooajaline.

Finantskommentaariid

2017. aastal tehti investeeringuid parandamiseks tootmise kvaliteeti, kvaliteedi kontrolli, ja ka elementide ja patareide edasiarendusse. Järgnevatel aastatel plaanitakse investeerida tootmisvõimekuse suurendamisse, tootmise automatiseerimisse, kvaliteedi kontrolli ning ka toodete edasiarendusse.

2017 võeti kasutusele uus ERP süsteem Monitor.

Jätkuvalt investeeritakse ka intellektuaalvara kaitsmisse patentide läbi.

AS Elcogen on andnud 2017.aastal laenu tütarettevõttele. 31.12.2017 oli laenu jääk koos akumuleerunud intressiga 1 166 969 eurot.

Konsolideeritud omakapital oli 31.12.2017 seisuga negatiivne. 11.01.2018 aktsionäride erakorralise koosoleku otsusega konverteeriti konverteeritavat laenu ja intressivõlga summas 915 280 eurot aktsiakapitaliks.

Bilansipäevajärgselt on lisaks saadud konverteeritavat laenu summas 845 000 eurot, mistõttu 31.mai 2018 seisuga on ettevõtte konverteeritavat laenu summas 2 500 000 eurot, mille laenu omanikud on otsustanud konverteerida täies ulatuses aktsiakapitaliks. Aktsiakapitali sisse makse 2 500 000 euro ulatuses laenude konverteerimise näol on ka 28. juuni 2018.a toimuva aktsionäride üldkoosoleku päevakorras.

Maikuu 2018.a otsustas Euroopa Komisjoni allüksus toetada AS-i Elcogen arendustegevust Horizon 2020 SME sihtfinantseerimise meetme raames summaga kuni 1,8 miljonit eurot. Lepingu sõlmimine on plaanis 2018.a kolmandas kvartalis.

Lisaks peab AS Elcogen läbirääkimisi investoritega lisakapitali kaasamiseks.

2017 oli juhatuse tasu 72 400 eurot. Nõukogu liikmed tasu ei saanud. Juhatuse ja nõukogu liikmed ei saa lisahüvitist ettevõttest lahkumise korral.

2017.aasta lõppedes oli AS Elcogenis 22 töötajat ning Soome tütarettevõttes 7 töötajat.

Finantssuhtarvud kontserni kohta:

2017

likviidsuskordaja ((käibevara-varud)/lühiajalised kohustused) 0,07

omakapitali osakaal (omakapital/kogupassiva*100) -23%

EBIT - 930 242 eurot

EBITDA -675 136 eurot

2016

likviidsuskordaja ((käibevara-varud) / lühiajalised kohustused) 0,15

omakapitali osakaal (omakapital / kogupassiva*100) -16%

EBIT – 1 155 183 eurot

EBITDA – 920 585 eurot

Finantssuhtarvud emaettevõtja kohta:

2017

likviidsuskordaja ((käibevara-varud) / lühiajalised kohustused) 0,48

omakapitali osakaal (omakapital / kogupassiva*100) 5%

EBIT – 942 539 eurot

EBITDA – 740 359 eurot

2016

likviidsuskordaja ((käibevara-varud) / lühiajalised kohustused) 0,37

omakapitali osakaal (omakapital / kogupassiva*100) 18%

EBIT – 989 757 eurot

EBITDA – 788 949 eurot

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	86 700	169 792	2
Nõuded ja ettemaksed	173 470	163 960	3
Varud	87 055	77 620	4
Kokku käibevarad	347 225	411 372	
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	394 306	491 831	7
Immateriaalsed põhivarad	4 169 885	3 454 733	8
Kokku põhivarad	4 564 191	3 946 564	
Kokku varad	4 911 416	4 357 936	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	137 412	11 346	10
Võlad ja ettemaksed	2 954 354	1 801 700	11
Eraldised	2 500	118 120	
Sihtfinantseerimine	411 883	323 270	12
Kokku lühiajalised kohustised	3 506 149	2 254 436	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	1 201 789	1 649 310	10
Sihtfinantseerimine	1 317 672	1 160 880	12
Kokku pikaajalised kohustised	2 519 461	2 810 190	
Kokku kohustised	6 025 610	5 064 626	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	242 972	204 572	13
Ülekurss	6 943 227	6 381 627	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-7 292 889	-6 034 851	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 007 504	-1 258 038	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	-1 114 194	-706 690	
Kokku omakapital	-1 114 194	-706 690	
Kokku kohustised ja omakapital	4 911 416	4 357 936	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Müügitulu	497 147	387 304	14
Muud äritulud	598 002	374 381	15
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	456 087	375 296	8
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-374 424	-501 347	16
Mitmesugused tegevuskulud	-541 627	-444 388	17
Tööjõukulud	-1 305 739	-1 104 656	18
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-255 106	-234 598	7.8
Muud ärikulud	-4 582	-7 175	
Ärikasum (kahjum)	-930 242	-1 155 183	
Intressitulud	18	8	
Intressikulud	-72 877	-102 863	
Muud finantstulud ja -kulud	-4 403	0	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-1 007 504	-1 258 038	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 007 504	-1 258 038	
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	-1 007 504	-1 258 038	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-930 242	-1 155 183	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	255 106	234 598	7.8
Muud korrigeerimised	-586 169	-366 624	
Kokku korrigeerimised	-331 063	-132 026	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-9 510	48 310	
Varude muutus	-9 435	-37 933	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	97 653	-25 182	
Kokku rahavood äritegevusest	-1 182 597	-1 302 014	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-872 733	-1 060 832	7.8
Laekunud intressid	18	8	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-872 715	-1 060 824	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	509 300	767 948	
Saadud laenude tagasimaksed	-821 888	-170 176	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-8 866	-6 976	
Makstud intressid	-72 877	-37 575	
Laekumised sihtfinantseerimisest	711 551	430 904	12
Muud laekumised finantseerimistegevusest	1 655 000	1 450 000	11.13
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	1 972 220	2 434 125	
Kokku rahavood	-83 092	71 287	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	169 792	98 505	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-83 092	71 287	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	86 700	169 792	2

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			Kokku
	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2015	200 092	6 036 107	-6 034 851	201 348
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-1 258 038	-1 258 038
Emiteeritud aksiakapital	4 480	345 520	0	350 000
31.12.2016	204 572	6 381 627	-7 292 889	-706 690
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-1 007 504	-1 007 504
Emiteeritud aksiakapital	38 400	561 600	0	600 000
31.12.2017	242 972	6 943 227	-8 300 393	-1 114 194

Täiendav informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 13.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS Elcogen konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Finantsaruandluse Standardiga. Eesti Finantsaruandluse Standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse Raamatupidamise seadusega.

Majandustehingud kirjendatakse soetusmaksumuse printsiibi kohaselt nende tekkimise momendil. Raamatupidamise aruanded koostatakse tekkepõhiselt.

Kasumiaruanne on esitatud raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud skeemi 1 alusel.

AS Elcogen aastaaruanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes sisalduvaid AS Elcogen ja tema tütarettevõtte finantsnäitajaid konsolideeriti rida-realt.

Tütarettevõtte koostab oma finantsaruanded sama perioodi kohta ja kasutab oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik ema- ja tütarettevõtte vahelised tehingud, nõuded ja kohustused on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud.

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütarettevõttesse soetusmaksumuses (miinus vajadusel allahindlused).

Finantsvarad

Finantsvarad on raha, nõuded ostjate vastu, viitlaekumised, muud lühi- ja pikaajalised nõuded.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval. Raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised 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. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Kõiki muid nõudeid kajastatakse järjepidevalt nõude arvelevõtmisest kuni selle realiseerimiseni õiglases väärtuses. Nõuete õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavaid asjaolusid. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla. Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit).

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Tehingud välisvaluutas kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Aruandes on valuutapõhised monetaarsed kirjed ümber hinnatud bilansi kuupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursi järgi. Ümberhindlusest tekkinud tulud ja kulud on kajastatud kasumiaruandes.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtjat, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle poole tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat. Sidusettevõtja on ettevõtja, mille üle emaettevõtjal on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtja omab sidusettevõtjas 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskuludest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga

kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude arvestus toimub individuaalse hindamise meetodil.

Varud hinnatakse lähtuvalt sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Neto realiseerimismaksumus on eeldatav müügihind miinus müügiga kaasnevad kulud.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalse põhivarana on bilansis ettevõtte põhitegevusega seotud varad soetusmaksumusega üle 1000 euro ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb vara maksumusest ja kasutuselevõtmist võimaldavatest väljaminekutest. Oma tarbeks valmistatud põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb tegelikest valmistamisväljaminekutest. Materiaalse põhivara amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalne põhivara kajastatakse bilansis jääkväärtuses ja kulumit arvestatakse lineaarselt.

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, protsesside, süsteemide ja teenuste väljatöötamiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul, kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 1000 eurot

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Ehitised	5
Muu materiaalne põhivara	3-5
Masinad ja seadmed	5
Arenguväljaminekud	5
Patendid	5

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast või pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimiste abil soetatud vara võetakse bilansis arvele selle soetusmaksumuses ja kajastatakse vastavalt põhivara arvestuspõhimõtetele. Vara soetamise ja tegevuskulude sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna siis, kui sihtfinantseerimine muutub sissenõutavaks ja sellega seotud võimalikud tingimused on täidetud. Saadud sihtfinantseerimine, mille puhul tuluna kajastamise tingimused ei ole täidetud, kajastatakse bilansis kas lühi- või pikaajalisena kohustisena olenevalt sellest, millal toimub sihtfinantseerimisega kaasnevate tingimuste täitmine.

Tulud

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel. Kauba müügi puhul on müügitulu tekkimise momendiks kauba omandiõiguse üleminek ostjale. Teenuse puhul on tulu tekkimise moment kohe peale teenuse osutamise lõpetamist. Intrassitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapoolteks loetakse:

- 1) olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad;
- 2) ettevõtte tegev- ja kõrgema juhtkonna liikmed;
- 3) eelpool nimetatud isikute lähedased pereliikmed;
- 4) punktides 1-3 nimetatud isikute valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Arvelduskontod	54 700	167 254
PayPal konto	0	2 538
Sularaha	32 000	0
Kokku raha	86 700	169 792

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2017	12 kuu jooksul	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	87 939	87 939	
Ostjatelt laekumata arved	87 939	87 939	
Nõuded seotud osapoolte vastu	69	69	19
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	20 108	20 108	5
Muud nõuded	314	314	
Viitlaekumised	314	314	
Ettemaksed	52 395	52 395	
Tulevaste perioodide kulud	21 851	21 851	
Muud makstud ettemaksed	30 544	30 544	
Sihtfinantseerimine	12 645	12 645	12
Kokku nõuded ja ettemaksed	173 470	173 470	
	31.12.2016	12 kuu jooksul	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	60 941	60 941	
Ostjatelt laekumata arved	60 941	60 941	
Nõuded seotud osapoolte vastu	69	69	19
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	47 337	47 337	5
Muud nõuded	313	313	
Viitlaekumised	313	313	
Ettemaksed	55 300	55 300	
Tulevaste perioodide kulud	2 633	2 633	
Muud makstud ettemaksed	52 667	52 667	
Kokku nõuded ja ettemaksed	163 960	163 960	

Lisa 4 Varud

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Tooraine ja materjal	41 718	27 974
Lõpetamata toodang	40 957	49 244
Valmistoodang	4 380	0
Ettemaksed varude eest	0	402
Kokku varud	87 055	77 620

Lisainfo varude allahindamiste ja maha kandmiste kohta on lisas 16.

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2017		31.12.2016	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	15 462	480	38 589	0
Üksikisiku tulumaks	0	21 283	0	17 156
Erisoodustuse tulumaks	0	144	0	70
Sotsiaalmaks	0	30 922	0	14 221
Kohustuslik kogumispension	0	4 873	0	5 231
Töötuskindlustusmaksed	0	1 321	0	1 044
Intress	0	219	0	0
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	0	33	0	0
Ettemaksukonto jääk	4 646		8 748	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	20 108	59 275	47 337	37 722

Vaata lisa 3 ja 11.

Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2016	31.12.2017
FI22895941	Elcogen Oy	Soome	SOFC patareide arendamine ja tootmine	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon		
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2016	31.12.2017
Elcogen Oy	1 482 500	1 482 500
Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	1 482 500	1 482 500

Lisa 7 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

							Kokku
	Ehitised	Muud masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed	Muud materiaalsed põhivarad	Ettemaksed	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	
31.12.2015							
Soetusmaksumus	70 202	852 486	852 486	54 022	16 988	16 988	993 698
Akumuleeritud kulum	-29 015	-501 925	-501 925	-22 580	0	0	-553 520
Jääkmaksumus	41 187	350 561	350 561	31 442	16 988	16 988	440 178
Ostud ja parendused	0	1 035	1 035	133 406	39 703	39 703	174 144
Amortisatsioonikulu	-9 917	-96 468	-96 468	-12 729	0	0	-119 114
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	0	0	-373	0	0	-373
Ümberliigitamised	0	43 687	43 687	0	-46 691	-46 691	-3 004
Ümberliigitamised ettemaksetest	0	43 687	43 687	0	-43 687	-43 687	0
Muud ümberliigitamised	0	0	0	0	-3 004	-3 004	-3 004
31.12.2016							
Soetusmaksumus	70 202	897 208	897 208	185 939	10 000	10 000	1 163 349
Akumuleeritud kulum	-38 932	-598 393	-598 393	-34 193	0	0	-671 518
Jääkmaksumus	31 270	298 815	298 815	151 746	10 000	10 000	491 831
Ostud ja parendused	0	3 766	3 766	20 790	798	798	25 354
Amortisatsioonikulu	-6 825	-104 330	-104 330	-11 724	0	0	-122 879
Ümberliigitamised	0	10 000	10 000	0	-10 000	-10 000	0
31.12.2017							
Soetusmaksumus	70 202	910 974	910 974	206 730	798	798	1 188 704
Akumuleeritud kulum	-45 757	-702 723	-702 723	-45 918	0	0	-794 398
Jääkmaksumus	24 445	208 251	208 251	160 812	798	798	394 306

2016. aastal soetati põhivara kapitalirendiga summas 33 037 eurot ja real muud ümberklassifitseerimised summas 3 004 eurot on kajastatud põhivara, mis kanti kaubakuluks kui kulumaterjal.

Lisa 8 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

					Kokku
	Arenguväljaminekud	Arvutitarkvara	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	
31.12.2015					
Soetusmaksumus	4 688 436	32 226	98 526	6 515	4 825 703
Akumuleeritud kulum	-2 122 935	-4 768	-47 881	0	-2 175 584
Jääkmaksumus	2 565 501	27 458	50 645	6 515	2 650 119
Ostud ja parendused	790 254	0	93 460	36 011	919 725
Amortisatsioonikulu	-79 637	-4 465	-31 009	0	-115 111
31.12.2016					
Soetusmaksumus	5 478 690	32 226	191 986	42 526	5 745 428
Akumuleeritud kulum	-2 202 572	-9 233	-78 890	0	-2 290 695
Jääkmaksumus	3 276 118	22 993	113 096	42 526	3 454 733
Ostud ja parendused	761 668	0	85 711	0	847 379
Amortisatsioonikulu	-82 217	-4 712	-45 298	0	-132 227
Ümberliigitamised	0	14 475	7 310	-21 785	0
31.12.2017					
Soetusmaksumus	6 240 358	46 701	285 007	20 741	6 592 807
Akumuleeritud kulum	-2 284 789	-13 945	-124 188	0	-2 422 922
Jääkmaksumus	3 955 569	32 756	160 819	20 741	4 169 885

Ettevõtte on immateriaalsete varade hindamiseks läbi viinud kaetava väärtuse testi, mille tulemusena selgus, et immateriaalsete varade bilansiline väärtus ei vaja korrigeerimist. Testis kasutati diskonteeritud rahavoogude meetodit ning olulisemateks eeldusteks olid, et: (a) ettevõtte on võimeline täitma müügieesmärgid ning (b) ettevõtte investeerib järk-järgult täiendavatesse tootmisvõimsustesse. Arenguväljaminekute ostud sisaldavad oma tarbeks kapitaliseeritud väljaminekuid summas 456 087 eurot (2016.a. 375 296 eurot).

Lisa 9 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2017	2016	Lisa nr
Kasutusrendikulu	265 575	263 423	16.17

Kasutusrendi tingimustel üürib AS Elcogen ruume, bürooseadmeid ja kahte sõidukit. Ruumide üürilepingu ülesütleamise tähtaeg on 6

kuud. Teised lepingud on koheselt katkestatavad.

Lisa 10 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised laenud							
Tekes rahastus	1 114 597	0	1 114 597		1%	EUR	2022
Juriidiline isik	206 765	126 265	80 500		3,85%	EUR	2019
Pikaajalised laenud kokku	1 321 362	126 265	1 195 097				
Kapitalirendikohustised kokku	17 194	10 502	6 692				
Muud laenukohustised							
Krediitkaardid	645	645	0		0%	EUR	2018
Muud laenukohustised kokku	645	645	0				
Laenukohustised kokku	1 339 201	137 412	1 201 789				

	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised laenud							
Tekes rahastus	1 065 797	0	1 065 797		1%	EUR	2022
Juriidiline isik	566 240	0	566 240		3,85%	EUR	2019
Pikaajalised laenud kokku	1 632 037	0	1 632 037				
Kapitalirendikohustised kokku	26 061	8 788	17 273				
Muud laenukohustised							
Krediitkaardid	2 558	2 558	0		0%	EUR	2017
Muud laenukohustised kokku	2 558	2 558	0				
Laenukohustised kokku	1 660 656	11 346	1 649 310				

Muude laenukohustistena on kajastatud krediitkaardivõlg. Ettevõtte kasutuses olevate krediitkaartide näol on tegemist määratud tagasimaksega krediitkaartidega ja neilt intressi ei arvestata. Krediitkaardilepingud on tähtajatud, alusvaluutaks on euro.

Kapitalirendikohustisena on soetatud tootmise seadmed, lepingu tähtaeg 2019.a, intress 3-kuu EURIBOR millele lisandub 5,85%.

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2017	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	205 899	205 899	
Võlad töövõtjatele	92 109	92 109	
Maksuvõlad	59 275	59 275	5
Muud võlad	92 071	92 071	
Intressivõlad	65 288	65 288	
Muud viitvõlad	26 783	26 783	
Konverteeritavad võlakohustised	2 505 000	2 505 000	
Kokku võlad ja ettemaksed	2 954 354	2 954 354	
	31.12.2016	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	157 387	157 387	
Võlad töövõtjatele	84 828	84 828	
Maksuvõlad	37 722	37 722	5
Muud võlad	71 763	71 763	
Intressivõlad	65 288	65 288	
Muud viitvõlad	6 475	6 475	
Konverteeritavad võlakohustised	1 450 000	1 450 000	
Kokku võlad ja ettemaksed	1 801 700	1 801 700	

Konverteeritav võlg 2017.a 2 505 000 eurot (2016: 1 450 000 eurot) sisaldab kohustist seotud osapoolte ees 1 330 000 eurot (2016: 500 000 eurot), vt lisa 19.

Konverteeritav võlg summas 850 000 eurot ning intressivõlg summas 65 280 eurot konverteeriti A aktsiateks 11. jaanuar 2018.a aktsionäride erakorralise koosoleku otsusega.

Ülejäänud konverteeritava võla summas 1 655 000 eurot konverteerimise tähtaeg on 31.12.2019, intressimäär aktsiateks mittekonverteerimisel 15%.

Maikuu 2018.a seisuga on konverteeritava võla omanikud avaldanud soovi võla konverteerimiseks B aktsiateks ning 2018.a aktsionäride üldkoosoleku päevakorras on aktsiakapitali suurendamine.

Konverteeritavate võlakohustiste laekumised on rahavoogude aruandes kajastatud real muud laekumised finantseerimistegevusest.

Lisa 12 Sihtfinantseerimine

(eurodes)

Varad bruto soetusmaksumuses

Saadud sihtfinantseerimine 2017:

661 076 eurot Euroopa Komisjoni üksus (3 projekti),

50 475 eurot TEKES Soomes (2 projekti).

Kokku sihtfinantseerimine 31.12.2017: 1 729 555 eurot, sh lühiajalised kohustused 411 883 eurot, pikaajalised kohustused 1 317 672 eurot ning lühiajalised nõuded 12 645 eurot (vt lisa 3).

Saadud sihtfinantseerimine 2016:

413 766 eurot Euroopa Komisjoni üksus (2 projekti),

17 138 eurot TEKES Soomes (2 projekti).

Kokku sihtfinantseerimine 31.12.2016: 1 484 150 eurot, sh lühiajalised kohustused 323 270 eurot, pikaajalised kohustused 1 160 880 eurot.

Aruandeaastal kanti sihtfinantseeringuid tulusse summas 478 791 eurot (2016: 369 628 eurot), vt lisa 15.

Sihtfinantseerimise jaotus põhivara ja tegevuskulude vahel selgub projektide lõpus.

Lisa 13 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Aktsiakapital	242 972	204 572
Aktsiate arv (tk)	379 643	319 643
Aktsiate nimiväärtus	0.64	0.64

Aastal 2016 suurendati omakapitali 350 000 euro ja 7 000 aktsia võrra nominaalväärtusega 0,64 eurot ja ülekurs 49,36 eurot aktsia kohta. Vastav raha laekus AS-i Elcogen juba aastal 2015.

Aastal 2016 emiteeris AS Elcogen konverteeritavat laenu koos intressidega summas 1 515 288 eurot, mida oli võimalik konverteerida 1 515 280 euro ulatuses 151 528 aktsiaks kuupäevani 31.12.2017.

Konverteeritava laenu omanikud kasutasid oma õigust konverteerimiseks A aktsiateks täies ulatuses.

Sealhulgas sellest aastal 2017 suurendati omakapitali 600 000 euro ja 60 000 aktsia võrra nominaalväärtusega 0,64 eurot ja ülekurs 9,36 eurot aktsia kohta ja ülejäänud konverteeriti 11.01.2018 aktsionäride erakorralise koosoleku otsusega A aktsiateks. Vastav raha laekus 2016. aastal.

2017. aastal otsustati alustada täiendava kuni 2 500 000 eurot konverteeritava laenu kaasamisega, millest 31.12.2017 seisuga oli kaasatud 1 655 000 eurot ja bilansipäevajärgselt 2018. aasta maikuu lõpuks lisaks 845 000 eurot. Nimetatud konverteeritav laen on varasemast (2016. aastal võetud laenust) teistel tingimustel, seda on võimalik konverteerida B-aktsiateks kursiga 10 eurot aktsia hiljemalt 31.12.2019.

31.12.2017 seisuga oli bilansis kokku konverteeritavat laenu summas 2 505 000 (vt lisa 11) eurot, millest uutel tingimustel konverteeritava laenu osa oli 1 655 000 eurot.

Seisuga 31.12.2017 oli AS Elcogen emiteerinud töötajatele aktsiaoptsioone:

30 000 aktsiaoptsiooni lunastushinnaga 6,39 euros tähtajaga 31.12.2019

1 000 aktsiaoptsiooni lunastushinnaga 10 eurot ja lunastustähtajaga 21.06.2015-21.06.2018

1 500 aktsiaoptsiooni lunastushinnaga 10 eurot ja lunastustähtajaga 16.04.2016-16.04.2019

5 000 aktsiaoptsiooni lunastushinnaga 10 eurot ja lunastustähtajaga 02.06.2017-02.06.2020

1 000 aktsiaoptsiooni lunastushinnaga 10 eurot ja lunastustähtajaga 16.06.2018-16.06.2021

5 000 aktsiaoptsiooni lunastushinnaga 10 eurot ja lunastustähtajaga 15.06.2019-16.06.2022

3 000 aktsiaoptsiooni lunastushinnaga 10 eurot ja lunastustähtajaga 15.06.2020-15.06.2023

Lisa 14 Müügitulu

(eurodes)

	2017	2016
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	73 246	102 903
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	73 246	102 903
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	423 901	284 401
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	423 901	284 401
Kokku müügitulu	497 147	387 304
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Kütuseelementide müük	497 147	387 304
Kokku müügitulu	497 147	387 304

Lisa 15 Muud äritulud

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Tulu sihtfinantseerimisest	478 791	369 628	12
Kasum valuutakursi muutustest	563	1 334	
Trahvid, viivised ja hüvitised	528	240	
Muud äritulud	118 120	3 179	
Kokku muud äritulud	598 002	374 381	

Muude ärituludena on 2017.a kajastatud varem moodustatud eraldise tuluks kandmine summas 118 120 eurot.

Lisa 16 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Tooraine ja materjal	104 315	131 281	
Varude allahindlus ja mahakandmine	46 945	59 091	
Energia	35 532	34 259	
Elektrienergia	25 860	27 387	
Soojusenergia	9 672	6 872	
Veevarustusteenused	569	507	
Alltöövõtutööd	42 243	62 666	
Transpordikulud	17 642	31 130	
Üür ja rent	117 773	118 074	9
Muud	9 405	64 339	
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	374 424	501 347	

Kaubad, toore, materjal ja teenused 2016.a sisaldavad ka osasi arendus- ja uurimiskulusid, kuna kasutatavad aruandlus meetodid ei võimaldanud usaldusväärselt mõõta nende kulude suurusi. Alates 01.01.2017 on kasutusel uus arvestussüsteem, mis võimaldab muuta R&D kulude arvestust.

Lisa 17 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Üür ja rent	147 802	145 349	9
Energia	16 391	13 546	
Elektrienergia	13 973	11 828	
Soojusenergia	2 418	1 718	
Mitmesugused bürookulud	48 523	38 211	
Uurimis- ja arengukulud	15 628	5 867	
Lähetuskulud	46 575	89 936	
Reklaam	10 708	7 459	
Värbamiskulud	0	17 211	
Konsultatsioon	211 478	70 338	
Muud	44 522	56 471	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	541 627	444 388	

Lisa 18 Tööjõukulud (eurodes)

	2017	2016
Palgakulu	1 020 793	860 821
Sotsiaalmaksud	287 380	238 921
Puhkusereserv	-2 434	4 914
Kokku tööjõukulud	1 305 739	1 104 656
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	29	26
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	28	25
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	1	1

Lisa 19 Seotud osapooled (eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2017		31.12.2016	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	69	500 000	69	300 000
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	0	830 000	0	200 000

2017	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad							
Juriidiline isik	0	0	500 000	0	0%	EUR	2018
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad							
Juriidiline isik	0	0	630 000	0	0%	EUR	2018

2016	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad							
Juriidiline isik	0	0	58 500	58 500	12%	EUR	2016
Juriidiline isik	0	0	300 000	0	0%	EUR	2017
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad							
Juriidiline isik	0	0	200 000	0	0%	EUR	2017

Ostud ja müügid

	2017		2016	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõttjad	8 858	0	19 758	58

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2017	2016
Arvestatud tasu	72 400	49 200

Antud laenude tabelis on kajastatud nii laekunud kui ka konverteeritavad võlakohustused. Aruandeaastal ei ole seotud osapooltele intresse arvestatud ega tasutud (2016: 2549 eurot).

Ettevõtte on olnud 2017.aastal seotud osapooltelt teenuseid summas 8 858 eurot.

Info töötajatele emiteeritud aktsiaoptsioonide kohta on avaldatud lisa 13.

Ettevõtte juhtkonna liikmetele pole arvestatud muid olulisi soodustusi ja juhtkonna liikmetega pole seotud tingimuslikke kohustusi.

Lisa 20 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Varad		
Käibevarad		
Raha	77 799	157 619
Nõuded ja ettemaksed	1 306 717	543 035
Varud	87 055	77 620
Kokku käibevarad	1 471 571	778 274
Põhivarad		
Finantsinvesteeringud	1 482 500	1 482 500
Materiaalsed põhivarad	245 248	349 527
Immateriaalsed põhivarad	328 071	256 411
Kokku põhivarad	2 055 819	2 088 438
Kokku varad	3 527 390	2 866 712
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	10 502	9 849
Võlad ja ettemaksed	2 863 571	1 745 084
Eraldised	2 500	118 120
Kokku lühiajalised kohustised	2 876 573	1 873 053
Pikaajalised kohustised		
Laenukohustised	6 692	17 273
Sihtfinantseerimine	464 358	446 490
Kokku pikaajalised kohustised	471 050	463 763
Kokku kohustised	3 347 623	2 336 816
Omakapital		
Aktsiakapital nimiväärtuses	242 972	204 572
Ülekurss	6 943 227	6 381 627
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-6 056 303	-4 999 898
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-950 129	-1 056 405
Kokku omakapital	179 767	529 896
Kokku kohustised ja omakapital	3 527 390	2 866 712

Lisa 21 Konsolideerimata kasumiaruanne (eurodes)

	2017	2016
Müügitulu	463 298	360 026
Muud äritulud	216 611	89 734
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	54 320	0
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-374 424	-482 234
Mitmesugused tegevuskulud	-357 948	-181 896
Tööjõukulud	-738 810	-567 404
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-202 180	-200 808
Muud ärikulud	-3 406	-7 175
Kokku ärikasum (-kahjum)	-942 539	-989 757
Intressitulud	17 221	1 928
Intressikulud	-22 117	-68 497
Muud finantstulud ja -kulud	-2 694	-79
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-950 129	-1 056 405
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-950 129	-1 056 405

Lisa 22 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-942 539	-989 757
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	202 180	200 808
Muud korrigeerimised	-203 070	-81 979
Kokku korrigeerimised	-890	118 829
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-31 466	-12 656
Varude muutus	-9 435	-37 933
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	63 487	9 187
Kokku rahavood äritegevusest	-920 843	-912 330
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-169 561	-126 450
Antud laenud	-715 000	-512 743
Antud laenude tagasimaksed	0	80 000
Laekunud intressid	5	4
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-884 556	-559 189
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	380 000	127 257
Saadud laenude tagasimaksed	-381 061	-128 409
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-8 866	-6 976
Makstud intressid	-22 117	-3 289
Laekumised sihtfinantseerimisest	102 623	129 367
Muud laekumised finantseerimistegevusest	1 655 000	1 450 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	1 725 579	1 567 950
Kokku rahavood	-79 820	96 431
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	157 619	61 188
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-79 820	96 431
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	77 799	157 619

Lisa 23 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

				Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Ülekurs	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2015	200 092	6 036 107	-4 977 093	1 259 106
Vigade parandamise mõju	0	0	-22 805	-22 805
Korrigeeritud saldo 31.12.2015	200 092	6 036 107	-4 999 898	1 236 301
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-1 056 405	-1 056 405
Emiteeritud aktiikapital	4 480	345 520	0	350 000
31.12.2016	204 572	6 381 627	-6 056 303	529 896
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiiline väärtus	0	0	-1 482 500	-1 482 500
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	305 281	305 281
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2016	204 572	6 381 627	-7 233 522	-647 323
Emiteeritud aktiikapital	38 400	561 600	-950 129	-350 129
31.12.2017	242 972	6 943 227	-7 006 432	179 767
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiiline väärtus	0	0	-1 482 500	-1 482 500
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	261 566	261 566
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2017	242 972	6 943 227	-8 227 366	-1 041 167

Lisa 24 Tegevuse jätkuvus

Konsolideeritud omakapital oli 31.12.2017 seisuga negatiivne. 11.01.2018 aktsionäride erakorralise koosoleku otsusega konverteeriti konverteeritavat laenu ja intressivõlga summas 915 280 eurot omakapitaliks.

Lisaks on 31.mai 2018 seisuga ettevõtte konverteeritavat laenu summas 2 500 000 eurot, mille laenu omanikud on otsustanud konverteerida täies ulatuses omakapitaliks. Omakapitali sisse makse 2 500 000 euro ulatuses laenude konverteerimise näol on ka 28. juuni 2018.a toimuva aktsionäride üldkoosoleku päevakorras.

Samuti tegeleb juhtkond jätkuvalt olemasolevatelt ning uutelt investoritelt kapitali kaasamisega.

Eelpool loetletud sammude tulemusel viib AS Elcogen juhtkonna hinnangul omakapitali vastavusse seaduse nõuetega.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 07.06.2018

Aktsiaselts Elcogen (registrikood: 10727890) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ENN ÕUNPUU	Juhatuse liige	07.06.2018

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts Elcogen üldkoosolekule

Arvamus

Oleme auditeerinud Aktsiaselts Elcogen ja tema tütaretevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2017 ning konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31.12.2017 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusale.

Tegevuse jätkuvusega seotud oluline ebakindlus

Juhime tähelepanu grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisadele 23 ja 24, millest nähtub, et emaettevõtja korrigeeritud konsolideerimata omakapital ja grupi konsolideeritud omakapital olid 31. detsembril 2017 lõppenud aastal negatiivsed ning seega ei vasta omakapital Äriseadustikus sätestatud nõuetele. Nagu lisas 24 märgitud, annavad need sündmused või tingimused koos lisas 24 toodud muude asjaoludega märku olulise ebakindluse esinemisest, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Meie arvamus ei ole märkusega seoses selle asjaoluga.

Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisale 8, milles on avalikustatud informatsioon tulenevalt grupi varade võimaliku allahindluse vajaduse tuvastamiseks juhtkonna poolt läbi viidud varade kaetava väärtuse testi kohta. Testis kasutatud olulisemad eeldused tuginevad Aktsiaselts Elcogen juhatuse hinnangutel grupi tuleviku rahavoogude kohta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise kuupäeva seisuga. Varade kaetava väärtuse testides kasutatud eelduste realiseerimine, tuleviku rahavood ja tegelikud finantstulemused võivad eeltoodust tulenevalt prognoositust märkimisväärselt erineda. Meie arvamus ei ole märkusega seoses selle asjaoluga.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi liikvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad grupi raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusale. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusale avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Maili Rostok

Vandeaudiitori number 578

Audiitorbüroo Rostok & Kärt OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 258

Kadaka tee 42a, Tallinn, Harju maakond, 12915

08.06.2018

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts Elcogen (registrikood: 10727890) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MAILI ROSTOK	Vandeaudiitor	08.06.2018

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2017
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-7 292 889
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 007 504
Kokku	-8 300 393

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Patareide ja akude tootmine	27201	463298	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5047641
E-posti aadress	estonia@elcogen.com
Veebilehe aadress	www.elcogen.com