

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2014

aruandeaasta lõpp: 31.12.2014

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 ettemaksed	11
Lisa 3 Võlad ja ettemaksed	12
Lisa 4 Võlad töövõtjatele	13
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	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 optsooniprogramm	16
Aruande allkirjad	17
Vandeauditori aruanne	18

Tegevusaruanne

Tegevusvaldkonnad

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

Early Fund II valitsemine

Seisuga 31.12.2014 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. a 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.

2014. aastal tegi SmartCap Early Fund II arvel investeeringuid kogusummas 3 333 tuhat eurot (2013. aastal tehti investeeringuid kogumahas 1 726 tuhat eurot).

Nõustamisteenuste osutamine

SmartCap jätkas 2014. aastal riskikapitaliinvesteeringute alase nõustamise teenuse osutamist oma emaettevõtjale Eesti Arengufondile seoses osaluste omandamise, väärtpaperite emissioonide ja osaluste võõrandamisega. Seisuga 31.12.2014 oli Eesti Arengufondi investeeringute portfellis kokku 14 äriühingut.

Personal

2014. aastal töötas SmartCapis 3 täistööajaga ning 3 osalise tööajaga töötajat. Äriühingu juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 117 tuhat eurot (2013. aastal 107 tuhat eurot). Äriühingu nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 33 tuhat eurot (2013. aastal 18 tuhat eurot).

Uurimis- ja arendustegevus

SmartCap ei viinud 2014. ega 2013. 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

2014. aastal oli SmartCapi müügitulu 979 tuhat eurot (2013. aastal 818 tuhat eurot) ning puhaskasum 407 tuhat eurot (2013. aastal 160 tuhat eurot).

Fondivalitseja tegevus järgmisel aruandeperioodil

28.08.2014 kiitis Arengufondi nõukogu heaks Arengufondi investeerimistegevuse uued põhialused ning tegi põhimõttelise otsuse anda otseinvesteeringute valitsemine üle erafondivalitsejale.

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 investeeringute tegemiseks fondidesse, mis omakorda investeerivad ettevõtjate omakapitali. Sellise tegevuse tulemusena tekib lähiajal turule tõenäoliselt vähemalt 4 uut erafondivalitseja poolt juhitud fondi, mis investeerivad Arengufondi ja SmartCapiga samas faasis. Kuna riik ei tohiks otseinvesteeringute näol jääda konkureerima eraturu fondivalitsejaga, sätestati sama seadusega ka alused muudatuste tegemiseks Arengufondi investeerimistegevuses, seahulgas Arengufondi otseinvesteeringute valitsemise üleandmiseks professionaalsele erafondivalitsejale.

Arvestades eeltoodut on Arengufond alustanud investeerimistegevuse ümberkorraldamise protsessi, mille tulemusel võivad toimuda olulised muudatused SmartCapi tegevuses. Kuna käesoleva aruande koostamise seisuga ei ole ühtegi lõpliku otsust SmartCapi edasise tegevuse osas vastu võetud, ei saa eelkirjeldatud protsessi mõju SmartCapi tegevusele ka lõplikult hinnata.

Kuni eelkirjeldatud võimalike ümberkorralduste teostamiseni on SmartCap eesmärgiks järgmisel majandusaastal jätkata investeerimisfondi Early Fund II valitsemist ja investeerimist kooskõlas fondi tingimustega, samuti nõustamisteenuste osutamist Eesti Arengufondile vastavalt sõlmitud lepingutele.

Ramatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 276 473	1 198 581	
Nõuded ja ettemaksed	96 789	83 007	2
Kokku käibevara	1 373 262	1 281 588	
Kokku varad	1 373 262	1 281 588	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	340 104	442 664	3
Kokku lühiajalised kohustused	340 104	442 664	
Pikaajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	0	212 509	3
Kokku pikaajalised kohustused	0	212 509	
Kokku kohustused	340 104	655 173	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	325 240	325 240	6
Kohustuslik reservkapital	9 026	1 018	
Muud reservid	140 000	140 000	6
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	152 149	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	406 743	160 157	
Kokku omakapital	1 033 158	626 415	
Kokku kohustused ja omakapital	1 373 262	1 281 588	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Müügitulu	978 977	817 718	7
Mitmesugused tegevuskulud	-155 822	-241 824	8
Tööjõukulud	-416 292	-416 676	9
Muud ärikulud	-604	0	
Kokku ärikasum (-kahjum)	406 259	159 218	
Muud finantstulud ja -kulud	484	939	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	406 743	160 157	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	406 743	160 157	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	406 259	159 218	
Korrigeerimised			
Muud korrigeerimised	0	19 199	
Kokku korrigeerimised	0	19 199	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-13 782	-59 350	2
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-315 069	-619 957	3
Laekunud intressid	484	939	
Kokku rahavood äritegevusest	77 892	-499 951	
Kokku rahavood	77 892	-499 951	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 198 581	1 698 532	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	77 892	-499 951	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 276 473	1 198 581	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2012	325 240	0	140 000	1 018	466 258
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	160 157	160 157
Muutused reservides	0	1 018	0	-1 018	0
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

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 2014. 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 valuutad 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)

	31.12.2014	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
	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	75 962	75 962	0	0
Ostjatelt laekumata arved	95 162	95 162	0	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-19 200	-19 200	0	0
Muud nõuded	3 377	3 377	0	0
Viitlaekumised	3 377	3 377	0	0
Ettemaksed	3 668	3 668	0	0
Tulevaste perioodide kulud	3 668	3 668	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	83 007	83 007	0	0

31.12.2014 nõuded ostjate vastu sisaldab nõuet seotud osapoole Early Fund II vastu summas 67 807 eurot, seal hulgas 63 154 eurot on valitsemise tasu(31.12.2013 56 762 eurot).

31.12.2014 muu nõude summa ei sisalda nõuet seotud osapoole Early Fund II vastu (31.12.2013 summas 3 240 eurot).

Lisa 3 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	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	4
Maksuvõlad	16 788	16 788	0	0	5
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	10
Muud saadud ettemaksed	44 809	44 809	0	0	10
Kokku võlad ja ettemaksed	340 104	340 104	0	0	

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	21 994	21 994	0	0	
Võlad töövõtjatele	44 404	44 404	0	0	4
Maksuvõlad	21 539	21 539	0	0	5
Muud võlad	23 431	23 431	0	0	
Muud viitvõlad	23 431	23 431	0	0	
Saadud ettemaksed	543 805	331 296	212 509	0	
Tulevaste perioodide tulud	437 245	224 736	212 509	0	10
Muud saadud ettemaksed	106 560	106 560	0	0	10
Kokku võlad ja ettemaksed	655 173	442 664	212 509	0	

AS SmartCap on äriühing, mille kaudu realiseerib Eesti Arengufond alates 1.04.2012. a oma seadusest tulenevaid investeerimistegevuse eesmäärke. 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 (2013. aastal 423 953 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 (31.12.2013 106 560 eurot).

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 31.12.2014 summas 216 111 eurot (31.12.2013 437 245 eurot).

Lisa 4 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013	Lisa nr
Töötasude kohustus	19 649	28 469	
Puhkusetasude kohustus	16 714	14 469	
Muud võlad töövõtjatele	4 773	1 466	
Kokku võlad töövõtjatele	41 136	44 404	3

Võlad töövõtjatele on bilansis kajastatud real "Võlad ja ettemaksed", mille kohta täiendav informatsioon on lisas 3.

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks	1 551	0
Üksikisiku tulumaks	5 310	7 240
Erisoodustuse tulumaks	91	536
Sotsiaalmaks	8 923	12 691
Kohustuslik kogumispension	408	421
Töötuskindlustusmaksed	505	651
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	16 788	21 539

Maksude ettemaksed ja maksuvõlad on bilansis kajastatud real "Võlad ja ettemaksed", mille kohta täiendav informatsioon on lisas 3.

Lisa 6 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
Aktsiakapital	325 240	325 240
Aktsiate arv (tk)	327 400	327 400
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Ettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2014 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.

31.12.2013 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 31.12.2014 oli emattevõttelt saadud laen summas 140 000 eurot (seisuga 31.12.2013: 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 (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2014 moodustas 538 555 eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 430 844 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 107 711 eurot.

Lisa 7 Müügitulu

(eurodes)

	2014	2013
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	978 977	817 718
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	978 977	817 718
Kokku müügitulu	978 977	817 718
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondi valitsemistasu	757 842	575 694
Nõustamisteenused	221 135	242 024
Kokku müügitulu	978 977	817 718

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)

	2014	2013
Üür ja rent	20 549	28 680
Mitmesugused bürookulud	4 216	3 870
Lähetuskulud	42 257	34 987
Koolituskulud	13 482	12 804
Riiklikud ja kohalikud maksud	6 726	15 918
Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	0	19 200
Ostetud teenused	22 917	67 951
Menetlus ja järelvalve kulud	4 145	3 515
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud	6 134	5 089
Muud ruumidega seotud kulud	5 960	11 074
Info- ja PR teenused	6 299	8 628
Muud	23 137	30 108
Kokku mitmesugused tegevuskulud	155 822	241 824

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)

	2014	2013
Palgakulu	306 727	297 979
Sotsiaalmaksud	109 565	118 697
Kokku tööjõukulud	416 292	416 676
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	5	5

Töötajate keskmine arv ei sisalda juhatuse ja nõukogu liikmeid. Täpsem informatsioon nõukogu ja juhatuse liikmetele makstud tasude osas on lisas 10.

Lisa 10 Seotud osapooled

(eurodes)

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

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2014		31.12.2013	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	0	264 070	0	546 337
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0	0	18 321
Early Fund II	67 807	0	60 002	0
Early Fund II finantsinvesteeringu objektiks olevad ettevõtjad	23 853	0	19 200	0

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
2013		
Emaettevõtja	86 376	242 024
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	35 930	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
--	--	--

	2014	2013
Arvestatud tasu	155 141	124 996

Aruandeperioodil seotud osapoolte vastu olevatele nõuetele pole allahindlusi tehtud.

(2013. aastal allahinnatud nõue Early Fund II investeringu objektiks oleva ettevõtja vastu summas 19 200 eurot. Muid allahindlusi ei 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 (2013.a. summas 575 694 eurot).

Seisuga 31.12.2014 oli Early Fund II valitsemise tasu kohustus Ettevõtte ees summas 63154 eurot (31.12.2013: 56 762 eurot) ja muud Early Fund II kohustused Ettevõtte ees 4 654 eurot (31.12.2013: 3 240 eurot)(vt.ka lisa 2).

Seisuga 31.12.2014.a. oli laenukohustus emaettevõttele summas 140 000 eurot (31.12.2013: 140 000 eurot), mis on kajastatud omakapitalis real "Muud reservid" (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 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 usaldusväärset 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.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 24.03.2015

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANTTI PERLI	Juhatuse liige	24.03.2015

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SmartCap aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2014, 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 audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tiit Raimla

Vandeauditor, litsents nr 287

Verner Uiho

Vandeauditor, litsents nr 568

AS PricewaterhouseCoopers

Tegevusluba nr 6

Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

24. märts 2015

Audiitorite digitaalallkirjad

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT RAIMLA	Vandeaudiitor	24.03.2015
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	24.03.2015

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	152 149
Aruandeaasta kasum (kahjum)	406 743
Kokku	558 892
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	20 337
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	538 555
Kokku	558 892

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	152 149
Aruandeaasta kasum (kahjum)	406 743
Kokku	558 892
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	20 337
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	538 555
Kokku	558 892

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	978977	100.00%	Jah

Sidevahendid

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