

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2017

aruandeaasta lõpp: 31.12.2017

ärinimi: AS SmartCap

registrikood: 12071991

tänava/talu nimi, Hobujaama tn 4
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 10151

e-posti address: info@smartcap.ee

veebilehe address: 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 ettemaksud	10
Lisa 3 Võlad ja ettemaksud	11
Lisa 4 Võlad töövõtjatele	11
Lisa 5 Aktsiakapital	11
Lisa 6 Müügitulu	12
Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud	13
Lisa 8 Tööjõukulud	13
Lisa 9 Seotud osapooled	14
Lisa 10 Aktsiate optiooniprogramm	15
Aruande allkirjad	16
Vandeauditiitori aruanne	17

Tegevusaruanne

AS SmartCap on 2011.aastal asutatud ettevõtte, mis tegutseb alates 27.01.2017 väikefondi valitsejana investeerimisfondide seaduse § 306 lõike 5 punkt 5 mõistes Finantsinspeksiooni poolt väljastatud tegevusloa alusel. AS SmartCap (edaspidi Ettevõtte) valitseb lepingulist kinnist alternatiivfondi Early Fund II, mille vara investeeritakse peamiselt Eesti teadmis- ja tehnoloogiamahukatesse väikese ja keskmise suurusega ettevõtjatesse investeerivate fondide osalustesse.

Kuni 2017.aastani tegutses Ettevõtte riskikapitalifondide fondivalitsejana ja oli kuni aasta keskpaigani Eesti Arengufondi (likvideeritud) (edaspidi Arengufond) tütaretevõtja. Kohaliku kapitalituru areng viis vajaduseni muudatusteks Arengufondi strateegias ja senisest passiivsema riigipoolse sekkumise järele varase faasi ettevõtete investeerimistegevuses. Sellest tulenevalt oli 2017.aasta Ettevõttele suurte muutuste aasta, mil viidi lõpule kavandatud reorganiseerimine:

* seoses ettevõtte aktsionäri, Eesti Arengufondi, likvideerimisega 2017. keskpaigas omandas 100% Ettevõtte aktsiad SA KredEx, ning

* seoses muudatustega Early Fund II investeerimistegevuses keskendub uus strateegia ettevõtetele otseinvesteeringute tegemise asemel teiste riskikapitalifondide osalustesse investeerimisele, mille tulemusena on Early Fund II nüüdseks oma olemuselt fondifond.

2017. aastal töötas Ettevõttes 4 täistööajaga ning 2 osalise tööajaga töötajat. Aasta keskmine töötajate arv oli 3,75. Töötajatele arvestati tasu kokku 155 992 eurot (2016. aastal 222 800 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Ettevõtte juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 62 849 eurot (2016. aastal 55 579 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Ettevõtte nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 27 000 eurot (2016. aastal 30 000 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Ettevõtte juhatus on kaheliikmeline ning selle koosseisus on Sille Pettai ja Mari Vavulski. Ettevõtte nõukogu on aruandeperioodi lõpu seisuga neljaliikmeline ning sinna kuuluvad Ville Jehe (nõukogu esimees), Lehar Kütt, Priit Põldoja ja Mikko-Jussi Suonenlahti.

Olulisemad finantsnäitajad:

tuhandetes eurodes	2017	2016	Muutus %
Tulud põhitegevusest (bruto)	633	931	-32
Halduskulud	631	783	-19

Tulude muutus (%) = (Müügitulu 2017-Müügitulu 2016)/Müügitulu 2016*100

Halduskulude muutus (%) = (Halduskulud 2017-Halduskulud 2016)/Halduskulud 2016*100

Seoses Arengufondi tegevuse reorganiseerimisega alustas Ettevõtte juba 2016. aastal ettevalmistusi senise investeerimisstrateegia muutmiseks – 2016.aasta augustis kuulutati koostöös Euroopa Investeerimisvangaga välja konkurss, et leida seni tehtud otseinvesteeringuid haldama erafondivalitseja, kelle poolt loodavale fondile olemasolevad otseinvesteeringud üle anda. Konkursil osales kokku kuus meeskonda. 2016.aasta detsembris hinnati parimaks Tera Ventures poolt tehtud pakkumine ning konkursiga ette nähtud varad anti Tera Ventures I Usaldusfondile üle 2017.aasta maikuus.

Osana uuele fondifondi mudelile üleminekust on uue investeerimisstrateegia elluviimine - investeeringud kiirendifondidesse. 2016-2017 korraldas Ettevõtte koostöös SA-ga KredEx esimese ühishanke kiirendifondile fondivalitseja leidmiseks. Protsessis osales seitse meeskonda, kellest 2017.aasta lõpus osutus edukaks Marek Kiisa, Veljo Otsasoni ja Rain Rannu poolt pakutud kiirendifondi Superangel lahendus. Nende poolt loodav kiirendifond kavandab alustada investeerimistegevust 2018.aasta esimeses pooles. Early Fund II investeering asutatavasse fondi on 4,2 mln eurot ja SA KredEx finantseerib Startup Estonia programmi kaudu fondi poolt pakutavaid kiirenditeenuseid summas kuni 1,4 mln eurot.

Early Fund II varade maht 2017.aasta lõpu seisuga ületab 43,7 mln eurot (2016.aastal 29,1 mln eurot). Early Fund II varade mahu kasvu 2017.aastal mõjutas enim Arengufondi tegevuse reorganiseerimine, mille käigus lasti välja uusi Early Fund II osakuid ja nende eest tasuti Arengufondi investeerimisvara mitterahalise sissemaksena Early Fund II-te.

2018.aastal on plaanis lisaks olemasolevate investeeringute juhtimisele ka uutesse varase faasi fondidesse investeerimise võimaluste väljatöötamine.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	572 063	631 193	
Nõuded ja ettemaksud	862 388	1 107 465	2
Kokku käibevarad	1 434 451	1 738 658	
Kokku varad	1 434 451	1 738 658	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	36 566	190 166	3
Kokku lühiajalised kohustised	36 566	190 166	
Kokku kohustised	36 566	190 166	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	325 240	325 240	5
Ülekurss	635	0	5
Oma aktsiad	-170	0	5
Kohustuslik reservkapital	32 524	32 524	
Muud reservid	0	140 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 050 729	899 323	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-11 073	151 405	
Kokku omakapital	1 397 885	1 548 492	
Kokku kohustised ja omakapital	1 434 451	1 738 658	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Müügitulu	633 305	930 717	6
Muud äritulud	2 589	0	
Mitmesugused tegevuskulud	-288 227	-339 020	7
Tööjõukulud	-342 879	-442 127	8
Olulised käibevara allahindlused	-18 200	0	
Muud ärikulud	-57	-122	
Ärikasum (kahjum)	-13 469	149 448	
Intressitulud	2 396	1 957	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-11 073	151 405	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-11 073	151 405	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS SmartCap (edaspidi Ettevõtte) on alates 01.07.2017 Sihtasutus KredEx 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.

Ettevõtte 2017. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Finantsaruandluse Standardiga. Eesti Finantsaruandluse Standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid. Ettevõtte 2017.aasta raamatupidamise aruanne on koostatud vastavalt RTJ 15 § 59a nõuetele väikeettevõtja lühendatud aastaaruandena.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Vigade korrigeerimine

Lisas 9: Seotud osapooled korrigeeriti 2016.a andmeid arvestatud tasude osas tegev-ja kõrgemale juhtkonnale. Summat vähendati sotsiaalmaksu võrra.

Lisarea nimetus	31.12.2016	Muutus	31.12.2016
Arvestatud tasud tegev-ja kõrgemale juhtkonnale	113 695	-28 116	85 579

Finantsvarad

Ettevõtte 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 laekuvus summas.

Raha

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis arvelduskontode jääke ja kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutat peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustised (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse aruandekuupäeval ümber arvestusvaluutasse aruandekuupäeval 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 finantskohustised (võlad tarnijatele) 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 aruandekuupäevast.

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. Valitsemistasu suurus on kokkulepitud protsent fondi puhasväärtusest, 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 maksti kuni 30.06.2017 Ettevõttele teenustasu Eesti Arengufondile riskikapitaliinvesteeringute valdkonnas osutatud nõustamisteenuste eest.

Nimetatud tasu koosnes 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 kohustisena 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 kohustis tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

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

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustised.

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:

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

Bilansi kuupäeva 31.12.2017 ja aruande koostamise kuupäeva vahel ei ole ilmnenu olulisi asjaolusid, mis mõjutaksid raamatupidamise aastaaruandes varade ja kohustiste hindamist või varasematel perioodidel toimunud tehinguid.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	0	0	0	0
Ostjatelt laekumata arved	37 400	37 400	0	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-37 400	-37 400	0	0
Nõuded seotud osapoolte vastu	109 409	109 409	0	0
Muud nõuded	561	561	0	0
Intressinõuded	561	561	0	0
Tähtajalised hoiused	750 000	750 000	0	0
Muud nõuded	2 418	2 418	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	862 388	862 388	0	0
	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	19 200	19 200	0	0
Ostjatelt laekumata arved	38 400	38 400	0	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-19 200	-19 200	0	0
Nõuded seotud osapoolte vastu	82 419	82 419	0	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	33	33	0	0
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

Nõuete all on kajastatud ka kuni 6-kuulised tähtajalised hoiused. Hoiuste lõpptähtajad on 05.01.2018 ja 06.01.2018.

Lisa 3 Võlad ja ettemaksud

(eurodes)

	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	12 325	12 325	0	0	
Võlad töövõtjatele	14 741	14 741	0	0	4
Maksuvõlad	8 079	8 079	0	0	
Muud võlad	1 421	1 421	0	0	
Muud viitvõlad	1 421	1 421	0	0	
Saadud ettemaksud	0	0	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksud	36 566	36 566	0	0	

	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	4
Maksuvõlad	24 167	24 167	0	0	
Muud võlad	15 257	15 257	0	0	
Muud viitvõlad	15 257	15 257	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksud	190 166	190 166	0	0	

Lisa 4 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Töötasude kohustis	0	21 714
Puhkusetasude kohustis	14 741	30 559
Muud võlad töövõtjatele	0	584
Kokku võlad töövõtjatele	14 741	52 857

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

Lisa 5 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Aktsiakapital	325 240	325 240
Aktsiate arv (tk)	327 400	327 400
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Ettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2017 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 tasatud.

2017.aastal osteti Eesti Arengufondilt tagasi 1200 B seeria eelisaktsiat ning 1200 C seeria eelisaktsiat nimiväärtusega 0,1 eurot kogusummas 240 eurot. Vastavalt lisas 10 kirjeldatud aktsia optiooniprogrammile jagati 2017.aastal 504 B seeria eelisaktsiat ning 201 C seeria eelisaktsiat AS SmartCap investeringute meeskonnale, ekspertkomiteele, juhatuse ja nõukogu liikmetele ülekursiga 0,9 eurot aktsia kohta. Eelisaktsiate eest on täielikult tasatud.

Seisuga 31.12.2017 maksti tagasi emaettevõttele Eesti Arengufondilt üleläänud laenuõue summas 140 000 eurot (seisuga 31.12.2016: 140 000 eurot).

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2017 moodustas 1 039 656 eurot (2016.a 1 050 728 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on aruandekuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 831 725 eurot (2016.a 840 582 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 207 931 eurot (2016.a 210 146 eurot).

Lisa 6 Müügitulu

(eurodes)

	2017	2016
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	633 305	930 717
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	633 305	930 717
Kokku müügitulu	633 305	930 717
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondi valitsemistasu	564 155	757 842
Nõustamisteenused	69 150	172 875
Kokku müügitulu	633 305	930 717

Ettevõtte müügitulu koosneb:

- (a) Ettevõtte poolt lepingulise riskikapitalifondi Early Fund II valitsemise eest Fondi arvel makstavatest tasudest (vt ka lisa 9);
- (b) Ettevõtte poolt Eesti Arengufondile osutatavate nõustamisteenuste eest makstavatest tasudest. Ettevõtte osutas kuni 30.06.2017 Eesti Arengufondile nõustamise teenust seoses osaluste omandamise, väärtpaperite emissioonide ja osaluste võõrandamisega (vt ka lisa 9);
- (c) Lepingulise riskikapitalifondi Early Fund II poolt ettevõttele hüvitatud kulused summas 5605 eurot (vt ka lisa 7).

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2017	2016
Üür ja rent	13 458	19 130
Energia	232	6 470
Elektrienergia	211	6 470
Soojusenergia	21	0
Veevarustusteenused	17	0
Mitmesugused bürookulud	6 729	6 654
Lähetuskulud	11 905	13 329
Koolituskulud	1 909	5 250
Riiklikud ja kohalikud maksud	34 117	28 460
Kulud eraldiste moodustamiseks	1 421	0
Ostetud teenused	144 654	158 513
Menetlus ja järelvalve kulud	36 554	31 380
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud	7 294	13 427
Muud ruumidega seotud kulud	633	3 092
Info- ja PR teenused	10 209	21 233
Muud	19 095	32 082
Kokku mitmesugused tegevuskulud	288 227	339 020

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

Ostetud teenused sisaldab 5 605 euro ulatuses kulusid, mille osas on arve edasi tehtud riskikapitalifondile Early Fund II.

Lisa 8 Tööjõukulud

(eurodes)

	2017	2016
Palgakulu	252 598	330 267
Sotsiaalmaksud	90 282	103 622
Kokku tööjõukulud	342 880	433 889
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	5
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	3	5
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	0	2
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	6	7

31.12.2017 seisuga töötas SmartCapis 2 täistööajaga töötajat, sh 1 juhatuse liige.

Töötajatele arvestati tasu kokku 162 749 eurot (2016.aastal 222 880 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Äriühingu juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 62 849 eurot (2016. aastal 55 579 eurot)(sotsiaalmaksu arvestamata).

Äriühingu nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 27 000 eurot (2016. aastal 30 tuhat eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Lisa 9 Seotud osapooled (eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Eesti Arengufond (kuni 30.06.2017) ja Sihtasutus KredEx (alates 01.07.2017)
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti Vabariik
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	EV Rahandusministeerium
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Eesti Vabariik

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2017		31.12.2016	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	0	840	18 906	0
Early Fund II	109 409	0	63 513	0
Early Fund II finantsinvesteeringu objektiks olevad ettevõtjad	0	0	19 200	0

2017	Antud laenude tagasimaksud
Emaettevõtja	
Sihtasutus KredEx	140 000

Ostud ja müügid

	2017		2016	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	9 101	73 350	119 216	181 928
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	6 262	0	0	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2017	2016
Arvestatud tasu	89 849	85 579

Aruandeperioodil seotud osapoolte vastu olevatele nõuetele pole allahindlusi tehtud.

Ettevõttele makstakse Fondi (Early Fund I 2017.a I pa ainult ja Early Fund II) valitsemise eest Fondi arvel valitsemise tasu. Aruandeperioodil on arvestatud valitsemise tasu summas 564 155 eurot (2016.a. summas 757 842 eurot) (vt ka lisa 6).

Seisuga 31.12.2017 oli Early Fund II valitsemise tasu kohustis Ettevõtte ees summas 109 309 eurot (31.12.2016: 63 154 eurot) ja muud Early Fund II kohustised Ettevõtte ees 100 eurot (31.12.2016: 359 eurot) (vt ka lisa 2).

Seisuga 31.12.2017.a. oli laenukohustis emaettevõttele 0 eurot (31.12.2016: 140 000 eurot), mis oli kajastatud omakapitalis real "Muud reservid" (vt ka lisa 5).

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

Lisa 10 Aktsiate optsooniprogramm

AS SmartCap nõukogu kinnitas 2016.aastal B-seeria ja C-seeria aktsiate optsooniprogrammi tingimused. Optsioone 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 riskikapitalifondi "Early Fund II" valitsemise eest. 2017.aastal märgiti 504 B-seeria eelisaktsiat ning 201 C-seeria eelisaktsiat. Kogu emissioon on 522 B-seeria eelisaktsiat ning 237 C-seeria eelisaktsiat.

Raamatupidamise Toimkonna Juhendid ei reguleeri spetsiifiliselt optsooniprogrammide kajastamist. Ettevõtte ei kajasta varana edukustasu, kuna vara kajastamise kriteeriumite kohaselt ei ole see piisavalt kindel ning usaldusväärsest määratav, mistõttu ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole asjakohane kajastada ka vastavat potentsiaalset kulu, mis tekib eelisaktsiate omajatele dividendide maksimisega. Eeltoodust lähtuvalt on sisuliselt tegemist vara ja kohustusega, mis sõltuvad Early Fund II investeringutest väljumiste tulemustest ning ettevõtte juhtkonna hinnangul on korrektne ja õiglane kajastada tulu ja kulu samas perioodis.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SmartCap aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2017, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab eespool mainitud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigis „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanouetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei esita selle kohta mitte mingis vormis kindlustandvat järeldust. Seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahknub oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruanne.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas ettevõtte suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb ettevõtte likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud 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 raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel.

Lisaks:

- teeme kindlaks raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduureid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või väärarvamust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et ettevõtte ei jätku oma tegevust;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

KPMG Baltics OÜ

Auditoorettevõtja tegevusluba nr 17

Narva mnt 5 Tallinn

10.04.2018