

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2018

aruandeaasta lõpp: 31.12.2018

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	9
Lisa 3 Võlad ja ettemaksud	10
Lisa 4 Võlad töövõtjatele	10
Lisa 5 Aktsiakapital	10
Lisa 6 Müügitulu	11
Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud	12
Lisa 8 Tööjõukulud	12
Lisa 9 Seotud osapooled	13
Lisa 10 Aktsia optsooniprogramm	14
Lisa 11 Aruandekuupäevajärgsed sündmused	14
Aruande allkirjad	15
Vandeauditori aruanne	16

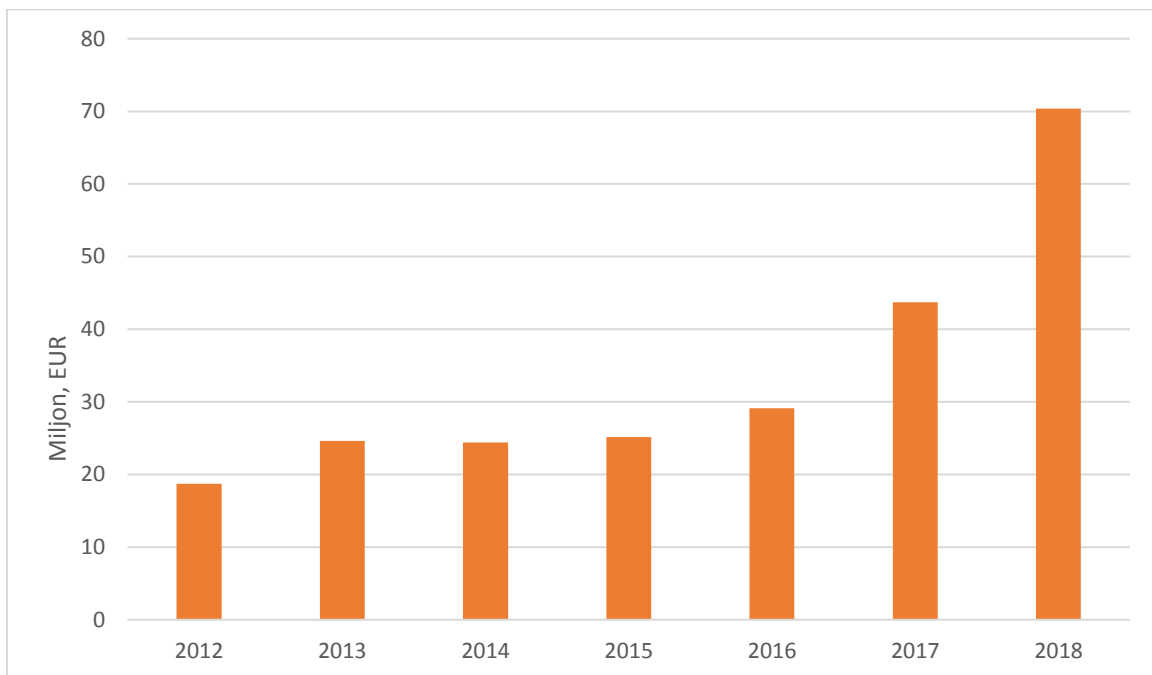
Tegevusaruanne

AS SmartCap on 2011. aastal asutatud ettevõtte, mis tegutseb väikefondi valitsejana investeerimisfondide seaduse § 306 lõike 5 punkt 5 mõistes Finantsinspektsiooni poolt väljastatud tegevusloa alusel. Alates 2017. aastast tegutseb AS SmartCap (edaspidi Ettevõtte) Sihtasutuse KredEx tütarettevõtjana.

Ettevõtte juhatus on kaheliikmeline ning selle koosseisus on Sille Pettai ja Mari Vavulski. Ettevõtte nõukogu on aruandeperioodi lõpu seisuga neljaliikmeline. 2018. aastal pikendati volituste lõppemisel senise nõukogu esimehe Ville Jehe volitusi, ülejäänud nõukogu liikmed on Lehar Kütt, Priit Põldoja ja Mikko-Jussi Suonenlahti.

Ettevõtte valitseb lepingulist kinnist alternatiivfondi Early Fund II, mis on strateegia kohaselt riskikapitali fondifond. Early Fund II ainus osakuomanik on Eesti Vabariik. Selle vara investeeritakse Eesti riskikapitalifondidesse, mis koos erainvestoritega paigutavad kapitali varase faasi teadus- ja tehnoloogiamahukatesse väike- ja keskmise suurusega ettevõtetesse, millel on suur rahvusvaheline kasvupotentsiaal.

Early Fund II varade maht ulatus 31.12.2018. seisuga 70,4 miljoni euroni (2017.aastal 44,2 miljonit eurot) (joonis 1) ja selle investeerimisportfelli kuulus kaks Eestis tegutsevat varase faasi riskikapitalifondi. Early Fund II varade mahu kasvu 2018. aastal mõjutas enim investeringute väärtuse kasv.



Joonis 1. Ettevõtte poolt valitsetava Early Fund II varade maht alates asutamisest

2018. aastal viis Ettevõtte koos KredExiga lõpule kiirendifondide riigihanke, mille tulemusena investeerib Early Fund II riskikapitalifondi Superangel One 4,2 miljonit eurot. Nimetatud fond alustas Eestis tegevust 2018. aasta märtsis.

Möödunud aastal alustati koostöös Eesti idufirmade kogukonnaga ja riskikapitaliinvestoritega ka uute varase faasi investeerimisvõimaluste kaardistamist ja tingimuste väljatöötamist.

31.12.2018.a seisuga töötas Ettevõttes 3 täistööajaga töötajat. Aasta keskmine töötajate arv oli 3,2. Töötajatele arvestati tasu kokku 99 291 eurot (2017. aastal 162 749 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Ettevõtte juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 38 927 eurot (2017. aastal 62 849 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). Ettevõtte nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 24 000 eurot (2017. aastal 27 000 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Olulisemad finantsnäitajad:

Tuhandetes eurodes	2018	2017	Muutus %
Tulud põhitegevusest (bruto)	517	633	-18,3%
Halduskulud	325	623	-47,9%

Tulude muutus (%) = $(\text{Müügitulu 2018} - \text{Müügitulu 2017}) / \text{Müügitulu 2017} * 100$

Halduskulude muutus (%) = $(\text{Halduskulud 2018} - \text{Halduskulud 2017}) / \text{Halduskulud 2017} * 100$

2019.aastal on plaanis lisaks olemasolevate investeeringute juhtimisele jätkata ka uutesse varase faasi fondidesse investeerimise võimaluste väljatöötamisega.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	1 494 938	572 063	
Nõuded ja ettemaksud	179 572	870 202	2
Kokku käibevarad	1 674 510	1 442 265	
Kokku varad	1 674 510	1 442 265	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	73 061	36 566	3
Kokku lühiajalised kohustised	73 061	36 566	
Kokku kohustised	73 061	36 566	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	325 240	325 240	5
Ülekurss	662	635	5,10
Oma aktsiad	-167	-170	5,10
Kohustuslik reservkapital	32 524	32 524	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 047 470	1 050 729	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	195 720	-3 259	
Kokku omakapital	1 601 449	1 405 699	
Kokku kohustised ja omakapital	1 674 510	1 442 265	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Müügitulu	517 158	633 305	6
Muud äritulud	413	2 589	
Mitmesugused tegevuskulud	-108 139	-280 413	7
Tööjõukulud	-216 867	-342 879	8
Olulised käibevara allahindlused	3 000	-18 200	
Muud ärikulud	0	-57	
Ärikasum (kahjum)	195 565	-5 655	
Intressitulud	155	2 396	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	195 720	-3 259	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	195 720	-3 259	

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. Ettevõtte valitseb kinnist lepingulist investeerimisfondi (riskikapitalifondi) Early Fund II (edaspidi Fond), mille 100% osakuomanikuks on Eesti Vabariik.

Ettevõtte 2018. 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 2018. aasta raamatupidamise aruanne on koostatud vastavalt RTJ 15 § 59 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

2018.a korrigeeriti 2017.a tulemusi tulenevalt vajadusest periodiseerida õigesse perioodi tulud Fondile edasitehtavatest kuludest. Tehtud muudatuste mõju kajastab alljärgnev tabel:

Lisarea nimetus	31.12.2017	Muutus	31.12.2017
Mitmesugused tegevuskulud	-288 227	7 814	-280 413
Aruandeaasta puhaskahjum	-11 073	7 814	-3 259
Nõuded ja ettemaksed	862 388	7 814	870 202

Finantsvarad

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

Raha ja raha ekvivalendid ja muud nõuded, välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

Raha

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

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa Keskpannga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised hinnatakse aruandekuupäeva seisuga ümber eurodesse aruandekuupäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpannga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusel saadud kasumid-kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kasjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on tekkinud arveldustest ostjate ja tarnijatega. Muud kursivahed kajastatakse finantstuludes ja -kuludes.

Nõuded ja ettemaksud

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus tagasimaksud ning vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuded hinnatakse alla 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. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Olulised käibevarade allahindlused“. 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 puhaskasumist, 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.

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 omapärast 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

Seotud osapooled

Ettevõtte aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- Ettevõtte poolt moodustatud Fondi;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Aruandekuupäeva 31.12.2018 ja aruande koostamise kuupäeva vahel ei ole ilmnenud olulisi asjaolusid, mis mõjutaksid raamatupidamise aastaaruandes varade ja kohustiste hindamist või varasematel perioodidel toimunud tehinguid.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Nõuded ostjate vastu	0	0	0	0
Ostjatelt laekumata arved	34 400	34 400	0	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-34 400	-34 400	0	0
Nõuded seotud osapoolte vastu	176 494	176 494	0	0
Muud nõuded	3 078	3 078	0	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	179 572	179 572	0	0
<hr/>				
	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	117 223	117 223	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	870 202	870 202	0	0

Nõuete all on 2017.aastal kajastatud ka kuni 6-kuulised tähtajalised hoiused. Hoiuste lõpptähtajad on 05.01.2018 ja 06.01.2018.

Lisa 3 Võlad ja ettemaksud (eurodes)

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	14 616	14 616	0	0	
Võlad töövõtjatele	48 807	48 807	0	0	4
Maksuvõlad	7 377	7 377	0	0	
Muud võlad	2 261	2 261	0	0	
Muud viitvõlad	2 261	2 261	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksud	73 061	73 061			

	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	
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	

Lisa 4 Võlad töövõtjatele (eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
Töötasude kohustis	38 079	0	
Puhkusetasude kohustis	10 728	14 741	
Kokku võlad töövõtjatele	48 807	14 741	3

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

Lisa 5 Aktsiakapital (eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Aktsiakapital	325 240	325 240
Aktsiate arv (tk)	327 400	327 400
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Ettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2018 koosneb 325 000 lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro, 1200 B seeria eelisaktsiast nimiväärtusega 0,1 eurot ja 1200 C seeria eelisaktsiast nimiväärtusega 0,1 eurot. Aktsiate eest on täielikult tasutud.

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 2018.aastal 6 B seeria eelisaktsiat ja 24 C seeria eelisaktsiat (2017.aastal 504 B seeria eelisaktsiat ning 201 C seeria eelisaktsiat) Ettevõtte investeringute meeskonnale ja ekspertkomiteele ülekursiga 0,9 eurot aktsia kohta. Eelisaktsiate eest on täielikult tasutud.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2018 moodustas 1 243 190 eurot (2017.a 1 047 470 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on aruandekuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 994 552 eurot (2017.a 837 976 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 248 638 eurot (2017.a 209 494 eurot).

Lisa 6 Müügitulu

(eurodes)

	2018	2017
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	517 158	633 305
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	517 158	633 305
Kokku müügitulu	517 158	633 305
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Fondi valitsemistasu	517 158	564 155
Nõustamisteenused	0	69 150
Kokku müügitulu	517 158	633 305

Ettevõtte müügitulu koosneb:

- (a) Ettevõtte poolt Fondi valitsemise eest Fondi arvel makstavatest tasudest (vt ka lisa 9);
- (b) 2017.a lisaks ettevõtte poolt Eesti Arengufondile osutatavate nõustamisteenuste eest makstavatest tasudest. Ettevõtte osutas kuni 30.06.2017 Eesti Arengufondile nõustamise teenust seoses osaluste omandamise, väärtipaberite emissioonide ja osaluste võõrandamisega (vt ka lisa 9);
- (c) Fondi poolt Ettevõttele hüvitatud kulused (vt ka lisa 9).

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2018	2017
Üür ja rent	14 077	13 458
Energia	0	232
Elektrienergia	0	211
Soojusenergia	0	21
Veevarustusteenused	0	17
Mitmesugused bürookulud	2 942	6 729
Lähetuskulud	11 016	11 905
Koolituskulud	1 783	1 909
Riiklikud ja kohalikud maksud	17 130	34 117
Kulud eraldiste moodustamiseks	1 421	1 421
Ostetud teenused	36 282	136 840
Menetlus ja järevalve kulud	-244	36 554
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud	9 025	7 294
Muud ruumidega seotud kulud	0	633
Info- ja PR teenused	3 912	10 209
Muud	10 795	19 095
Kokku mitmesugused tegevuskulud	108 139	280 413

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

Lisa 8 Tööjõukulud

(eurodes)

	2018	2017
Palgakulu	157 918	252 598
Sotsiaalmaksud	58 949	90 282
Kokku tööjõukulud	216 867	342 880
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	3	4
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	3	3
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	4	6

31.12.2018 seisuga töötas Ettevõttes 3 täistööajaga töötajat, sh 2 juhatuse liiget.

Töötajatele arvestati tasu kokku 94 991 eurot (2017.aastal 162 749 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Ettevõtte juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 38 927 eurot (2017.aastal 62 849 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Ettevõtte nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 24 000 eurot (2017. aastal 27 000 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Lisa 9 Seotud osapooled (eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Sihtasutus KredEx
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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	0	1 558	0	840
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	3 426	0	0
Early Fund II	176 494	0	117 223	0

2017	Antud laenude tagasimaksud
Emaettevõtja	
Sihtasutus KredEx	140 000

Ostud ja müügid

	2018		2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	12 955	542	9 101	73 350
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	3 426	0	6 262	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2018	2017
Arvestatud tasu	62 927	89 849

Aruandeperioodil seotud osapoolte vastu olevatele nõuetele pole allahindlusi tehtud.

Ettevõttele makstakse Fondi valitsemise eest Fondi arvel valitsemise tasu. Aruandeperioodil on arvestatud valitsemise tasu summas 517 085 eurot (2017.a. summas 564 155 eurot) (vt ka lisa 6). Lisaks hüvitas Fond Ettevõttele kulusid summas 27 758 eurot.

Seisuga 31.12.2018 oli Fondile valitsemise tasu kohustis Ettevõtte ees summas 176 494 eurot (31.12.2017: 109 309 eurot) ja muud Fondi kohustised Ettevõtte ees 0 eurot (31.12.2017: 7 914 eurot).

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

Lisa 10 Aktsia optsiooniprogramm

Ettevõtte nõukogu kinnitas 2016.aastal B-seeria ja C-seeria aktsiate optsiooniprogrammi tingimused. Optsioone jaotatakse Ettevõtte investeringute meeskonnale, ekspertkomiteele, juhatuse ja nõukogu liikmetele (vt lisa 5). Vastavalt sõlmitud optsioonilepingutele sõltuvad eelisaktsiate eest makstavad dividendid edukustasudest, mida makstakse Ettevõttele Fondi valitsemise eest. 2018.a märgiti 6 B-seeria eelisaktsiat ja 24 C-seeria eelisaktsiat. Kogu emissioon on 522 B-seeria eelisaktsiat ning 237 C-seeria eelisaktsiat.

Raamatupidamise Toimkonna juhendid ei reguleeri spetsiifiliselt optsiooniprogrammide 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 Fondi investeringutest väljumise tulemustest ning ettevõtte juhtkonna hinnangul on korrektne ja õiglane kajastada tulu ja kulu samas perioodis.

Lisa 11 Aruandekuupäevajärgsed sündmused

27.02.2019 sõlmiti Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi, Sihtasutus KredEx ja AS SmartCap vahel omakapitali investeringute rahastamise ning Early Fund II osakute märkimise leping, millega suunatakse 10 mln eurot teadmis- ja tehnoloogiamahukatesse väikese ja keskmise suurusega ettevõtjatesse konkursi korral leitava erafondivalitseja kaudu vastavalt Early Fund II investeerimispoliitika üldpõhimõtetele.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SmartCap aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2018 ja kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ning raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2018 ja sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest 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 arvamusel.

Muu informatsioon

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

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

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

Kui me teeme teatud 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 raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab 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 raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte 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 kavatses kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamusel. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbi viidud 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.

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

- teeme kindlaks ja hindame 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 arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väärarvamuste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks ettevõtte 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 ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtkonna vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infot või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamusel. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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/

Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Auditoorettevõtja tegevusloa number 17

Narva mnt 5, Tallinn, Harju maakond, 10117

04.04.2019



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Early Fund II fondivalitsejale ja osanikule

Arvamus

Oleme auditeerinud Early Fund II (fond) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2018, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja fondi puhasväärtuse muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 6 kuni 23 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt fondi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme fondist 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 arvamusel.

Muu informatsioon

Fondivalitseja juhatus (juhatus) vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet ja investeringute aruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

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

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahkneb oluliselt 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.

Fondivalitseja juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama fondi 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 juhatus kavatseb kas fondi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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



Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. 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 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 raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. 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 arvamuse avaldamiseks fondi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhatuse 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 fondi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada fondi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

Tallinn, 12. aprill 2019

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

KPMG Baltics OÜ

Auditoortevõtja tegevusluba nr 17