

MAJANDUSAASTA ARUANNE

2021

Hobujaama 4, Tallinn 10151, Eesti
Reg nr 12071991
info@smartcap.ee
www.smartcap.ee

SMART CAP

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Bilanss	6
Kasumiaruande skeem 1	7
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2. Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 3. Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 4. Võlad töövõtjatele	14
Lisa 5. Aktsiakapital	14
Lisa 6. Müügitulu	15
Lisa 7. Mitmesugused tegevuskulud	16
Lisa 8. Tööjõukulud	17
Lisa 9. Seotud osapooled	17
Juhatusel liikmete allkirjad 2021.a majandusaasta aruandele	19
Kasumi jaotamise ettepanek	20
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	21
Tegevusalade loetelu	22

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. AS SmartCap (edaspidi SmartCap) tegutseb Sihtasutus KredEx (alates 01.01.2022 Ettevõtjuse ja Innovatsiooni SA) tütarettevõtjana.

SmartCapi juhatus on kaheliikmeline ning selle koosseisus on Sille Pettai ja Mari Vavulski. SmartCapi nõukogu on aruandeperioodi lõpu seisuga neljaliikmeline.

SmartCap valitseb kahte lepingulist kinnist alternatiivfondi (SmartCap Venture Capital Fund (endise nimega Early Fund II) ja SmartCap Green Fund), mille ainus osakuomanik on Eesti Vabariik.

SmartCapi eesmärk on riskikapitali investeringute pakkumise kaudu arendada Eesti kapitaliturgu ning võimaldada seeläbi ambitsioonikatel ja uuenduslikel Eesti ettevõtetel kasvada. SmartCap panustab Eesti majanduskasvu ja kapitalituru arengusse:

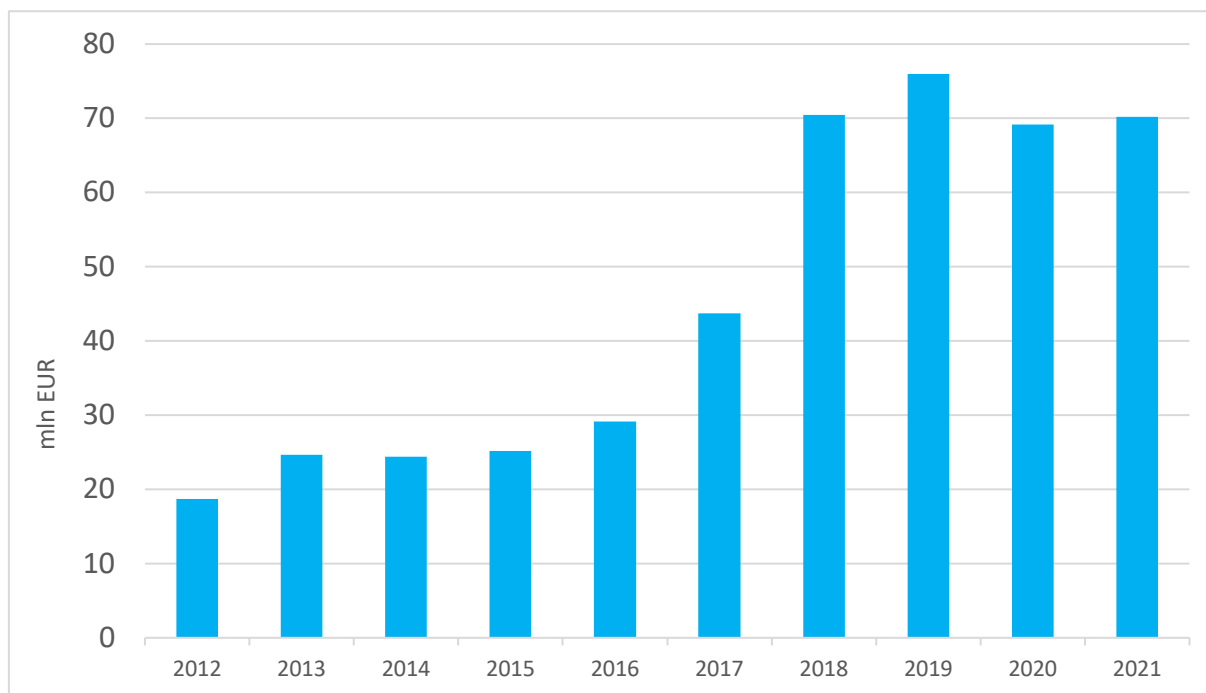
- › olles pikaajalise strateegilise vaatega ankurinvestor riskikapitalifondides;
- › investeerides kõikides majandustsüklites;
- › keskendudes turutühimikele erinevates kasvufaasides ja vertikaalides, pakkudes puuduvaid investeerimisvõimalusi.

SmartCap Venture Capital Fund (edaspidi Riskikapitalifond) vara investeeritakse Eesti fookusega riskikapitalifondidesse, mis arendavad innovaatilisi rahvusvahelise kasvupotentsiaaliga Eesti ettevõtteid või rahvusvahelistesse riskikapitalifondidesse, millel on Eesti innovaatiliste rahvusvahelise kasvupotentsiaaliga ettevõtete ökosüsteemile oluline väärtust lisav komponent, ning toetavad seeläbi muutusi, mis aitavad Eesti majandust ajakohastada ja kohalikku kapitaliturgu arendada.

2021. aasta lõpul moodustatud SmartCap Green Fund (edaspidi Rohefond) alustab investeerimistegevust 2022. aastal ning selle vara investeeritakse Eesti fookusega riskikapitalifondidesse, mis arendavad innovaatilisi teadusmahukaid ettevõtteid või otse Eesti ettevõtetesse, millede tegevus aitab kaasa keskkonnaprobleemide lahendamist võimaldavate, kasvuhoonegaaside heidet vähendavate või siduvate uute toodete, teenuste või tehnoloogiate väljatöötamisele ja turule toomisele.

SmartCapi valitsetavate varade maht ulatus 31.12.2021 seisuga 70 miljoni euroni (vt joonis 1) ja fondide investeerimisportfelli kuulus kokku kaks Eesti fookusega varase faasi riskikapitalifondi. 2021. aasta lõpu seisuga olid Riskikapitalifondi investeringud läbi riskikapitalifondide ja otseinvesteeringute jõudnud kokku ligikaudu 116

ettevõttesse, mille koondkäive 2021. aastal kahekordistus ümardatult 850 mln euroni. Need ettevõtted andsid Eestis tööd peaaegu 2300 töötajale, kelle töötasudelt tasuti ligikaudu 40 mln eurot tööjõumakse.



Joonis 1. SmartCapi poolt valitsetava Riskikapitalifondi varade maht alates asutamisest miljonites eurodes

SmartCapi olulisemateks investeerimistegevuse projektideks 2021. aastal olid kõrgtehnoloogilistele väike- ja keskmise suurusega ettevõtetele suunatud riskikapitalifondi konkursi läbiviimine ning arutelud riigiga täiendava kapitali eraldamiseks SmartCapi uute investeerimisprogrammide rahastuseks.

Kõrgtehnoloogilistele väike- ja keskmise suurusega ettevõtetele rahastamiseks korraldatud konkursil otsisime erafondivalitsejat riskikapitalifondile, mis investeeriks kõrgtehnoloogilistesse väike- ja keskmise suurusega ettevõtetesse eesmärgiga leevendada piiratud kapitali probleemi nende tegevuse algusfaasis. Turuosaliste huvi konkursi vastu oli suur - 6 meeskonda esitas avalduse konkursil osalemiseks. Detsembris sõlmis SmartCap põhitingimuste kokkuleppe konkursil parimaks valitud erafondivalitsejaga, et investeerida 15 miljonit eurot nende poolt asutatavasse riskikapitalifondi.

SmartCap strateegia aastateks 2019–2023 näeb ette nii uute investeerimisprogrammide väljatöötamist ja rahastuse saamist kui ka selleks ettevõtte arendamist. Sügisel 2021 kinnitati Eesti Euroopa taaste- ja vastupidavusraha (RRF) üheks meetmeks SmartCapi poolt asutatav Rohefond. Detsembris 2021 kinnitas SmartCap nõukogu Rohefondi tingimused ning SmartCap sõlmis riigiga märkimislepingu Rohefondi rahastamiseks, et teha sissemaksed 2022. aasta lõpuks. Rohefondi kaudu saab RRFi toel aastatel 2022-2026 kättesaadavaks omakapitaliinvesteeringuid 100 miljoni euro ulatuses, millele lisandub erainvestorite panus. Seeläbi luuakse eeldused ekspordipotentsiaaliga tulevikutehnoloogiate tekkeks Eestis, mis on olulise tähtsusega

nii Euroopa Liidu kliimaeesmärkide täitmisel kui ka Eesti majanduse kaasajastamisel ja innovatsioonivõime tagamisel.

Võimaliku negatiivse jätkusuutlikkuse mõju ning jätkusuutlikkusriskide juhtimiseks järgib SmartCap investeerimisprotsessis vastutustundliku investeerimise ja igapäevategevuses kestlikkuse põhimõtete rakendamist. Vastutustundlike investeerimispõhimõtete rakendamine SmartCapis toimub kaheosaliselt. Esmalt seab SmartCap investeringute tegemise eelkriteeriumiks kindlatele jätkusuutlikkusteguritele (keskkonnavalas, sotsiaalsed ja ühingujuhtimise alased asjaolud; edaspidi **ESG**) ja/või võtab investeerimisotsuseid langetades muuhulgas arvesse investeerimisobjekti jätkusuutlikkusealast võimekust. Teiselt on SmartCap nn aktiivne omanik ning pühendub investeringu järgselt koostöös investeerimisobjektiga ESG tulemuste ning üldise jätkusuutlikkuse alase hoolsuse parandamisele. Ettevõtte siseselt arendab SmartCapi pidevalt edasi enda ESG-alast juhtimissüsteemi ning püüdleb pidevalt vastutustundlikuma ja jätkusuutlikuma investeerimistegevuse suunas. Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum tunnustas 2021. aastal SmartCapi senise tegevuse eest kestlike põhimõtete juurutamisel oma igapäevategevuses, äristrateegias ja juhtimistasandil Vastutustundliku Ettevõtte hõbemärgisega.

SmartCapi peamiseks kõrvaltegevuseks on Startup Estonia programmi elluviimine kiirendite osas. 2021. aastal viidi läbi kaks teaduskiirendi hanget. Aasta lõpu seisuga ei jõutud hangete raames veel lepingute sõlmimiseni.

2022. aasta fookuses on Rohefondi investeerimistegevuse käivitamine, sh vajalike uuringute ja konsultatsioonide läbiviimine, sisemiste protseduuride ajakohastamine ning investeerimismeeskonna suurendamine. Samuti jätkab SmartCap läbirääkimisi riigiga, et luua uusi võimalusi riskikapitaliinvesteringute tegemiseks ja rahastusvõimaluste parandamiseks ning viia lõpule investering kõrgtehnoloogilistesse väike- ja keskmise suurusega ettevõtetesse investeerivasse fondi. Kõrvaltegevuse raames on 2022. aastal plaanis lõpule viia hankeprotsessid ja vajadusel algatada kolmas kiirendihange.

31.12.2021 seisuga töötas SmartCapis kuus täistööajaga töötajat. Aasta keskmine töötajate arv oli 4. Töötajatele arvestati tasu kokku 104 919 eurot (2020. aastal 90 048 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata. SmartCapi juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 93 945 eurot (2020. aastal 110 439 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata. SmartCapi nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 30 000 eurot (2020. aastal 27 024 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata.

Tuhandetes eurodes	2021	2020	Muutus %
Tulud põhitegevusest (bruto)	685	784	-12,6%
Halduskulud	593	541	9,6%

*Tulude muutus (%) = (Müügitulu 2021-Müügitulu 2020)/Müügitulu 2020*100*

*Halduskulude muutus (%) = (Halduskulud 2021-Halduskulud 2020)/Halduskulud 2020*100*

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	Lisa nr.	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Käibevarad			
<i>Raha</i>		2 351 145	2 165 113
<i>Nõuded ja ettemaksed</i>	2	181 610	182 753
Kokku käibevarad		2 532 755	2 347 866
KOKKU VARAD		2 532 755	2 347 866
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
<i>Võlad ja ettemaksed</i>	3	165 317	104 567
Kokku lühiajalised kohustised		165 317	104 567
Kokku kohustised		165 317	104 567
OMAKAPITAL			
<i>Aktsiakapital nimiväärtuses</i>	5	325 240	325 240
<i>Ülekurss</i>		662	662
<i>Oma aktsiad</i>		-167	-167
<i>Kohustuslik reservkapital</i>		32 524	32 524
<i>Eelmiste perioodide jaotamata kasum</i>		1 885 040	1 626 896
<i>Aruandeaasta kasum</i>		124 139	258 144
Kokku omakapital		2 367 438	2 243 299
Kokku kohustised ja omakapital		2 532 755	2 347 866

Kasumiaruande skeem 1

(eurodes)

	Lisa nr.	2021	2020
Müügitulu	6	684 846	784 059
Muud äritulud		28 581	14 131
Mitmesugused tegevuskulud	7	-287 465	-237 363
Tööjõukulud	8	-305 428	-303 624
Muud ärikulud		-230	0
Ärikasum		120 304	257 203
Intressitulud		3 835	941
Kasum enne tulumaksustamist		124 139	258 144
Aruandeaasta kasum		124 139	258 144

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS SmartCap (edaspidi SmartCap) on Sihtasutus KredEx (alates 01.01.2022 Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA) tütarettevõtja, mis tegutseb riskikapitalifondide fondivalitsejana Finantsinspektsiooni poolt väljastatud tegevusloa alusel. SmartCap valitseb kahte lepingulist kinnist alternatiivfondi (SmartCap Venture Capital Fund (edaspidi ka kui Riskikapitalifond) ja SmartCap Green Fund (edaspidi ka kui Rohefond)), mille ainus osakuomanik on Eesti Vabariik.

SmartCapi 2021. 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 2021. 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.

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 laekuvas summas.

Raha

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis arvelduskontode jääke ja deposiite, mille tähtajani on jäänud kuni 3 kuud.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised hinnatakse

aruandekuupäeva seisuga ümber eurodesse aruandekuupäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel.

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

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).

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 kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuses.

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.

SmartCapile makstakse fondide valitsemise eest valitsemistasu. Valitsemistasu suurus on kokkulepitud protsent fondide puhasväärtusest, mille arvestuse alused ja põhimõtted on fikseeritud fondide tingimustes.

Lisaks valitsemistasule tasutakse fondide arvelt fondide 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 fondide 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, vastuvõtu-kuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. 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 SmartCapile olulise täiendava maksusumma.

Seotud osapooled

Ettevõtte aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- › emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud;

- › SmartCapi poolt moodustatud fonde;
- › tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- › eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Aruandekuupäeva 31.12.2021 ja aruande koostamise kuupäeva vahel ei ole ilmnenud olulisi asjaolusid, mis mõjutaksid raamatupidamise aastaaruandes varade ja kohustiste hindamist või varasematel perioodidel toimunud tehinguid.

Veebruaris 2022 alguse saanud Vene Föderatsiooni rünnak Ukraina vastu võib avaldada mõju SmartCapi Venture Capital Fund portfelli ettevõtetele ja portfelli laiemalt. Suuremal osal portfelli ettevõtetel puudub äritegevus Ukrainas, Venemaal või Valgevenes, mistõttu otsene mõju valdavale osale portfelli ettevõtetele on esialgse tagasiside vaatest pigem väike. Sanktsioonidest tingitud kaudsete mõjude osas esialgu usaldusväärset infot veel ei ole. Vaatamata sellele on tegemist ebakindla olukorraga, mis on kiires muutumises, mistõttu pole juhtkonnal esialgu võimalik anda usaldusväärset kvantitatiivset hinnangut konflikti mõju kohta portfelli ettevõtetele ning portfelli laiemalt.

Lisa 2. Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	6 785	6 785	0	0	
<i>Ostjatelt laekumata arved</i>	<i>38 774</i>	<i>38 774</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
<i>Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded</i>	<i>-31 989</i>	<i>-31 989</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
Nõuded seotud osapoolte vastu	170 361	170 361	0	0	9
Muud nõuded	4 464	4 464	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	181 610	181 610	0	0	

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	0	0	0	0	
<i>Ostjatelt laekumata arved</i>	<i>34 400</i>	<i>34 400</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
<i>Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded</i>	<i>-34 400</i>	<i>-34 400</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
Nõuded seotud osapoolte vastu	179 349	179 349	0	0	9
Muud nõuded	3 404	3 404	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	182 753	182 753	0	0	

Lisa 3. Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	73 751	73 751	0	0	
Võlad töövõtjatele	64 142	64 142	0	0	4
Maksuvõlad	22 207	22 207	0	0	
Muud võlad	5 217	5 217	0	0	
<i>Muud viitvõlad</i>	<i>5 217</i>	<i>5 217</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
Kokku võlad ja ettemaksed	165 317	165 317	0	0	

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	11 166	11 166	0	0	
Võlad töövõtjatele	54 444	54 444	0	0	4
Maksuvõlad	11 390	11 390	0	0	
Muud võlad	27 567	27 567	0	0	
<i>Muud viitvõlad</i>	<i>27 567</i>	<i>27 567</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
Kokku võlad ja ettemaksed	104 567	104 567	0	0	

Lisa 4. Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Töötasude kohustis	49 087	46 205
Puhkusetasude kohustis	15 055	8 216
Muud võlad töövõtjatele	0	23
Kokku võlad töövõtjatele	64 142	54 444

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

Lisa 5. Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	325 240	325 240
Lihtaktsiate aktsiate arv (tk)	325 000	325 000
Eelisaktsiate arv (tk)	2 400	2 400
Aktsiate nimiväärtus (lihtaktsiad)	1,0	1,0
Aktsiate nimiväärtus (lihtaktsiad)	0,1	0,1

SmartCapi aktsiakapital seisuga 31.12.2021 koosneb 325 000 lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro. 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 SmartCap nõukogu poolt kinnitatud optsooniprogrammi tingimustele jaotati optsoone SmartCap investeringute meeskonnale, ekspertkomiteele, juhatuse ja nõukogu liikmetele. Eelisaktsiate eest makstavad dividendid sõltuvad edukustasudest, mida makstakse SmartCapile Riskikapitalifondi valitsemise eest. Eelisaktsiate eest on täielikult tasutud.

SmartCapi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2021 moodustas 2 009 179 eurot (2020.a 1 885 040 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summa. Seega on aruandekuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 607 343 eurot (2020.a 1 508 032 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 401 836 eurot (2020.a 377 008 eurot).

Lisa 6. Müügitulu

(eurodes)

	2021	2020
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	684 846	784 059
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku nimiväärtus	684 846	784 059

	2021	2020
Kokku müügitulu	684 846	784 059
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Riskikapitalifondi valitsemistasu	684 846	784 059
Kokku müügitulu	684 846	784 059

SmartCapi müügitulu koosneb SmartCapi poolt Riskikapitalifondi valitsemise eest Riskikapitalifondi arvel makstavatest tasudest (vt ka lisa 9).

Lisa 7. Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2021	2020
Üür ja rent	15 519	15 595
Mitmesugused bürookulud	3 533	2 668
Lähetuskulud	3 288	3 503
Personaliga seotud kulud	10 607	9 963
Käibemaksukulu ostetud kaupadelt ja teenustelt	37 158	44 248
Kulud tegevuskulude eraldiste moodustamiseks	2 981	21 890
Ostetud teenused	165 403	84 351
Menetlus- ja järelevalve kulud	1 172	1 879
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud	14 016	22 021
Info- ja PR teenused	22 308	18 966
Muud	11 480	12 279
Kokku mitmesugused tegevuskulud	287 465	237 363

AS Smartcap üürib bürooruume aadressil Pärnu mnt 12, Tallinn. Üürileping kehtib kuni 30.10.2022. Ennetähtaegse lõpetamise võimalust ei ole lepingus ette nähtud. Üürileandja kasuks on seatud pangagarantii, mille tagatis on deposiit kahe kuu üürisumma ulatuses. 2021.a olid üürikulud 15 519 eurot (2020.a 15 595 eurot). 2022.a planeeritav üürikulu on 18 760 eurot.

SmartCapi 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)

	2021	2020
Palgakulu	228 864	227 514
Sotsiaalmaksud	76 564	76 110
Kokku tööjõukulud	305 428	303 624
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4,2	4,0
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	2,2	2,0
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	6,0	6,0

31.12.2021 seisuga töötas SmartCapis 6 täistööajaga töötajat, sh 2 juhatuse liiget.

Töötajatele arvestati tasu kokku 104 919 eurot (2020.aastal 90 048 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). SmartCapi juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 93 945 eurot (2020.aastal 110 439 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). SmartCapi nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 30 000 eurot (2020. aastal 27 024 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata).

Lisa 9. Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Sihtasutus KredEx (al.01.01.22 Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA)
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

	31.12.2021		31.12.2020	
	Nõuded	Kohustused	Ostud	Müügid
Emaettevõtja (vt lisa 2)	0	1 607	2 965	2 043
Tegev- ja kõrgem juhtkond	0	20 000	0	0
Riskikapitalifond (vt lisa 2)	170 361	0	176 385	0

Ostud ja müügid

	31.12.2021		31.12.2020	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	22 004	2 184	13 973	14 131
Tegev- ja kõrgem juhtkond	50 831	0	1 000	0
Riskikapitalifond	0	684 846	0	784 059
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused			2021	2020
Arvestatud tasu			123 945	137 463

Aruandeperioodil seotud osapoolte vastu olevatele nõuetele pole allahindlusi tehtud. SmartCapile makstakse Riskikapitalifondi valitsemise eest Riskikapitalifondi arvel valitsemise tasu. Aruandeperioodil on arvestatud valitsemise tasu summas 684 846 eurot (2020.a. summas 784 059 eurot) (vt ka lisa 6).

Lisaks hüvitas Riskikapitalifond SmartCapile kulusid summas 7 500 eurot (2020.a. summas 7 500 eurot). Seisuga 31.12.2021 oli Riskikapitalifondil valitsemistasu kohustis SmartCapi ees summas 170 361 eurot (31.12.2020: 173 385 eurot). Kulude vahendusest kohustis ei olnud (31.12.2020: 3 000 eurot).

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

Juhatuse liikmete allkirjad 2021.a majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS SmartCap 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Mari Vavulski	juhatuse liige	/allkirjastatud digitaalselt/	05.04.2022
Sille Pettai	juhatuse liige	/allkirjastatud digitaalselt/	05.04.2022

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

SmartCapi juhatus teeb ettepaneku suunata 31.12.2021 lõppenud majandusaasta puhaskasum summa 124 139 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi koosseisu.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SmartCap aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2021 ja kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ning raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2021 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 „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutsealiste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, 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 oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

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

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses 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 kavatseb 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.

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 arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad 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 auditiprotseduuri 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 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 märkimisväärselt kahtlust ettevõtte 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 arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori 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

Vandeauditori number 459

KPMG Baltics OÜ

Auditoorettevõtja tegevusloa number 17

Narva mnt 5, Tallinn, Harju maakond, 10117

06.04.2022

Tegevusalade loetelu

AS SmartCap müügitulu oli vastavalt EMTAK klassifikaatoritele täies ulatuses ehk 684 846 eurot 66301 Fondide valitsemise.

SMART> CAP

AS SMARTCAP

Hobujaama 4, Tallinn 10151, Eesti

Reg nr 12071991

info@smartcap.ee

www.smartcap.ee