

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2023

SMART>
CAP

Ettevõtte üldandmed

Ärinimi	AS SmartCap
Äriregistri number	12071991
Juriidiline aadress	Sepise 7, Tallinn 11415, Eesti
E-mail	info@smartcap.ee
Veebilehekülg	www.smartcap.ee
Põhitegevusala	Fondide valitsemine
Aastaruande periood	01.01.2023-31.12.2023
Juhatus	Sille Pettai Mari Vavulski
Nõukogu	Priit Põldoja Aare Järvan Ahti Kuningas Veiko Hintsov Mikko Jussi Suonenlahti
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

Sisukord

Ettevõtte üldandmed	2
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Bilanss	8
Kasumiaruanne.....	9
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2. Raha, raha ekvivalendid ja tähtajalised hoiused	13
Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 4. Võlad ja ettemaksed.....	14
Lisa 5. Võlad töövõtjatele.....	15
Lisa 6. Aktsiakapital	15
Lisa 7. Tingimuslikud kohustised	16
Lisa 8. Teenustasutulud ja muud äritulud	16
Lisa 9. Mitmesugused tegevuskulud.....	17
Lisa 10. Tööjõukulud.....	18
Lisa 11. Seotud osapooled	18
Juhatuse liikmete allkirjad 2023.a majandusaasta aruandele	20
Kasumi jaotamise ettepanek.....	21
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	22
Tegevusalade loetelu	24

Tegevusaruanne

AS SmartCap (edaspidi SmartCap) on 2011. aastal asutatud ettevõte, mis tegutseb väikefondi valitsejana Finantsinspektsiooni poolt investeerimisfondide seaduse § 306 lõike 5 punkt 5 mõistes väljastatud tegevusloa alusel. AS SmartCap tegutseb Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA tütarettevõtjana.

SmartCap valitseb kahte lepingulist kinnist alternatiivfondi (SmartCap Venture Capital Fund 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 erinevates majandusühikutes;
- › keskendudes turutühimikele erinevates kasvufaasides ja vertikaalides, pakkudes puuduvaid investeerimislahendusi.

SmartCap Venture Capital Fund (edaspidi Riskikapitalifond) vara investeeritakse 1) Eesti fookusega riskikapitalifondidesse, mis arendavad innovaatilisi rahvusvahelise kasvupotentsiaaliga Eesti ettevõtteid, või 2) rahvusvahelistesse riskikapitalifondidesse, millel on Eesti innovaatiliste rahvusvahelise kasvupotentsiaaliga ettevõtete ökosüsteemile oluline väärtust lisav komponent ning mis toetavad sel viisil muutusi, mis aitavad Eesti majandust ajakohastada ja kohalikku kapitaliturgu arendada. Riskikapitalifondi investeerimisportfelli kuulus 31.12.2023 seisuga kolm Eesti fookusega varase faasi riskikapitalifondi (2022.a kolm riskikapitalifondi) ja investering NATO Innovatsioonifondi.

SmartCap Green Fund (edaspidi Rohufond) vara investeeritakse kas otse või teiste riskikapitalifondide kaudu innovaatilistesse ja/või teadusmahukatesse Eesti rohetehnoloogia ettevõtetesse, mille tegevus aitab kaasa keskkonnaprobleemide lahendamist võimaldavate ning kasvuhoonegaaside heidet vähendavate või siduvate uute toodete, teenuste või tehnoloogiate väljatöötamisele ja turuletoomisele. Rohufondi investeerimisportfelli kuulus 31.12.2023 seisuga üks puhta majanduse tehnoloogiatele keskenduv investeerimisfond ja kuus rohetehnoloogia ettevõtetet.

SmartCapi valitsetavate varade maht ulatus 31.12.2023 seisuga 277 miljoni euroni (2022.a 192 mln euroni) (vt joonis 1).



Joonis 1. SmartCapi poolt valitsetavate fondide varade maht alates asutamisest miljonites eurodes

2023. aasta lõpu seisuga olid SmartCapi kui varahaldusettevõtte investeeringud läbi riskikapitalifondide ja otseinvesteeringute jõudnud kokku 132 ettevõttesse (2022.a 117 ettevõttesse). Neist ettevõtetest oli aktiivselt tegutsevaid ja veel 2023. aasta lõpu seisuga SmartCapi portfelli kuuluvaid ettevõtteid 80 ning nende koondkäive moodustas 1,45 miljardit eurot (2022.a 1,32 miljardit eurot). Need ettevõtted andsid aasta lõpu seisuga Eestis tööd pea 2900 inimesele (2022.a 3200 inimesele), kelle töötasudelt tasuti tööjõumakse aasta jooksul ligikaudu 82 miljonit eurot (2022.a 70 miljonit eurot).

Viimastel aastatel suurenenud globaalne ebakindlus kandus ka 2023. aastasse, mil investorite vähenenud riskisule lisandus jätkuv intressimäärade tõus ja kapitali kallinemine. Viimaste aastate sentimendi muutus investorite seas jõudis 2023. aastal ka Euroopa era- ja riskikapitaliturule, mil 2023. poolaasta seisuga langes Invest Europe andmetel Euroopa era- ja riskikapitalifondide poolt kaasatud kapitali maht võrreldes 2022. poolaasta seisuga 60% ja oli viimase kaheksa aasta madalaimal tasemel. Samast trendi muutust näitas Invest Europe andmetel ka Euroopa era- ja riskikapitalifondide uute investeeringute ja investeeringutest väljumise maht 2023. poolaasta seisuga, langedes vastavalt 54% ja 42% võrreldes 2022. sama perioodiga.

Möödunud aasta oli märgatavalt rahulikum ka Eesti tehnoloogiasektori iduettevõtete maastikul, mil ettevõtete poolt kaasatud kapitali maht langes võrreldes 2022. aastaga 71%. Samas iseloomustas 2023. aastat ka viimase seitsme aasta suurim kohaliku kapitali osakaal tehingute mahust, ulatudes üle 12%. Ajalooliselt madalaimal tasemel oli nende tehnoloogiasektori iduettevõtete osakaal kõigist Eestis kapitali kaasanud tehnoloogiasektori iduettevõtetest, kes olid investoritelt kapitali kaasamas esmakordselt ehk vaid 25%, mistõttu oli selgelt tunda investorite valmisolek panustada pigem olemasolevatele investeerimisportfelli ettevõtetele.

SmartCapi investeerimistegevuse märgilisemad sündmused 2023. aastal olid:

- › Riskikapitalifondi täiendava investeerimiskapitali sissemakse ja investeerimisstrateegia uuendamine;
- › Riskikapitalifondiinvesteering NATO Innovatsioonifondi;
- › Rohefondi investeerimistegevusega alustamine;

- › arutelud riigiga täiendava investeerimiskapitali eraldamiseks SmartCapi uute investeerimisprogrammide rahastamiseks.

Täiendav investeerimiskapitali sissemakse Riskikapitalifondi võimaldas ajakohastada investeerimisstrateegiat ja -protsessi ning võtta kasutusele Lääne-Euroopa riikidele fondidele omase 'avatud uste poliitika' ja alustada uute investeerimisvõimaluste läbitöötamist. Selle tulemusel pakub Riskikapitalifond siinsetele fondijuhtidele võimalust kaasata vajalikul hetkel kapitali, sealhulgas ka alustavatel fondivalitsejatel ja ankurinvesteeringuks. Potentsiaalsete uute Riskikapitalifondi investeeringute juures hinnatakse nende turuväljavaateid ja konkurentsieeliseid, sh investeerimisstrateegiat, investeerimismeeskonna kogemust ja kompetentsi, investeerimise tingimusi ning oodatavat tulusust.

Märkimisväärne investeering Riskikapitalifondist oli 2023. aastal investeering NATO Innovatsioonifondi, mille alustuseks leppisid 2022. aasta juunis 22 NATO liikmesriiki kokku miljardi euro suuruse mahuga NATO Innovatsioonifondi loomises, et ühiselt panustada kahese ehk tsiviil- ja militaarkasutusega süvatehnoloogiate arendamisse. Möödunud aasta alguses otsustas Eesti riik NATO Innovatsioonifondi investeerida läbi SmartCapi Riskikapitalifondi ligi 30 miljonit eurot.

Uute SmartCapi investeeringute planeerimine ning Eesti era- ja riskikapitalituru osalistesse pikaajaline panustamine eeldab Riskikapitalifondi investeerimisvõimekuse tagamist läbi täiendava investeerimiskapitali. Selleks jätkas SmartCap läbirääkimisi riigiga, et luua uusi võimalusi riskikapitaliinvesteeringute tegemiseks ja siinsete turuosaliste rahastusvõimaluste parandamiseks ja mitmekesistamiseks.

Rohefond on 100 miljoni euro suurune Euroopa Liidu taaste- ja vastupidavusrahastu (RRF) toel loodud riskikapitalifond, mis teeb aastatel 2022–2026 omakapitaliinvesteeringud kättesaadavaks Eesti rohetechnoloogia ettevõtetele otse või läbi erasektori riskikapitalifondide. 2023. aasta oli Rohefondi fookuses ühtaegu nii fondiinvesteeringute kui ka otseinvesteeringute tegemine. SmartCap valis 2023. aastal välja kaks erasektori rohetechnoloogiafondi fondivalitsejat, millesse mõlemasse on kavandatud 20 miljoni euro suurune ankurinvesteering. Samuti tegi SmartCap Rohefondist esimesed investeeringud rohetechnoloogia ettevõtetesse jõudes aasta lõpuks kuue investeeringuni.

SmartCapi peamine kõrvaltegevus Startup Estonia programmi elluviimise näol kiirendite valdkonnas lõppes 31.12.2023.a. 2022. aastal sõlmitud lepingu alusel Tartu Ülikooli juhitud konsortsiumiga viidi ellu tervistehnoloogia teaduskiirendi. Tervistehnoloogia teaduskiirendisse valiti 2022.a jooksul 14 äriprojekti, millele pakuti 18 kuu jooksul ärinõustamise ja prototüüpimise teenuseid. Lepingu tulemusena valmis ühtlasi tervistehnoloogia kiirendi kontseptsioonilahendus, valdkonna ökosüsteemi kaardistus ja strateegia aastateks 2023-2028.

SmartCap järgib vastutustundliku investeerimise põhimõtteid investeerimisotsuseid tehes, et tuvastada võimalik negatiivne keskkonna- või sotsiaalne mõju ja juhtimispraktikatest tulenev negatiivne mõju ning juhtida seeläbi jätkusuutlikkusriske. SmartCap on kestlikkust edendavate organisatsioonide Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum ja Rohetiiger liige. 2023.aastal tunnustas Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum SmartCapi senise tegevuse eest kestlike põhimõtete rakendamisel igapäevategevuses, äristrateegias ja juhtimistasandil Vastutustundliku Ettevõtte hõbemärgisega. Juba kolmandat aastat hinnati aastane SmartCapi organisatsiooni keskkonnajalajalg, mis võimaldab mõista keskkonnamõju tekkekohti ja mõju ulatust. SmartCapi 2023.aasta süsiniku jalajalg oli 19,29 t CO₂ ekvivalenti (2022: 17,22 t CO₂ ekvivalenti), mille suurim mõju tulenes tööreisidest 8,44 t CO₂ ekvivalenti (2022: 14,68 t CO₂ ekvivalenti), sisseostetud soojusenergia 4,45 t CO₂ ekvivalenti (2022: 0,26 t CO₂ ekvivalenti) ja elektrienergia 2,94 t CO₂ ekvivalenti (2022: 2,17 t CO₂ ekvivalenti). 2024.aasta tegevusplaan ESG suunal näeb ette nii vastutustundlike lähetuspõhimõtete sisseseadmist kui ka

rohekontori kontseptsiooni elementide rakendamist, mis aitaks senist tarbimist veelgi säästlikumaks muuta.

2024. aastal on SmartCapi fookuses uute fondiinvesteeringute tegemine Riskikapitalifondist ja otseinvesteeringute tegemine Rohefondi rohetehnoloogiate investeerimisprogrammist. Samuti jätkab SmartCap läbirääkimisi riigiga, et luua uusi riskikapitaliinvesteeringute lahendusi ning parandada ja mitmekesistada Eesti ettevõtete rahastusvõimalusi. Ühtlasi on SmartCap koostöös Ernst & Young Baltic AS-iga viimas läbi Euroopa ja Eesti era- ja riskikapitalituru võrdlevat turuanalüüsi, et kaardistada vajadused ja võimalused Eesti kapitalituru jätkuvaks arenguks.

31.12.2023 seisuga töötas SmartCapis 11 täistööajaga töötajat (31.12.2022 seisuga 7 töötajat). Aasta keskmine töötajate arv oli 9,0. Töötajatele arvestati tasu kokku 376 962 eurot (2022.a 197 127 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata. SmartCapi juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 149 432 eurot (2022.a 178 674 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata. SmartCapi nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 46 727 eurot (2022.a 31 000 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata.

Tuhandetes eurodes	2023	2022	Muutus %
Tulud (bruto)	2 874	1 327	116,6%
Halduskulud	2 190	1 175	86,4%

$Tulude\ muutus\ (\%) = (Tulu\ 2023 - Tulu\ 2022) / Tulu\ 2022 \cdot 100$

$Halduskulude\ muutus\ (\%) = (Halduskulud\ 2023 - Halduskulud\ 2022) / Halduskulud\ 2022 \cdot 100$

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	Lisa nr.	31.12.2023	31.12.2022
VARAD			
Käibevarad			
Raha ja raha ekvivalendid	2	1 592 306	2 197 501
Tähtajalised deposiidid	2	1 000 000	0
Nõuded ja ettemaksed	3	949 272	536 952
Kokku käibevarad		3 541 578	2 734 453
KOKKU VARAD		3 541 578	2 734 453
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	4	272 564	214 084
Kokku lühiajalised kohustised		272 564	214 084
Kokku kohustised		272 564	214 084
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	6	325 240	325 240
Ülekurss		662	662
Oma aktsiad		-167	-167
Kohustuslik reservkapital		32 524	32 524
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 162 110	2 009 179
Aruandeaasta kasum		748 645	152 931
Kokku omakapital		3 269 014	2 520 369
Kokku kohustised ja omakapital		3 541 578	2 734 453

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 03. 2024

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Majandusaasta aruanne 2023 8

Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa nr.	2023	2022
Teenustasutulud	8,11	2 231 691	1 098 028
Muud äritulud	8	641 910	228 812
Mitmesugused tegevuskulud	9	-1 424 470	-632 150
Tööjõukulud	10	-765 605	-543 051
Muud ärikulud		-183	-444
Ärikasum		683 343	151 195
Intressitulud	2	65 302	1 736
Kasum enne tulumaksustamist		748 645	152 931
Aruandeaasta kasum		748 645	152 931

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS SmartCap on Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA tütarettevõtja, mis tegutseb riskikapitalifondide fondivalitsejana Finantsinspeksiooni poolt väljastatud tegevusloa alusel. SmartCap valitseb kahte lepingulist kinnist alternatiivfondi, mille ainus osakuomanik on Eesti Vabariik.

SmartCapi 2023. 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 2023. aasta raamatupidamise aruanne on koostatud vastavalt raamatupidamise seaduse §15, §18 ja §21 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. Raha ja raha ekvivalendid ja muud 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. Vara väärtuse langusest tulenev allahindlus kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis arvelduskontode jääke, üleöödeposiite ja tähtajalisi hoiuseid esialgse tähtajaga kuni 3 kuud, mida on võimalik lühiajalise etteteatamistähtajaga katkestada.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa Keskpanga 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, viitvõlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. 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.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud, välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 03. 2024

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Majandusaasta aruanne 2023 11

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest 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 kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses tekkepõhiselt teenuse osutamisel.

Teenustasutulud SmartCapile on fondide valitsemise eest makstavad valitsemistasud. Valitsemistasu suurus on kokkulepitud protsent fondide puhaskasulust, mille arvestuse alused ja põhimõtted on fikseeritud fondide tingimustes.

Muud tulud on üldjuhul seotud ühekordsete tehingutega ning nad kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel. Lisaks kajastatakse muu tuluna Euroopa Liidu fondidest kaetavate kuludega seotud sihtotstarbelisi tulusid. Tegevuse sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna siis, kui sihtfinantseerimise laekumine on praktiliselt kindel ja sihtfinantseerimisega seotud sisulised tingimused on täidetud. Saadud sihtfinantseerimine, mille puhul tuluna kajastamise tingimused ei ole täidetud, kajastatakse bilansis kohustisena.

Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul vara omandiga seotud riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud loetakse kasutusrendiks. SmartCap ei ole sõlminud aruandeperioodil ega võrreldaval perioodil kapitalirendiks klassifitseeritavaid rendilepinguid. Kasutusrendi puhul ei kajasta rentnik oma bilansis renditud varaobjekti. Kasutusrendi maksed kajastatakse tegevuskuluna ühtlaselt rendiperioodi jooksul.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks on 20/80 väljamakstavalt netosummal. 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

Tulumaksu tasumise kohustis tekib dividendide väljamaksele järgneva
Allkirjastatud identifitseerimiseks

kuu 10. kuupäeval. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. aasta esimene arvesse võetav aasta. 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.

Seotud osapooled

Ettevõtte aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- › emaeettevõtte ning emaeettevõtet 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 31.12.2023 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. Raha, raha ekvivalendid ja tähtajalised hoiused

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Arvelduskontod	10 523	197 496
Üleöödeposiit	881 783	2 000 005
Tähtajalised hoiused kuni 3 kuud	700 000	0
Tähtajalised hoiused pikemad kui 3 kuud	1 000 000	0
Raha ja raha ekvivalendid kokku	2 592 306	2 197 501

31.12.2023 ja 31.12.2022 seisuga olid kõik rahalised vahendid eurodes. Intressitulused teeniti rahalt ja raha ekvivalentidelt kokku 65 302 eurot (2022.a 1 736 eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2023	12 kuu jooksul	Lisa nr
Nõuded seotud osapoolte vastu	876 226	876 226	11
Muud nõuded	73 046	73 046	
Kokku nõuded ja ettemaksed	949 272	949 272	

	31.12.2022	12 kuu jooksul	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	0	0	
<i>Ostjateilt laekumata arved</i>	<i>30 783</i>	<i>30 783</i>	
<i>Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded</i>	<i>-30 783</i>	<i>-30 783</i>	
Nõuded seotud osapoolte vastu	518 761	518 761	11
Muud nõuded	18 191	18 191	
Kokku nõuded ja ettemaksed	536 952	536 952	

2023.a ei laekunud varem ebatõenäoliselt laekuvaks kantud nõudeid (2022.a 1 206 eurot).

Lisa 4. Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2023	12 kuu jooksul
Võlad tarnijatele	66 855	66 855
Võlad töövõtjatele (vt lisa 5)	131 265	131 265
Võlad seotud osapooltele	4 844	4 844
Maksuvõlad	38 062	38 062
Muud võlad	31 538	31 538
Kokku võlad ja ettemaksed	272 564	272 564

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 03. 2024

Signature / allkiri

Majandusaasta aruanne 2023

	31.12.2022	12 kuu jooksul
Võlad tarnijatele	21 724	21 724
Võlad töövõtjatele (vt lisa 5)	107 842	107 842
Võlad seotud osapooltele	28 901	28 901
Maksuvõlad	18 763	18 763
Muud võlad	36 854	36 854
Kokku võlad ja ettemaksed	214 084	214 084

Lisa 5. Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Töötasude kohustis	100 664	89 218
Puhkusetasude kohustis	30 576	18 533
Muud võlad töövõtjatele	25	91
Kokku võlad töövõtjatele	131 265	107 842

Võlad töövõtjatele on bilansis kajastatud real "Võlad ja ettemaksed", mille kohta täiendav informatsioon on lisas 4.

Lisa 6. Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Aktsiakapital	325 240	325 240
Lihtaktsiate aktsiate arv (tk)	325 000	325 000
Eelisaktsiate arv (tk)	2 400	2 400
Aktsiate nimiväärtus (lihtaktsiad)	1	1
Aktsiate nimiväärtus (eelisaktsiad)	0,1	0,1

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Lihtaktsiate 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 optsiooniprogrammi tingimustele jaotati optsioone 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.

Lisa 7. Tingimuslikud kohustised

	31.12.2023	31.12.2022
Tulumaksukohustis	590 504	432 422

SmartCapi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2023 moodustas 2 910 755 eurot (2022.a 2 162 110 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on aruandekuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 2 328 604 eurot (2022.a 1 729 688 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 582 151 eurot (2022.a 432 422 eurot).

Lisa 8. Teenustasutulud ja muud äritulud

(eurodes)

	2023	2022
Valitsemise all olevate fondide teenustasutulu (lisa 11)	2 231 691	1 098 028
Muud äritulud	641 910	228 812
Kokku teenustasutulud ja mud äritulud	2 873 601	1 326 840

SmartCapi teenustasutulu koosneb SmartCapi Riskikapitalifondi ja Rohefondi valitsemise eest fondide arvel makstavast valitsemistasust (vt ka lisa 11). Teenuse müük toimus aruandeaastal ja 2022.a 100% Eesti Vabariigis.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 03. 2024

Signature / allkiri
Majandus- ja tarbekaarvõrgu 2023

Muude ärituludena on kajastatud Euroopa Liidu struktuurifondi vahenditest rakendatud teaduskiirendi programmi kuludega seotud sihtotstarbelised tulud.

Lisa 9. Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2023	2022
Üür ja üüripinnaga seotud kommunaalkulud	43 662	27 417
Mitmesugused bürookulud	9 249	3 663
Lähetuskulud	23 674	23 478
Personaliga seotud kulud	44 389	20 116
Käibemaksukulu ostetud kaupadelt ja teenustelt	224 446	88 436
Ostetud teenused	435 410	210 679
Menetlus- ja järelevalve kulud	3 451	3 572
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud	40 564	32 717
Info- ja PR teenused	79 590	45 091
Startup Estonia kiirendiprogrammiga seotud sisutegevuste kulud	494 259	143 796
Muud	25 775	33 185
Kokku mitmesugused tegevuskulud	1 424 470	632 150

SmartCap üürib bürooruume aadressil Pärnu mnt 12, Tallinn. Üürileping kehtib kuni 30.10.2024. Ennetähtaegse lõpetamise võimalust ei ole lepingus ette nähtud. Üürileandja kasuks on seatud pangagarantii, mille tagatis on deposiit kuni kahe kuu üürisumma ulatuses 6 692 eurot). 2023.a olid üürikulud käibemaksuta 36 515 eurot (2022.a 24 178 eurot). 2024.a planeeritav käibemaksuta üürikulu on 40 152 eurot. Lisaks üürib SmartCap bürooruume Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA ruumides aadressil Sepise 7, Tallinn. Üürileping kehtib kuni 01.11.2027. Ennetähtaegse lõpetamise võimalust ei ole lepingus ette nähtud. 2023.a olid üürikulud käibemaksuta 5 335eurot (2022.a 458 eurot). 2024.a planeeritav käibemaksuta üürikulu on 5 004 eurot.

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

Lisa 10. Tööjõukulud

(eurodes)

	2023	2022
Palgakulu	573 121	406 801
Sotsiaalmaksud	192 484	136 250
Kokku tööjõukulud	765 605	543 051

Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:

Töölepingu alusel töötav isik	7,0	4,4
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	7,0	6,3

31.12.2023 seisuga töötas SmartCapis 11 täistööajaga töötajat, sh 2 juhatuse liiget.

Töötajatele arvestati tasu kokku 376 962 eurot (2022.a 197 127 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata. SmartCapi juhatuse liikmetele arvestati tasu kokku 149 432 eurot (2022.a 178 674 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata. SmartCapi nõukogu liikmetele arvestati tasu kokku 46 727 eurot (2022.a 31 000 eurot) sotsiaalmaksu arvestamata.

Lisa 11. Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustustlase emaettevõtja nimetus	Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA
Riik, kus aruandekohustustlase emaettevõtja on registreeritud	Eesti Vabariik
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	EV Rahandusministeerium
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Eesti Vabariik

31.12.2023

31.12.2022

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja (vt lisa 1)	0	4 757	0	5 369
Tegev-ja kõrgem juhtkont	0	0	0	21 464
Eesti Vabariik	320 911	0	105 985	12
Riskikapitalifond ja Rohefond (vt lisa 1)	555 315	87	412 775	2 057

Ostud ja müügid

	2023		2022	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja (vt lisa 2)	48 416	0	30 741	0
Tegev-ja kõrgem juhtkond	11 440	0	23 096	0
Eesti Vabariik (vt lisa 2)	0	483 762	242	226 392
Riskikapitalifond ja Rohefond (vt lisa 2,8)	0	2 231 691	0	1 098 027

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	2023	2022
Arvestatud tasud	196 159	209 673

Aruandeperioodil seotud osapoolte vastu olevatele nõuetele pole allahindlusi tehtud. SmartCapile makstakse Riskikapitalifondi ja Rohefondi valitsemise eest fondide arvel valitsemistasu. Aruandeperioodil on arvestatud valitsemistasu summas 2 231 691 eurot (2022.a summas 1 098 027 eurot) (vt ka lisa 8).

Seisuga 31.12.2023 oli fondide valitsemistasu kohustis SmartCapi ees summas 555 315 eurot (2022.a 412 775 eurot). Kulude vahendusest oli kohustisi 87 euro ulatuses (2022.a 2 057 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 03. 2024

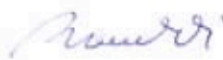
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Juhatuse liikmete allkirjad 2023.a majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS SmartCap 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Mari Vavulski

juhatuse liige



28.03.2024

Sille Pettai

juhatuse liige



28.03.2024

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

SmartCapi juhatus teeb ettepaneku suunata 31.12.2023 lõppenud majandusaasta puhaskasum summa 748 645 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi koosseisu.



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

AS SmartCap aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2023 ja kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ning raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 8 kuni 19 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2023 ja sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Arvamuse alus

Viimase 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 kutseliste arvestuseksperthe 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 sisaldab 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 lahkeb 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.

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 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, väaresitiste 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 märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori 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 mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Tallinn, 28. märts 2024



Liina Randmann

Vandeaudiitori number 661



Veiko Kompus

Vandeaudiitori number 707

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Tegevusalade loetelu

AS SmartCap teenustasutulu oli vastavalt EMTAK klassifikaatoritele täies ulatuses ehk 2 231 691 eurot 66301 Fondide valitsemine.

SMART> CAP

AS SMARTCAP

Sepise 7, Tallinn 11415, Eesti

Reg nr 12071991

info@smartcap.ee

www.smartcap.ee

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 162 110
Aruandeaasta kasum (kahjum)	748 645
Kokku	2 910 755
Jaotamine	
Jaotamata kasum	748 645
Kokku	748 645

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2023
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 162 110
Aruandeaasta kasum (kahjum)	748 645
Kokku	2 910 755
Jaotamine	
Jaotamata kasum	748 645
Kokku	748 645

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	2231691	100.00%	Jah