

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2021

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2021

**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       | 6  |
| Bilanss                            | 6  |
| Kasumiaruanne                      | 7  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad | 8  |
| Lisa 1 Arvestuspõhimõtted          | 8  |
| Lisa 2 Nõuded ja ettemaksud        | 10 |
| Lisa 3 Võlad ja ettemaksud         | 11 |
| Lisa 4 Võlad töövõtjatele          | 11 |
| Lisa 5 Aktsiakapital               | 11 |
| Lisa 6 Müügitulu                   | 12 |
| Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud   | 12 |
| Lisa 8 Tööjõukulud                 | 13 |
| Lisa 9 Seotud osapooled            | 13 |
| 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. AS SmartCap (edaspidi SmartCap) tegutseb Sihtasutus KredEx (alates 01.01.2022 Ettevõtluse 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:

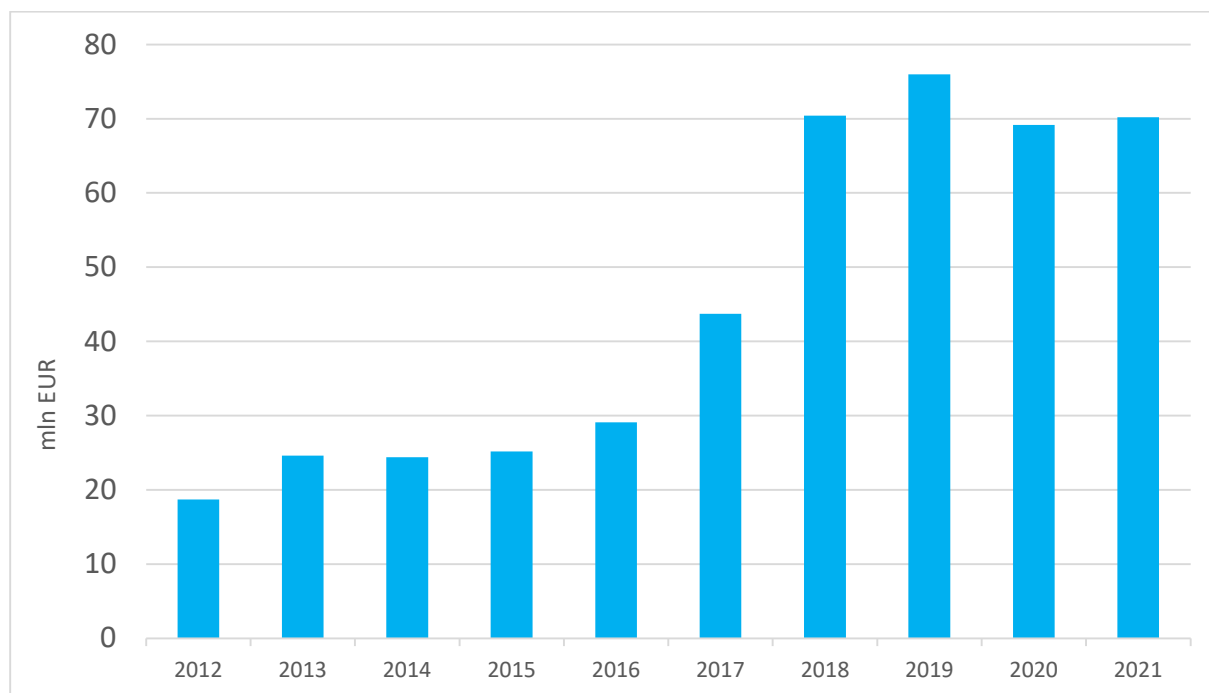
- ▶ olles pikaajalise strateegilise vaatega ankurinvestor riskikapitalifondides;
- ▶ investeerides kõikides majandustsüklites;
- ▶ keskendudes turutühimikele erinevates kasvufaasides ja vertikaalides, pakkudes puuduvaid investeerimisvõimalusi.

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 otseinvesteringute 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 investeerimis põhimõtete rakendamine SmartCapis toimub kaheosaliselt. Esmalt seab SmartCap investeringute tegemise eelkriteeriumiks kindlatele jätkusuutlikkusteguritele (keskkonnaalased, 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 riskikapitaalinvesteeringute tegemiseks ja rahastusvõimaluste parandamiseks ning viia lõpule investeering 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)

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

## Kasumiaruanne

(eurodes)

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

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## 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 laekuvus 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 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) 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 maksamisele 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 puhaskasumist, 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 kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

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

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

### **Sündmused pärast aruandekuupäeva**

Aruandekuupäeva 31.12.2021 ja aruande koostamise kuupäeva vahel ei ole ilmnunud 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 ettevõtetetele ja portfelliga laiemalt. Suuremal osal portfelli ettevõtetel puudub äritegevus Ukrainas, Venemaal või Valgevenes, mistõttu otsene mõju valdavale osale portfelli ettevõtetetele 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 ettevõtetetele ning portfelliga laiemalt.

## Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

|                                   | 31.12.2021     | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------|
| Nõuded ostjate vastu              | 6 785          | 6 785          |         |
| Ostjatelt laekumata arved         | 38 774         | 38 774         |         |
| Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded   | -31 989        | -31 989        |         |
| Nõuded seotud osapoolte vastu     | 170 361        | 170 361        | 9       |
| Muud nõuded                       | 4 464          | 4 464          |         |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b> | <b>181 610</b> | <b>181 610</b> |         |
| <hr/>                             |                |                |         |
|                                   | 31.12.2020     | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
| Nõuded ostjate vastu              | 0              | 0              |         |
| Ostjatelt laekumata arved         | 34 400         | 34 400         |         |
| Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded   | -34 400        | -34 400        |         |
| Nõuded seotud osapoolte vastu     | 179 349        | 179 349        | 9       |
| Muud nõuded                       | 3 404          | 3 404          |         |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b> | <b>182 753</b> | <b>182 753</b> |         |

### Lisa 3 Võlad ja ettemaksud (eurodes)

|                                  | 31.12.2021     | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------|
| Võlad tarnijatele                | 73 751         | 73 751         |         |
| Võlad töövõtjatele               | 64 142         | 64 142         | 4       |
| Maksuvõlad                       | 22 207         | 22 207         |         |
| Muud võlad                       | 5 217          | 5 217          |         |
| Muud viitvõlad                   | 5 217          | 5 217          |         |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksud</b> | <b>165 317</b> | <b>165 317</b> |         |
|                                  | 31.12.2020     | 12 kuu jooksul | Lisa nr |
| Võlad tarnijatele                | 11 166         | 11 166         |         |
| Võlad töövõtjatele               | 54 444         | 54 444         | 4       |
| Maksuvõlad                       | 11 390         | 11 390         |         |
| Muud võlad                       | 27 567         | 27 567         |         |
| Muud viitvõlad                   | 27 567         | 27 567         |         |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksud</b> | <b>104 567</b> | <b>104 567</b> |         |

### Lisa 4 Võlad töövõtjatele (eurodes)

|                                 | 31.12.2021    | 31.12.2020    | Lisa nr |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Töötasude kohustis              | 49 087        | 46 205        |         |
| Puhkusetasude kohustis          | 15 055        | 8 216         |         |
| Muud võlad                      | 0             | 23            |         |
| <b>Kokku võlad töövõtjatele</b> | <b>64 142</b> | <b>54 444</b> | 3       |

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

### Lisa 5 Aktsiakapital (eurodes)

|                      | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------|------------|------------|
| Aktsiakapital        | 325 240    | 325 240    |
| Aktsiate arv (tk)    | 327 400    | 327 400    |
| Aktsiate nimiväärtus | 0.99       | 0.99       |

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 summalt. 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           | Lisa nr |
|---|----------------|----------------|---------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes |                |                |         |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                |                |                |         |
| Eesti                                       | 684 846        | 784 059        | 9       |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>  | <b>684 846</b> | <b>784 059</b> |         |
| <b>Kokku müügitulu</b>                      | <b>684 846</b> | <b>784 059</b> |         |
| Müügitulu tegevusalade lõikes               |                |                |         |
| Fondi valitsemistasu                        | 684 846        | 784 059        | 9       |
| Nõustamisteenused                           | 0              | 0              |         |
| <b>Kokku müügitulu</b>                      | <b>684 846</b> | <b>784 059</b> |         |

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          |
| Koolituskulud                                  | 4 464          | 6 310          |
| Riiklikud ja kohalikud maksud                  | 37 158         | 44 248         |
| Kulud eraldiste moodustamiseks                 | 2 981          | 21 890         |
| Ostetud teenused                               | 165 403        | 84 351         |
| Menetlus ja järevalve kulud                    | 1 172          | 1 879          |
| Info- ja kommunikatsioonitehnoloogilised kulud | 14 016         | 22 021         |
| Info- ja PR teenused                           | 22 308         | 18 966         |
| Muud   | 17 623         | 15 932         |
| <b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b>         | <b>287 465</b> | <b>237 363</b> |

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 deposit 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 Töjõukulud

(eurodes)

|   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| Palgakulu   | 228 864        | 227 514        |
| Sotsiaalmaksud                                      | 76 564         | 76 110         |
| <b>Kokku töjõukulud</b>                             | <b>305 428</b> | <b>303 624</b> |
| Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale      | 4              | 4              |
| Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:     |                |                |
| Töölepingu alusel töötav isik                       | 2              | 2              |
| Juridilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige | 6              | 6              |

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

Töötajatele arvestati tasu kokku 104 919 eurot (2020.aastal 90 048 eurot) (sotsiaalmaksu arvestamata). SmartCapi juhatusel 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

| LÜHIAJALISED   | 31.12.2021     | 31.12.2020     | Lisa nr |
|--|----------------|----------------|---------|
| <b>Nõuded ja ettemaksud</b>  |                |                |         |
| Emaettevõtja   | 0              | 2 965          | 2       |
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad   | 170 361        | 176 385        | 2       |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksud</b>  | <b>170 361</b> | <b>179 350</b> |         |
| <b>Võlad ja ettemaksud</b>   |                |                |         |
| Emaettevõtja   | 1 607          | 2 043          | 2       |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 20 000         | 0              |         |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksud</b>   | <b>21 607</b>  | <b>2 043</b>   |         |

| MÜÜDUD   | 2021           | 2020           |
|--|----------------|----------------|
|  | Teenused       | Teenused       |
| Emaettevõtja   | 2 184          | 14 131         |
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad | 684 846        | 784 059        |
| <b>Kokku müüdid</b>                                      | <b>687 030</b> | <b>798 190</b> |

| OSTETUD  | 2021          | 2020          |
|--|---------------|---------------|
|  | Teenused      | Teenused      |
| Emaettevõtja   | 22 004        | 13 973        |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 50 831        | 1 000         |
| <b>Kokku ostetud</b>   | <b>72 835</b> | <b>14 973</b> |

| 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.

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 05.04.2022

**AS SmartCap (registrikood: 12071991) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:**

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| MARI VAVULSKI      | Juhatuse liige     | 05.04.2022           |
| SILLE PETTAI       | Juhatuse liige     | 05.04.2022           |

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SmartCap aktsionäridele

### Arvamus

Oleme auditeerinud AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilansi 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 olulistes 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 ettevõtet sõltumatud kooskõlas kutsealiste arvestusekspertide 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 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 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 märkimisväärset 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



## Audiitorite digitaalallkirjad

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| EERO KAUP          | Vandeaudiitor      | 06.04.2022           |

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

|  | 31.12.2021       |
|--|------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 1 885 040        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 124 139          |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>2 009 179</b> |
| Jaotamine                                    |                  |
| Jaotamata kasum                              |                  |

## Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

|  | 31.12.2021       |
|--|------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 1 885 040        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 124 139          |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>2 009 179</b> |
| Jaotamine                                    |                  |
| Jaotamata kasum                              |                  |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala          | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|---------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Fondide valitsemine | 66301      | 684846          | 100.00%     | Jah            |

## Sidevahendid

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| Liik              | Sisu             |
| E-posti aadress   | info@smartcap.ee |
| Veebilehe aadress | www.smartcap.ee  |