

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 10.03.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: AS SmartCap

registrikood: 12071991

tänavatalu nimi, Tornimäe 5
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 10145

telefon: +372 6161100

faks: +372 6161101

e-posti aadress: info@arengufond.ee

veebilehe aadress: www.smartcap.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha	10
Lisa 3 Aktsiakapital	10
Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud	10
Lisa 5 Tööjõukulud	11
Lisa 6 Seotud osapooled	11
Lisa 7 Sündmused pärast bilansipäeva	12

Tegevusaruanne

Eesti Arengufondi investeerimis- ja turuarendustegevuse mõjutusel ja majanduse üldise arengu toel on Eestis viimastel aastatel hakanud hoogsalt kasvama startup-ettevõtete ja valdkonnast huvitatud ettevõtjate arv. Eesti Arengufondi asutas 1.märtsil 2011 100% tütarettevõtjana AS-i SmartCap, et jätkata riiklike riskikapitaliinvesteeringuid kooskõlas majandusharu prima praktikaga ning erasektoriga võimalikult sarnastel tingimustel. Eesti Arengufondi nõukogu kiitis 2011.a. lõpus fondi senise investeerimisalase tegevuse heaks ning andis soovitusel varase etapi riskikapitaliinvesteeringuid jätkata kooskõlas Eesti Arengufondi seadusest tulneva eesmärgi ja Euroopa Komisjoni poolt kinnitatud investeerimisstrateegiaga.

2011.a. tegeles AS-i SmartCap juhatus ettevalmistustega riskikapitalifondi fondivalitseja tegevusloa saamiseks Finantsinspeksioonilt. Selleks töötati välja fondivalitseja äriplaan ning muud vajalikud tegevust korraldavad regulatsioonid. Finantsinspeksioon väljastas 21.12.2011 AS-ile SmartCap tegevusloa (otsus nr 4.1-1/119), mille kohaselt võib AS SmartCap tegutseda riskikapitalifondide fondivalitsejana vastavalt investeerimisfondide seadusele, samuti osutada kolmandatele isikutele nõustamise teenust ja vara valitsemise teenust riskikapitaliinvesteeringute valdkonnas. Käesoleval ajal on AS SmartCap ainus tegevusloa alusel tegutsev varase faasi riskikapitalifondi fondivalitseja Eestis, mille meeskond ja selle eelnev tegevus on läbinud põhjaliku riikliku järeelvalve poolse taustakontrolli. Aktiivset majandustegevust alustab ettevõtte 2012.a. pärast seda, kui moodustatakse lepinguline riskikapitalifond Early Fund II ja selle osakud Eesti Vabariigi poolt Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumile Vabariigi Valitsuse poolt antud volituse alusel ära märgitakse. Esimese emissiooni raames on kavas märkida fondiosakuid 12,47 miljoni euro väärtuses. Fondiosakute märkimisest kaasatava kapitali kavatseb AS SmartCap kahe aasta jooksul investeerida varases arenguetapis olevatesse rahvusvahelise kiire kasvu eesmärgiga Eesti tehnoloogiaettevõtetesse.

Lisaks hakkab AS SmartCap 2012.aastal osutama Eesti Arengufondile riskikapitaliinvesteeringute alast finantsnõustamise teenust investeeringute realiseerimiseks Eesti Arengufondi portfellis olevatest sidusettevõtjatest (Early Fund I). Eesti Arengufondi investeeringute portfellis oli seisuga 31.12.2011 15 sidusettevõtet.

AS SmartCapile makstavad tasud fondivalitsemise ja investeeringutest väljumise nõustamise eest on samadel alustel arvestatavad ning samaväärsed kui valdkonnas üldiselt rakendatavad tasud. 2012.aastaks ei ole planeeritud suuremaid investeeringuid.

2011.a. ei tehtud kulutusi uurimis- ja arendusväljaminekuteks. Ettevõtte juhatus oli 2011.aastal kaheliikmeline ning juhatuse liikmetele tasusid ei makstud. Ettevõttel on nelja-liikmeline nõukogu, kellele makstavad tasud moodustasid 5 722 eurot.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	10.03.2011	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	445 699	125 000	2
Nõuded ja ettemaksed	1 278	0	
Kokku käibevara	446 977	125 000	
Kokku varad	446 977	125 000	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	11	0	
Kokku lühiajalised kohustused	11	0	
Kokku kohustused	11	0	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	325 000	125 000	3
Muud reservid	140 000	0	6
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-18 034	0	
Kokku omakapital	446 966	125 000	
Kokku kohustused ja omakapital	446 977	125 000	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	10.03.2011 - 31.12.2011	10.03.2011 - 10.03.2011	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-18 298	0	4
Ärikasum (kahjum)	-18 298	0	
Finantstulud ja -kulud	264	0	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-18 034	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-18 034	0	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	10.03.2011 - 31.12.2011	10.03.2011 - 10.03.2011
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-18 298	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 014	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	11	0
Kokku rahavood äritegevusest	-19 301	0
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	340 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	-200 000	0
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	200 000	125 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	340 000	125 000
Kokku rahavood	320 699	125 000
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	125 000	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus	320 699	125 000
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	445 699	125 000

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aksiakapital nimiväärtuses	Registreerimata aksiakapital	Ülekurs	Oma aksiad	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
10.03.2011	125 000	0	0	0	0	0	0	125 000
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju	0	0	0	0	0	0	0	0
Vigade parandamise mõju	0	0	0	0	0	0	0	0
Korrigeeritud saldo 10.03.2011	125 000	0	0	0	0	0	0	125 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	0	0	0
Emiteeritud aksiakapital	0	0	0	0	0	0	0	0
Muutused muudest omanike sisse maksetest	0	0	0	0	0	0	0	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0	0	0	0	0	0	0	0
Muutused reservides	0	0	0	0	0	0	0	0
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	0	0	0	0
10.03.2011	125 000	0	0	0	0	0	0	125 000
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju	0	0	0	0	0	0	0	0
Vigade parandamise mõju	0	0	0	0	0	0	0	0
Korrigeeritud saldo 10.03.2011	125 000	0	0	0	0	0	0	125 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	0	-18 034	-18 034
Emiteeritud aksiakapital	0	0	0	0	0	0	0	0
Muutused muudest omanike sisse maksetest	200 000	0	0	0	0	0	0	200 000
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	0	0	0	0	0	0	0	0
Muutused reservides	0	0	0	0	0	140 000	0	140 000
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2011	325 000	0	0	0	0	140 000	-18 034	446 966

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on lisas 4.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS SmartCap on Eesti Arengufondi poolt asutatud ja 100% omatav äriühing, mis tegutseb fondivalitsejana. AS SmartCap loob lepingulise riskikapitalifondi, mille osakud ostab Eesti riik Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kaudu.

AS SmartCap omab fondivalitseja tegevusluba riskikapitalifondi valitsemiseks. AS SmartCapi poolt moodustakse fond Early Fund II, mis on mitteavalik kinnine lepinguline investeerimisfond.

AS SmartCap on asutatud 10. märtsil 2011. Seega on 2011 ettevõtte jaoks esimene tegutsemise aasta. Aruandeperiood on lühem kui 12 kuud.

AS-i SmartCap 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevides arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Finantsvarad

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

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

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutat peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

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

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist

välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 väljamakstavalt netosummalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud ettevõtte tulumaks vastava koefitsiendi alusel. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat 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 ettevõtete erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Seotud osapooled

AS SmartCap aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Tulud

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Ettevõttele makstakse Fondi arvel Fondi valitsemise eest valitsemistasu, mis koosneb fikseeritud tasust ja edukustasust. Edukustasu suurus on kokkulepitud protsent puhastulust, mille arvestuse alused ja põhimõtted on fikseeritud Fondi tingimustes. Lisaks valitsemistasule tasutakse Fondi arvelt Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud, nagu kõik investeringute tegemisega seotud ja turul väljakujunenud praktikale (turuhindadele) vastavad kulud, sh finants-, juriidilise-, maksu- ja muude auditite korraldamise tasud ja nõustajate tasud ning kõik Fondi vara ostu, müügi või haldamisega seotud kulud, sh maksud, lõivud, registreerimise ja muud kulud mida on vaja teha vara ostmiseks, müümiseks või haldamiseks.

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 [osakapitalist]. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali [osakapitali] suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	10.03.2011
Arvelduskontod	445 699	125 000
Kokku raha	445 699	125 000

Lisa 3 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	10.03.2011
Aktsiakapital	325 000	125 000
Aktsiate arv (tk)	325 000	125 000
Aktsiate nimiväärtus	1	1

Ettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2011 koosneb 325 000 lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro (seisuga 10.03.2011: 125 000 eurot), mille eest on täielikult tasutud.

2011.a. toimunud aktsiakapitali suurendamise käigus emiteeriti 200 000 uut 1 eurose nimiväärtusega lihtaktsiat. Aktsiate eest tasuti rahas.

Kuna Ettevõttel puudub jaotamata kasum, siis bilansipäeval ei eksisteeri ka potentsiaalset tulumaksukohustust võimalike dividendide väljamaksmise osas.

Seisuga 31.12.2011 oli emaeettevõttelt saadud laen summas 140 000 eurot. Laen on intressivaba, st laenusaaajal ei ole kohustust tasuda laenult intressi ega muud tasu laenu kasutamise eest.

Laen on antud tähtajatult. Laenuandjal on õigus leping korraliselt üles öelda, teatades sellest laenusaaajale ette vähemalt viis (5) aastat välja arvatud juhul, kui Ettevõtte kasutab oma õigust põhjendatud juhtudel nõuda laenu konverteerimist aktsiakapitaliks. Laenusaaajal on õigus leping korraliselt üles öelda, teatades sellest laenuandjale ette vähemalt ühe (1) kuu.

Kuna lepinguliste tingimustega on Ettevõttel sisuline kontroll raha tagastamise aja või mittetagastamise osas, siis on saadud laen kajastatud omakapitalis "Muud reservid" real.

Lisa 4 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	10.03.2011 - 31.12.2011	10.03.2011 - 10.03.2011
Mitmesugused bürookulud	106	0
Ostetud teenused	10 728	0
Menetlus ja järelvalve kulud	1 735	0
Muud	5 729	0
Kokku mitmesugused tegevuskulud	18 298	0

Lisa 5 Töajõukulud

(eurodes)

AS-I SmartCap ei olnud aruande aastal ühtegi töötajat.

Aruandeperioodil tegevjuhtkonna ja juhatuse liikmetele tasusid ei makstud.

Lisa 6 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Eesti Arengufond
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		10.03.2011	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	0	0	0	0
Tütarettevõtjad	0	0	0	0
Sidusettevõtjad	0	0	0	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	0	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	0	0	0	0
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud	0	0	0	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0	0	0

	10.03.2011 - 31.12.2011		10.03.2011 - 10.03.2011	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	0	0	0	0
Tütarettevõtjad	0	0	0	0
Sidusettevõtjad	0	0	0	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	0	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	0	0	0	0
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud	0	0	0	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	395	0	0	0

Aruande perioodil juhatuse liikmetele tasusid ei makstud ega soodustusi ei antud.

Aruande perioodil on nõukogu liikmetele makstud tasusid summas 5 722 eurot (võrdlusperioodil nõukoguliikmetele tasusid ei makstud ja soodustusi ei antud).

Juhatuse ja nõukogu liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ei kaasne ettevõttele lahkumishüvitiste maksmise kohustust.

Emaettevõttelt on 2011.a saadud laenu summas 340 000 eurot, millest maksti tagasi 200 000 eurot. Seisuga 31.12.2011.a. oli laenukohustus emaettevõttele summas 140 000 eurot, mis on kajastatud omakapitalis real "Muud reservid" (lisa 3).

Lisa 7 Sündmused pärast bilansipäeva

Vastavalt Eesti Arengufondi nõukogu otsusele 18. jaanuarist 2012 sõlmisid Eesti Arengufond ja AS SmartCap lepingu, mille kohaselt AS SmartCap osutab Eesti Arengufondile tema investeerimiskapitali põhjal moodustunud varakogumi (Early Fund I) osas investeringutest väljumise ettevalmistamise ja finantsnõustamise teenust alates 1.aprillist 2012. Eesti Arengufond tasus ettemaksuna lepingu alusel tasumisele kuuluvate igakuiste teenustasude katmiseks kokku 860 787 eurot.

AS SmartCap alustas aktiivset majandustegevust alates 1.aprillist 2012, misjaoks võeti tööle varasemalt Eesti Arengufondis töötanud investeringute haldurid (kokku 3 haldurit), kellel on sobilik ettevalmistus ja kogemus Eesti Arengufondi portfelli investeringutest väljumise osas nõustamiseks.

AS SmartCapi juhatus valmistas koostöös Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumiga ning Rahandusministeriümiga ette uue riskikapitalifondi AS SmartCap Early Fund II tingimused, mis võimaldab Eesti Vabariigil fondiosakuid märkida (minimaalses mahus 12,47 miljonit eurot) ning seeläbi riikliku riskikapitalifondi investeerimiskapital taastada. AS-i SmartCap nõukogu kinnitas investeerimisfondide seaduse alusel moodustatud mitteavaliku kinnise lepingulise riskikapitalifondi Early Fund II tingimused 20. veebruari 2012. a otsusega.

Aruande digitaalallkirjad

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 10.03.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HEIDI KAKKO	Juhatuse liige	24.04.2012
OTT PÄRNA	Juhatuse liige	24.04.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SmartCap aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SmartCap (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta (10. märts 2011 kuni 31. detsember 2011) kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õige ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvandmeid ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tiit Raimla

Vandeaudiitor, litsents nr 287

Erki Mägi

Vandeaudiitor, litsents nr 523

AS PricewaterhouseCoopers

Tegevusluba nr 6

Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

24. aprill 2012

Audiitorite digitaalallkirjad

AS SmartCap (registrikood: 12071991) 10.03.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT RAIMLA	Vandeaudiitor	24.04.2012
ERKI MÄGI	Vandeaudiitor	24.04.2012

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-18 034
Kokku	-18 034
Katmine	
Teiste reservide suurendamine (vähendamine)	18 304
Kokku	18 304

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6161100
Faks	+372 6161101
E-posti aadress	info@arengufond.ee
Veebilehe aadress	www.smartcap.ee