

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2017

aruandeaasta lõpp: 31.12.2017

ärinimi: Aktsiaselts Trigon Asset Management

registrikood: 11339670

tänavanimi, maja number: Pärnu mnt 18

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 10141

telefon: +372 6679200

faks: +372 6679201

e-posti aadress: trigon@trigoncapital.com

veebilehe aadress: www.trigoncapital.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruande lisad	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2 Raha	9
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	9
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	9
Lisa 5 Võlad ja ettemaksed	10
Lisa 6 Tingimuslikud kohustised ja varad	10
Lisa 7 Aktsiakapital	11
Lisa 8 Müügitulu	11
Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud	12
Lisa 10 Tööjõukulud	12
Lisa 11 Muud finantstulud ja -kulud	13
Lisa 12 Seotud osapooled	13
Aruande allkirjad	15
Vandeauditiitori aruanne	16

Tegevusaruanne

AS Trigon Asset Management asutati 2007. aastal ning see valitseb seisuga 31.12.2017 kolme lepingulist aktsiafondi: Trigon Uus Euroopa Fond, Trigon Balti Fond ja Trigon Venemaa Top Picks Fond. Lisaks haldab AS Trigon Asset Management lepingulist investeerimisfondi Luka Adriatic Property Kinnisvarafond I, mis on asutatud 2008. aastal ja kliendiportfelle, millele osutab mandaadilepingute alusel investeringute juhtimise teenust.

Valitsetavate aktsiafondide puhasväärtus ulatus 2017. aasta lõpus kokku 160,4 miljoni euroni (2016. aastal 93,1 miljoni euroni).

Valitsetava kinnisvarafondi puhasväärtus ulatus 2017. aasta lõpus 14,0 miljoni euroni (2016. a lõpus 13,9 miljoni euroni).

Kokku hallatavate varade maht ulatus 2017. aasta lõpu seisuga 433,2 miljoni euroni (2016: 177,9 miljoni euroni).

Puhaskasum oli aruandeperioodil 665 tuhat eurot (2016: 214 tuhat eurot).

AS-i Trigon Asset Management tegevusaladeks on:

- investeerimisfondide valitsemine,
- fondide valitsemisega seotud teenuste pakkumine fondide osas, mida ta ise ei valitse.

2017. aasta oli kogu maailma aktsiaturgudel väga positiivne. Heade „alternatiivide puudumine“ võimaldas investoritel eirata ajalooliselt kõrgeid hinnatasemeid USA-s (Case-Schiller'i kordaja järgi) ja teisi riske (keskpankade stiimulite vähendamist, üle maailma suurenenud geopoliitilisi pingeid ja poliitilist ebakindlust nii arenenud kui ka arenevates riikides. MSCI World indeks tõusis aasta jooksul 7,4%, samas kui MSCI EM (arenevad turud) indeks tõusis eurodes arvestatuna 20,6%, edestades arenenud turge teist aastat järjest. Stoxx EU Enlarged indeks, mis järgib Ida-Euroopa turge v.a. Türgi ja Venemaa, tõusis 2017. aastal 25,4%, olles üks suurima tootlusega regioone maailmas. Trigon Uus Euroopa Fond pakkus 2017. aastal võrdlusindeksi lähedast 24,9% tootlust. 3, 5 ja 7 aasta lõikes on Fond edestanud regionaalset võrdlusindeksit vastavalt 12,3%, 43,2% ja 75,0%-punkti võrra. Trigon Venemaa Top Picks Fond langes 2017. aastal -3,2%. Viimase kolme aasta jooksul on Fond näidanud 141,2% tootlust võrreldes MSCI Russia TR indeksi 71,1% tootlusega. Trigon Balti Fond tootis investoritele 2017. aastal 15%. Võrdlusena tõusid teised Baltikumi fondid vahemikus 15-19% ning OMX Balti Osakaalupiiranguga Võrdlusindeks 20%. Alates Fondi Baltikumi strateegia algusest on Fond tõusnud 60%, edestades oluliselt nii võrdlusindekseid kui teisi Baltikumi fondide.

Ettevõtte

AS Trigon Asset Management juhatuse liikmeteks olid 2017. aastal Aivar Kemp ja Mehis Raud, alates 24.01.2018 on AS Trigon Asset Management juhatuse liikmeteks Mehis Raud ja Karola Sisask. Ettevõtte nõukogu liikmeteks on Joakim Johan Helenius, Hendrik Reimand ja Kairi Ratask. Nõukogust lahkus 2017. aastal Martin Mets. AS-i Trigon Asset Management enamusaktsionäriks (61%) on AS Trigon Capital. 2017 aastal soetasid osaluse AS-is Trigon Asset Management kolm pikaajalist töötajat: Mehis Raud läbi ettevõtte OÜ Fero Invest omab 27%-list, Veiko Visnapuu 7%-list ja Jelena Rozenfeld 5%-list osalust. 2017. aasta lõpu seisuga töötas AS-is Trigon Asset Management'is 12 töötajat (2016: 9). Ettevõtte poolt arvestatud töötajate töötasu ja preemiate üldsumma koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu kuluga oli 2017. aastal 556 tuhat eurot (2016: 100 tuhat eurot), millest juhatuse liikmetele makstud töötasu ja preemiad moodustasid koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu kuluga 95 tuhat eurot (2016: 27 tuhat eurot). Juhtorganites osalemise eest ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele eraldi lisatasusid ei makstud.

AS Trigon Asset Management juhatus teeb aktsionäridele ettepaneku jaotada 2018. aastal dividende summas 587 tuhat eurot. Sellelt arvestatakse ettevõtte tulumaks 147 tuhat eurot.

Arengusuunad

AS Trigon Asset Management jätkab olemasolevate fondide juhtimist 2018. aastal. 2018 aasta esimesel poolaastal plaanime viia Trigon Uus Euroopa Fondi Eesti jurisdiktsiooni alt üle Luxemburgi. Üleviimine toimub fondide ülepiirilise ühinemise teel (UCITS cross-border merger). Tänaseks on loodud fond Luxemburgis ja saadud luba fondide ühendamiseks nii Eesti kui ka Luxemburgi järelevalveasutustelt. Fondi Luxemburgi viimise eesmärgiks on parandada fondi ja regiooni investeerimise kättesaadavust suuremale osale investoritele. AS Trigon Asset Management keskendub jätkuvalt ka Kesk- ja Ida-Euroopa suunaliste mandaatide juhtimisele ja näeb ruumi klientide arvu kasvule selles ärisegmendis.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	750 414	204	2
Nõuded ja ettemaksed	1 071 262	4 094 235	3
Kokku käibevarad	1 821 676	4 094 439	
Kokku varad	1 821 676	4 094 439	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	811 973	3 552 853	5
Kokku lühiajalised kohustised	811 973	3 552 853	
Kokku kohustised	811 973	3 552 853	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	159 780	159 780	7
Kohustuslik reservkapital	15 978	15 978	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	169 106	152 130	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	664 839	213 698	
Kokku omakapital	1 009 703	541 586	
Kokku kohustised ja omakapital	1 821 676	4 094 439	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2017	2016	Lisa nr
Müügitulu	2 303 329	327 616	8
Mitmesugused tegevuskulud	-744 525	-75 138	9
Tööjõukulud	-768 984	-101 299	10
Olulised käibevara allahindlused	-7 734	-41 441	12
Muud ärikulud	-842	-484	
Ärikasum (kahjum)	781 244	109 254	
Muud finantstulud ja -kulud	-67 225	104 444	11
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	714 019	213 698	
Tulumaks	-49 180	0	7
Aruandeaasta kasum (kahjum)	664 839	213 698	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.K.
 Kuupäev/date 29.03.18
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS Trigon Asset Management raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti finantsaruandluse standardile. Aruanne on koostatud järgides ka konsolideerimisgrupi emaettevõtte AS-i Trigon Capital (aadressiga Pärnu mnt 18, 10141 Tallinn) arvestuspõhimõtteid.

Ettevõtte 2017. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt RTJ 15 §62a nõuetele väikeettevõtja lühendatud aastaaruandena. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, väljaarvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes.

2017. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

Finantsvarad

Ettevõtte on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid (vt. ka arvestuspõhimõte Raha ja raha ekvivalendid), nõuded ostjate vastu (vt. ka arvestuspõhimõte Nõuded ostjatele) ja muud nõuded.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval (s.t päeval, mil ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle). Õiglasel väärtuses kajastatavate finantsvarade ostu ja müügi arvestusel kajastatakse soetatavate varade tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutust aruandeperioodi kasumi või kahjumina, analoogiliselt ettevõtte omanduses olevate samasuguste finantsvarade kajastamisele. Raha ja ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

(a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);

(b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);

(c) Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele. Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi, kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse.

Väärtuse languse tühistamised:

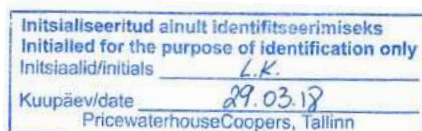
(a) Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam (1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtusest ja (2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.

(b) Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.

(c) Õiglasel väärtuses väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevast: aktsiate ja muude omakapitaliinstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis; võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis nõudmiseni hoiuste kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ning üleöödeposiite.



Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanka valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursi alusel.

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). Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (s.t. 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. Nõuete allahindlus kajastatakse mitmesuguste tegevuskulude koosseisus. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, viitvõlad, ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Kohustised, mille täitmise tähtaeg on kaugemal kui üks aasta, kajastatakse pikaajaliste kohustistena. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Tulud

Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel, kui müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenustasutulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil. Tulud realiseerimisest kajastavad saadud tasusid investeerimisfondidest, tasusid fondide valitsemisega seotud teenuste pakkumisest fondide osas, mida ta ise ei valitse ja tasusid muude osutatud teenuste eest. Valitsetavatelt fondidelt arvestatava valitsemistasu arvestamisel lähtutakse vastava fondi prospektis sätestatud tingimustest.

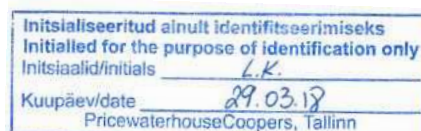
Investeerimisfondidest võetavate tasude maksimaalsed määrad on määratud fondi tingimustes, mis on registreeritud Finantsinspektsiooni poolt. Vastavalt juhatuse otsusele võib AS Trigon Asset Management võtta tingimustes näidatutest madalamaid tasusid. Sellised tegelikult kasutatavad tasude määrad on ära toodud fondi prospektis ning alljärgnevalt:

Tasud investeerimisfondidest

Luka Adriatic Property Kinnisvarafond I: Valitsemistasu määr on 25 000 eurot aastas ning makstakse Fondist välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. Osakute väljalaskmisel võtab fondivalitseja märkimistasu. Märkimistasu maksimaalsed määrad on 1%, arvutatuna Osaku puhaskasuväärtusest. Fondivalitseja võib märkimistasusid vähendada või ära jätta.

Trigon Uus Euroopa Fond (endise nimega Trigon Uus Euroopa Väärtusfond). Valitsemistasu arvutatakse igapäevaselt määraga 1,25%-2% (sõltuvalt osaku liigist) fondi varade turuväärtusest aasta baasil ning makstakse fondivalitsejale kord kuus.

Liik 3 osak likvideeriti 3. juunil 2008. a. Liik 4 osak loodi 8. aprillil 2009. a.



Trigon Uus Euroopa Fondi Liik 2 osakute puhul on fondivalitsejal õigus saada ka fondi tootluse põhjal arvestatavat edukustasu. Fondivalitsejal on õigus edukustasule, kui osaku puhasväärtus ületab ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (3,5% aasta baasil). Edukustasu määr on 15% osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab osaku puhasväärtuse ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus. Edukustasu fikseeritakse ja makstakse välja kord kuus.

Trigon Balti Fond (kuni 15. jaanuarini 2014 endise nimega Trigon Uus Euroopa Kasvufond). Valitsemistasu arvutatakse igapäevaselt määraga 0,75%-2% (sõltuvalt osaku liigist) fondi varade turuväärtusest aasta baasil ning makstakse fondivalitsejale kord kuus. Osakute väljalaskmisel ja tagasivõtmisel võtab fondivalitseja vastavalt märkimis- ja lunastustasu. Alates 06.04.2009.a. ei emiteerita Liik 1 osakuid. Liik 4 Osak loodi 6. aprillil 2009.a. Märkimistasu maksimaalsed määrad on sõltuvalt osaku liigist 0% kuni 2% arvutatuna Osaku puhasväärtusest või märkimissummast. Lunastustasu on sõltuvalt osaku liigist maksimaalselt 0% kuni 1,5% Osaku puhasväärtusest. Fondivalitseja võib märkimis- ja lunastustasusid vähendada või ära jätta. Trigon Balti Fondi Liik 2 osakute puhul on fondivalitsejal õigus saada ka fondi tootluse põhjal arvestatavat edukustasu. Fondivalitsejal on õigus edukustasule, kui osaku puhasväärtus ületab ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (3,5% aasta baasil). Edukustasu määr on 15% osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab osaku puhasväärtuse ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus. Edukustasu fikseeritakse ja makstakse kord kuus.

Trigon Venemaa Top Picks Fond. Valitsemistasu arvutatakse igapäevaselt määraga 1%-2% fondi varade turuväärtusest aasta baasil ning makstakse fondivalitsejale kord kuus.

Osakute väljalaskmisel ja tagasivõtmisel võtab fondivalitseja vastavalt märkimis- ja lunastustasu. Liik 4 osakud emiteeriti 2009.a. aprillis ja Liik 5 Osakud emiteeriti 2011.a. augustis. Alates 31. märtsist 2015.a. on Liik 3 osak likvideeritud. Märkimistasu maksimaalsed määrad on sõltuvalt osaku liigist 0% kuni 2% arvutatuna Osaku puhasväärtusest või märkimissummast. Lunastustasu on sõltuvalt osaku liigist maksimaalselt 0% kuni 1,5% Osaku puhasväärtusest. Fondivalitseja võib märkimis- ja lunastustasusid vähendada või ära jätta. Fondivalitsejal on õigus saada ka fondi tootluse põhjal arvestatavat edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 2 Osaku puhasväärtus ületab vastavat liiki Osaku ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (3,5% aasta baasil). Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 5 Osaku puhasväärtuse tootlus aasta algusest ületab MSCI Russia Daily Net TR EUR tootlust aasta algusest. Edukustasu määr Liik 2 Osaku puhul on 15% ning Liik 5 ja Liik 6 Osaku puhul on 20% osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab osaku puhasväärtuse ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus. Edukustasu fikseeritakse ja makstakse kord kuus.

Maksustamine

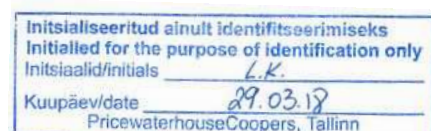
Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. 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.a. esimene arvesse võetav aasta. 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 ettevõtetel 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 lisa 6.

Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse käesolevas majandusaastaruandes osapooli, kellel on teise üle kontroll või oluline mõju teise poole äriplaneerimisele vastavalt RTJ 2 „Nõuded informatsiooni esitusviisile raamatupidamise aastaaruandes“ määratlusele. Seotud osapoolte defineerimisel ei ole lähtutud vaid tehingute ja omavahelise suhte juriidilisest vormist, vaid ka nende tegelikust sisust.

Seotud osapoolteks loetakse:

- a) emaettevõtte AS Trigon Capital ning emaettevõtte teisi konsolideerimisgrupi ettevõtteid;
- b) olulist mõju omavad omanikud;
- c) juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende poolt kontrollitavad ettevõtted;
- d) AS Trigon Capital grupi ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmed;
- e) eelpool nimetatud isikute lähikondlased ja nendega seotud ettevõtted
- f) AS-i Trigon Asset Management poolt valitsetavad fondid: Luka Adriatic Property Kinnisvarafond, Trigon Uus Euroopa Fond, Trigon Balti Fond, Trigon Venemaa Top Picks Fond.



Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Pangakonto	750 210	0
Kassa	204	204
Kokku raha	750 414	204

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2017	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	831 430	831 430	0	0	12
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2 499	2 499	0	0	4
Muud nõuded	189 730	189 730	0	0	12
Ettemaksed	47 603	47 603	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	1 071 262	1 071 262	0	0	

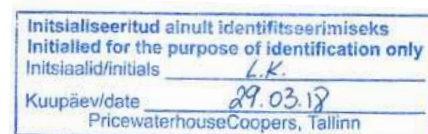
	31.12.2016	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	558 365	558 365	0	0	12
Muud nõuded	3 498 909	3 498 909	0	0	
Laenuõuded	2 963 224	2 963 224	0	0	12
Intressinõuded	533 000	533 000	0	0	12
Viitlaekumised	2 685	2 685	0	0	
Ettemaksed	36 961	36 961	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	4 094 235	4 094 235	0	0	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2017		31.12.2016	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	0
Käibemaks	2 499	0	0	1 982
Üksikisiku tulumaks	0	6 124	0	4 096
Sotsiaalmaks	0	11 099	0	7 434
Kohustuslik kogumispension	0	553	0	326
Töötuskindlustusmaksed	0	807	0	541
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	2 499	18 583	0	14 379

Vaata ka lisa 3 ja 5.



Lisa 5 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	544 291	544 291	0	0	
Võlad töövõtjatele	207 470	207 470	0	0	10
Maksuvõlad	18 583	18 583	0	0	4
Muud võlad	41 629	41 629	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	811 973	811 973	0	0	

	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	294 350	294 350	0	0	
Võlad töövõtjatele	771	771	0	0	
Maksuvõlad	14 379	14 379	0	0	4
Muud võlad	3 243 353	3 243 353	0	0	12
Kokku võlad ja ettemaksed	3 552 853	3 552 853	0	0	

Seisuga 31.detsember 2017 oli ettevõtte viitvõlgnevusi kogusummas 41 629 (2016: 3 243 353) eurot. 2016. a saldo sisaldas endas ühise kontrolli all oleva äriühendusega toimunud tehingust tulenevat ostuhinda (3,2 miljonit eurot), mille raames soetati ettevõtet AS Trigon Funds äritegevus (fondide valitsemise), 2017.a. jooksul tasuti ostuhinna võlgnevus täies ulatuses.

Lisa 6 Tingimuslikud kohustised ja varad (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016	Lisa nr
Tingimuslikud kohustised			
Võimalikud dividendid	614 948	292 662	7
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	153 737	73 166	
Kokku tingimuslikud kohustised	768 685	365 828	

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavatelt väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr oli 2017. aastal 20/80 väljamakset.

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Maksuhalduril on õigus kontrollida Ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtjast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. 2017. ja 2016. aastal ei viidud läbi Ettevõtte maksude kontrolli.

Ettevõtte juhtkond ei ole teadlik asjaoludest, millest võiks tõusta oluline potentsiaalne kohustus selles osas.

Lisa 7 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Aktsiakapital	159 780	159 780
Aktsiate arv (tk)	25	25
Aktsiate nimiväärtus	6 391	6 391

AS-i Trigon Asset Management konsolideerimisgrupi emaettevõtja on AS Trigon Capital. Seisuga 31. detsember 2016 sisaldas AS-i Trigon Asset Management aktsiakapital 25 nimelist aktsiat nimiväärtusega 6 391,20 eurot ning kogu aktsiakapitali suuruseks oli 159 780 eurot. 2017.a. aktsiakapitalis muudatusi ei toimunud ning seisuga 31.12.2017 on aktsiakapitali suuruseks 159 780 eurot.

Vastavalt põhikirjale on AS Trigon Asset Management aktsiakapitali minimaalseks suuruseks 159 780 eurot ja maksimaalseks suuruseks 639 120 eurot. 2017. aastal maksti dividende 196 721 eurot, millelt tasuti tulumaksu 49 180 eurot. Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2017 moodustas 833 945 eurot (31.12.2016: 365 828 eurot).

Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2015 kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80. Tulenevalt sellest, et Finantsinspeksioon on kehtestanud Fondivalitsejatele täiendavad omakapitali tingimused, on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 614 948 eurot (31.12.2016: 292 662 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 153 737 eurot (31.12.2016: 73 166 eurot).vt. lisa 6.

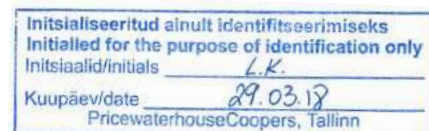
Lisa 8 Müügitulu

(eurodes)

	2017	2016
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	1 633 955	277 486
Muud Euroopa riigid	669 374	50 130
Kokku müügitulu	2 303 329	327 616
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Valitsemistasud	1 594 330	274 666
Edukustasud	23 732	6
Investeeringufondide osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud	15 893	2 814
Mandaadi alusel teise fondivalitseja fondi investeringute juhtimistasud	669 374	50 130
Kokku müügitulu	2 303 329	327 616

Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)



	2017	2016
Lähetuskulud	36 700	2 028
Teenustasukulu	414 985	28 704
Reklaami- ja esinduskulud	9 427	3 624
Juriidiline nõustamine	33 842	920
Muud müügikulud	123 549	19 178
Ruumide rent	45 388	0
Kindlustus	10 000	1 667
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	70 634	19 017
Kokku mitmesugused tegevuskulud	744 525	75 138

Muud müügikulud summas 123 549 (2016: 19 178) eurot kujutavad endast lepinguliste aktsiafondide väljaspool Eestis turustamisega seotud kulusid. Muud sisseostetud kaubad ja teenused summas 70 634 (2016: 19 017) sisaldavad endas igasuguseid tegevuskulusid nagu väärtpaberi konto teenustasud, rendi pinnaga seotud lisakulud, postiteenused, liikmemaksud, sidekulud, Finantsinspektsioonile makstavad järelevalvetasud, audiitorkulud, IT teenused.

Fondivalitseja püsivateks üldkuludeks omavahendite minimaalsuure leidmisel loetakse kasumiaruande read Mitmesugused tegevuskulud, Tööjõukulud, Olulised käibevara allahindlused, Muud ärikulud ning Muud finantskulud, millest on maha lahutatud Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud rida Teenustasukulu, Lisa 10 Tööjõukulud rida preemia reserv, palgakuludes sisalduv määratud ühekordne preemia summas 3 369 eurot ning Lisa 11 Muud finantskulud ja tulud rida intressitulu pangakontolt.

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

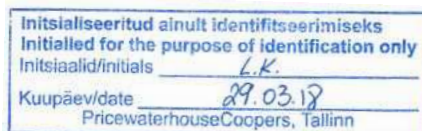
	2017	2016	Lisa nr
Palgakulu	435 771	74 618	
Sotsiaalmaksud	120 510	25 221	
Preemia reserv	206 916	0	5
Puhkuse reserv	1 086	205	
Erisoodustused	4 701	1 255	
Kokku tööjõukulud	768 984	101 299	
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	11	3	

Tasustamispehimõtted

Trigon Asset Management juhatuse liikmetele ja töötajatele makstakse kuist kindlaksmääratud põhipalka. Töötajatele, kes tegelevad otseselt uute klientide saamisega, makstakse täiendavalt tulemustasu. Kindlaksmääratud töötasu on kõikide töötajate kogu töötasu põhiosa, mis lähtub põhitasu kokkuleppel. Kindlaksmääratud töötasu on kujundatud igale töötajale individuaalselt, võttes arvesse töötaja isiklikku rolli sh. vastutust, positsiooni, saavutusi ning tööturu tingimusi. Muutuv töötasu sõltub töötaja individuaalsest tulemusest ning ettevõtte kogutulemusest. Ettevõttes makstakse muutuvat töötasu müügiboonuste näol. Sellised tulemustasud on kooskõlas tulemustega, igakordselt hinnatud ja ei ole fikseeritud summana määratletud.

Fondivalitseja lähtub oma tasustamise põhimõtetest proportsionaalsuse printsiibist. Fondivalitseja ei ole rakendanud lahkumishüvitisi või mitterahalisi kompensatsioone.

Aruandeaasta keskmine töötajate (sh juhatuse liikmed) arv oli Trigon Asset Management'is 11 (2016: 3). Töötajatele arvestatud palgakulu (sh. maksud) üldsumma oli aruandeperioodil 556 281 eurot (2016: 99 839 eurot). Aruandeperioodil on arvestatud juhatuse liikmetele töötasu (sh



maksud) 94 710 eurot (2016: 26 953 eurot). Nõukogu liikmetele nõukogus osalemise eest tasu ei ole makstud. Tulemustasusid maksti töötajatele, kes tegelevad otseselt uute klientide saamisega. Aruandeperioodil tulemustasud moodustasid (sh maksud) 4 507 eurot (2016: 0 eurot).

Lisa 11 Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2017	2016
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	3 294	-221
Intressikulu laenudelt	-3 604	0
Muud intressikulud	-66 948	-37 335
Intressitulu pangakontolt	33	0
Intressitulu laenudelt	0	142 000
Kokku muud finantstulud ja -kulud	-67 225	104 444

Lisa 12 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Trigon Capital AS
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2017		31.12.2016	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	189 730	0	3 496 224	3 228 754
Valitsetavad fondid	688 211	0	525 194	0

2017	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed
Emaettevõtja		
Trigon Capital AS	3 256	2 966 480

2016	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed
Emaettevõtja		
Trigon Capital AS	140 391	0

Ostud ja müügid

	2017		2016	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	46 216	0	0	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2017	2016

Arvestatud tasu	70 784	20 144
-----------------	--------	--------

Seisuga 31.12.2016 oli AS-i Trigon Asset Management arvelduskonto liidetud AS-i Trigon Capital grupi kontsernikontoga. 31.12.2016 seisuga oli AS-i Trigon Asset Management kontsernikontol olev raha summas 2 963 224 eurot (Lisa 3), millelt oli arvestatud intressi summas 533 000 eurot, kajastatud kogusummas 3 496 224 eurot nõudena konsolideerimisgrupi emattevõtte vastu. Esimeses kvartalis 2017.a. Trigon Asset Management arvelduskonto tõsteti välja AS Trigon Capital grupi kontsernikontost ning kontsernikontol olev saldo tasaarveldati ühise kontrolli all oleva äriühendusega toimunud tehingust tuleneva ostuhinnaga, kogusummas 2 966 480 eurot.

AS-i Trigon Asset Management valitsetavad fondid

2017.a. sai AS Trigon Asset Management enda poolt valitsevatest fondidest valitsemis-, edukus-, väljalaske- ja tagasivõtmistasud kogusummas 2 826 197 eurot (2016: 419 965 eurot). Seisuga 31. detsember 2017.a. ulatusid AS-i Trigon Asset Management nõuded valitsetavatele fondidele eelpool mainitud tasude eest, mis on kajastatud bilansis nõuded ostjate vastu, 688 211 euronit (31.12.2016: 525 194 euronit).

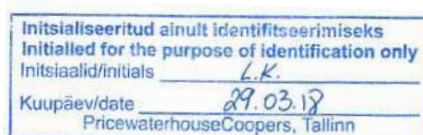
Juhtkonna tasud

Tegevjuhtkonnale makstud töötasu ja preemiad moodustasid 71 tuhat eurot (2016: 20 tuhat eurot). Juhtorganites osalemise eest ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele eraldi lisatasusid ei makstud. Juhtkonna ja nõukogu liikmetele ei ole töölepingute alusel sätestatud lahkumishüvitusi.

Allahindlused

2017. aastal hinnati alla Luka Adriatic Property Kinnisvarafondi laekumata valitsemistasud netosummas 7 734 eurot (2016: 41 441) eurot, mis on kajastatud kasumiaruandes real olulised käibevara allahindlused. Allahindluse netosumma sisaldab intressitulu summas 34 806 eurot, millest on maha arvatud allahindlus diskontomääraga 10% summas 42 540 eurot. Allahindluse tegemisel võeti arvesse, et valitsemistasudest tulenevad nõuded realiseeruvad 1 aastaga.

Seisuga 31. detsember 2017.a. oli AS-i Trigon Asset Management diskonteeritud nõue valitsetava Luka Adriatic Property Kinnisvarafondi vastu kogusummas 417 669 eurot (2016: 372 971 eurot).vt.lisa 3.



Juhatuse allkirjad

AS Trigon Asset Management juhatus on koostanud 2017. a majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, millele on lisatud sõltumatu vandeaudiitori aruanne ja kasumi jaotamise ettepanek ning esitanud need aktsionäridele heakskiitmiseks. Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitavad kõik juhatuse liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.



Mehis Raud
Juhatuse liige



Karola Sisask
Juhatuse liige

Tallinnas, 29.märtsil 2018

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i Trigon Asset Management aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i Trigon Asset Management (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Meie poolt auditeeritud Ettevõtte lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2017;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- lühendatud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses lühendatud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub majandusaasta aruandes lisaks lühendatud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus lühendatud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Lühendatud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi lühendatud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. [Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses lühendatud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab lühendatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta lühendatud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Lühendatud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses lühendatud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas lühendatud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt lühendatud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et lühendatud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud lühendatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;

- hindame lühendatud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas lühendatud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567



Verner Uibo
Vandeaudiitor, litsents nr 568

29. märts 2018

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2017
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	169 106
Aruandeaasta kasum (kahjum)	664 839
Kokku	833 945
Jaotamine	
Dividendideks	614 900
Kokku	614 900

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muude mujal liigitamata finantsteenuste osutamine, v.a kindlustus ja pensionifondid	64991	2303329	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6679200
Faks	+372 6679201
E-posti aadress	trigon@trigoncapital.com
Veebilehe aadress	www.trigoncapital.com