

TRIGON ASSET MANAGEMENT AS

2021.a. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	01.01.2021
Majandusaasta lõpp	31.12.2021
Äriühingu nimi	Trigon Asset Management AS
Registrikood	11339670
Aadress	Pärnu mnt 18, Tallinn, 10141, Eesti
Telefon	(372) 6679 200
Faks	(372) 6679 201
E-mail	legal@trigoncapital.com
Veebilehekülg	www.trigoncapital.com
Põhitegevusalad	-Investeeringufondide valitsemine -Fondide valitsemisega seotud teenuste pakkumine fondide osas, mida ta ise ei valitse
Audiitor	PricewaterhouseCoopers AS
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	7
BILANSS	7
KASUMIARUANNE	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
LISA 1. Arvestuspõhimõtted	9
LISA 2. Raha ja raha ekvivalendid	13
LISA 3. Nõuded ja ettemaksed	13
LISA 4. Võlad ja ettemaksed	13
LISA 5. Maksuvõlad	13
LISA 6. Tingimuslikud kohustised	14
LISA 7. Aktsiakapital	15
LISA 8. Teenustasutulu	15
LISA 9. Mitmesugused tegevuskulud	16
LISA 10. Tööjõukulud.....	16
LISA 11. Seotud osapooled	17
Fondivalitseja juhatuse allkirjad Trigon Asset Management AS 2021. aastaaruandele.....	19
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	20
Kasumi jaotamise ettepanek	23
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	24

Ettevõtte üldinformatsioon

AS Trigon Asset Management asutati 2007. aastal ning see juhib seisuga 31.12.2021 kolme lepingulist aktsiafondi: Trigon – New Europe Fund, Trigon Dividendifond 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 osutab mandaadilepingute alusel investeringute juhtimise teenust erinevate klientide fondidele.

Valitsetavate aktsiafondide puhasväärtus ulatus 2021. aasta lõpus kokku 335,5 miljoni euroni (2020. aastal 261,5 miljoni euroni).

Valitsetava kinnisvarafondi puhasväärtus ulatus 2021. aasta lõpus 11,2 miljoni euroni (2020. a lõpus 11,6 miljoni euroni).

Kokku hallatavate varade maht ulatus 2021. aasta lõpu seisuga 647,3 miljoni euroni (2020: 573,4 miljoni euroni).

Puhaskasum oli aruandeperioodil 1 718 tuhat eurot (2020: 1 104 tuhat eurot).

AS-i Trigon Asset Management tegevusaladeks on:

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

2021. aasta kujunes Kesk- ja Ida-Euroopa turgude jaoks positiivseks. Tarbijate kindlustunne püsis riigi toe ja madala tööpuuduse kontekstis tugevana, võimaldades suurele hulgale ettevõtetele märkimisväärset kasumite kasvu 2020. aasta madalalt baasilt. 2021 näitasid erakordselt head kasumidünaamikat need sektorid, mis olid Covidi tõttu aasta varem enam kannatanud, nagu näiteks pangandus, energia ja jaekaubandus. Seevastu sektorid, mis Covidist 2020. aastal kasu lõikasid, nagu e-kaubandus, arvuti- ja mobiilimängude tootjad, IT ettevõtted, ei suutnud investorite ootustele vastavat kasumite kasvu näidata. Aasta teises pooles kiirelt globaalseks probleemiks muutunud kõrge inflatsioonitempo mõjutas samuti kasvu-aktsiate hinnastamist negatiivselt ja toetas globaalset rotatsiooni kasvu-aktsiatega väärtusaktsiatesse. Selles keskkonnas suutis Ida-Euroopa aktsiaturge kajastav MSCI EFM CEEC ex-Russia Indeks pakkuda 26% kasvu ja Venemaa aktsiaturge kajastav MSCI Russia 10/40 TR Index 21,7% tootlust, mõlemad oluliselt rohkem kui areneva maailma liikumist kajastava MSCI World Indeksi 4,9%-line tootlus.

Trigon Uus Euroopa Fond suutis järjekordselt pakkuda oma regiooni võrdlusindeksist paremat tootlust tõustes aastaga 27,0% (D-osak). 5 ja 10-aasta lõikes ja strateegia algusest on fond võrdlusindeksit edestanud vastavalt 12,0%, 97,4% ja 202,3%. Fond lõpetas aasta rekordilise 330 mln EUR mahuga (257 mln EUR aasta varem).

2021. aasta kujunes ka Trigon Venemaa Top Picks Fondi jaoks väga edukaks. Fond tõusis aastaga 32,6% (A-osak), edestades MSCI Russia TR indeksit, mis tõusis 28,0%. Fond on toonud veelgi positiivsema alfa võrreldes MSCI Russia 10/40 TR indeksiga, mis tõusis 21,7%. Konkurentidega võrreldes oli Fond tänavu järjekordselt ühe parima tootlusega ning näitas jätkuvalt parimat pikaajalist tootlust. Fond lõpetas aasta 1,5 mln EUR-se mahuga. Aasta varem oli maht 1 miljon eurot.

Trigon Dividendifondi esimene aasta oli samuti väga edukas. Fond suutis pakkuda 27,5%-list (C-osak) tootlust, mis edestas MSCI maailma kõrge dividenditootlusega aktsiaid sisaldava indeksit 24,4%list tootlust. Fondi maht kasvas aastaga 1,62 EUR-lt 4 miljoni EUR-ni. Dividendi maksvas osakus olevate investorite arv, kellele maksti detsembris 7,1% dividendi osaku hinnast, kasvas aastaga 20-lt investorilt 400ni. Investorite koguarv tõusis aastaga 800-ni.

Ettevõtte omanikud ja töötajate tasud

AS Trigon Asset Management juhatuse liikmeteks olid 2021. aastal Mehis Raud ja Jelena Rozenfeld. Ettevõtte nõukogu liikmeteks on Joakim Johan Helenius, Torfinn Losvik ja Kairi Ratas. AS-i Trigon Asset Management enamusaktsionäriks (61% aktsiakapitalist ja 65,59% hääleõiguslikest aktsiatest) on AS Trigon Capital, Mehis Raud läbi ettevõtte OÜ Fero Invest omab 27%-list (29,03% hääleõiguslikest aktsiatest) ja Jelena Rozenfeld 5%-list (5,38% hääleõiguslikest aktsiatest) osalust. Lisaks omab AS Trigon Asset Management 7% omaaktsiaid, mis ei anna aktsionäri õiguseid. 2021. aasta lõpu seisuga töötas AS-is Trigon Asset Management 10 töötajat (2020: 11). Ettevõtte poolt arvestatud töötajate töötasu ja preemiate üldsumma koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu kuluga oli 2021. aastal 508 tuhat eurot (2020: 597 tuhat eurot), millest juhatuse liikmetele makstud töötasu ja preemiad moodustasid koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu kuluga 141 tuhat eurot (2020: 119 tuhat eurot). Juhtorganites osalemise eest ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele eraldi lisatasusid ei makstud.

AS Trigon Asset Management juhatus teeb aktsionäridele ettepaneku jaotada 2022. aastal dividende summas 1 663 tuhat eurot. Sellelt arvestatakse ettevõtte tulumaks 330 tuhat eurot.

Ühiskondlik vastutus ja jätkusuutlikkus

AS Trigon Asset Management on alates 2018. aastast ÜRO Vastutustundliku Investeerimise Programmi (United Nations Principles for Responsible Investment - UNPRI) liige. AS Trigon Asset Management järgib fondide juhtimisel vastutustundliku investeerimise printsiipe ja praktikaid.

Jätkusuutlikkuse arvessevõtmine investeerimisanalüüsides ja otsuste tegemisel on oluline ja vajalik pikaajalise investeringutasuvuse loomiseks fondides.

Iga ettevõtte ja selle aktsiate potentsiaali hindamiseks hinnatakse jätkusuutlikkuse tegureid koos finantsteguritega. AS Trigon Asset Management rakendab jätkusuutlikkuse kriteeriumide hindamisel peamiselt negatiivse skriiningu meetodit. Investeeringute hulgas on välistatud mitmel tegevusaladel tegutsevate ettevõtete aktsiad, samuti rahvusvahelisi norme eiravad ettevõtted. AS Trigon Asset Management investeerimismeeskond jälgib ja analüüsib pidevalt olemasolevat aktsiaportfelli ning ka potentsiaalselt huvipakkuvaid ettevõtteid, et hinnata nende sobivust portfelli lähtudes vastutustundliku investeerimise printsiipidest.

Fondide ja mandaatide valitsemisel ning investeeringute tegemisel võetakse arvesse muuhulgas järgmiseid tegureid:

keskkonnanäaspektid (nt ettevõtete keskkonna- ja kliimamõjud)

sotsiaalsed aspektid (nt inimõigused, töötajate õigused, võrdsed võimalused, tööpraktikad)

ühingujuhtimise aspektid (nt aktsionäride õigused, tippjuhtide tasustamise ja korruptsioonivastase tööga seotud küsimused).

Vastutustundliku investeerimise põhimõtted on avalikustatud AS Trigon Asset Management veebilehel.

Kliimastrateegia

Trigon Asset Management eesmärk on panustada ühiskonna ja keskkonna positiivsesse arengusse, pühendudes kliimariskide vähendamisele ja kliimahoidlikumale elule üleminekuks võimaluste loomisele. Sellest tulenevalt on Trigon Asset Management võtnud vastu kaks peamist kliimamuutustega seotud eesmärki:

1. Peamiseks eesmärgiks on saavutada suurim võimalik efektiivsus igapäevaselt kõigis oma tegevustes pannes rõhku keskkonnakaitsele ja viies oma äritegevuse mõju keskkonnale miinimumini. Seetõttu järgime nii oma töötajate väärtushinnangute kujundamisel kui ka oma igapäevategevuses vastutustundliku töö ja keskkonnanõu põhimõtteid:
 - ✓ Vähendame jäätmeteket ja edendame jäätmete liigiti kogumist.

- ✓ Vältida ja vähendada paberikasutust, sealhulgas propageerime paberivaba dokumendiringlust ning digiallkirja kasutamist.
- 2. Trigon Asset Management kasutades omaniku mõju välistab osalused, kui nendega kaasnevad kinnitatud jätkusuutlikkusriskid ja mille tegevust peame ühiskonnale või keskkonnale kahjulikuks.

Arengusuunad

AS Trigon Asset Management jätkab olemasolevate fondide juhtimist 2022. aastal. AS Trigon Asset Management keskendub jätkuvalt Kesk-ja Ida-Euroopa suunaliste mandaatide juhtimisele ja näeb ruumi klientide arvu kasvule selles ärisegmendis.



Mehis Raud
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS

EUR	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	2	1 890 713	1 212 665
Nõuded ja ettemaksed	3	1 130 227	1 023 141
Käibevara kokku		3 020 940	2 235 806
Põhivara			
Immateriaalne põhivara		27 468	27 468
Põhivara kokku		27 468	27 468
VARAD KOKKU		3 048 408	2 263 274
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	4	1 000 513	962 835
Kohustused kokku		1 000 513	962 835
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	7	159 780	159 780
Kohustuslik reservkapital		15 978	15 978
Oma osad		-100 000	-100 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		254 104	121 007
Aruandeperioodi kasum		1 718 033	1 103 674
Omakapital kokku		2 047 895	1 300 439
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		3 048 408	2 263 274

KASUMIARUANNE

EUR

	Lisa	2021	2020
Teenustasutulud	8	4 047 675	3 099 653
Teenustasukulud		-973 397	-606 988
TEGEVUSKULUD			
Mitmesugused tegevuskulud	9	-311 566	-240 007
Tööjõukulud	10	-867 378	-892 969
Olulised käibevara allahindlused	11	-8 956	-8 659
Muud ärikulud		-5 790	-3 299
TEGEVUSKULUD KOKKU		-1 193 690	-1 144 934
Muud finantstulud ja -kulud		-177	-372
Finantstulud ja -kulud kokku		-177	-372
Kasum enne tulumaksustamist		1 880 411	1 347 359
Tulumaks	7	-162 378	-243 685
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		1 718 033	1 103 674

LISA 1. Arvestuspõhimõtted

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

Ettevõtte 2021. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt RTJ 15 §59 nõuetele väikeettevõtja lühendatud aastaaruandena. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, väljaarvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

2021. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

Finantsvarad

Ettevõttel on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid (vt. ka arvestuspõhimõtte Raha ja raha ekvivalendid), nõuded ostjate vastu (vt. ka arvestuspõhimõtte Nõuded ja ettemaksed) 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 väärtusel 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 laekavas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtusel, 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 nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- (b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (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 nüüdisväärtusest 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) Õiglates 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 ja raha ekvivalendid

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

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad 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. 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 Keskpanga 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 Keskpanga 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 vähendamisena.

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 osapoolele. 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%, arvatuna Osaku puhaväärtusest. Fondivalitseja võib märkimistasusid vähendada või ära jätta.

Trigon – New Europe Fund. Fondi juhtimistasu arvutatakse igapäevaselt määraga 0,75%-2% (sõltuvalt osaku liigist) fondi varade turuväärtusest aasta baasil ning makstakse fondivalitsejale kord kuus.

Trigon – New Europe Fund Liik B osakute puhul on fondivalitsejal õigus saada ka fondi tootluse põhjal arvestatavat edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik B Osaku puhaväärtuse tootlus aasta algusest ületab MSCI EFM CEEC ex Russia Net Return tootlust aasta algusest. Edukustasu määr on 15% osaku puhaväärtuse tõusust. Edukustasu fikseeritakse ja makstakse välja kord aastas.

Trigon Dividendifond. Valitsemistasu arvutatakse igapäevaselt määraga 0%-2% (sõltuvalt osaku liigist) fondi varade turuväärtusest aasta baasil ning makstakse fondivalitsejale kord kuus. Trigon Dividendifondi kõikide osakute Liikide puhul on fondivalitsejal õigus saada ka fondi tootluse põhjal arvestatavat edukustasu. Liik C ja Liik D osakute puhul on edukustasu määr on 15% osaku puhaväärtuse tõusust. Liik eQ Osaku puhul on Fondivalitsejal õigus edukustasule, kui osaku puhaväärtus ületab ajaloo kõrgeimat kuu lõpu puhaväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (3,5% aasta baasil). Edukustasu fikseeritakse ja makstakse kord kuus.

Trigon Venemaa Top Picks Fond. Valitsemistasu arvutatakse igapäevaselt määraga 0,75%-2% fondi varade turuväärtusest aasta baasil ning makstakse fondivalitsejale kord kuus. Fondivalitsejal on õigus saada ka fondi tootluse põhjal arvestatavat edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik eQ Osaku puhaskväärtus ületab vastavat liiki Osaku ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (3,5% aasta baasil). Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik D Osaku puhaskväärtuse tootlus aasta algusest ületab MSCI Russia Daily Net TR EUR tootlust aasta alguses ning kui Liik E Osaku puhaskväärtuse tootlus aasta algusest ületab MSCI Russia Daily Net TR USD tootlust aasta alguses. Edukustasu määr Liik eQ Osaku puhul on 15% ning Liik D ja E Osaku puhul on 20% osaku puhaskväärtuse tõusust, mis ületab osaku puhaskväärtuse 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 omapärasest 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 lisas 6.

Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse käesolevas majandusaastaaruandes osapooli, kellel on teise üle kontroll või oluline mõju teise poole ärioludele otsustele 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.

LISA 2. Raha ja raha ekvivalendid

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Arvelduskonto pangas	1 890 496	1 212 449
Kassa	217	217
Raha ja raha ekvivalendid kokku	1 890 713	1 212 665

LISA 3. Nõuded ja ettemaksed

EUR	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ostjate vastu	11	1 032 291	899 413
Muud nõuded	11	79 038	94 817
Ettemakstud käibemaks		6 576	6 931
Ettemaksed		12 322	21 980
Nõuded ja ettemaksed kokku		1 130 227	1 023 141

LISA 4. Võlad ja ettemaksed

EUR	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Võlad tarnijatele		439 819	400 357
Võlad töövõtjatele	10	456 400	382 728
Maksuvõlad	5	17 464	96 052
Muud võlad		86 830	83 698
Võlad ja ettemaksed kokku		1 000 513	962 835

LISA 5. Maksuvõlad

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Ettevõtte tulumaks	0	76 159
Kinnipeetud tulumaks	5 679	6 639
Erijuhtude tulumaks	384	410
Sotsiaalmaks	10 160	11 560
Töötuskindlustusmakse	710	742
Kogumispensioni makse	531	542
Maksuvõlad kokku	17 464	96 052

Vaata ka lisa 4.

LISA 6. Tingimuslikud kohustised

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	1 812 811	1 070 577
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	367 067	187 378
Tingimuslikud kohustised kokku	2 179 878	1 257 955

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.

Vastavalt tulumaksuseaduse muudatusele kehtib alates 2019. aastast regulaarselt makstavatele dividendidele soodsam maksumäär. Üldine maksumäär dividendidelt ning muudelt kasumieraldistelt on 20%. Kalendriaastas jaotatud kasum, mis on eelmise kolme kalendriaasta keskmisest jaotatud kasumist väiksem või sellega võrdne, maksustatakse 14%-lise maksumääraga. Kolme aasta keskmise dividendi arvutamisel on esimeseks aastaks 2018. Sellest tulenevalt sai 2021. aastal madalama maksumääraga maksustada osa kalendriaastal jaotatud kasumist, mis oli eelmise kolme kalendriaasta keskmine jaotatud kasum.

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.

Tulenevalt sellest, et Finantsinspeksioon on kehtestanud Fondivalitsejatele täiendavad omakapitali tingimused, on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 812 811 eurot (31.12.2020: 1 070 577 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 367 067 eurot (31.12.2020: 187 378 eurot).

Maksuhalduril on õigus kontrollida Ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. 2021. ja 2020. aastal ei viidud läbi Ettevõtte maksude kontrolli. Ettevõtte juhtkond ei ole teadlik asjaoludest, millest võiks tõusta oluline potentsiaalne kohustus selles osas.

Aruande esitamise perioodiks on AS-il Trigon Asset Management pooleli üks kohtuasi Olympic Entertainment Group AS-iga („OEG“):

Tingimuslikud varad

- 1) Avaldus Olympic Entertainment Group AS („OEG“) aktsionäridele õiglase hüvitise määramiseks. Tegemist on hagita menetlusega, milles kohus kaasas avaldajatena menetlusse kõik OEG väikeaktsionärid, kellelt võeti aktsiad üle kohustusliku ülevõtmispakkumise käigus oktoobris 2018. AS Trigon Asset Management esindab nimetatud hagi muuhulgas ka enda poolt juhitavaid fonde. Antud menetlusel puudub negatiivne mõju ASi Trigon Asset Management finantsaruandele. OEG üldkoosolekul kinnitati otsus kiita heaks OEG vähemusaktsionäridele kuuluvate aktsiate ülevõtmine Odyssey Europe AS poolt rahalise hüvitise vastu summas 1,40 EUR aktsia kohta. Kohtu poolt menetletav avaldus on esitatud väikeaktsionäride õiguste kaitseks ning OEG aktsiate eest õiglase hüvitise saamiseks. Avaldajad, sh Trigon Asset Management AS, leiavad, et 1,40 EUR aktsia kohta on selgelt ebaõige ja liiga madal väärtus. Rahaline mõju Trigon Asset Management'ile seisneb advokaadibüroo kuludes kokku umbkaudu 20 000 eurot, mis jäävad aga enamuses Trigon –

New Europe Fund kanda. Kui avaldus aga lõpptulemusena rahuldatakse ja kohus määrab kõrgema hüvitise, siis eelduslikult kohustub OEG hüvitama kõik avaldajate menetluskulud.

LISA 7. Aktsiakapital

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	159 780	159 780
Aktsiate arv (tk)	798 900	798 900
Aktsiate nimiväärtus	0,20	0,20

AS-i Trigon Asset Management konsolideerimisgrupi emaettevõtja on AS Trigon Capital. Seisuga 31. detsember 2019 sisaldas AS-i Trigon Asset Management aktsiakapital 798 900 nimelist aktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot ning kogu aktsiakapitali suuruseks oli 159 780 eurot. 2020. aastal osteti tagasi 55 923 aktsiat, mille tulemusel omab AS Trigon Asset Management omaaktsiaid. Omaaktsiad ei anna aktsionäri õiguseid. Seisuga 31.12.2021 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. 2021. aastal maksti dividende 970 577 eurot, millelt tasuti tulumaksu 162 378 eurot. Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2021 moodustas 1 972 137 eurot (31.12.2020: 1 224 681 eurot). Võimalike dividendide väljamaksmise osas vt. Lisa 6.

2020. a detsembris otsustasid AS Trigon Asset Management aktsionärid väljastada võtmetöötajatele aktsioptsioone. Otsuse kohaselt saavad optsiooniprogrammis osalevad töötajad omandada kuni 1000 Ettevõtte eelisaktsiat nende nimiväärtusele vastava rahalise sissemakse vastu. Iga võtmetöötajaga sõlmiti kolmeaastase perioodiga optsioonileping, mis annab töötajale õiguse märkida teatud arvu eelisaktsiaid märkimisperioodil, mis algab peale kolmeaastast perioodi. Aktsioptsioone ei saa vahetada, võõrandada pantida ega koormata, välja arvatud juhul, kui Ettevõtte nõukogu annab nõusoleku aktsioptsiooni üleandmiseks teisele töötajale. Aktsioptsioonileping kaotab kehtivuse töölepingu lõppemisel.

LISA 8. Teenustasutulu

EUR	2021	2020
Teenustasutulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	80 220	67 049
Muud Euroopa riigid	3 967 455	3 032 604
Teenustasutulu kokku	4 047 675	3 099 653
Teenustasutulu tegevusalade lõikes		
Valitsemistasud	43 928	60 979
Edukustasud	80 112	24 226
Mandaadi alusel teise fondivalitseja fondi investeringute juhtimistasud	3 923 635	3 014 447
Teenustasutulu kokku	4 047 675	3 099 653

LISA 9. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2021	2020
Muud müügikulud	25 203	35 340
Informatsioonikulud	59 565	58 730
Lähetuskulud	3 365	6 075
Juriidiline nõustamine	56 158	1 890
Reklaami- ja esinduskulud	15 351	5 154
Ruumide rent	57 600	57 600
Kindlustus	38 348	24 523
Depoositasud	12 932	13 896
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	43 044	36 799
Mitmesugused tegevuskulud kokku	311 566	240 007

Muud müügikulud summas 25 203 (2020: 35 340) eurot kujutavad endast lepinguliste aktsiafondide väljaspool Eestis turustamisega seotud kulusid. Muud sisseostetud kaubad ja teenused summas 43 044 (2020: 36 799) sisaldavad endas mitmesuguseid tegevuskulusid nagu rendi pinnaga seotud lisakulud, postiteenused, liikmemaksud, sidekulud, Finantsinspektsioonile makstavad järelevalvetasud, audiitorkulud, IT teenused ning soetatud väikevahendid.

Fondivalitseja püsivateks üldkuludeks omavahendite minimaalsuuruse leidmisel loetakse kasumiaruande read Mitmesugused tegevuskulud, Tööjõukulud, Olulised käibevara allahindlused, Muud ärikulud ning Muud finantstulud ja -kulud, millest on maha lahutatud Lisa 10 Tööjõukulud rida arvestatud preemia, palgakuludes sisalduv määratud ühekordne preemia koos sotsiaalmaksuga summas 10 000 eurot ning intressitulud 68 eurot.

LISA 10. Tööjõukulud

EUR	2021	2020
Palgakulu	383 605	446 729
Sotsiaalmaksud	124 327	150 596
Arvestatud preemia (sh sotsiaalmaks)	353 470	287 228
Puhkuse reserv	3 852	7 227
Erisoodustused	2 124	1 189
Tööjõukulud kokku	867 378	892 969

Tasustamispõhimõtted

Trigon Asset Management juhatuse liikmetele ja töötajatele makstakse kuist kindlaksmääratud põhipalka. Võtmetöötajatele makstakse täiendavalt tulemustasu. Kindlaksmääratud töötasu on kõikide töötajate kogu töötasu põhiosa, mis lähtub põhitasu kokkuleppest. 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. Lisaks makstakse müügiboonuste näol tulemustasu töötajatele, kes tegelevad otseselt uute klientide saamisega. Sellised tulemustasud on kooskõlas tulemustega, igakordselt hinnatud ja ei ole fikseeritud summana määratletud.

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

Aruandeaasta keskmine töötajate (sh juhatuse liikmed) arv oli Trigon Asset Management'is 10 (2020: 11). Töötajatele arvestatud palgakulu (sh. maksud) üldsumma oli aruandeperioodil 507 932 eurot (2020: 597 325 eurot). Aruandeperioodil on arvestatud juhatuse liikmetele töötasu (sh maksud) 140 703 eurot (2020: 118 641 eurot). Nõukogu liikmetele nõukogus osalemise eest tasu ei ole makstud. Tulemustasusid maksti töötajatele, kes tegelevad otseselt uute klientide saamisega. Aruandeperioodil tulemustasud moodustasid (sh maksud) 10 000 eurot (2020: 48 591 eurot).

LISA 11. Seotud osapooled

Trigon Asset Management AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- emaettevõtte AS Trigon Capital ning emaettevõtte teisi konsolideerimisgrupi ettevõtteid;
- olulist mõju omavad omanikud;
- juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende poolt kontrollitavad ettevõtted;
- AS Trigon Capital grupi ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmed;
- eelpool nimetatud isikute lähikondlased ja nendega seotud ettevõtted
- AS-i Trigon Asset Management poolt juhitud fondid: Luka Adriatic Property Kinnisvarafond, Trigon New Europe Fund, Trigon Dividendifond, Trigon Venemaa Top Picks Fond.

Trigon Asset Management AS omanikeks seisuga 31.12.2021 on AS Trigon Capital osalusega 61% (65,59% hääleõiguslikest aktsiatest), OÜ Fero Invest osalusega 27% (29,03% hääleõiguslikest aktsiatest) ja Jelena Rozenfeld osalusega 5% (5,38% hääleõiguslikest aktsiatest).

Saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

EUR	2021	2020
Nõuded ja ettemaksed		
Emaettevõtja	79 038	94 638
Juhitavad investeerimisfondid	846 171	729 963
Nõuded seotud osapooltele kokku	925 209	824 601

Seotud osapooltega 2021. ja 2020. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

EUR	2021	2020
Tegevuskulud		
Emaettevõtja	73 740	80 400
Kokku	73 740	80 400

Seisuga 31.12.2016 oli AS-i Trigon Asset Management arvelduskonto liidetud AS-i Trigon Capital grupi kontsernikontoga. 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. 31.12.2021 seisuga oli AS-i Trigon Asset Management kontsernikontolt arvestatud intressi summas 79 038 eurot kajastatud nõudena konsolideerimisgrupi emaettevõtte vastu.

2021.a. sai AS Trigon Asset Management enda poolt juhitavatest fondidest valitsemis-, edukus-, väljalaske- ja tagasivõtmistasusid ning investeringute juhtimistasusid kogusummas 3 563 028 eurot (2020: 2 710 468 eurot). Seisuga 31. detsember 2021.a. ulatusid AS-i Trigon Asset Management nõuded juhitavatele fondidele eelpool mainitud tasude eest, mis on kajastatud bilansis nõuded ostjate vastu, 846 171 euron (31.12.2020: 729 963 euron).

Juhtkonna tasud

Tegevjuhtkonnale makstud töötasu ja preemiad (sh maksud) moodustasid 140 703 eurot (2020: 118 641 eurot). Juhtorganites osalemise eest ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele eraldi lisatasusid ei makstud. Juhtkonna ja nõukogu liikmetele ei ole töölepingute alusel sätestatud lahkumishüvitusi. Vt. ka lisa 10.

Allahindlused

2021. aastal hinnati alla Luka Adriatic Property Kinnisvarafondi laekumata valitsemistasud netosummas 8 956 eurot (2020: 8 659) eurot, mis on kajastatud kasumiaruandes real olulised käibevara allahindlused. Allahindluse netosumma sisaldab intressitulu summas 40 304 eurot, millest on maha arvatud allahindlus diskontomääruga 10% summas 49 260 eurot. Allahindluse tegemisel võeti arvesse, et valitsemistasudest tulenevad nõuded realiseeruvad 1 aastaga.

Seisuga 31. detsember 2021.a. oli AS-i Trigon Asset Management diskonteeritud nõue valitsetava Luka Adriatic Property Kinnisvarafondi vastu kogusummas 483 648 eurot (2020: 467 604 eurot). vt.lisa 3.

AS Trigon Asset Management juhatus on koostanud 2021. 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
AS Trigon Asset Management
Juhatuses liige



Jelena Rozenfeld
AS Trigon Asset Management
Juhatuses liige

Tallinnas, 03. veebruaril 2022. aastal

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Aktsiaselts Trigon Asset Management aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Aktsiaseltsi Trigon Asset Management (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2021;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- lühendatud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid 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.

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestuseksptide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksptide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ja müügitulu jaotust vastavalt EMTAK klassifikaatoritele (kuid ei hõlma lühendatud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

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.

Juhatus 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 auditiprotseduuri 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'V. Uiho'.

Verner Uiho
Vandeaudiitor, litsents nr 568

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Liina Nöörleid'.

Liina Nöörleid
Vandeaudiitor, litsents nr 686

3. veebruar 2022
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

Trigon Asset Management AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2021. aasta kasumi jaotamiseks järgnevalt:

EUR	31.12.2021
Dividendideks	1 662 811
Lisada eelmiste aastate kasumile	55 222

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	4047675	100.00%	Jah

Sidevahendid

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