

**TRIGON ASSET MANAGEMENT AS**

**2018.a. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

---

Majandusaasta algus	01.01.2018
Majandusaasta lõpp	31.12.2018
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.....	6
BILANSS.....	6
KASUMIARUANNE.....	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	8
LISA 1. Arvestuspõhimõtted.....	8
LISA 2. Raha ja raha ekvivalendid.....	12
LISA 3. Nõuded ja ettemaksed.....	12
LISA 4. Võlad ja ettemaksed.....	12
LISA 5. Maksuvõlad.....	12
LISA 6. Tingimuslikud kohustised.....	13
LISA 7. Aktsiakapital.....	14
LISA 8. Teenustasutulu.....	14
LISA 9. Mitmesugused tegevuskulud.....	15
LISA 10. Tööjõukulud.....	15
LISA 11. Muud finantstulud ja-kulud.....	16
LISA 12. Seotud osapooled.....	16
Fondivalitseja juhatuse allkirjad Trigon Asset Management AS 2018. aastaaruandele.....	18
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	19
Kasumi jaotamise ettepanek.....	22
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile.....	23

### Ettevõtte üldinformatsioon

AS Trigon Asset Management asutati 2007. aastal ning see juhib seisuga 31.12.2018 kolme lepingulist aktsiafondi: Trigon – New Europe Fund, 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 osutab mandaadilepingute alusel investeringute juhtimise teenust erinevate klientide fondidele.

Valitsetavate aktsiafondide puhasväärtus ulatus 2018.aasta lõpus kokku 120,1 miljoni euroni (2017. aastal 160,4 miljoni euroni).

Valitsetava kinnisvarafondi puhasväärtus ulatus 2018. aasta lõpus 13,5 miljoni euroni (2017.a lõpus 14,0 miljoni euroni).

Kokku hallatavate varade maht ulatus 2018. aasta lõpu seisuga 427,5 miljoni euroni (2017: 433,2 miljoni euroni).

Puhaskasum oli aruandeperioodil 813 tuhat eurot (2017: 665 tuhat eurot).

AS-i Trigon Asset Management tegevusaladeks on:

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

2018. a. oli pärast tugevat ja stabiilset 2017. a väga volatiilne, kusjuures enamik maailma aktsiaturge oli suurema osa aastast miinuspoolel. Suurt lohutust ei pakkunud ka võlakirjaturud, kuna USA võlakirjade tootlikkuse tõus (võlakirja hind langeb, kui tootlikkus kasvab) pani surve alla võlakirjade hinnad kogu maailmas ja seda eriti just arenevas maailmas. Dollari likviidsuse vähenemine oli äärmiselt teravalt tunda kõige nõrgemates areneva maailma riikides nagu Argentiina ja Türgi, tuues kaasa valuuta järsu nõrgenemise ja intresside ülikiire tõusu. Niisuguses keskkonnas suutis suurematest turgudes parimat tootlust näidata Ühendriikide aktsiaturg, kus 500 suurimat ettevõtet kajastav S&P 500 indeks langes aastaga 1,6%, eurodes arvestatuna. Lääne-Euroopa aktsiate käekäiku iseloomustav Stoxx 600 TR indeks kukkus 2018. aastal 13,2% ja arenevat maailma kajastav MSCI EM TR indeks 10,3%. Trigon – New Europe Fund langes 2018. a. 5,7% sarnaselt Fondi uue võrdlusindeksi MSCI EFM CEEC ex Russia TR indeksi 5,8% langusega, kuid siiski vähem kui Fondi eelmise laiapõhjalisema indeksi (Stoxx EU Enlarged TR indeks) 7,5% langus. Viimase 10 aasta jooksul on fond oma varasemat võrdlusindeksit edestanud 142,4% võrra. Trigon Venemaa fond ja Trigon Balti fond langesid 2018. aastal vastavalt 12,0% ja 22,0% jäädes mõlemad alla oma võrdlusindeksite tootlustele, mis pakkusid vastavalt 4,3%list ja -6,4%list tootlust.

2018 aasta aprillis viisime Trigon Uus Euroopa Fondi Eesti jurisdiktsiooni alt üle Luxemburgi. Üleviimine toimus fondide ülepiirilise ühinemise teel (UCITS cross-border merger). Fondi üleviimise eesmärgiks oli parandada fondi ja kogu regiooni investeerimise kättesaadavust suuremale osale investoritele, mis osutus edukaks juba esimestest kuudest alates.

### Ettevõtte omanikud ja töötajate tasud

AS Trigon Asset Management juhatuse liikmeteks olid 2018. aastal Karola Sisask ja Mehis Raud. Ettevõtte nõukogu liikmeteks on Joakim Johan Helenius, Torfinn Losvik ja Kairi Ratas. Nõukogust lahkus 2018. aastal Hendrik Reimand. AS-i Trigon Asset Management enamusaktsionäriks (61%) on AS Trigon Capital, Mehis Raud läbi ettevõtte OÜ Fero Invest omab 27%-list, Veiko Visnapuu 7%-list ja Jelena Rozenfeld 5%-list osalust. 2018. aasta lõpu seisuga töötas AS-is Trigon Asset Management`is 13 töötajat (2017: 12). Ettevõtte poolt arvestatud töötajate töötasu ja preemiate üldsumma koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu kuluga oli 2018. aastal 535 tuhat eurot (2017: 556 tuhat eurot), millest juhatuse liikmetele makstud töötasu ja preemiad moodustasid koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu kuluga 103 tuhat eurot (2017: 95 tuhat eurot). Juhtorganites osalemise eest ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele eraldi lisatasusid ei makstud.

AS Trigon Asset Management juhatus teeb aktsionäridele ettepaneku jaotada 2019. aastal dividende summas 832 tuhat eurot. Sellelt arvestatakse ettevõtte tulumaks 186 tuhat eurot.

### Arengusuunad

AS Trigon Asset Management jätkab olemasolevate fondide juhtimist 2019. aastal. AS Trigon Asset Management keskendub jätkuvalt Kesk-ja Ida-Euroopa suunaliste mandaatide juhtimisele ja näeb ruumi klientide arvu kasvule selles ärisegmendis.



Mehis Raud  
Juhatuses liige

## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

### BILANSS

Eurodes	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
<b>VARAD</b>			
Raha ja raha ekvivalendid	2	574 001	750 414
Nõuded ja ettemaksed	3	1 095 990	1 071 262
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>1 669 991</b>	<b>1 821 676</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Võlad ja ettemaksed	4	615 517	811 973
<b>Kohustused kokku</b>		<b>615 517</b>	<b>811 973</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aksiakapital	7	159 780	159 780
Kohustuslik reservkapital		15 978	15 978
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		65 261	169 106
Aruandeperioodi kasum		813 455	664 839
<b>Omakapital kokku</b>		<b>1 054 474</b>	<b>1 009 703</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>1 669 991</b>	<b>1 821 676</b>

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialled for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials M.A.  
Kuupäev/date 30.01.19  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## KASUMIARUANNE

Eurodes

	Lisa	2018	2017
<b>Teenustasutulud</b>	<b>8</b>	<b>2 498 398</b>	<b>2 303 329</b>
<b>Teenustasukulud</b>		<b>-390 794</b>	<b>-414 985</b>
<b>TEGEVUSKULUD</b>			
Mitmesugused tegevuskulud	<b>9</b>	-358 541	-329 540
Tööjõukulud	<b>10</b>	-737 916	-768 984
Olulised käibevara allahindlused	<b>12</b>	-5 321	-7 734
Muud ärikulud		-3 617	-842
<b>TEGEVUSKULUD KOKKU</b>		<b>-1 105 395</b>	<b>-1 107 100</b>
Muud finantstulud ja -kulud	<b>11</b>	3 417	-67 225
<b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>		<b>3 417</b>	<b>-67 225</b>
<b>Kasum enne tulumaksustamist</b>		<b>1 005 626</b>	<b>714 019</b>
Tulumaks	<b>7</b>	-192 171	-49 180
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b>		<b>813 455</b>	<b>664 839</b>

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
Initialled for the purpose of identification only  
Initsiaalid/initials M.A.  
Kuupäev/date 30.01.19  
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### LISA 1. Arvestuspõhimõtted

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 2018. 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 alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

2018. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

### Finantsvarad

Ettevõttel on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid (vt. ka arvestuspõhimõte Raha ja raha ekvivalendid), nõuded ostjate vastu (vt. ka arvestuspõhimõte 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 laenud 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 lunastustähtjani 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 usaldusväärset 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

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M.A.</u> Kuupäev/date <u>30.01.19</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--



korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.

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

(c) Õiglasel väärtusel väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevalt: 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 Keskpannga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpannga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglasel väärtusel (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärset hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpannga 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 Keskpannga 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 nüüdsväärtusest. 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 kulusi. 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 ettevõttel pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Iniitsiaalid/initials <u>M.A.</u>
Kuupäev/date <u>30.04.19</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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%, arvutatuna 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 Balti Fond. Valitsemistasu arvutatakse igapäevaselt määraga 0,75%-2% (sõltuvalt osaku liigist) fondi varade turuväärtusest aasta baasil ning makstakse fondivalitsejale kord kuus. Trigon Balti Fondi Liik 2 ja Liik 3 osakute puhul on fondivalitsejal õigus saada ka fondi tootluse põhjal arvestatavat edukustasu. Liik 2 Osaku puhul on Fondivalitsejal õigus edukustasule, kui osaku puhaväärtus ületab ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus (3,5% aasta baasil). Edukustasu määr on 15% osaku puhaväärtuse tõusust, mis ületab osaku puhaväärtuse ajaloo kõrgeimat kuu lõpu taset, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus. Edukustasu fikseeritakse ja makstakse kord kuus. Edukustasu määr Liik 3 Osaku puhul on 20% osaku puhaväärtuse tõusust, mis ületab osaku puhaväärtuse 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 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 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 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 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 lisa 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.

<b>Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks</b> <b>Initialled for the purpose of identification only</b>
Iniitsiaalid/initials <u>M.A.</u>
Kuupäev/date <u>30.01.19</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

## LISA 2. Raha ja raha ekvivalendid

EUR	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Pangakonto	573 797	750 210
Kassa	204	204
<b>Raha ja raha ekvivalendid kokku</b>	<b>574 001</b>	<b>750 414</b>

## LISA 3. Nõuded ja ettemaksed

EUR	<u>Lisa</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Nõuded ostjate vastu	12	771 789	831 430
Muud nõuded	12	290 965	189 730
Ettemakstud käibemaks		6 438	2 499
Ettemaksed		26 798	47 603
<b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>		<b>1 095 990</b>	<b>1 071 262</b>

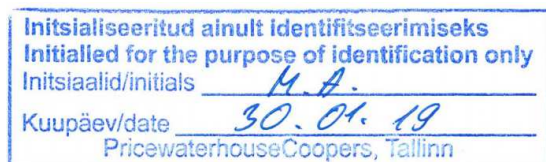
## LISA 4. Võlad ja ettemaksed

EUR	<u>Lisa</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Võlad tarnijatele		262 815	544 291
Võlad töövõtjatele	10	274 528	207 470
Maksuvõlad	5	17 624	18 583
Muud võlad		60 550	41 629
<b>Võlad ja ettemaksed kokku</b>		<b>615 517</b>	<b>811 973</b>

## LISA 5. Maksuvõlad

EUR	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kinnipeetud tulumaks	5 711	6 124
Erijuhtude tulumaks	546	0
Sotsiaalmaks	10 166	11 099
Töötuskindlustusmaks	738	807
Kogumispensioni makse	463	553
<b>Maksuvõlad kokku</b>	<b>17 624</b>	<b>18 583</b>

Vaata ka lisa 4.



## LISA 6. Tingimuslikud kohustised

EUR	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	831 658	614 948
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	185 569	153 737
<b>Tingimuslikud kohustised kokku</b>	<b>1 017 227</b>	<b>768 685</b>

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 sissemaksid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr oli 2018. aastal 20/80 väljamaksetelt.

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 831 658 eurot (31.12.2017: 614 948 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 185 569 eurot (31.12.2017: 153 737 eurot).

Maksuhalduril on õigus kontrollida Ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. 2018. ja 2017. 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 poolleli kaks kohtuasja Olympic Entertainment Group AS-iga:

- 1) Olympic Entertainment Group AS-i hagi aktsiaseltsi Trigon Asset Management vastu 16.3 mln euro kahju hüvitamiseks. Tegemist on OEG poolse vastuhagiga Trigon Asset Management poolt esitatud hagile aktsionäride üldkoosoleku otsuse kehtetuks tunnistamiseks. Juhul, kui kohus peaks hagi osaliselt või täielikult rahuldama, kohustuks Trigon Asset Management AS väljamõistetavast summast kandma 14,08% suuruse osa vastavalt OEG teiste institutsionaalsete investoritega sõlmitud koostöölepingule. AS Trigon Asset Management aga ei pea OEG nõude rahuldamise tõenäoliseks.

Trigon Asset Management juhtkond, võttes arvesse muuhulgas välise õigusnõustaja hinnangut OEG vastuhagi perspektiivikusele, on seisukohal, et OEG esitatud vastuhagist ei tulene AS'ile Trigon Asset Management tulevikus olulisi ressurside väljaminekuid ning hindab, et vastuhagi jäetakse kohtu poolt rahuldamata. Sellest tulenevalt ei ole Trigon Asset Management käesolevas finantsaruandes kajastanud hagist tulenevat eraldist, kuna peab hagi realiseerumise tõenäosust väga madalaks.

Tingimuslikud varad

- 2) Avaldus Olympic Entertainment Group AS aktsionäridele õiglase hüvitise määramiseks. Tegemist on hagita menetlusega, milles kohus kaasab avaldajatena menetlusse kõik OEG väikeaktsionärid, kellelt võeti aktsiad üle kohustusliku ülevõtmispakkumise käigus oktoobris 2018. AS Trigon Asset Management esindab nimetatud hakis muuhulgas ka enda poolt juhitavaid фонде. 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. Kohtusse 11.01.2019 saadetud 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	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Aktsiakapital	159 780	159 780
Aktsiate arv (tk)	25	25
Aktsiate nimiväärtus	6 391	6 391

AS-i Trigon Asset Management konsolideerimisgrupi emattevõtja on AS Trigon Capital. Seisuga 31. detsember 2017 sisaldas AS-i Trigon Asset Management aktsiakapital 25 nimelist aktsiat nimiväärtusega 6 391,20 eurot ning kogu aktsiakapitali suuruseks oli 159 780 eurot. 2018.a. aktsiakapitalis muudatusi ei toimunud ning seisuga 31.12.2018 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. 2018. aastal maksti dividende 768 685 eurot, millelt tasuti tulumaksu 192 171 eurot. Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2018 moodustas 878 716 eurot (31.12.2017: 833 945 eurot). Võimalike dividendide väljamaksmise osas vt. Lisa 6.

## LISA 8. Teenustasutulu

EUR	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Teenustasutulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	695 908	1 633 955
Muud Euroopa riigid	1 802 490	669 374
<b>Teenustasutulu kokku</b>	<b>2 498 398</b>	<b>2 303 329</b>
Teenustasutulu tegevusalade lõikes		
Valitsemistasud	693 809	1 594 330
Edukustasud	2 099	23 732
Investeeringufondide osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud	0	15 893
Mandaadi alusel teise fondivalitseja fondi investeeringute juhtimistasud	1 802 490	669 374
<b>Teenustasutulu kokku</b>	<b>2 498 398</b>	<b>2 303 329</b>

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
 Initialled for the purpose of identification only  
 Initsiaalid/initials M.A.  
 Kuupäev/date 30.01.19  
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn



## LISA 9. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2018	2017
Muud müügikulud	115 357	123 549
Lähetuskulud	36 399	36 700
Juriidiline nõustamine	15 955	33 842
Reklaami- ja esinduskulud	7 254	9 427
Ruumide rent	57 600	45 388
Kindlustus	10 267	10 000
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	115 709	70 634
<b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>	<b>358 541</b>	<b>329 540</b>

Muud müügikulud summas 115 357 (2017: 123 549) eurot kujutavad endast lepinguliste aktsiafondide väljaspool Eestis turustamisega seotud kulud. Muud sisseostetud kaubad ja teenused summas 115 709 (2017: 70 634) sisaldavad endas mitmesuguseid tegevuskulusid nagu väärtpaberi konto teenustasud, rendi pinnaga seotud lisakulud, postiteenused, liikmemaksud, sidekulud, Finantsinspeksioonile makstavad järelevalvetasud, audiitorkulud, IT teenused.

Fondivalitseja püsivateks üldkuludeks omavahendite minimaalsuuruse leidmisel loetakse kasumiaruande read Mitmesugused tegevuskulud, Tööjõukulud, Olulised käibevara allahindlused, Muud ärikulud ning Muud finantskulud, millest on maha lahutatud Lisa 10 Tööjõukulud rida arvestatud preemia, palgakuludes sisalduv määratud ühekordne preemia koos sotsiaalmaksuga summas 16 724 eurot ning Lisa 11 Muud finantstulud ja -kulud rida intressitulu laenudelt ja intressitulu pangakontolt.

## LISA 10. Tööjõukulud

EUR	2018	2017
Palgakulu	409 364	435 771
Sotsiaalmaksud	125 808	120 510
Arvestatud preemia (sh sotsiaalmaks)	197 743	206 916
Puhkuse reserv	3 935	1 086
Erisoodustused	1 066	4 701
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>737 916</b>	<b>768 984</b>

### Tasustamis põhimõtted

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 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. 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 lahkumishüviti või mitterahalisi kompensatsioone.

Aruandeaasta keskmine töötajate (sh juhatuse liikmed) arv oli Trigon Asset Management'is 13 (2017: 11). Töötajatele arvestatud palgakulu (sh. maksud) üldsumma oli aruandeperioodil 535 172 eurot (2017: 556 281 eurot). Aruandeperioodil on arvestatud juhatuse liikmetele töötasu (sh maksud) 102 848 eurot (2017: 94 710 eurot). Nõukogu liikmetele nõukogus osalemise eest tasu ei ole makstud. Tulemustasusid maksti töötajatele, kes tegelevad otseselt uute klientide saamisega. Aruandeperioodil tulemustasud moodustasid (sh maksud) 16 724 eurot (2017: 4 507 eurot).

## LISA 11. Muud finantstulud ja-kulud

EUR	2018	2017
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-177	3 294
Intressikulu laenudelt	0	-3 604
Intressitulu laenudelt	3 688	0
Muud intressikulud	0	-66 948
Kahjum väärtpaperite müügist	-155	0
Intressitulu pangakontolt	61	33
<b>Muud finantstulud ja-kulud kokku</b>	<b>3 417</b>	<b>-67 225</b>

## LISA 12. Seotud osapooled

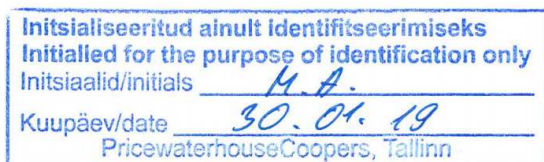
Trigon Asset Management AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- 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 Balti Fond, Trigon Venemaa Top Picks Fond.

Trigon Asset Management AS omanikeks seisuga 31.12.2018 on AS Trigon Capital osalusega 61%, OÜ Fero Invest osalusega 27%, Veiko Visnapuu osalusega 7% ja Jelena Rozenfeld osalusega 5%.

Saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

EUR	2018	2017
Nõuded ja ettemaksed		
Emaettevõtja	152 578	189 730
Valitsetavad investeerimisfondid	602 736	688 211
<b>Nõuded seotud osapooltele kokku</b>	<b>755 314</b>	<b>877 941</b>





Seotud osapooltega 2018. ja 2017. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

EUR	2018	2017
Tegevuskulud		
Emaettevõtja	59 472	46 216
<b>Kokku</b>	<b>59 472</b>	<b>46 216</b>

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. 31.12.2018 seisuga oli AS-i Trigon Asset Management kontsernikontolt arvestatud intressi summas 152 578 eurot kajastatud nõudena konsolideerimisgrupi emaettevõtte vastu.

2018.a. sai AS Trigon Asset Management enda poolt juhitavatest fondidest valitsemis-, edukus-, väljalaske- ja tagasivõtmistasusid ning investeringute juhtimistasusid kogusummas 2 534 935 eurot (2017: 2 826 197 eurot). Seisuga 31. detsember 2018.a. ulatusid AS-i Trigon Asset Management nõuded juhitavatele fondidele eelpool mainitud tasude eest, mis on kajastatud bilansis nõuded ostjate vastu, 602 736 euroni (31.12.2017: 688 211 euroni).

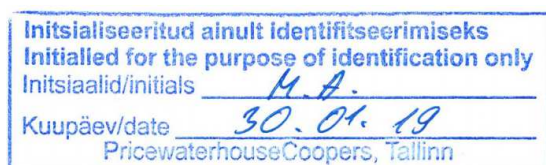
#### Juhtkonna tasud

Tegevjuhtkonnale makstud töötasu ja preemiad (sh maksud) moodustasid 102 848 eurot (2017: 94 710 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

2018. aastal hinnati alla Luka Adriatic Property Kinnisvarafondi laekumata valitsemistasud netosummas 5 321 eurot (2017: 7 734) eurot, mis on kajastatud kasumiaruandes real olulised käibevara allahindlused. Allahindluse netosumma sisaldab intressitulu summas 36 446 eurot, millest on maha arvatud allahindlus diskontomääraga 10% summas 41 767 eurot. Allahindluse tegemisel võeti arvesse, et valitsemistasudest tulenevad nõuded realiseeruvad 1 aastaga.

Seisuga 31. detsember 2018.a. oli AS-i Trigon Asset Management diskonteeritud nõue valitsetava Luka Adriatic Property Kinnisvarafondi vastu kogusummas 437 347 eurot (2017: 417 669 eurot). vt.lisa 3.



AS Trigon Asset Management juhatus on koostanud 2018. 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 juhatuses liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.



Mehis Raud  
AS Trigon Asset Management  
Juhatuses liige



Karola Sisask  
AS Trigon Asset Management  
Juhatuses liige

Tallinnas, 30. jaanuaril 2019. aastal



## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i Trigon Asset Management aktsionäridele

---

### Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i Trigon Asset Management (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Meie poolt auditeeritud Ettevõtte lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2018;
- 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 kavatsseb 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 auditiprotseduurid 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 be 'Verner Uibo', is written over a faint, light blue grid background.

Verner Uibo  
Vandeaudiitor, litsents nr 568

30. jaanuar 2019

## Kasumi jaotamise ettepanek

Trigon Asset Management AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2018. aasta kasumi jaotamiseks järgnevalt:

<b>EUR</b>	<b>31.12.2018</b>
Dividendideks	831 658

## Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

<b>EMTAK</b>	<b>Tegevusala</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
66301	Fondide valitsemine	2 498 398	2 303 329
<b>Kokku</b>		<b>2 498 398</b>	<b>2 303 329</b>