

TRIGON ASSET MANAGEMENT AS

2019.a. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	01.01.2019
Majandusaasta lõpp	31.12.2019
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 2019. 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 31.12.2019 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 2019. aasta lõpus kokku 219,9 miljoni euroni (2018. aastal 120,1 miljoni euroni).

Valitsetava kinnisvarafondi puhasväärtus ulatus 2019. aasta lõpus 12,9 miljoni euroni (2018. a lõpus 13,5 miljoni euroni).

Kokku hallatavate varade maht ulatus 2019. aasta lõpu seisuga 567,5 miljoni euroni (2018: 427,5 miljoni euroni).

Puhaskasum oli aruandeperioodil 1 235 tuhat eurot (2018: 813 tuhat eurot).

AS-i Trigon Asset Management tegevusaladeks on:

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

2019. a oli kogu maailmas suurepärase aasta aktsiaturgudele. Tugevat rallit vedasid USA aktsiad, mis tõusid eurodes arvestatuna 33,3% vaatamata peaaegu olematule kasumikasvule. Aktsiahindade kasvu vedas suures osas FEDi intressipoliitika järsk muutus. 2018. a lõpus viidatud 3 intressimäära tõstmise asemel tegi FED hoopis 3 intressimäära langetamist! Eksivad ka parimad. Positiivne meelestatus ja alternatiivide puudumine vedasid Lääne-Euroopa Stoxx Europe 600 TR indeksi 26,8% ja arenevate turgude MSCI EM TR indeksi 20,6% üles. Selles keskkonnas tõusis Ida-Euroopa MSCI EFM CEEC ex Russia TR indeks vaid 5,2%. Trigon Uus Euroopa Fond edestas võrdlusindeksit suurelt kui tõusis 17,3%. 5 ja 10 aasta lõikes on Fond edestanud võrdlusindeksit vastavalt 34,4% ja 141,9%. Samuti kasvas märkimisväärselt Trigon Uus Euroopa fondi maht, mis aastaga sisuliselt kahekordistus 112 miljonilt eurolt 215 miljoni euroni.

Trigoni Venemaa fond pakkus 2019. aastal Trigoni fondidest parimat tootlust. Saades tuge Venemaa turu üldisest tõusust, kerkis Trigoni Venemaa fondi osakute väärtus aastaga 43,6% jäädes vaid veidi alla MSCI Venemaa 10/40 UCITS indeksile, mis tõusis aastaga 45%. Veelgi suurema tõusu tegi läbi MSCI Russia TR Indeks, mis kerkis aastaga 54,2%. Viimane indeks ei vasta UCITS-fondi reeglitele ja naftafirmade osakaal on tavaindeksiga võrreldes oluliselt suurem. Trigoni Venemaa fondi maht 2019 aasta lõpus oli 4.3 miljonit eurot.

Trigon Balti fondi osak langes 2019. aastal 0.3% jäädes alla oma võrdlusindeksi 12.4%-lisele tootlusele. Balti fondi maht aasta lõpu seisuga oli 318 tuhat eurot.

Ettevõtte omanikud ja töötajate tasud

AS Trigon Asset Management juhatuse liikmeteks olid 2019. aastal Karola Sisask ja Mehis Raud. Ettevõtte nõukogu liikmeteks on Joakim Johan Helenius, Torfinn Losvik ja Kairi Ratas. 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. 2019. aasta lõpu seisuga töötas AS-is Trigon Asset Management 12 töötajat (2018: 13). Ettevõtte poolt arvestatud töötajate töötasu ja preemiate üldsumma koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu kuluga oli 2019. aastal 540 tuhat eurot (2018: 535 tuhat eurot), millest juhatuse liikmetele makstud töötasu ja preemiad moodustasid koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu kuluga 110 tuhat eurot (2018: 103 tuhat eurot). Juhtorganites osalemise eest ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele eraldi lisatasusid ei makstud.

AS Trigon Asset Management juhatus teeb aktsionäridele ettepaneku jaotada 2020. aastal dividende summas 1 161 tuhat eurot. Sellelt arvestatakse ettevõtte tulumaks 244 tuhat eurot.

Ühiskondlik vastutus ja jätkusuutlikkus

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

Jätkusuutlikkuse arvessevõtmine investeerimisanalüüsidest 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 mitmetel 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 järgmisi tegureid:

keskkonnaaspektid (nt ettevõtete keskkonna- ja kliimamõjud)

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

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

Selleks, et parimal võimalikul viisil oleks võimalik hinnata ettevõtete vastutustundlikkuse ja jätkusuutlikkuse aspekte, on investeerimismeeskond viimasel aastal veelgi rohkem keskendunud näost-näku kohtumistele ettevõtete esindajatega.

Arengusuunad

AS Trigon Asset Management jätkab olemasolevate fondide juhtimist 2020. aastal. AS Trigon Asset Management keskendub jätkuvalt Kesk- ja Ida-Euroopa suunaliste mandaatide juhtimisele ja näeb ruumi klientide arvu kasvule selles ärisegmendis.

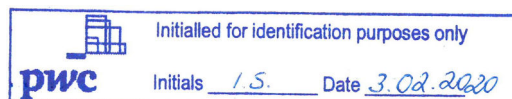


Mehis Raud
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE

BILANSS

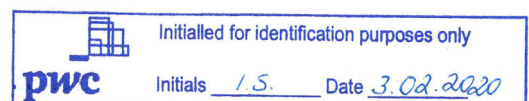
Eurodes	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	720 141	574 001
Nõuded ja ettemaksed	3	1 651 524	1 095 990
VARAD KOKKU		2 371 665	1 669 991
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	4	914 075	615 517
Kohustused kokku		914 075	615 517
OMAKAPITAL			
Aksiakapital	7	159 780	159 780
Kohustuslik reservkapital		15 978	15 978
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		47 057	65 261
Aruandeperioodi kasum		1 234 775	813 455
Omakapital kokku		1 457 590	1 054 474
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 371 665	1 669 991



KASUMIARUANNE

Eurodes

	Lisa	2019	2018
Teenustasutulud	8	2 973 700	2 498 398
Teenustasukulud		-436 403	-390 794
TEGEVUSKULUD			
Mitmesugused tegevuskulud	9	-250 436	-358 541
Tööjõukulud	10	-858 065	-737 916
Olulised käibevara allahindlused	12	-11 084	-5 321
Muud ärikulud		-4 006	-3 617
TEGEVUSKULUD KOKKU		-1 123 591	-1 105 395
Muud finantstulud ja -kulud	11	6 638	3 417
Finantstulud ja -kulud kokku		6 638	3 417
Kasum enne tulumaksustamist		1 420 344	1 005 626
Tulumaks	7	-185 569	-192 171
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		1 234 775	813 455



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 2019. 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 alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

2019. 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

korregeeritud 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 korregeeritud 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 korregeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korregeeritud 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.

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 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 puhaväärtus 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 puhaväärtuse 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 puhaväärtuse tõusust, mis ületab osaku puhaväärtuse 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 äriilistele 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	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Pangakonto	719 937	573 797
Kassa	204	204
Raha ja raha ekvivalendid kokku	720 141	574 001

LISA 3. Nõuded ja ettemaksed

EUR	<u>Lisa</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Nõuded ostjate vastu	12	1 503 169	771 789
Muud nõuded	12	115 516	290 965
Ettemakstud käibemaks		8 075	6 438
Ettemaksed		24 764	26 798
Nõuded ja ettemaksed kokku		1 651 524	1 095 990

LISA 4. Võlad ja ettemaksed

EUR	<u>Lisa</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Võlad tarnijatele		436 790	262 815
Võlad töövõtjatele	10	396 281	274 528
Maksuvõlad	5	18 562	17 624
Muud võlad		62 442	60 550
Võlad ja ettemaksed kokku		914 075	615 517

LISA 5. Maksuvõlad

EUR	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kinnipeetud tulumaks	5 894	5 711
Erijuhtude tulumaks	614	546
Sotsiaalmaks	10 836	10 166
Töötuskindlustusmaks	749	738
Kogumispensioni makse	469	463
Maksuvõlad kokku	18 562	17 624

Vaata ka lisa 4.

LISA 6. Tingimuslikud kohustised

EUR	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	1 260 825	831 658
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	268 685	185 569
Tingimuslikud kohustised kokku	1 529 510	1 017 227

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 2019. aastal madalama maksumääraga maksustada 1/3 2018. aastal jaotatud kasumist.

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 1 260 825 eurot (31.12.2018: 831 658 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 268 685 eurot (31.12.2018: 185 569 eurot).

Maksuhalduril on õigus kontrollida Ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. 2019. ja 2018. 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 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 rahuldamist 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. Kohtu poolt 05.02.2019 menetlusse võetud 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>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
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 2018 sisaldas AS-i Trigon Asset Management aktsiakapital 798 900 nimelist aktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot ning kogu aktsiakapitali suuruseks oli 159 780 eurot. 2019.a. aktsiakapitalis muudatusi ei toimunud ning seisuga 31.12.2019 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. 2019. aastal maksti dividende 831 658 eurot, millelt tasuti tulumaksu 185 569 eurot. Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019 moodustas 1 281 832 eurot (31.12.2018: 878 716 eurot). Võimalike dividendide väljamaksmise osas vt. Lisa 6.

LISA 8. Teenustasutulu

EUR	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Teenustasutulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	86 558	695 908
Muud Euroopa riigid	2 887 142	1 802 490
Teenustasutulu kokku	2 973 700	2 498 398
Teenustasutulu tegevusalade lõikes		
Valitsemistasud	86 558	693 809
Edukustasud	546 827	2 099
Mandaadi alusel teise fondivalitseja fondi investeringute juhtimistasud	2 340 315	1 802 490
Teenustasutulu kokku	2 973 700	2 498 398

LISA 9. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2019	2018
Muud müügikulud	39 150	115 357
Lähetuskulud	44 676	36 399
Juriidiline nõustamine	6 713	15 955
Reklaami- ja esinduskulud	4 075	7 254
Ruumide rent	57 600	57 600
Kindlustus	13 200	10 267
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	85 022	115 709
Mitmesugused tegevuskulud kokku	250 436	358 541

Muud müügikulud summas 39 150 (2018: 115 357) eurot kujutavad endast lepinguliste aktsiafondide väljaspool Eestis turustamisega seotud kulusid. Muud sisseostetud kaubad ja teenused summas 85 022 (2018: 115 709) 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 15 734 eurot ning Lisa 11 Muud finantstulud ja -kulud rida intressitulu laenudelt ja intressitulu pangakontolt.

LISA 10. Tööjõukulud

EUR	2019	2018
Palgakulu	412 311	409 364
Sotsiaalmaksud	127 779	125 808
Arvestatud preemia (sh sotsiaalmaks)	320 039	197 743
Puhkuse reserv	-5 172	3 935
Erisoodustused	3 108	1 066
Tööjõukulud kokku	858 065	737 916

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 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 pehimõtetes proportsionaalsuse printsiibist. Fondivalitseja ei ole rakendanud lahkumishüvitiisi või mitterahalisi kompensatsioone.

Aruandeaasta keskmine töötajate (sh juhatuse liikmed) arv oli Trigon Asset Management'is 12 (2018: 13). Töötajatele arvestatud palgakulu (sh. maksud) üldsumma oli aruandeperioodil 540 090 eurot (2018: 535 172 eurot). Aruandeperioodil on arvestatud juhatuse liikmetele töötasu (sh maksud) 110 106 eurot (2018: 102 848 eurot). Nõukogu liikmetele nõukogus osalemise eest tasu ei ole makstud. Tulemustasusid maksti töötajatele, kes tegelevad otseselt uute klientide saamisega. Aruandeperioodil tulemustasud moodustasid (sh maksud) 15 734 eurot (2018: 16 724 eurot).

LISA 11. Muud finantstulud ja-kulud

EUR	2019	2018
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	757	-177
Intressitulu laenuidelt	5 852	3 688
Kahjum väärtpaberite müügist	0	-155
Intressitulu pangakontolt	29	61
Muud finantstulud ja-kulud kokku	6 638	3 417

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 31.12.2019 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	2019	2018
Nõuded ja ettemaksud		
Emaettevõtja	115 426	152 578
Juhitud investeerimisfondid	1 314 085	602 736
Nõuded seotud osapooltele kokku	1 429 511	755 314

Seotud osapooltega 2019. ja 2018. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

EUR	2019	2018
Tegevuskulud		
Emaettevõtja	59 472	59 472
Kokku	59 472	59 472

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. 31.12.2019 seisuga oli AS-i Trigon Asset Management kontsernikontolt arvestatud intressi summas 115 426 eurot kajastatud nõudena konsolideerimisgrupi emaettevõtte vastu.

2019.a. sai AS Trigon Asset Management enda poolt juhitavatest fondidest valitsemis-, edukus-, väljalaske- ja tagasivõtmistasusid ning investeringute juhtimistasusid kogusummas 2 643 660 eurot (2018: 2 534 935 eurot). Seisuga 31. detsember 2019.a. ulatusid AS-i Trigon Asset Management nõuded juhitavatele fondidele eelpool mainitud tasude eest, mis on kajastatud bilansis nõuded ostjate vastu, 1 314 085 euroni (31.12.2018: 602 736 euroni).

Juhtkonna tasud

Tegevjuhtkonnale makstud töötasu ja preemiad (sh maksud) moodustasid 110 106 eurot (2018: 102 848 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

2019. aastal hinnati alla Luka Adriatic Property Kinnisvarafondi laekumata valitsemistasud netosummas 11 084 eurot (2018: 5 321) eurot, mis on kajastatud kasumiaruandes real olulised käibevara allahindlused. Allahindluse netosumma sisaldab intressitulu summas 37 378 eurot, millest on maha arvatud allahindlus diskontomääraga 10% summas 48 462 eurot. Allahindluse tegemisel võeti arvesse, et valitsemistasudest tulenevad nõuded realiseeruvad 1 aastaga.

Seisuga 31. detsember 2019.a. oli AS-i Trigon Asset Management diskonteeritud nõue valitsetava Luka Adriatic Property Kinnisvarafondi vastu kogusummas 451 263 eurot (2018: 437 347 eurot). vt.lisa 3.

AS Trigon Asset Management juhatus on koostanud 2019. 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, 03. veebruaril 2020. 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 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Meie poolt auditeeritud Ettevõtte lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2019;
- 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.

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestuseksperptide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitoritegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitoritegevuse 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.

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 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', written in a cursive style.

Verner Uibo
Vandeaudiitor, litsents nr 568

3. veebruar 2020

Kasumi jaotamise ettepanek

Trigon Asset Management AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2019. aasta kasumi jaotamiseks järgnevalt:

EUR	31.12.2019
Dividendideks	1 160 825
Lisada eelmiste aastate kasumile	73 950

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

EMTAK	Tegevusala	2019	2018
66301	Fondide valitsemine	2 973 700	2 498 398
Kokku		2 973 700	2 498 398