

## FONDIVALITSEJA POOLAASTA ARUANNE

Fondivalitseja nimetus: *FB Asset Management AS*

Registrikood: *12493634*

Aruandeperioodi algus: *01.01.2015*

Aruandeperioodi lõpp: *30.06.2015*

Aadress: *Tartu mnt 16-35, Tallinn 10117*

Telefon: *8810300, 5122201*

E-mail: *roman@oiliken.com*

## SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2. Raha	11
Lisa 3. Lühiajalised finantsinvesteeringud	11
Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 5. Immateriaalne põhivara	11
Lisa 6. Võlad ja ettemaksed	12
Lisa 7. Maksuvõlad	12
Lisa 8. Müügitulu	12
Lisa 9. Müüdüd toodangu (kaupade, teenuste) kulu	12
Lisa 10. Üldhalduskulud	13
Lisa 11. Tööjõu kulud	13
Lisa 12. Muud finantstulud ja -kulud	13
Lisa 13. Seotud osapooled	13
Aktsiaseltsi juhatuse ja nõukogu liikmed	14

## TEGEVUSARUANNE

FB Asset Management AS tegeles 2015.a. esimesel poolaastal riskikapitalifondi FB Income Fund valitsemisega. Fond investeerib peamiselt börsil noteerimata Eesti ettevõtete võlakirjadesse.

2015.a. märtsis kooskõlastati Finantsinspeksioonis teise riskikapitalifondi, GPF Energy Fund, tingimusi, praegu toimub ettevalmistamine investeerimiseks selle fondi kaudu USA äriühingute võlakirjadesse.

FB Asset Management tegeleb ka kolmanda lepingulise investeerimisfondi tingimuste väljatöötamisega ja kooskõlastamisega. Anname endast parima, et uus fond alustaks tööd 2015 aasta sügisel.

## FONDIVALITSEJA BILANSS (EUR)

	<i>Lisa</i>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<i>nr.</i>		
<b>AKTIVA (VARAD)</b>			
<b><i>Käibevara</i></b>			
Raha	2	69 754	55 505
Finantsinvesteeringud	3	120 000	117 799
Nõuded ja ettemaksed	4	20 000	6 667
<b>Kokku käibevara</b>		<b>209 754</b>	<b>179 971</b>
<b><i>Põhivara</i></b>			
Immateriaalne põhivara	5	717	817
<b>Kokku põhivara</b>		<b>717</b>	<b>817</b>
<b>KOKKU VARAD</b>		<b>210 471</b>	<b>180 788</b>
 <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Kohustused</b>			
<b><i>Lühiajalised kohustused</i></b>			
Võlad ja ettemaksed	6	3 713	627
<b>Kokku lühiajalised kohustused</b>		<b>3713</b>	<b>627</b>
<b>Kokku kohustused</b>		<b>3713</b>	<b>627</b>
<b>Omakapital</b>			
Aktiikapital nimiväärtuses		130 000	130 000
Ülekurss		25 000	25 000
Kohustuslik reservkapital		13 000	1 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		12 160	973
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		26 598	23 188
<b>Kokku omakapital</b>		<b>206 758</b>	<b>180 161</b>
<b>KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>		<b>210 471</b>	<b>180 788</b>

## KASUMIARUANNE (EUR)

	<i>Lisa nr.</i>	<i>2015.a. jaanuar- juuni</i>	<i>2014.a.</i>
Müügitulu	8	41 388	28 886
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	9	-1 107	-602
<b>Brutokasum (-kahjum)</b>		<b>40 281</b>	<b>28 284</b>
Üldhalduskulud	10	-17 379	-3 325
Muud äritulud		-11	6
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>22 891</b>	<b>24 965</b>
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt		2 201	-2 201
Muud finantstulud ja -kulud	12	1 506	424
<b>Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>26 598</b>	<b>23 188</b>
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>26 598</b>	<b>23 188</b>

## RAHAVOOGUDE ARUANNE (EUR)

	<b>2015.a.</b>	<b>2014.a.</b>	<b>Lisa nr.</b>
	<b>jaanuar- juuni</b>		
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Ärikasum (kahjum)	22 891	24 965	
<b>Korrigeerimised</b>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	100	183	
<b>Kokku korrigeerimised</b>	<b>100</b>	<b>183</b>	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-13 333	-6 629	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	3 086	602	
Laekunud intressid	7	2	
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>12 751</b>	<b>19 123</b>	
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	0	-120 000	
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>0</b>	<b>-120 000</b>	
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	0	30 000	
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	
<b>Kokku rahavood</b>	<b>12 751</b>	<b>-70 877</b>	
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>55 505</b>	<b>125 960</b>	2
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>12 751</b>	<b>-70 877</b>	
Valuutakursside muutuste mõju	1 498	422	
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>69 754</b>	<b>55 505</b>	2

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (EUR)

	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
<b>31.12.2013</b>	<b>125 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 973</b>	<b>126 973</b>
Aruandeaasta kasum (kahjum)				23 188	23 188
Emitteeritud aktsiakapital	5 000	25 000			30 000
Muutused reservides			1 000	-1 000	0
<b>31.12.2014</b>	<b>130 000</b>	<b>25 000</b>	<b>1 000</b>	<b>24 161</b>	<b>180 161</b>
Aruandeperioodi kasum (kahjum)				26 598	26 598
Muutused reservides			12 000	-12 000	0
Muud muutused omakapitalis				-1	-1
<b>30.06.2015</b>	<b>130 000</b>	<b>25 000</b>	<b>13 000</b>	<b>38 758</b>	<b>206 758</b>

## Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

AS FB Asset Management 2015. aasta 1. poolaasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes (täisarvudes).

Rahavoogude aruandes on rahavood äritegevusets kajastatud kaudsel meetodil.

Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Aktsiaseltsi FB Asset Management finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

AS FB Asset Management on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

### Finantsvarad

Finantsvara on vara, mis on:

(a) raha;

(b) lepinguline õigus saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (nt nõuded ostjate vastu);

(c) lepinguline õigus vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel (nt positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid);

(d) teise ettevõtte omakapitaliinstrument (nt investering teise ettevõtte aktsiatesse).

Finantsvarad ja finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustuse soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulutusi.

Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

### Raha

Raha hõlmab sularaha kassas ja raha pangakontodel. Raha ekvivalentideks loetakse lühiajalisi (kuni 3 kuud) kõrge likviidsusega investeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk.

### Finantsinvesteeringud

Investeeringufondide osakud võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, nende edasine kajastamine toimub õiglases väärtuses.

Juhul kui osakud ei kaubelda aktiivselt avalikul finantsturul, siis nende õiglaseks väärtuseks loetakse osaku tagasivõtmishind, mis on arvutatud fondi tingimuste järgi.

### Nõuded ja ettemaksud

Nõuded on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel



on vaadatud igat nõuet eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Vähetõenäoliselt laekuvad arved on bilansis alla hinnatud tõenäoliselt laekuva summani ning lootusetud nõuded on kantud bilansist välja.

**Materiaalne ja immateriaalne põhivara**

Immateriaalset varaobjekti kajastatakse bilansis ainult juhul, kui:

- (a) objekt on ettevõtte poolt kontrollitav;
- (b) on tõenäoline, et ettevõtte saab objekti kasutamisest tulevikus majanduslikku kasu;
- (c) objekti soetusmaksumus on usaldusväärset hinnatav.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest (sh kulutused, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta).

Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit, välja arvatud juhul, kui mõni muu meetod peegeldab objektiivsemalt varast saadava majandusliku kasu jagunemist vara kasulikule elueale.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 1 000 EUR.

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)  
Fondivalitseja tegevusluba: 5 aastat

Kõikidel immateriaalsetel varadel eeldatakse olevat piiratud kasulik eluiga. Juhul kui immateriaalne vara on tekkinud lepingulistest vm. õigustest, ei ole vara kasulik eluiga pikem kui nende lepinguliste õiguste kehtivusperiood, kuid võib olla sellest lühem kui ettevõtte planeerib vara kasutada lühema perioodi jooksul. Kui lepingulisi õigusi saab pikendada, võib immateriaalse vara kasulik eluiga hõlmata ka pikendatavat perioodi, eeldusel, et pikendamiseks ei ole vaja teha märkimisväärseid kulutusi.

**Finantskohustused**

Finantskohustus on lepinguline kohustus:

- (a) tasuda teisele osapoolele raha või muid finantsvarasid (nt kohustus tarnijate ees); või
- (b) vahetada teise osapoolega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel (nt negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid).

Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

**Eraldised ja tingimuslikud kohustused**

Bilansis kajastatakse eraldisena aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud ettevõtte kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärset määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole

kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtunud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul alla 50%, on avalikustatud potentsiaalsete kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

### **Kohustuslik reservkapital**

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule reservkapitali suurus nähakse ette põhikirjas ja see ei või olla väiksem kui 1/10 aktsiakapitalist. Ettevõtte põhikirja kohaselt moodustab reservkapital 10% aktsiakapitalist.

### **Tulud**

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärset hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

### **Kulud**

Aruandeperioodi jooksul teenitud tuludest arvatakse maha samade tulude teenimisega seotud kulud. Kulutused, millele vastavad tulud tekkivad järgmistel perioodidel, kajastatakse kuludena samadel perioodidel, kui nendega seonduvad tulud.

### **Maksustamine**

Vastavalt Eesti Vabariigi tulumaksuseadusele ei maksustata mitte ettevõtte tulu vaid ettevõtte poolt välja makstavaid dividende (21/79 netodividendina väljamakstud summalt).

### **Seotud osapooled**

Setod osapooled FB Asset Management AS-i jaoks on tema poolt valitsetavad fondid, enamusaktsionär ja tema lähisugulased, enamusaktsionärile kuuluvad teised äriühingud, juhatuse ja nõukogu liikmed, enamusaktsionärile kuuluvate teiste äriühingute juhatuse ja nõukogu liikmed.

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaaruandes sõltub sellest, kas tegemist on korrigeeriva või mittekorrigeeriva sündmusega.

Korrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis kinnitab bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid. Korrigeerivate sündmuste mõju kajastatakse lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes.

Mittekorrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis ei anna tunnistust bilansipäeval eksisteerinud asjaoludest.

Mittekorrigeerivate sündmuste mõju ei kajastata lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes, vaid avaldatakse lisades, juhul, kui nad on olulised.

**Lisa 2. Raha**

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Pangakontod	69 754	55 505
<b>KOKKU</b>	<b>69 754</b>	<b>55 505</b>

**Lisa 3. Lühiajalised finantsinvesteeringud**

	<b>Fondiosakud</b>	<b>Kokku</b>
<b>31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Soetamine	120 000	<b>120 000</b>
Muud	-2 201	<b>-2 201</b>
<b>31.12.2014</b>	<b>117 799</b>	<b>117 799</b>
Muud	2 201	<b>2 201</b>
<b>30.06.2015</b>	<b>120 000</b>	<b>120 000</b>

**Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed**

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Laekumata valitsemistasu	19 361	5 379
Tulevaste perioodide kulud	639	1 288
<b>KOKKU</b>	<b>20 000</b>	<b>6 667</b>

**Lisa 5. Immateriaalne põhivara**

	<b>Fondivalitseja tegevusluba</b>
<i>31.12.2013</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	0
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>1000</b>
Amortisatsioonikulu	-183
<i>31.12.2014</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	-183
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>817</b>
Arvutatud kulum	-100
<i>30.06.2015</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	-283
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>717</b>

**Lisa 6. Võlad ja ettemaksud**

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Võlad tarnijatele	1000	602
Võlad töövõtjatele	1 462	0
Maksuvõlad	1 226	0
Muud viitvõlad	25	25
<b>Kokku võlad ja ettemaksud</b>	<b>3713</b>	<b>627</b>

**Lisa 7. Maksuvõlad**

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Füüsilise isiku tulumaks	262	0
Sotsiaalmaks	482	0
Tekkepõhised maksud välja maksmata palgast	482	0
<b>Kokku maksuvõlad</b>	<b>1 226</b>	<b>0</b>

**Lisa 8. Müügitulu**

	<b>2015.a. jaanuar- juuni</b>	<b>2014</b>
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	41 388	28 886
<b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>	<b>41 388</b>	<b>28 886</b>
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Investeeringufondi osakute väljalasketasu	796	21 951
Investeeringufondi valitsemistasu	37 340	6 935
Investeeringufondi osakute tagasivõtmise tasu	3 252	0
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>41 388</b>	<b>28 886</b>

**Lisa 9. Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu**

	<b>2015.a. jaanuar- juuni</b>	<b>2014</b>
Fondivalitseja teenustasukulu	1 107	602
<b>Kokku</b>	<b>1 107</b>	<b>602</b>

**Lisa 10. Üldhalduskulud**

	2015.a. jaanuar- juuni	2014
Riiklikud ja kohalikud maksud		618
Amortisatsioonikulu	100	183
Muud	2 913	1 397
Raamatupidamine, audiit jne	8 400	960
Panga- ja väärtpaberikonto kulud	134	167
Tööjõu kulud	5 832	
<b>Kokku</b>	<b>17 379</b>	<b>3 325</b>

#### Lisa 11. Tööjõu kulud

	2015.a. jaanuar- juuni	2014
Palgakulud	4 385	0
Sotsiaalmaksu kulud	1 447	0
<b>Kokku</b>	<b>5 832</b>	<b>0</b>
Töötajate arv	1	0

#### Lisa 12. Muud finantstulud ja -kulud

	2015.a. jaanuar- juuni	2014
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	1 498	422
Intressitulud	8	2
<b>Kokku</b>	<b>1 506</b>	<b>424</b>

#### Lisa 13. Seotud osapooled

*Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes*

	30.06.2015		31.12.2014	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		25		25
Valitsetav investeerimisfond	19 361		5379	
	2015.a. jaanuar- juuni	2014		
Juhatuse liikme tasu	4 385	0		

Fondivalitsejale kuuluvad ka valitsetava fondi osakud, mille korrigeeritud soetusmaksumus seisuga 31.12.2014.a oli 117 799 EUR ning seisuga 30.06.2015.a 120 000 EUR

## AKTSIASELTSI JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMED

### *Juhatuse liikmed*

Vladimir Šapovalenko  
Arseni Lõhmus

### *Nõukogu liikmed*

Roman Ventsel  
Sergei Jurkin  
Natalja Klein

Aruande lõpetamise kuupäev: 28.08.2015