



ASSET
MANAGEMENT

FONDIVALITSEJA POOLAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: 01.01.2018

Aruandeperioodi lõpp: 30.06.2018

Fondivalitseja nimetus: FB Asset Management AS

Registrikood: 12493634

Tänava/talu nimi,
maja ja korteri number: Tartu mnt 25-46/47

Linn: Tallinn

Maakond: Harju maakond

Postisihnumber: 10117

Telefon: +372 8810300, 5122201

E-posti aadress: roman@oiliken.com

SISUKORD

Tegevusaruanne.....	3
Raamatupidamise poolaastaruanne.....	4
Bilanss.....	4
Kasumiaruanne.....	5
Raamatupidamise poolaastaruande lisad.....	6
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted.....	6
Lisa 2. Raha.....	8
Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed.....	8
Lisa 4. Muud nõuded.....	8
Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	9
Lisa 6. Immateriaalne põhivara.....	9
Lisa 7. Võlad ja ettemaksed.....	9
Lisa 8. Maksuvõlad.....	10
Lisa 9. Tingimuslikud kohustised ja varad.....	10
Lisa 10. Müügitulu.....	10
Lisa 11. Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu.....	10
Lisa 12. Üldhalduskulud.....	11
Lisa 13. Tööjõu kulud.....	11
Lisa 14. Muud äritulud.....	11
Lisa 15. Muud finantstulud ja -kulud.....	11
Lisa 16. Seotud osapooled.....	12
Aktsiaseltsi juhatuse ja nõukogu liikmed.....	13

TEGEVUSARUANNE

FB Asset Management AS tegeles 2018.a. esimesel poolaastal riskikapitalifondi FB Income Fund ning lepingulise kinnise mitteavaliku fondi FB Opportunity Fund valitsemisega. FB Income Fond investeerib peamiselt börsil noteerimata Eesti ettevõtete võlakirjadesse, FB Opportunity Fund kaupleb optioonidega online-süsteemi kaudu USA finantsturgudel.

Mõlemate fondide investeerimistegevus oli edukas, mis võimaldas ka fondivalitsejale teenida märkimisväärse valitsemis- ning edukustasu.

Loodame, et 2018.a. teisel poolaastal mõlemate fondide kasum jätkub kasvamist.

FONDIVALITSEJA BILANSS (EUR)
30.06.2018 31.12.2017 Lisa nr
AKTIVA (VARAD)

Käibevarad			
Raha	39 810	36 749	2
Nõuded ja ettemaksed	267 260	209 527	3
Kokku käibevarad	307 070	246 276	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	120 000	120 000	5
Immateriaalsed põhivara	116	217	6
Kokku põhivara	120 116	120 217	
Kokku varad	427 186	366 493	

KOHUSTISED JA OMAKAPITAL

Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	4 164	5 565	7
Kokku lühiajalised kohustised	4 164	5 565	
Kokku kohustised	4 164	5 565	
Omakapital			
Aksiakapital nimiväärtuses	130 000	130 000	10
Ülekurss	25 000	25 000	
Kohustuslik reservkapital	13 000	13 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	192 928	129 949	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	62 094	62 979	
Kokku omakapital	423 022	360 928	
Kokku kohustised ja omakapital	427 186	366 493	

KASUMIARUANNE (EUR)

	2018.a. jaanuar-juuni	2017.a.	Lisa nr
Müügitulu	85 943	159 723	10
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-1 710	-9 199	11
Brutokasum (-kahjum)	84 233	150 524	
Üldhalduskulud	-33 150	-68 952	12
Muud äritulud	293	99	14
Ärikasum (kahjum)	51 376	81 671	
Intressitulud	4 989	0	
Muud finantstulud ja -kulud	5 729	-18 692	15
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	62 094	62 979	
ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)	62 094	62 979	

RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

FB Asset Management AS-i 2018. aasta 1. poolaasta aruande eesmärk on anda aruande kasutajale, kellel on aruandest arusaamiseks piisavad finantsalased teadmised, FB Asset Management AS finantsseisundi ja -tulemuse kohta asjakohast ning tõepäraselt esitatud informatsiooni, mida aruande kasutaja saaks oma majandusotsuste tegemisel kasutada. Tegemist on lühendatud raamatupidamise aruandega ja see on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega ning mida täpsustavad rahandusministri määrusega kehtestatud Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Poolaasta aastaaruanne on koostatud eurodes (täisarvudes).

Kasumiaruanne on koostatud 2. skeemi järgi.

Poolaasta aruande koostamisel lähtuti eeldusest, et FB Asset Management AS on jätkuvalt tegutsev ning tal ei ole tegevuse lõpetamise kavatsust ega vajadust.

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 tuletisinstrumentid);
- (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 usaldusväärselt 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 arvele võtmise alampiir 1 000 EUR.

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
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 märkimisväärsed 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 tuletisinstrumendid).

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 maksu must saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtutud 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

aastaruande 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 usaldusväärselt 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 (20/80 netodividendina väljamakstud summalt).

Seotud osapooled

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

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaruandes 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 (eurodes)

	30.06.2018	31.12.2017
Pangakontod	39 810	36 749
Kokku raha	39 810	36 749

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	30.06.2018	31.12.2017	Lisa nr
Laekumata valitsemistasu	18 420	11 779	
Tulevaste perioodide kulud	61	570	
Muud nõuded	248 779	197 178	4
Laenunõuded	243 789	197 178	
Intressinõuded	4 990	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	267 260	209 527	

Lisa 4. Muud nõuded (eurodes)

	30.06.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Intressi- määr	Alus- valuuta	Löpp- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul			
Laenunõuded	243 789	243 789	0			
Antud lühiajalised laenud	243 789	243 789		6%	EUR,USD	2018.a.
Intressinõuded	4 990	4 990				
Kokku muud nõuded	248 779	248 779	0			

	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Intressi- määr	Alus- valuuta	Löpp- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul			
Laenunõuded	197 178	197 178	0			
Antud laenud kontsernikonto kaudu (EUR)	39 871	39 871		0%	EUR	2018.a.
Antud laenud kontsernikonto kaudu (USD)	157 307	157 307		0%	USD	2018.a.
Kokku muud nõuded	197 178	197 178	0			

Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	Fondiosakud	Kokku
31.12.2017	120 000	120 000
30.06.2018	120 000	120 000

Fondiosakud on kajastatud soetusmaksumuse meetodil, kuna neid ei kaubelda avalikel finantsturgudel (vt lisa 1).

Lisa 6. Immateriaalne põhivara (eurodes)

	Fondivalitseja tegevusluba
31.12.2016	
Soetusmaksumus	1 000
Akumuleeritud kulum	-583
Jääkmaksumus	417
Amortisatsioonikulu	-200
31.12.2017	
Soetusmaksumus	1 000
Akumuleeritud kulum	-783
Jääkmaksumus	217
Arvutatud kulum	-101
30.06.2018	
Soetusmaksumus	1 000
Akumuleeritud kulum	-884
Jääkmaksumus	116

Lisa 7. Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	30.06.2018	31.12.2017	Lisa
Võlad tarnijatele	1000	2 462	
Võlad töövõtjatele	1688	1 688	
Maksuvõlad	1451	1 390	8
Muud viitvõlad	25	25	
Kokku võlad ja ettemaksed	5 565	5 565	

Lisa 8. Maksuvõlad

	30.06.2018 Maksuvõlg	31.12.2017 Maksuvõlg	Lisa nr
Üksikisiku tulumaks	337	292	
Sotsiaalmaks	557	542	
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	557	556	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	1 451	1 390	7

Lisa 9. Tingimuslikud kohustised ja varad (eurodes)

	30.06.2018	31.12.2017
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	103 959	154 342
Tulumaksudkohustus võimalikelt dividendidelt	25 990	38 586
Kokku tingimuslikud kohustised	129 949	129 949

Lisa 10. Müügitulu (eurodes)

	2018.a. jaanuar-juuni	2017
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	85 943	159 723
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	85 943	159 723
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Investeeringufondi osakute väljalasketasu	9 931	0
Investeeringufondi valitsemistasu	51 067	76 605
Investeeringufondi edukustasu	24 945	74 076
Investeeringufondi osakute tagasivõtmise tasu	0	9 042
Kokku müügitulu	85 943	159 723

Lisa 11. Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu (eurodes)

	2018.a. jaanuar-juuni	2017
Fondivalitseja teenustasukulu	-1 710	-9 199
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-1 710	-9 199

Lisa 12. Üldhalduskulud (eurodes)

	2018.a. jaanuar-juuni	2017	Lisa nr
Üür ja rent	-6 336	-12 672	
Mitmesugused bürookulud	0	-1 038	
Tööjõukulud	-13 466	-26 274	13
Amortisatsioonikulu	-100	-200	
Raamatupidamine, audiit jne	-11 952	-22 912	
Panga- ja väärtpaberikonto kulud	-246	-279	
Liikmetasud eralalistes ühingutes	-1 000	-1 000	
Info- ja IT-teenused	-50	-4 577	
Kokku üldhalduskulud	-33 150	-68 952	

Lisa 13. Tööjõu kulud (eurodes)

	2018.a. jaanuar-juuni	2017	Lisa nr
Palgakulu	-10 125	-19 755	
Sotsiaalmaksud	-3 341	-6 519	
Kokku tööjõukulud	-13 466	-26 274	12
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	1	1	
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:			
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	1	1	

Lisa 14. Muud äritulud (eurodes)

	2018.a. jaanuar-juuni	2017
Kasum valuutakursi muutustest	293	99
Kokku muud äritulud	293	99

Lisa 15. Muud finantstulud ja -kulud (eurodes)

	2018.a. jaanuar-juun	2017
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	5 729	-18 692
Kokku muud finantstulud ja -kulud	5 729	-18 692

Lisa 16. Seotud osapooled (eurodes)
Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	30.06.2018		31.12.2017	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	25	0	25
Valitsetavad investeerimisfondid	18 420		14 213	

Ostud ja müügid

	2018.a. jaanuar-juuni		2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	-6 336	85 943	12 672	159 723

	2018.a. jaanuar-juuni	2017
Juhatuselise liikme tasu	-10 125	19 755

Fondivalitsejale kuuluvad ka valitsetava fondi osakud, mille korrigeeritud soetusmaksumus seisuga 31.12.2017.a ning 30.06.2018.a. oli 120 000 EUR.

"Müügid seotud osapooltele" on valitsetavate fondide valitsemistasu, edukustasu, fondi osakute väljalaskening tagasivõtmistasu (vt. lisa 10).

AKTSIASELTSI JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMED

Juhatuse liikmed

Vladimir Šapovalenko
Arseni Lõhmus

Nõukogu liikmed

Roman Ventsel
Sergei Jurkin
Natalja Klein

Aruande lõpetamise kuupäev on: 16.08.2018