



ASSET
MANAGEMENT

FONDIVALITSEJA POOLAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: 01.01.2016

Aruandeperioodi lõpp: 30.06.2016

Fondivalitseja nimetus: FB Asset Management AS

Registrikood: 12493634

Tänava/talu nimi,
maja ja korteri number: Tartu mnt 16-35

Linn: Tallinn

Maakond: Harju maakond

Postisihtnumber: 10117

Telefon: +372 8810300

E-posti aadress: roman@oiliken.com

SISUKORD

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

Tegevusaruanne

FB Asset Management AS tegeles 2016.a. esimesel poolaastal riskikapitalifondi FB Income Fundning lepingulise kinnise mitteavaliku fondi FB Opportunity Fund valitsemisega. FB Income Fond investeerib peamiselt börsil noteerimata Eesti ettevõtete võlakirjadesse, FB Opportunity Fund kaupleb optsoonidega online-süsteemi kaudu USA finantsturgudel.

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

Loodame, et 2016.a. teisel poolaastal mõlemate fondide kasum jätkub kasvamist.

FONDIVALITSEJA BILANSS (EUR)

	<i>Lisa nr.</i>	30.06.2016	31.12.2015
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	2	77 170	104 149
Nõuded ja ettemaksed	3	49 176	8 563
Kokku käibevara		126 346	112 712
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4	120 000	120 000
Immateriaalne põhivara	5	517	617
Kokku põhivara		120 517	120 617
KOKKU VARAD		246 863	233 329

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL
Kohustused
Lühiajalised kohustused

Võlad ja ettemaksed	6	4 051	3 957
Kokku lühiajalised kohustused		4051	3957
Kokku kohustused		4 051	3 957

Omakapital

Aktsiakapital nimiväärtuses		130 000	130 000
Ülekurss		25 000	25 000
Kohustuslik reservkapital		13 000	13 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		61 372	12 160
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		13 440	49 212
Kokku omakapital		242 812	229 372
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		246 863	233 329

KASUMIARUANNE (EUR)

	<i>Lisa nr.</i>	<i>2016.a. jaanuar- juuni</i>	2015.a.
Müügitulu	8	45 277	85 771
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	9	-2 147	-2 846
Brutokasum (-kahjum)		43 130	82 925
Üldhalduskulud	10	-28 058	-39 095
Muud äritulud		5	1 505
Muud ärikulud		-3	0
Ärikasum (kahjum)		15 074	45 335
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt		0	2 201
Muud finantstulud ja -kulud	12	-1 634	1 676
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		13 440	49 212
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		13 440	49 212

RAHAVOOGUDE ARUANNE (EUR)

	<i>2016.a. jaanuar- juuni</i>	<i>2015.a.</i>	<i>Lisa nr.</i>
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	15 074	45 335	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	100	200	
Kokku korrigeerimised	100	200	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-40 613	-1 897	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	94	3 330	
Laekunud intressid		8	
Kokku rahavood äritegevusest	-25 345	46 976	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	0	0	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	0	0	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	0	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	0	0	
Kokku rahavood	-25 345	46 976	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	104 149	55 505	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-25 345	46 976	
Valuutakursside muutuste mõju	-1 634	1 668	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	77 170	104 149	2

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (EUR)

	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2014	130 000	25 000	1 000	24 161	180 161
Aruandeaasta kasum (kahjum)				49 212	49 212
Muutused reservides			12 000	-12 000	0
Muud muutused				-1	-1
31.12.2015	130 000	25 000	13 000	61 372	229 372
Aruandeperioodi kasum (kahjum)				13 440	13 440
30.06.2016	130 000	25 000	13 000	74 812	242 812

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS FB Asset Management 2016. aasta 1. poolaasta raamatupidamise aruanne 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 äritegevuses 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 osapooliga 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

Investeerimisfondide osakud võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, nende edasine kajastamine toimub õiglasel väärtuses.

Juhul kui osakud ei kaubelda aktiivselt avalikul finantsturul, siis nende õiglaseks väärtuseks loetakse osaku tagasivõtmishind, mis on arvatud 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 akumulieeritud 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 osapoolale raha või muid finantsvarasid (nt kohustus tarnijate ees); või

(b) vahetada teise osapoollega 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 maksu must saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldise 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 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 resrvkapital 10% aktsiakapitalist.

Tulud

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik üsal duseväärselt 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 ärihingud, juhatuse ja "nõukogu liikmed, enamusaktsionärile kuuluvate teiste äriühingute juhatuse ja nõukogu liikmed."

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaaruandes sõltub sellest, kas tegemine 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

	30.06.2016	31.12.2015
Pangakontod	77 170	104 149
KOKKU	77 170	104 149

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

	30.06.2016	31.12.2015
Laekumata valitsemistasu	48 408	6 602
Tulevaste perioodide kulud	758	1 961
Maksude ettemaksed	10	0
KOKKU	49 176	8 563

Lisa 4. Pikaajalised finantsinvesteeringud

	Valitsetava fondi osakud	Kokku
31.12.2015	120 000	120 000
30.06.2016	120 000	120 000

Lisa 5. Immateriaalne põhivara

	Fondivalitseja tegevusluba
<i>31.12.2014</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	-183
Jääkmaksumus	817
Amortisatsioonikulu	-200
<i>31.12.2015</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	-383
Jääkmaksumus	617
Arvutatud kulum	-100
<i>30.06.2016</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	-483
Jääkmaksumus	517

Lisa 6. Võlad ja ettemaksed

	30.06.2016	31.12.2015
Võlad tarnijatele	1000	1000
Võlad töövõtjatele	1 645	1645
Maksuvõlad	1 381	1287
Muud viitvõlad	25	25
Kokku võlad ja ettemaksed	4 051	3 957

Lisa 7. Maksuvõlad

	30.06.2016	31.12.2015
Füüsilise isiku tulumaks	295	261
Sotsiaalmaks	543	483
Tekkepõhised maksud välja maksmata palgast	543	543
Kokku maksuvõlad	1 381	1 287

Lisa 8. Müügitulu

	2016.a. jaanuar-juuni	2015
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	45 277	85 771
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	45 277	85 771
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Investeeringufondi osakute väljalasketasu	0	2 537
Investeeringufondi valitsemistasu	39 049	75 905
Investeeringufondi edukustasu	6 228	0
Investeeringufondi osakute tagasivõtmise tasu	0	7 329
Kokku müügitulu	45 277	85 771

Lisa 9. Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

	2016.a. jaanuar-juuni	2015
Fondivalitseja teenustasukulu	2 147	2 846
Kokku	2 147	2 846

Lisa 10. Üldhalduskulud

	2016.a. jaanuar juuni	2015
Mitmesugused bürookulud	51	220
Riiklikud ja kohalikud maksud	200	600
Tööjõukulud	13 994	17 738
Amortisatsioonikulu	100	200
Raamatupidamine, audiit jne	10 800	14 400
Panga- ja väärtpaberikonto kulud	113	188
Info- ja IT-teenused	2 800	5 749
Kokku	28 058	39 095

Lisa 11. Tööjõu kulud

	2016.a. jaanuar juuni	2015
Palgakulud	10 518	13 337
Sotsiaalmaksu kulud	3 471	4 401
Töötuskindlustusmaksu kulud	5	0
Kokku	13 994	17 738
Töötajate arv	1	1

Lisa 12. Muud finantstulud ja -kulud

	2016.a. jaanuar juuni	2015
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-1 634	1 668
Intressitulud	0	8
Kokku	-1 634	1 676

Lisa 13. Seotud osapooled

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	30.06.2015		31.12.2015	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all		25		25
Valitsetav investeerimisfond	48 408		6 602	
	2016.a. jaanuar juuni		2015	
Juhatuse liikme tasu	9 870		13 337	

Fondivalitsejale kuuluvad ka valitsetava fondi osakud, mille korrigeeritud soetusmaksumus seisuga 31.12.2015.a ning 30.06.2015.a. oli 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: 25.08.2016