



Tuleva Fondid AS

Majandusaasta aruanne 01.01.2019 - 31.12.2019

Juriidiline aadress:	Telliskivi 60 Tallinn, 10412 Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	14118923
Telefon:	+372 644 5100
E-mail:	tuleva@tuleva.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta algus:	01.01.2019
Majandusaasta lõpp:	31.12.2019
Põhitegevusala:	pensionifondide valitsemine

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	2
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Raamatupidamise aastaaruande lisad	7
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	7
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	9
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Finantsinvesteeringud	10
Lisa 5 Immateriaalne põhivara	11
Lisa 6 Võlad ja ettemaksed	12
Lisa 7 Omakapital	12
Lisa 8 Teenustasutulud	13
Lisa 9 Teenustasukulud	13
Lisa 10 Tööjõukulud	13
Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud	14
Lisa 12 Seotud osapooled	14
Lisa 13 Tingimuslikud kohustused	16
Lisa 14 Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	16
Lisa 15 Bilansipäevajärgsed sündmused	17
Juhatuse allkirjad 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruandele	18
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	19
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	22

TEGEVUSARUANNE

Tuleva Fondid AS (edaspidi “**Fondivalitseja**”) on 100% Tulundusühistule Tuleva kuuluv varahaldusettevõte, mis 2019. aastal valitses kahte kohustusliku kogumispensioni (ehk II samba) ja üht vabatahtlikku kogumispensioni (ehk III samba) pensionifondi ning tegutseb piiratud mahus kontohaldurina, võimaldades pensionifondidega liitunudel näha oma II ja III samba konto seisu, tootlust ning teha pensionifondide valiku- ja vahetusavaldusi. Tulundusühistu Tuleva 2019. aasta aruande leiad tuleva.ee veebilehelt.

Fondivalitseja investeerimisstrateegia on passiivne, mis tähendab, et fondide eesmärgiks on võimalikult madalate kuludega jäljendada valitud maailmaturu võrdlusindeksi tootlust.

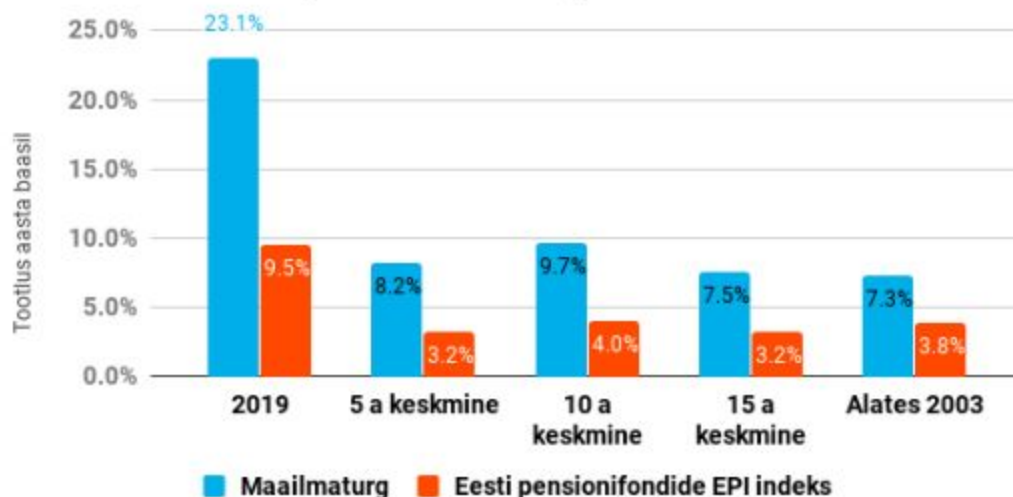
Maailmaturugude tootlus

2019. aastal kasvasid nii maailma aktsiate kui võlakirjade hinnad jõudsalt. Maailma aktsiaturgude keskmist tootlust mõõtev indeks MSCI ACWI kasvas aastaga 28,9%. Alates 2003. aasta algusest on aktsiaturud kasvanud keskmiselt 8,3% aastas. (1)

Maailma võlakirjade tootlust mõõtev Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond indeks kasvas 2019. aastal eurodes mõõdetuna 9,4%. Alates 2003. aastast on maailma võlakirjad tootnud keskmiselt 3,5% aastas. Eurodes noteeritud võlakirjade indeks Bloomberg Barclays Euro Aggregate kasvas möödunud aastal 6%. Alates 2003. aastast on see indeks kasvanud keskmiselt 4,3% aastas.

Eesti pensionifondide osakuhindade keskmist muutust näitav indeks EPI kasvas aastaga 9,5%. Alates 2003. aasta algusest on EPI indeks kasvanud keskmiselt 3,8% aastas.

Maailmaturu võrdlus Eesti pensionifondide indeksiga



Fondivalitseja juhitud fondide osakuhinnad kasvasid tänu väärtpaberiturgude kasvule aasta jooksul. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osakuhind kerkis 22,5%. Fondi võrdlusindeks (koosneb 73% MSCI ACWI ja 27% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond indeksi tulemustest) kasvas samal ajal 23,6%. Alates fondi loomisest on investorite vara fondis kasvanud keskmiselt 9,8% aastas. Kui fondi investorid oleksid saanud raha otse võrdlusindeksisse investeerida, oleks kasv olnud 10,3% aastas.

Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondi osakuhind kasvas aastaga 5,9%. Selle fondi võrdlusindeks (koosneb 50% ulatuses Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond ja 50% ulatuses Bloomberg Barclays Euro Aggregate indeksite tulemustest) kasvas 7,7%. Alates fondi loomisest on investorite vara fondis kasvanud keskmiselt 2,6% aastas. Kui fondi investorid oleksid saanud raha otse võrdlusindeksisse investeerida, oleks kasv olnud 3,7% aastas.

Mõlema fondi aruanded leiad tuleva.ee lehel (alajaotus "II samm"). Tuleva III Samba Pensionifond alustas tegevust 16. oktoobril ning selle fondi tulemuste kohta teeme esimese ülevaate 2020. aasta esimese poolaasta aruandes.

Fondivalitseja majandustulemused

Fondivalitseja ärikasum enne amortisatsiooni ja finantskasumit oli 2019. aastal 26 902 eurot (2018. aastal - 7 175 eurot). Ärikasumile lisandus 2019. aasta finantsvarade ümberhindlusest saadud tulu 698 710 eurot (2018. aastal - 95 936 eurot) ning maha läks põhivara amortisatsioon 64 884 eurot (2018. aastal 33 782 eurot). Aasta lõpetas fondivalitseja seetõttu 660 728 suuruse puhaskasumiga (2018. aastal oli kahjum 136 893 eurot).

Fondivalitseja omakapital suurenes 2019. aastal 4 805 105 euron, kasvades aastaga 1,7 miljoni euro võrra. Sellest kasvust enamuse moodustas emafirma, Tulundusühistu Tuleva poolt tehtud täiendav rahaline sissemaks väärtuses 1 040 903 eurot ning ülejäänud moodustus aruandeaasta kasumist ning emafirma soetatud põhivara ülekandest.

Plaanid 2020. aastaks

Alanud aastal keskendub fondivalitseja organisatsiooni tugevdamisele ja ettevalmistustele järgmisteks strateegilisteks sammudeks. Muudame oma tagatoa efektiivsemaks, automatiseerime olulised operatsioonid ning laiendame Tuleva tiimi. Aasta teises pooles hakkame analüüsima järgmiste kogumislahenduste loomise võimalusi.

Tõnu Pekk
Tuleva Fondid AS juhatuse liige ja fondijuht

(1) Kasutan siin ja edaspidi pikaajaliste võrdluste tegemise alguspunktina 2003. aasta algust, sest sellest hetkest on olemas ka võrreldav Eesti teise samba pensionifondide ajalugu. Võrdluse aluseks olevad arvutused koos viidetega allikatele [leidad siit](#).

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Bilanss

(eurodes)

	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	50 771	63 819
Nõuded ja ettemaksed	3	64 590	37 281
Finantsinvesteeringud	4	4 580 688	2 843 075
Materiaalne põhivara		796	925
Immateriaalne põhivara	5	159 700	158 432
VARAD KOKKU		4 856 545	3 103 532
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	6	51 440	33 781
KOHUSTUSED KOKKU		51 440	33 781
Aktsiakapital		3 000 000	3 000 000
Ülekurss		0	46 404
Täiendav reservkapital		1 234 866	160 240
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		660 728	-136 893
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-90 489	0
OMAKAPITAL KOKKU	7	4 805 105	3 069 751
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		4 856 545	3 103 532

Lisad lehekülgedel 7-17 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	2019	2018
Teenustasutulud	8	359 971	208 720
Muud tulud		0	1 087
Teenustasukulud	9	-109 800	- 66 449
Finantstulud ja - kulud			
Intressitulud		5	66
Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutus	4	698 710	-95 936
Tegevuskulud			
Tööjõukulud	10	-121 168	- 65 136
Mitmesugused tegevuskulud	11	-102 106	-85 463
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-64 884	- 33 782
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		660 728	- 136 893

Lisad lehekülgedel 7-17 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tuleva Fondid AS 2019.aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid. Tuleva Fondid AS on koostanud väikeettevõtja lühendatud aruande.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis arvelduskontode jääke.

Nõuded ja ettemaksud

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid nende finantsvarade väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad alla nendest eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitali instrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mis ei ole avalikult kaubeldavad ja mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil (s.t. soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused).

Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Kasulike eluigade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

Muu materiaalne põhivara

- Kontoritehnika 3 aastat

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uute protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse immateriaalseks põhivaraks juhul, kui eksisteerivad tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks, ettevõtte suudab kasutada või müüa loodatavat vara ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärset mõõta.

Kasulike eluigade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Arvutitarkvara 3 aastat

Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse materiaalse ja immateriaalse põhivara puhul vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või vara kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse. Sel juhul suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamisi kajastatakse aruandeperioodi kulu vähendamisenä.

Finantskohustused

Finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Teenustasutulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja ettevõttel on tekkinud summale nõudeõigus.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikult on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga aastast puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 01.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetel rakendada maksumäärana 14/86. Seda soodsamat maksumäärana 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.

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Arvelduskontod	50 771	63 819
Kokku	50 771	63 819

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
Nõuded ja ettemaksed seotud osapooltele	12	42 214	19 804
Muud nõuded ja ettemaksed		22 376	17 477
Nõuded ja ettemaksed kokku		64 590	37 281

Lisa 4 Finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdüd	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule 31.12.2019 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	2 648 073	1 038 903	1 038 903	687 275	5 747 351	0.76109	4 374 251
Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond	195 002	0	0	11 435	306 250	0.67408	206 437
Finantsinvesteeringud kokku	2 843 075	1 038 903	1 038 903	698 710	6 053 601		4 580 688

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdüd	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule 31.12.2018 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	1 545 312	1 200 000	1 200 000	-97 238	4 263 522	0.6211	2 648 073
Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond	193 700	0	0	1 302	306 250	0.63674	195 002
Finantsinvesteeringud kokku	1 739 012	1 200 000	1 200 000	-95 936	4 569 772		2 843 075

Finantsinvesteeringutena on kajastatud Tuleva Fondid AS poolt valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakud. Vastavalt IFS § 68 lg 2 peab pensionifondi valitseja omama vähemalt 0.5% tema valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakutest. Kohustusliku pensionifondi moodustamisele järgneval kolmel aastal peab pensionifondi valitseja omama vähemalt kahte protsenti selle pensionifondi osakutest.

Lisa 5 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

	Arvutitarkvara
Saldo seisuga 31.12.2018	
Soetusmaksumus	191 326
Akumuleeritud kulum	-32 894
Jääkmaksumus	158 432
01.01.2019 - 31.12.2019 toimunud muutused	
Ostud ja parendused	65 043
Amortisatsioonikulu	-63 755
Saldo seisuga 31.12.2019	
Soetusmaksumus	256 369
Akumuleeritud kulum	-96 669
Jääkmaksumus	159 700

Immateriaalse põhivarana on arvele võetud Tuleva veebileht ning veebirakendus. Veebileht sai valmis 2017. aasta lõpus ning veebirakendus sai kasutusvalmis 2018. a augustiks. 2019. aastal valmistati veebirakendust ette Tuleva III Samba Pensionifondi avalduste vastuvõtmiseks ning täiustati veebirakenduse liikmekonto vaadet. 2019. aastal tehtud veebirakenduse parendused said testitud ning lõplikult kasutusvalmis 2020. aasta alguseks.

Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Võlad hankijatele	12 185	5 194
Muud lühiajalised võlad	19 541	17 774
Maksuvõlad	8 782	5 541
Võlad töövõtjatele	10 932	5 272
Võlad ja ettemaksed kokku	51 440	33 781

Lisa 7 Omakapital

	31.12.2019	31.12.2018
Aktsiakapital (eurodes)	3 000 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk)	3 000 000	3 000 000
nimiväärtus (eurodes)	1	1

2018. aasta kahjumi katmise otsusega vähendati eelmitte perioodide jaotamata kasumit ülekursi arvelt 46 404 euro võrra.

Täiendav reservkapital 1 234 866 eurot (31.12.2018 seisuga 160 240 eurot) koosneb järgmistest kirjetest:

- 1 040 903 eurot - 2019. aasta kevadel Tulundusühistu Tuleva liikmete poolt ühistu liikmekapitali panustatud summa, mille ühistu kandis fondivalitsejale omavahenditeks. Selle eest osteti fondivalitseja poolt valitsetava Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi omaosakuid (täiendav info lisas 4). Tegemist on põhikirjas defineeritud reserviga, millest saab vajadusel teha väljamakseid.
- 193 963 eurot - Tulundusühistu Tuleva poolt tehtud mitterahalised sissemaksed ühistu tööpanuste eest tehtud immateriaalse põhivara ületoomiseks fondivalitsejasse. Tegemist ei ole põhikirjas defineeritud reserviga, reservi kasutatakse vajadusel täiendavate sissemaksete tegemiseks emaettevõtte poolt ning reservist võib teha väljamakseid.

Lisa 8 Teenustasutulud

(eurodes)

	Lisa	2019	2018
Haldustasud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondist	12	338 291	197 909
Haldustasud Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondist	12	18 670	10 811
Haldustasud Tuleva III Samba Pensionifond	12	3 010	0
Teenustasutulud kokku		359 971	208 720

Lisa 9 Teenustasukulud

(eurodes)

	2019	2018
Depootasu	57 346	35 430
Järelvalve- ja garantiitasu mahuosa	27 744	20 332
Registripidajatele makstavad tasud	24 710	10 687
Teenustasukulud kokku	109 800	66 449

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	Lisa	2019	2018
Palgakulu		90 651	49 020
Sotsiaalmaksud		30 517	16 116
Tööjõukulud kokku	12	121 168	65 136
Töötajate keskmine arv		3	2

Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2019	2018
Litsentsitasud	20 000	15 000
Fondide administreerimise kulud	18 796	16 200
IT püsikulud	17 539	10 009
Rendikulud	12 047	11 672
Audit ja raamatupidamine	11 993	10 792
Järelvalvetasud	10 000	10 000
Juriidilised teenused	1 881	3 960
Registri- ja hooldustasud püsikuluna	1 575	2 848
Muud kulud	8 275	4 982
Mitmesugused tegevuskulud kokku	102 106	85 463

Pensionifondi valitseja omavahendite miinimumnõude arvestuses püsivate üldkulude katmiseks käsitletakse püsivate üldkuludena 25% fondivalitseja püsivatest üldkuludest vastavalt investeerimisfondide seaduse § 334 lõike 3 punktile 3, mis on arvutatud viimase aktsionäride üldkoosolekul kinnitatud majandusaasta aruande alusel. Pensionifondi valitseja omavahendite miinimumnõue püsivate üldkulude katmiseks 2019. aastal oli 86 692 eurot.

Litsentsitasude kohta on täiendav informatsioon toodud lisas 12.

Lisa 12 Seotud osapooled

(eurodes)

Tuleva Fondid AS aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- 1) Omanikud (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud)
- 2) Tuleva Fondid AS poolt valitsetavad fondid
- 3) Juhatuse liikmed
- 4) Nõukogu liikmed
- 5) Eespool loetletud isikute lähikondlased ja nendega seotud ettevõtted

Tuleva Fondid AS emaettevõtteks on Tulundusühistu Tuleva, mis on registreeritud Eestis.
Saldod ja tehingud emaettevõttega:

	Kulud	Nõue	Kohustus
	2019	31.12.2019	31.12.2019
TÜ Tuleva	20 000	817	584

Võrdlusperioodil oli saldod ja tehingud emaettevõttega järgnevad:

	Kulud	Nõue	Kohustus
	2018	31.12.2018	31.12.2018
TÜ Tuleva	15 804	0	139

Tuleva Fondid AS tehingud ja saldod valitsetavate fondidega olid järgnevad:

Valitsemistasud	Tulud	Tulud	Nõue	Nõue
	2019	2018	31.12.2019	31.12.2018
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	338 291	197 909	37 557	18 742
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	18 670	10 811	2061	1 062
Tuleva III Samba Pensionifond	3 010	0	1 778	0
Kokku	359 971	208 720	41 396	19 804

Tulu ja nõuete osas seotud osapooltele on infot ka lisades 3, 8 ja 11.

Tuleva Fondid AS nõukogu liikmetele ei ole tasusid makstud v.a. siseaudiitor, kellele arvestati aruandlusperioodil tasu 2 660 eurot (sh maksud). Juhatuse liikmetele on aruande perioodil arvestatud tasu summas 60 116 eurot (sh maksud), juhatuse liikmetele ei ole ette nähtud lahkumishüvitsi. Vt ka lisa 10.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole aruandeperioodil moodustatud allahindlusi.

Lisa 13 Tingimuslikud kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 14 Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

	2019	2018
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	359 971	208 720
Teenustasu kulud		
Depootasud	-57 347	- 35 430
Pensioniregistri pidaja tasud	-26 160	- 12 110
Muu teenustasu kulu	-1 469	- 1 426
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-121 168	- 65 136
Järelevalvetasud	-15 266	- 12 800
Tagatisfondi tasud	-22 478	- 17 532
Muud tegevuskulud	-154 070	- 106 385
Muud äritulud	0	1 088
Äritulem	-37 987	- 41 011
Finantstulud ja -kulud	698 715	-95 882
Aruandeperioodi tulem	660 728	- 136 893

Aruanne on koostatud kooskõlas rahandusministri 13. Jaanuari 2017. a määrusega nr 4 "Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande vormi ja selle täitmise juhendi kehtestamine".

31.12.2019 seisuga valitses ettevõtte kohustuslikke pensionifonde Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond ning ühte täiendavat pensionifondi - Tuleva III Samba Pensionifond.

Lisa 15 Bilansipäevajärgsed sündmused

30.01.2020 võeti Riigikogus vastu pensionireformi eelnõu, mille kohaselt saavad teise samba pensionifondide osakuomanikud alates 2021. aastast soovi korral oma senikogunenud pensionivara välja võtta ja kogumise katkestada. Käesoleva aruande kirjutamise hetkel ei ole president veel seadust välja kuulutanud ning pensionireformi mõju ulatust on seega võimatu hinnata.

Tuleva pensionifondide raha on investeeritud likviidsetesse varadesse - maailma suurimate ettevõtete ja riikide aktsiatesse ning võlakirjadesse. Kui osa meie fondides kogujaid otsustab oma osakud müüa, on mõju nende hinnale märkamatu. Seega fondide mahu võimalik langus teise samba vabatahtlikuks muutmise tõttu ei kahjusta kuidagi kogumist jätkavate osakuomanike vara.

Fondide mahu võimalik langus võib mõjutada fondivalitseja majandustulemusi. Kui oluline osa Tuleva fondides kogujatest otsustab teisest sambast lahkuda, laekub vähem tulu valitsemistasudest. Samas on fondivalitseja väga olulisel määral ülekapitaliseeritud, mistõttu valitsetavate fondide mahu vähenemine ei ohusta fondivalitseja majandustegevust.

Juhatuses allkirjad 01.01.2019 - 31.12.2019 majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Tuleva Fondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 01.01.2019 – 31.12.2019 majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

07.02.2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Tõnu Pekk'.

Tõnu Pekk
Juhatuses liige

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Mari Kuhi'.

Mari Kuhi
Juhatuses liige

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tuleva Fondid AS-i aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tuleva Fondid AS-i (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 Ettevõtte sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestuseksperide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksperide 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.

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 kavatses 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



Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567



Kristi Ziugov
Vandeaudiitor, litsents nr 650

7. veebruar 2020

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Tuleva Fondid AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku majandusaasta kasum jaotada järgnevalt:

	31.12.2019
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	-90 489
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	660 728
Kokku	570 239
Jaotamine	
Kohustuslik reservkapital	300 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	270 239
Kokku	570 239