



Tuleva Fondid AS

Majandusaasta aruanne 01.01.2020 - 31.12.2020

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:	01.01.2020
Majandusaasta lõpp:	31.12.2020
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 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruandele	18
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	19
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	22

TEGEVUSARUANNE

Tuleva Fondid AS (edaspidi “**Fondivalitseja**”) on 100% Tulundusühistule Tuleva kuuluv varahaldusettevõtte, mis 2020. aastal valitses kahte kohustuslikku kogumispensionit (ehk II samba) ja üht vabatahtlikku kogumispensionit (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 2020. aasta aruande leiad tuleva.ee veebilehelt.

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

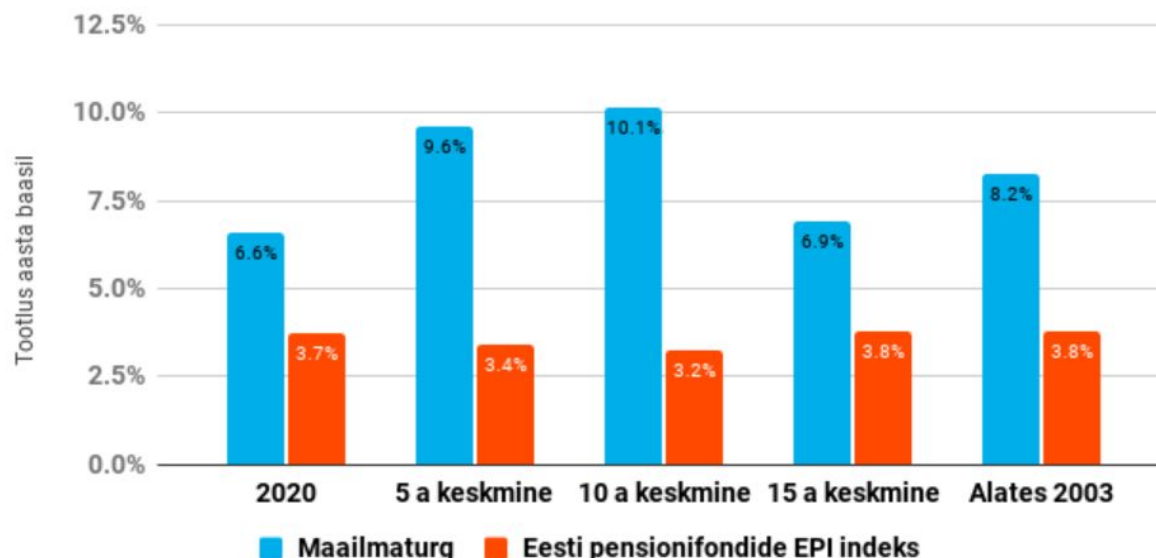
Koroonaviiruse levik alates 2020. aasta algusest ei avaldanud ettevõtte äritegevusele olulist mõju. Kevadise eriolukorra ajal jätkus tavapärane tegevus kaugtööna ning sellega seonduvalt ei esinenud olulisi äritegevuse katkestusi. Aktsiaturud langesid märtsi lõpuks ca 30%, kuid turud taastusid ning lõpetasid aasta mõõduka kasvuga.

Maailmaturugude tootlus

2020. aastal olid maailma väärtpaberiturud väga volatiilsed. Kuigi aasta lõpuks kasvas maailma aktsiaturgude keskmist tootlust mõõtev indeks MSCI ACWI 6,6%, jõudsid aktsiate hinnad kevadel lahvatanud koroonaviiruse kriisis vahepeal langeda ligi 30%. Alates 2003. aasta algusest on aktsiaturud kasvanud keskmiselt 8,2% aastas. (1)

Eesti pensionifondide osakuhindade keskmist muutust näitav indeks EPI kasvas aastaga 3,7%. Alates 2003. aasta algusest on EPI indeks kasvanud keskmiselt 3,8% aastas.

Maailmaturu võrdlus Eesti pensionifondide indeksiga



Fondivalitseja suurima pensionifondi, Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osakuhind kasvas aastaga 5,6%, jäädes maailmaturu indeksile 1% alla. Mahajäämus maailmaturust tuleneb esiteks fondi tasust (0,45% aastas) ning sellest, et 2020. aasta jooksul oli fondis aktsiate osakaal veel alla 100%.

Kõikide Tuleva pensionifondide aruanded leiad tuleva.ee lehel.

Fondivalitseja majandustulemused

Fondivalitseja ärikasum enne amortisatsiooni ja finantskasumit oli 2020. aastal 110 224 eurot (2019. aastal 26 902 eurot). Ärikasumile lisandus 2020. aasta finantsvarade ümberhindlusest saadud tulu 249 254 eurot (2019. aastal 698 710 eurot) ning maha läks põhivara amortisatsioon 90 013 eurot (2019. aastal 64 884 eurot). Aasta lõpetas fondivalitseja seetõttu 269 465 euro suuruse puhaskasumiga (2019. aastal oli kasum 660 728 eurot).

Fondivalitseja omakapitalis 2020. aastal olulisi muutusi ei toimunud.

Plaanid 2021. aastaks

Fondivalitseja jätkab alanud aastal organisatsiooni tugevdamist. Jaanuaris alustab tööd Tuleva kontorijuht ning teenuslepingu alusel vastavus- ja riskikontrolli teostaja. Analüüsimise ja otsimise jätkuvalt võimalusi oma tegevuste automatiseerimiseks ning pensionifondide tasude edasiseks alandamiseks.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond suurendab vastavalt tingimustele oma aktsiate osakaalu 100%-ni 2023. aasta märtsiks. Tuleva III Samba Pensionifondi tingimused näevad ette, et fond hoiab kuni 30 miljoni euro mahu saavutamiseni vähemalt 5% varadest rahas. 2021. aasta esimese kvartali jooksul vaatab Fondivalitseja Tuleva III Samba Pensionifondi likviidsuspoliitika üle ja vähendab võimalusel raha osakaalu portfellis.

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	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	158 516	50 771
Nõuded ja ettemaksud	3	91 456	64 590
Finantsinvesteeringud	4	4 829 943	4 580 688
Materiaalne põhivara		331	796
Immateriaalne põhivara	5	101 328	159 700
VARAD KOKKU		5 181 574	4 856 545
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksud	6	107 004	51 440
KOHUSTUSED KOKKU		107 004	51 440
Aktsiakapital		3 000 000	3 000 000
Kohustuslik reservkapital		300 000	0
Täiendav reservkapital		1 234 866	1 234 866
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		269 465	660 728
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		270 239	-90 489
OMAKAPITAL KOKKU	7	5 074 570	4 805 105
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		5 181 574	4 856 545

Lisad lehekülgedel 7-17 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	2020	2019
Teenustasutulud	8	615 472	359 971
Teenustasukulud	9	-183 875	- 109 800
Finantstulud ja - kulud			
Intressitulud		12	5
Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutus	4	249 254	698 710
Tegevuskulud			
Tööjõukulud	10	-179 175	- 121 168
Mitmesugused tegevuskulud	11	-142 210	-102 106
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	-90 013	- 64 884
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		269 465	660 728

Lisad lehekülgedel 7-17 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tuleva Fondid AS 2020. 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 õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mis ei ole avalikult kaubeldavad ja mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt 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 akumulieeritud 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 loodavat 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 vähendamisena.

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

Kasutusrendimaksed 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 suurus 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 maksumäärat 14/86. Seda soodsamat maksumäärat 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)

	31.12.2020	31.12.2019
Arvelduskontod	158 516	50 771
Kokku	158 516	50 771

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded ja ettemaksed seotud osapooltele	12	62 577	42 214
Muud nõuded ja ettemaksed		28 879	22 376
Nõuded ja ettemaksed kokku		91 456	64 590

Lisa 4 Finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdüd	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule 31.12.2020 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	4 374 251	0	0	243 745	5 747 351	0.8035	4 617 996
Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond	206 437	0	0	5 510	306 250	0.69207	211 947
Finantsinvesteeringud kokku	4 580 688	0	0	249 254	6 053 601		4 829 943

	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

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 31.12.2019	
Soetusmaksumus	256 369
Akumuleeritud kulum	-96 669
Jääkmaksumus	159 700
01.01.2020 - 31.12.2020 toimunud muutused	
Ostud ja parendused	31 176
Amortisatsioonikulu	-89 548
Saldo seisuga 31.12.2020	
Soetusmaksumus	287 545
Akumuleeritud kulum	-186 217
Jääkmaksumus	101 328

Immateriaalse põhivarana on arvele võetud Tuleva veebileht ning veebirakendus.

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.

2020. aasta suurim arendusprojekt oli veebirakenduse autentimise ja allkirjastamise platvormi ümber tegemine, mille tulemusena lisandus võimalus veebirakendusse logida ning allkirja anda ka SMART-ID abil. Lisaks tehti täiendusi veebirakenduse liikmekonto vaates ning isikuandmete uuendamises.

Lisa 6 Võlad ja ettemaksud (eurodes)

	31.12.2020	31.12.2019
Võlad hankijatele	47 640	12 185
Muud lühiajalised võlad	27 847	19 541
Maksuvõlad	13 566	8 782
Võlad töövõtjatele	17 951	10 932
Võlad ja ettemaksud kokku	107 004	51 440

Lisa 7 Omakapital

	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiakapital (eurodes)	3 000 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk)	3 000 000	3 000 000
nimiväärtus (eurodes)	1	1

Täiendav reservkapital 1 234 866 eurot (31.12.2019 seisuga 1 234 866 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 sissemaksud ühistu tööpanuste eest tehtud immateriaalse põhivara ületoomiseks fondivalitsejasse. Tegemist ei ole põhikirjas defineeritud reserviga, reservi kasutatakse vajadusel täiendavate sissemaksete tegemiseks emattevõtte poolt ning reservist võib teha väljamakseid.

Lisa 8 Teenustasutulud

(eurodes)

	Lisa	2020	2019
Haldustasud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondist	12	536 467	338 291
Haldustasud Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondist	12	33 866	18 670
Haldustasud Tuleva III Samba Pensionifond	12	45 139	3 010
Teenustasutulud kokku		615 472	359 971

Lisa 9 Teenustasukulud

(eurodes)

	2020	2019
Depootasu	86 723	57 346
Järelvalve- ja garantiitasu mahuosa	44 943	27 744
Registripidajatele makstavad tasud	52 209	24 710
Teenustasukulud kokku	183 875	109 800

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	Lisa	2020	2019
Palgakulu		134 796	90 651
Sotsiaalmaksud		44 379	30 517
Tööjõukulud kokku	12	179 175	121 168
Töötajate keskmine arv		3	3

Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2020	2019
IT püsikulud	31 010	17 539
Fondide administreerimise kulud	24 200	18 796
Litsentsitasud	20 000	20 000
Audit ja raamatupidamine	17 030	11 993
Rendikulud	12 548	12 047
Järelvalvetasud	10 000	10 000
Juriidilised teenused	8 938	1 881
Registri- ja hooldustasud püsikuluna	4 641	1 575
Personaliotsingu kulud	4 397	0
Muud kulud	9 446	8 275
Mitmesugused tegevuskulud kokku	142 210	102 106

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 arvatud viimase aktsionäride üldkoosolekul kinnitatud majandusaasta aruande alusel. Pensionifondi valitseja omavahendite miinimumnõue püsivate üldkulude katmiseks 2020. aastal oli 99 490 eurot.

Litsentsitasude kohta on täiendav informatsioon toodud lisa 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
	2020	31.12.2020	31.12.2020
TÜ Tuleva	20 000	0	1 364

Võrdlusperioodil oli saldod ja tehingud emaettevõttega järgnevad:

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

Tuleva Fondid AS tehingud ja saldod valitsetavate fondidega olid järgnevad:

Valitsemistasud	Tulud	Tulud	Nõue	Nõue
	2020	2019	31.12.2020	31.12.2019
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	536 467	338 291	52 645	37 557
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	33 866	18 670	3 130	2 061
Tuleva III Samba Pensionifond	45 139	3 010	6 802	1 778
Kokku	615 472	359 971	62 577	41 396

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 114 269 eurot (sh maksud) (2019 aastal 60 116 eurot), juhatuse liikmetele ei ole ette nähtud lahkumishüvitisi. 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

(eurodes)

	2020	2019
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	615 472	359 971
Teenustasu kulud		
Depootasud	-86 723	- 57 347
Pensioniregistri pidaja tasud	-55 507	- 26 160
Muu teenustasu kulu	-1 344	- 1 469
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-179 175	- 121 168
Järelevalvetasud	-20 859	- 15 266
Tagatisfondi tasud	-34 084	- 22 478
Muud tegevuskulud	-217 581	- 154 070
Äritulem	20 199	- 37 987
Finantstulud ja -kulud	249 266	698 715
Aruandeperioodi tulem	269 465	660 728

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

31.12.2020 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

2020. aasta lõpul jõustus pensionireform, mille kohaselt saavad teise samba pensionifondide osakuomanikud alates 01.01.2021 soovi korral oma senikogunenud pensionivara välja võtta ja II sambas kogumise katkestada. Käesoleva aruande kirjutamise hetkel on väljamakse avalduste esitamise periood alles alanud ning pensionireformi mõju täpsemat ulatust fondivalitsejale on seega raske 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 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Tuleva Fondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 01.01.2020 – 31.12.2020 majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

08.02.2021

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 aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tuleva Fondid AS-i (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilansi seisuga 31. detsember 2020;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- lühendatud raamatupidamise aastaaruande lisa, 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.

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma lühendatud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

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.

Juhatuse 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 auditiprotseduure 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 sobival 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 read 'Lauri Past'.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Kristi Ziugov'.

Kristi Ziugov
Vandeaudiitor, litsents nr 650

8. veebruar 2021
Tallinn, Eesti

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

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

	31.12.2020
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	270 239
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	269 465
Kokku	539 704
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	539 704
Kokku	539 704