



Tuleva Fondid AS

Majandusaasta aruanne 01.01.2021 - 31.12.2021

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:	01.01.2021
Majandusaasta lõpp:	31.12.2021
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
Juhatuse allkirjad 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele	17
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	18
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	21

TEGEVUSARUANNE

Tulundusühistu Tuleva (edaspidi "Tuleva") on liikmetele kuuluv ettevõtte, millele kuulub 100% Tuleva Fondid AS (edaspidi "**Fondivalitseja**") aktsiatest. Fondivalitseja on varahaldusettevõtte, mis 2021. aastal valitses kahte kohustuslikku kogumispensionit (ehk II samba) ja üht vabatahtlikku kogumispensionit (ehk III samba) pensionifondi ning tegutseb piiratud mahus kontohaldurina, võimaldades pensionifondidega liitunutel näha oma II ja III samba konto seisu, tootlust ning teha pensionifondide valiku- ja vahetusavaldusi. Fondivalitseja valitsetavate pensionifondide aruanded leiad tuleva.ee kodulehelt (alajaotus Ühistu/Finantsaruanded).

Fondivalitseja ja seeläbi Tuleva majandustulemustele avaldab kõige enam mõju hallatavate varade maht, kuna ettevõtte peamine sissetulekuallikas - fondide valitsemistasu - on fikseeritud kindla protsendina varade mahust.

Fondivalitseja hallatavate varade maht oli aasta lõpus 380,1 miljonit eurot, kasvades aastaga 151 miljoni euro võrra ehk 66%. Fondide mahu kasvu mõjutab peamiselt lisandunud kogujate arv ning kogujate sissemaksed ning vähendab fondist lahkujate arv ja väljaviidava vara maht. Samuti mõjutab fondide mahtu maailma aktsiaturgude tootlus.

Maailmaturugude tootlus

2021. aasta oli maailma aktsiaturgudele väga positiivne. Maailma aktsiaturud kasvasid aastaga 27,5% (1). Valdav osa Fondivalitseja hallatavatest fondide mahust lisaks ka Fondivalitseja kapital on investeeritud maailma aktsiatesse ning seetõttu mõjutas maailma aktsiaturgude kasv Tuleva ja Fondivalitseja majandustulemusi oluliselt.

Fondivalitseja kahe aktsiatesse investeeriva pensionifondi, Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi ja Tuleva III Samba Pensionifondi osakuhinnad kasvasid aastaga vastavalt 24,4 ja 26,3 protsenti (2). Mahajäämus maailmaturu indeksist tuleneb esiteks fondide tasudest (0,45% aastas) ning sellest, et mõlemas fondis on jätkuvalt osa rahast kas pangadeposiidis või valitsuse võlakirjades.

Fondivalitseja teenis aastaga ka tulu finantsvarade ümberhindlusest 1 120 662 eurot (2020. Aastal 249 254 eurot), mis tuleneb otseselt maailma aktsiaturu positiivsest tootlusest.

Lisandunud ja lahkunud kogujate arv ja sissemaksed

2021. aastal jätkus uute kogujate lisandumine Fondivalitseja hallatavatesse fondidesse. Tuleva pensionifondides kogus 2021. aasta lõpu seisuga oma II ja III samba pensionit 58 239 inimest

(2020. aasta lõpus oli see näitaja 51 662 inimest). Kolme vahetusperioodiga lisandus Tuleva teise samba fondidesse üle 50 miljoni euro inimeste teise samba vara.

Lisaks fondi vahetusega lisanduvale rahale kasvasid Tuleva pensionifondide mahud ka kogujate sissemaksete tõttu. Teise samba sissemaksed olid võimalikust tagasihoidlikumad, kuna riik peatas 2020. aasta juulist kuni 2021. aasta augustini omapoolsed sissemaksed teise sambasse. Aasta lõpuks olid ka riigipoolsed sissemaksed taastunud ja sisse maksmata summa kompenseerib riik tagantjärele 2023-2024. aastal.

Seevastu kolmanda samba sissemaksed olid rekordilised, ulatudes 36,9 miljoni euroni (2020. aastal 19,4 miljonit eurot). Juhatuse hinnangul tehti 2021. aastal ligi 40-50% kõigist Eesti kolmanda samba pensionifondidesse tehtud sissemaksetest Tuleva III Samba Pensionifondi. Käesoleva aruande kirjutamise seisuga on Tuleva III Samba Pensionifond varade mahult suurim kolmanda samba fond Eestis.

Varade kasvule mõjus negatiivselt kogumispensionide reformi käigus tekkinud võimalus teise samba vara enne pensioniiga välja võtta. 2021. aasta esimese kvartali jooksul tegi üle 2000 Tuleva teise samba pensionifondides koguja avalduse teisest sambast lahkumiseks, mis viis septembris fondidest välja üle 22 miljoni euro.

Lisaks varade mahult teenitavale valitsemistasule teenib Tuleva tulu ka ühistu liitumistasudest. 2021. aastal astus 627 kogujat Tuleva ühistu liikmeks, kasvatades ühistu liikmete arvu 7215ni. Ühistu liikmelisuse lõpetamise soovi on avaldanud 7 inimest.

Tuleva majandustulemused

Tulundusühistu Tulevale kuuluva Fondivalitseja ärikasum enne amortisatsiooni ja finantskasumit oli 2021. aastal 210 289 eurot (2020. aastal 110 224 eurot). Ärikasumile lisandus 2021. aasta finantsvarade ümberhindlusest saadud tulu 1 120 662 eurot (2020. aastal 249 254 eurot) ning maha läks põhivara amortisatsioon 72 789 eurot (2020. aastal 90 013 eurot). Aasta lõpetas Fondivalitseja seetõttu 1 258 162 euro suuruse puhaskasumiga (2020. aastal oli kasum 269 465 eurot).

Fondivalitseja kulude kasvule avaldas peamist mõju töötajate arvu suurenemine. Aasta alguses lisandus kontori juht/ klienditeenindaja, lepingu alusel tegutsev vastavus- ja riskikontrolli teostaja ning aasta keskel arendaja/ CTO. Lisaks suurenes ajutiselt teavitustegevuse teostaja töökoormus ning tema tööleping läks Tulevast üle Fondivalitsejasse.

Tuleva ja Fondivalitseja omakapitalis 2021. aastal olulisi muutusi ei toimunud.

Plaanid 2022. aastaks

Tuleva jätkab aktiivselt varade mahu kasvatamist. Jaanuari alguses lisandus Tuleva pensionifondide mahule 11 miljonit eurot novembris 2021.a. lõppenud vahetusperioodi tulemustest ning uute kogujate arv kasvab eeldatavasti ka 2022. aastal. Negatiivsena mõjutab varade mahtu jätkuv teisest sambast lahkujate arv. Novembris 2021. aastal lõppenud vahetusperioodi jooksul lahkumisavalduse teinud kogujate vara läheb Tuleva pensionifondidest välja maikuus, viies välja 5,9 miljonit eurot.

Tuleva jätkab ka organisatsiooni tugevdamist. Jaanuaris alustas lepingu alusel tööd kontrollid ning aasta jooksul on plaanis suurendada töötajate arvu veelgi.

Kuna Tuleval on täis viis tegevusaastat siis vastavalt põhikirjale on liikmetel õigus otsustada dividendide maksmist 2017-2021 majandusaastate eest. Juhatus teeb üldkoosolekule ettepaneku dividendi mitte maksta ja kasum reinvesteerida.



Tõnu Pekk
Tulundusühistu Tuleva ja Tuleva Fondid AS juhatuse liige

(1) Maailmaturu tootluse aluseks kasutame MSCI ACWI indeksit järgiva iShares MSCI ACWI UCITS ETFi tootlus eurodes. Allikas Yahoo Finance.

(2) Kõik Eesti pensionifondide andmed on Pensionikeskuses.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Bilanss

(eurodes)

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	320 727	158 516
Nõuded ja ettemaksud	3, 12	129 767	91 456
Finantsinvesteeringud	4	5 950 605	4 829 943
Materiaalne põhivara		8 759	331
Immateriaalne põhivara	5	64 361	101 328
VARAD KOKKU		6 474 219	5 181 574
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksud	6	133 727	107 004
KOHUSTUSED KOKKU		133 727	107 004
Aktsiakapital		3 000 000	3 000 000
Kohustuslik reservkapital		300 000	300 000
Täiendav reservkapital		1 242 626	1 234 866
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		1 258 162	269 465
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		539 704	270 239
OMAKAPITAL KOKKU	7	6 340 492	5 074 570
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		6 474 219	5 181 574

Lisad lehekülgedel 7-17 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	2021	2020
Teenustasutulud	8	973 809	615 472
Teenustasukulud	9	-244 484	- 183 875
Finantstulud ja - kulud			
Intressitulud		23	12
Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutus	4	1 120 662	249 254
Tegevuskulud			
Tööjõukulud	10	-304 068	- 179 175
Mitmesugused tegevuskulud	11	-214 991	-142 210
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	-72 789	- 90 013
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		1 258 162	269 465

Lisad lehekülgedel 7-17 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tuleva Fondid AS 2021. 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 usaldusväärsetl määta.

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 õiglasest 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)

	31.12.2021	31.12.2020
Arvelduskontod	320 727	158 516
Kokku	320 727	158 516

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ja ettemaksed seotud osapooltele	12	88 672	62 577
Muud nõuded ja ettemaksed		41 095	28 879
Nõuded ja ettemaksed kokku		129 767	91 456

Lisa 4 Finantsinvesteeringud (eurodes)

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdnud	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule 31.12.2021 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	4 617 996	0	0	1 125 274	5 747 351	0.99929	5 743 271
Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond	211 947	0	0	-4 612	306 250	0.67701	207 334
Finantsinvesteeringud kokku	4 829 943	0	0	1 120 662	6 053 601		5 950 605

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdnud	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

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 31.12.2020	
Soetusmaksumus	287 545
Akumuleeritud kulum	-186 217
Jääkmaksumus	101 328
01.01.2021 - 31.12.2021 toimunud muutused	
Ostud ja parendused	33 020
Amortisatsioonikulu	-69 987
Saldo seisuga 31.12.2021	
Soetusmaksumus	320 565
Akumuleeritud kulum	-256 204
Jääkmaksumus	64 361

Immateriaalse põhivarana on arvele võetud Tuleva veebileht ning veebirakendus.

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.

2021. aastal investeeriti veebirakenduse kasutusmugavuse tõstmisse.

Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Võlad hankijatele	22 712	47 640
Muud lühiajalised võlad	57 054	27 847
Maksuvõlad	24 868	13 566
Võlad töövõtjatele	29 093	17 951
Võlad ja ettemaksed kokku	133 727	107 004

Lisa 7 Omakapital

	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital (eurodes)	3 000 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk)	3 000 000	3 000 000
nimiväärtus (eurodes)	1	1

Täiendav reservkapital 1 242 626 eurot (31.12.2020 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.
- 201 723 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 emattevõtte poolt ning reservist võib teha väljamakseid.

Lisa 8 Teenustasutulud

(eurodes)

	Lisa	2021	2020
Haldustasud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondist	12	785 772	536 467
Haldustasud Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondist	12	33 549	33 866
Haldustasud Tuleva III Samba Pensionifond	12	154 488	45 139
Teenustasutulud kokku		973 809	615 472

Lisa 9 Teenustasukulud

(eurodes)

	2021	2020
Depootasu	132 916	86 723
Järelvalve- ja garantiitasu mahuosa	53 601	44 943
Registripidajatele makstavad tasud	57 967	52 209
Teenustasukulud kokku	244 484	183 875

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	Lisa	2021	2020
Palgakulu		228 865	134 796
Sotsiaalmaksud		75 203	44 379
Tööjõukulud kokku	12	304 068	179 175
Töötajate keskmine arv		5	3

Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2021	2020
IT püsikulud	39 519	31 010
Fondide administreerimise kulud	31 783	24 200
Vastavus- ja riskikontroll	26 000	0
Litsentsitasud	20 000	20 000
Audit ja raamatupidamine	17 540	17 030
Rendikulud	17 054	12 548
Koolitus- ja seminarikulud	14 837	139
Järelvalvetasud	10 000	10 000
Personaliotsingu kulud	7 596	4 397
Registri- ja hooldustasud püsikuluna	4 262	4 641
Juriidilised teenused	1 492	8 938
Muud kulud	24 908	9 307
Mitmesugused tegevuskulud kokku	214 991	142 210

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 2021. aastal oli 148 818 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
	2021	31.12.2021	31.12.2021
TÜ Tuleva	20 000	0	2 098

Võrdlusperioodil oli saldod ja tehingud emaettevõttega järgnevad:

	Kulud	Nõue	Kohustus
	2020	31.12.2020	31.12.2020
TÜ Tuleva	20 000	0	1 364

Tuleva Fondid AS tehingud ja saldod valitsetavate fondidega olid järgnevad:

Valitsemistasud	Tulud	Tulud	Nõue	Kohustus	Nõue
	2021	2020	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	785 772	536 467	70 172	19 546	52 645
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	33 549	33 866	2 377	0	3 130
Tuleva III Samba Pensionifond	154 488	45 139	16 123	5 868	6 802
Kokku	973 809	615 472	88 672	25 414	62 577

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 175 816 eurot (sh maksud) (2020 aastal 114 269 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)

	2021	2020
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	973 809	615 472
Teenustasu kulud		
Depootasud	-132 916	- 86 723
Pensioniregistri pidaja tasud	-61 446	- 55 507
Muu teenustasu kulu	-783	- 1 344
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-304 068	- 179 175
Järelevalvetasud	-26 955	- 20 859
Tagatisfondi tasud	-36 646	- 34 084
Muud tegevuskulud	-273 517	- 217 581
Äritulem	137 477	20 199
Finantstulud ja -kulud	1 120 685	249 266
Aruandeperioodi tulem	1 258 162	269 465

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

31.12.2021 seisuga valitses ettevõtte kohustuslikke pensionifonde Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond ja Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond ning ühte täiendavat pensionifondi - Tuleva III Samba Pensionifond.

Juhatus allkirjad 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Tuleva Fondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 01.01.2021 – 31.12.2021 majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

08.02.2022

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

Tõnu Pekk
Juhatus liige

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

Mari Kuhi
Juhatus 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 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2021;
- 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.

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise 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 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lauri Past', written over a faint, illegible printed name.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

8. veebruar 2022
Tallinn, Eesti

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

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

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	539 704
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	1 258 162
Kokku	1 797 866
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 797 866
Kokku	1 797 866