



Tuleva Fondid AS

Majandusaasta aruanne 01.01.2022 - 31.12.2022

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:	01.01.2022
Majandusaasta lõpp:	31.12.2022
Põhitegevusala:	pensionifondide valitsemine

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	2
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	10
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 4 Finantsinvesteeringud	11
Lisa 5 Immateriaalne põhivara	12
Lisa 6 Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 7 Omakapital	13
Lisa 8 Teenustasutulud	14
Lisa 9 Teenustasukulud	14
Lisa 10 Tööjõukulud	14
Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud	15
Lisa 12 Seotud osapooled	15
Lisa 13 Tingimuslikud kohustused	17
Lisa 14 Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	17
Juhatuse allkirjad 01.01.2022 - 31.12.2022 majandusaasta aruandele	18
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	19
Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek	22

TEGEVUSARUANNE

Tulundusühistu Tuleva (edaspidi “Tuleva”) on liikmetele kuuluv ettevõte, millele kuulub 100% Tuleva Fondid AS (edaspidi “Fondivalitseja”) aktsiatest. Fondivalitseja on varahaldusettevõte, mis 2022. 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. 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 426,6 miljonit eurot, kasvades aastaga 46,5 miljoni euro võrra ehk 12%. 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 aktsia- ja võlakirjaturgude tootlus.

Maailmaturugude tootlus

2022. aasta oli maailma aktsia- ja võlakirjaturgudele väga negatiivne. Maailma aktsiaturud kahanesid aastaga 13%. Valdav osa Fondivalitseja hallatavatest fondide mahust, lisaks ka Fondivalitseja kapital on investeeritud maailma aktsiatesse ning seetõttu mõjutas maailma aktsiaturgude langus Tuleva ja Fondivalitseja majandustulemusi oluliselt, vähendades teenitud valitsemistasu suurust otsese varade ümberhindluse kahjumi tõttu.

Erinevalt varasematest aktsiaturu languse episoodidest langesid seekord ka maailma võlakirjade hinnad, kuna keskpangad asusid inflatsiooni ohjamiseks intressimäärasid tõstma. Maailma võlakirjade tootlus oli 2022. aastal -13,3% ja iseäranis suure kukkumise tegid eurodes noteeritud võlakirjad, mille aastatootluseks tuli -17,3%. (1)

Fondivalitseja kahe aktsiatesse investeeriva pensionifondi, Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi ja Tuleva III Samba Pensionifondi osakuhinnad langesid aastaga vastavalt 13,7 ja 13,3 protsenti ning Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi osaku hind langes 15,7 protsenti. (2)

Kui eelmistel aastatel on Fondivalitseja teeninud kasumit finantsvarade ümberhindlusest (2021. aastal oli kasum 1,1 miljonit eurot), siis 2022. aastal oli finantsvarade ümberhindamise kahjum 0,8 miljonit eurot, mis tuleneb otseselt maailma aktsiaturu negatiivsest tootlusest.

Lisandunud ja lahkunud kogujate arv ja sissemaksed

2022. aastal jätkus uute kogujate lisandumine Fondivalitseja hallatavatesse fondidesse. Tuleva pensionifondides kogus 2022. aasta lõpu seisuga oma II ja III samba pensionit 63 902 inimest (2021. aasta lõpus oli see näitaja 58 239 inimest). Meie pensionifondides alustas kogumist üle 6900 uue inimese. Kolme vahetusperioodiga lisandus Tuleva teise samba fondidesse üle 35 miljoni euro inimeste teise samba vara.

Peamiseks varade kasvu allikaks oli 2022. aastal meie kogujate sissemaksed - neid laekus meie pensionifondidesse üle 82 miljoni euro. 57% Tuleva teise samba kogujatest teeb sissemaksed ka kolmandasse sambasse. Seetõttu moodustasid kolmanda samba sissemaksed üle 54% kõigist sissemaksetest meie pensionifondidesse samal ajal kui Eestis tervikuna on see näitaja meie hinnangul alla 20%. Tuleva III Samba Pensionifond on varade mahult suurim kolmanda samba fond Eestis ning meie kolmanda samba kogujad teevad ligi kolmandiku kõigist Eesti kolmanda samba sissemaksetest.

Varade mahu kasvu vähendavad need, kes on otsustanud kogumise teises või kolmandas sambas lõpetada ning raha välja võtta. 2022. aastal otsustas 857 Tuleva teise samba fondides koguvat inimest oma teise samba välja võtta kokku 8,7 miljoni euro väärtuses. Seda on proportsionaalselt ligi 2 korda vähem kui teistes pensionifondides. Kolmanda samba kogujad võtsid välja raha 2,6 miljoni euro väärtuses, seda tegi 1490 inimest.

Lisaks vahetas 1673 Tuleva teises sambas kogujat oma fondi mõne teise pensionifondi vastu, viies välja 7,8 miljonit eurot. Teistesse fondidesse vahetajate osakaal varade mahu järgi on Tulevas jätkuvalt mitu korda väiksem kui teistel fondivalitsejatel (Tulevas 2,6% vs teistel 7,9%).

Lisaks varade mahult teenitavale valitsemistasule teenib Tuleva tulu ka ühistu liitumistasudest. 2022. aastal astus 406 kogujat Tuleva ühistu liikmeks, kasvatades ühistu liikmete arvu 7584ni. Ühistu liikmelisuse lõpetamise soovi on avaldanud 9 inimest.

Jätkusuutlikkuse põhimõtete rakendamine investeerimisel

Alates 2022. aasta septembrist rakendame Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi ja Tuleva III Samba Pensionifondi investeerimisel jätkusuutlikkuse (inglise keeles environmental, social, governance ehk ESG) kriteeriume, välistades raha paigutamise ettevõtetesse, mis vastavaid kriteeriumeid ei täida. Meie rakendatav jätkusuutlikkuse filter välistab investeerimise ettevõtetesse:

- mille käibest 5% või enam tuleb energiasöe või naftaliiva kaevandamisest või kasutamisest, tubakatoodete tootmisest või müügist või eraisikutele lahingrelvade müügist,
- mis on seotud keelatud relvade või tuumarelvade tootmise ja müügiga või

- mis rikuvad United Nations Global Compact juhtimispõhimõtteid.

Praktikas tähendab see Tulevale ligi 200 ettevõtte portfelist välja arvamist. Tegime koostöös meie partneri, maailma suurima fondivalitsejaga BlackRockiga vajalikud asendused mudelportfellis.

Tuleva pensionifondide eesmärk on jätkuvalt saavutada maailmaturu keskmisele võimalikult lähedast tootlust. Jätkusuutlikkuse põhimõtete rakendamine ei too kaasa fondide tasude tõusu ja püsima jääb passiivse investeerimise strateegia. Fondivalitseja hinnangul mõjutab jätkusuutlikkuse põhimõtete rakendamine fondide tootlust minimaalselt, kusjuures mõju võib olla nii kergelt positiivne kui ka kergelt negatiivne.

Jätkusuutlikkuse filtri rakendamine vähendab Tuleva fondide CO2 jalajälge 15% võrra.

Tuleva majandustulemused

Tulundusühistu Tulevale kuuluva Fondivalitseja ärikasum enne amortisatsiooni ja finantstulemit oli 2022. aastal 127 689 eurot (2021. aastal 210 289 eurot). Ärikasumit vähendas 2022. aasta finantsvarade ümberhindlusest saadud kahjum 819 596 eurot (2021. aastal oli kasum 1 120 662 eurot) ning põhivara amortisatsioon 48 745 eurot (2021. aastal 72 789 eurot). Aasta lõpetas Fondivalitseja seetõttu 740 611 euro suuruse puhaskahjumiga (2021. aastal oli kasum 1 258 162 eurot).

Fondivalitseja tegevuskulud suurenesid nii töötajate arvu kasvu kui palgatõusu tõttu. Aasta alguses lisandus kontroller ning teenuslepingu alusel fondi administraator. Lisaks kasutasime teenuslepingu alusel strateegilise nõustaja teenuseid.

Tulundusühistu Tuleva lõpetas 2022. aasta puhaskahjumiga 775 444 eurot (2021. aastal puhaskasum 1 273 095 eurot). Ühistus töötajad aruandeperioodil puudusid.

Tuleva ja Fondivalitseja omakapitalis 2022. aastal olulisi muutusi ei toimunud.

Suhtarv	Arvutamisel kasutatud valem	Tuleva Fondid AS		TÜ Tuleva	
		2022	2021	2022	2021
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum/ omakapital kokku	-13%	20%	-13%	19%
Varade rentaablus (ROA)	Puhaskasum/ varad kokku	-13%	19%	-13%	19%
Kulude ja tulude suhe	Tegevuskulud/ (teenustasutulud - teenustasukulud)	84%	71%	132%	76%

Plaanid 2023. aastaks

Tuleva on seadnud eesmärgiks varade mahu kasvu ning sihikindlate kogujate arvu suurenemise. Sihikindla koguja all peame silmas inimesi, kes kogub Tulevas nii II sammast kui säästab III sambasse vähemalt 10% palgast või maksimumi.

Jaauari alguses lisandus Tuleva pensionifondide mahule 5,9 miljonit eurot novembris 2022.a. lõppenud vahetusperioodi tulemustest ning uute kogujate arv kasvab eeldatavasti ka 2023. aastal. Jaauari lõpus on oodata ligikaudu 25 miljoni euro suurust riigipoolset ühekordse sissemakset teise samba fondidesse kompensatsiooniks 2020-2021. aastatel ärajäänud maksete eest.

Tuleva jätkab ka organisatsiooni tugevdamisega ning plaanime juhtkonda täiendada 1-2 uue inimesega kasvu- ning strateegiliste projektide juhtimise valdkonnas. Aasta jooksul on plaan kasvutiimi veelgi inimesi juurde lisada.

Tõnu Pekk

Tulundusühistu Tuleva ja Tuleva Fondid AS juhatuse liige

(1) Maailma aktsiaturu tootluse aluseks kasutame MSCI ACWI Net EUR indeksit (allikas MSCI), maailma võlakirjaturu tootluse aluseks Bloomberg Barclays Global Aggregate indeks (net EUR, allikas Bloomberg) ja eurodes noteeritud võlakirjade tootluse aluseks Bloomberg Barclays Global Aggregate indeks (net, allikas Bloomberg).

(2) Kõik Eesti pensionifondide andmed on Pensionikeskusest

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Bilanss

(eurodes)

	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	92 891	320 727
Tähtajalised hoiused		250 000	0
Nõuded ja ettemaksed	3, 12	158 241	129 767
Finantsinvesteeringud	4	5 131 009	5 950 605
Materiaalne põhivara		8 327	8 759
Immateriaalne põhivara	5	108 177	64 361
VARAD KOKKU		5 748 645	6 474 219
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	6	148 763	133 727
KOHUSTUSED KOKKU		148 763	133 727
Aktsiakapital		3 000 000	3 000 000
Kohustuslik reservkapital		300 000	300 000
Täiendav reservkapital		1 242 626	1 242 626
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		-740 611	1 258 162
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		1 797 867	539 704
OMAKAPITAL KOKKU	7	5 599 882	6 340 492
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		5 748 645	6 474 219

Lisad lehekülgedel 8-17 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	2022	2021
Teenustasutulud	8	1 090 068	973 809
Teenustasukulud	9	-289 962	- 244 484
Finantstulud ja - kulud			
Intressitulud		41	23
Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutus	4	-819 596	1 120 662
Tegevuskulud			
Tööjõukulud	10	-387 784	- 304 068
Mitmesugused tegevuskulud	11	-284 633	-214 991
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	-48 745	- 72 789
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-740 611	1 258 162

Lisad lehekülgedel 8-17 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tuleva Fondid AS 2022. 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. Tähtajaliste hoiuste all näidatakse krediidiuasutustesse paigutatud hoiuseid tähtajaga kuni 12 kuud.

Nõuded ja ettemaksed

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 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 usaldusväärselt 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

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 väärtusest, 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 aastasest 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 maksumäär 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)

	31.12.2022	31.12.2021
Arvelduskontod	92 891	320 727
Kokku	92 891	320 727

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Nõuded ja ettemaksed seotud osapooltele	12	106 395	88 672
Muud nõuded ja ettemaksed		51 846	41 095
Nõuded ja ettemaksed kokku		158 241	129 767

Lisa 4 Finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdnud	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule 31.12.2022 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	5 743 271	0	0	-787 100	5 747 351	0.86234	4 956 171
Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond	207 334	0	0	-32 496	306 250	0.5709	174 838
Finantsinvesteeringud kokku	5 950 605	0	0	-819 596	6 053 601		5 131 009

	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

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 31.12.2021	
Soetusmaksumus	320 565
Akumuleeritud kulum	-256 204
Jääkmaksumus	64 361
01.01.2022 - 31.12.2022 toimunud muutused	
Ostud ja parendused	87 804
Amortisatsioonikulu	-43 988
Saldo seisuga 31.12.2022	
Soetusmaksumus	408 369
Akumuleeritud kulum	-300 192
Jääkmaksumus	108 177

Immateriaalse põhivarana on arvele võetud Tuleva veebileht ning veebirakendus.

2021. aastal investeeriti veebirakenduse kasutusmugavuse tõstmisse. 2022. aastal ehitati juurde makselahendus, mis võimaldab läbi meie rakenduse teha ühekordseid- või püsimakseid Tuleva III Samba Pensionifondi. Rakendusse lisandus ka III samba tulumaksukalkulaator, mille abil on võimalik välja arvutada summa, mida III sambasse tulumaksuvabalt panna.

Lisaks investeeriti olemasolevate süsteemide parendusse.

Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2022	31.12.2021
Võlad hankijatele	48 599	22 712
Muud lühiajalised võlad	34 618	57 054
Maksuvõlad	27 768	24 868
Võlad töövõtjatele	37 778	29 093
Võlad ja ettemaksed kokku	148 763	133 727

Lisa 7 Omakapital

	31.12.2022	31.12.2021
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 (31.12.2021 seisuga 1 242 626 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 emaettevõtte poolt ning reservist võib teha väljamakseid.

Lisa 8 Teenustasutulud

(eurodes)

	Lisa	2022	2021
Haldustasud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondist	12	851 492	785 772
Haldustasud Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondist	12	25 078	33 549
Haldustasud Tuleva III Samba Pensionifond	12	213 498	154 488
Teenustasutulud kokku		1 090 068	973 809

Lisa 9 Teenustasukulud

(eurodes)

	2022	2021
Depootasu	164 242	132 916
Järelvalve- ja garantiitasu mahuosa	62 621	53 601
Registripidajatele makstavad tasud	63 099	57 967
Teenustasukulud kokku	289 962	244 484

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	Lisa	2022	2021
Palgakulu		291 220	228 865
Sotsiaalmaksud		96 564	75 203
Tööjõukulud kokku	12	387 784	304 068
Töötajate keskmine arv		7	5

Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2022	2021
IT püsikulud	47 668	39 519
Sisseostetud teenused	46 326	4 310
Vastavus- ja riskikontroll	33 600	26 000
Fondide administreerimise kulud	29 070	31 783
Koolitus- ja seminarikulud	24 322	14 837
Litsentsitasud	20 000	20 000
Audit ja raamatupidamine	19 480	17 540
Rendikulud	19 100	17 054
Järelvalvetasud	11 252	10 000
Registri- ja hooldustasud püsikuluna	5 217	4 262
Personaliotsingu kulud	3 602	7 596
Muud kulud	24 996	20 598
Juriidilised teenused	0	1 492
Mitmesugused tegevuskulud kokku	284 633	214 991

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 2022. aastal oli 209 083 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
	2022	31.12.2022	31.12.2022
TÜ Tuleva	20 000	1 927	2 390

Võrdlusperioodil oli saldod ja tehingud emaettevõttega järgnevad:

	Kulud	Nõue	Kohustus
	2021	31.12.2021	31.12.2021
TÜ Tuleva	20 000	0	2 098

Tuleva Fondid AS tehingud ja saldod valitsetavate fondidega olid järgnevad:

Valitsemistasud	Tulud	Tulud	Nõue	Nõue	Kohustus
	2022	2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	851 492	785 772	80 730	70 172	19 546
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	25 078	33 549	2 821	2 377	0
Tuleva III Samba Pensionifond	213 498	154 488	20 917	16 123	5 868
Kokku	1 090 068	973 809	104 468	88 672	25 414

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

Tuleva Fondid AS nõukogu liikmetele on tasusid makstud aruandlusperioodil 18 620 eurot (2021 aastal 2 660 eurot) (sh maksud). Juhatuse liikmetele on aruandeperioodil arvestatud tasu summas 207 393 eurot (sh maksud) (2021 aastal 175 816 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)

	2022	2021
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	1 090 068	973 809
Teenustasu kulud		
Depootasud	-164 242	- 132 916
Pensioniregistri pidaja tasud	-66 827	- 61 446
Muu teenustasu kulu	-1 489	- 783
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-387 784	- 304 068
Järelevalvetasud	-37 631	- 26 955
Tagatisfondi tasud	-36 242	- 36 646
Muud tegevuskulud	-316 909	- 273 517
Äritulem	78 944	137 477
Finantstulud ja -kulud	-819 555	1 120 685
Aruandeperioodi tulem	-740 611	1 258 162

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

31.12.2022 seisuga valitses ettevõtte kohustuslikke pensionifonde Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond ning ühte täiendavat pensionifondi - Tuleva III Samba Pensionifond.

Juhatus allkirjad 01.01.2022 - 31.12.2022 majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Tuleva Fondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 01.01.2022 – 31.12.2022 majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

08.02.2023

A blue ink signature in a cursive script, likely belonging to Tõnu Pekk.

Tõnu Pekk
Juhatus liige

A blue ink signature in a cursive script, likely belonging to Mari Kuhi.

Mari Kuhi
Juhatus liige

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tuleva Fondid AS aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab lühendatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tuleva Fondid AS (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte lühendatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2022;
- 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 aastaaruandega 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 kavatseb 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 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 light blue grid background.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

8. veebruar 2023
Tallinn, Eesti

Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek

Tuleva Fondid AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku majandusaasta kahjum katta järgnevalt:

	31.12.2022
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	1 797 866
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	-740 611
Kokku	1 057 255
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 057 255
Kokku	1 057 255