



Aastaaruanne

2010

Sisukord

3	Swedbanki grupi strateegia ja prioriteedid
4	Tegevusaruanne
7	Swedbank Eestis
8	Swedbank Lätis
9	Swedbank Leedus
10	Ühingujuhtimise aruanne
11	Raamatupidamise aastaaruanne
12	Kasumiaruanne
13	Koondkasumiaruanne
14	Bilanss
15	Rahavoogude aruanne
17	Omakapitali muutuste aruanne
18	Raamatupidamise aastaaruande lisad
66	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
67	Juhatuse avaldus
68	Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks
69	Nõukogu avaldus
70	Aadressid

Swedbanki grupi strateegia ja prioriteedid

Strateegia

Swedbank – pank paljude jaoks

Swedbank on pank paljude jaoks, mis mõeldud pigem suurele enamusele kui vähestele väljavaliitule. Meie eesmärk on säilitada lai kliendibaas ja suur turuosa koduturgudel ning hoida pikaajalisi kliendisuhteid. Swedbank teenindab paljusid kodusid ja ettevõtteid. Lai kliendibaas ja suured ärimahud, koordineeritud tegevus ja hästi korraldatud protsessid võimaldavad meil kulusid kokku hoida. Tahame oma klientidele pakkuda parima kvaliteedi ja hinnaga teenuseid.

Klientide lähedal

Usume kindlalt, et traditsiooniline pangandusmudel, kus kesksel kohal on nõustamine ja head kliendisuhted, aitab kõige paremini kaasa Swedbanki sihtide saavutamisele. Nõu andes lähtume alati klientide vajadustest, mitte panga toodetest.

Et hoida häid suhteid klientidega ja pakkuda kvaliteetset teenust, oleme loonud laiaulatusliku kontorite ja sularahaautomaatide võrgustiku ühes hästi arenenud interneti-, telefoni- ja mobiilipangaga. Pangateenuste alaline kättesaadavus paljude eri kanalite kaudu ja klientidele sobivatel tingimustel on meie jaoks strateegiliselt tähtsam kui see, kas me haldame kõiki finantsteenuseid oma jõududega või mitte.

Otsused kohapeal

Swedbanki kogu äritegevust juhitakse kohalikul tasandil ja otsuseid tehakse kohapeal, klientidele võimalikult lähedal. Klientide ja finantseerimisotsuste eest vastutavad kohalikud organisatsioonid saavad tuge Grupi ühistest tootesüsteemidest, otsustusprotsessis rakendatavatest tugisüsteemidest ja eeskirjadest. Seejuures on oluline, et tootearendust ja uute

toodete turuletoomist koordineeritakse nii ärivaldkondade kui ka kõigi Grupi ettevõtete vahel.

Otsuste langetamine kohapeal seab ranged nõuded organisatsiooni juhtimisele ja kontrollile, järjepidevalt tuleb arendada pädevusi ja investeerida suuri summasid personali koolitusse.

Madal riskitase

Me hoiame madalat riskitaset. Swedbanki pikaajalist riskiprofiili juhitakse nii, et esimese taseme omavahendite (Tier 1) suhtarv ei ületaks sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessis (ICAAP) määratletud olulise stressi stsenaariumi korral kolme protsendipunkti. Swedbanki krediidiriskid on valdavalt seotud küpsete turgudega, nagu Rootsi. Lai kliendibaas ja tegutsemine paljudes eri ärivaldkondades võimaldab Swedbankil mõistlikult riske hajutada. Samuti tuleb pangal säilitada jätkusuutlik tasakaal laenude ja hoiuste vahel kõigil oma turgudel. Klientide rahavood, maksevõime ja tagatis jäävad laenude andmisel alati otsustavaks. Soovitud pikaajalise riskiprofiili tagab tugev sisekontroll krediidi-, turu- ja operatsiooniriskide üle.

Meie prioriteedid

Meie 2011. aasta prioriteetides on rõhuasetus muutunud ja kriisijuhtimise asemel keskendume tegevuse tulemuslikkuse parandamisele laiendades samaaegselt valdkondi, kus näeme kasvupotentsiaali.

- Kliendikesksus
- Kasv valitud segmentides
- Kvaliteet ja efektiivsus
- Tugev ja madalate riskidega bilanss

Tegevusaruanne

Käesolevas aastaaruandes tähistab Swedbank Baltikum Swedbank AS-i ja tema tütarettevõtteid ning nende konsolideeritud raamatupidamisaruandeid. Nimetus Pank tähistab Swedbank AS-i. Swedbanki grupp või Grupp tähistab Swedbank AB-d (publ) ja selle tütarettevõtteid.

Majanduse areng 2010. aastal

Pärast finantskriisi ja selle mõjusid reaalmajandusele taastus maailmamajandus 2010. aastal oodatust kiiremini. Kõige enam laiendasid oma majandustegevust tärkava turumajandusega riigid eesotsas Hiinaga. Sellistes riikides, kus era- või riikliku sektori võlakooormus on suur (näiteks Iirimaa, Portugal, Kreeka), on SKP kasv olnud tagasihoidlik ning jääb nõrgaks ka edaspidi, kuna kiiresti kasvavate riigivõlgade vähendamiseks kärbitakse oluliselt 2011. aastaks ettenähtud kulutusi. Põhjamaades ja Saksamaal on majanduse kasv olnud kiirem kui EL-is keskmiselt. Probleemid rahanduses ja võimalus, et maailma finantsturgude olukorra halveneb taas, tooraine hinnatõus ning tärkavate majanduste ülekuumenemise oht näitavad, et maailmamajanduse kasv toetub siiski üsna kõikuvale pinnasele.

Kuigi Balti riikide majandused on peale 2009. aasta tootmismahdade märkimisväärselt langust hakanud taastuma, kulub varasemate tootmistasemete saavutamiseks veel kaua aega ning võlakooormuse ja/või eelarve stabiliseerimine aeglustab majanduse taastumist. Piirkonna majandustõusu peamine tõukejõud on ekspordi taastumine, samas on tänu tööjõukulude vähenemisele ja tootlikkuse kasvule tugevnenud Balti riikide konkurentsivõime. Siiski jääb sisenõudlus – tarbimine ja investeerimine – endiselt nõrgaks. Vaatamata 2010. aasta lõpus pisut paranenud jaemüügile püsivad karmistunud rahanduspoliitika ja kõrge tööpuudus tarbimisele tehtavaid kulutusi.

Majanduskasv %	2010	2009	2008	2007
Eesti	3,1	-13,9	-5,1	6,9
Läti	-0,3	-18,0	-4,2	10,0
Leedu	1,3	-14,7	2,9	8,9
EL 27	1,8	-4,2	0,5	3,0

Allikas: Eesti, Läti ja Leedu statistikaametid; Eurostat

Toidukaupade ja energia hinnatõusud seavad piirangud kodumajapidamiste kulutustele. Euro kasutuselevõtt Eestis 2011. aasta alguses avaldab madalamate ärriskide ja kasvava usalduse näol Eesti majandusele positiivset mõju. Läti ja Leedu plaanivad eelolevateks aastateks edasise eelarvekärpeid, et täita Maastrichti kriteeriumid ja saada 2014. aastal õigus liituda Euroopa Majandus- ja Rahaliiduga (EMU).

Tänu hoogsalt suurenevale ekspordile hakkas Eesti majandus kriisist taastuma oodatust kiiremini ja 2010. aastal kasvas SKP 3,1 protsenti. Kuigi 2010. aasta lõpupoole vähenes tööpuudus, on kodumajapidamised kulutuste osas siiski tagasihoidlikud. Seoses kiirelt kallinevate kütuse ja toiduainete hindadega maailmaturul kasvas inflatsioon aasta teisel poolel kiiresti.

2010. aasta teisel poolel ekspordi kasvutempo tõusis. Neljandas kvartalis saavutas kaupade eksport uue rekordtaseme, samas kui teenuste eksport jäi 2008. aasta tipptasemele alla.

Ekspordi taastumine sõltub väga suurel määral majanduse arengutest ja nõudlusest Soomes, Rootsis ja Saksamaal, kuna enamus Eesti tootmisettevõtteid on allhankijad neis riikides asuvatele ettevõtetele. Kuigi ekspordiga tegelevad tööstusharud on üha enam hakanud tähelepanu pöörama kõrgema lisandväärtusega toodete tootmisele, on ülekaalus siiski suhteliselt lihtne ja odav toodang. Endiselt on Eesti eksporditootmise suurimad eeliseid madalad tootmiskulud, mis aga ei omaks erilist mõju ilma teiste oluliste teguriteta nagu kvaliteet, paindlikkus, transpordikulud (turgude lähedus) ja soodus ärikeskkond. Kuludega seotud eelised vähenevad järk-järgult ja sedamööda omandavad üha enam tähtsust teised ülalnimetatud tegurid.

Läti majanduse taastumine algas 2010. aastal ja on oodatust jõulisem. Peale 2009. aasta neljanda kvartali madalseisu kasvas Läti SKP iga kvartaliga. Ekspordimahud on kasvanud ning sellele aitas kaasa ka uute varude soetamine kogu 2010. aasta vältel. Kapitali kogumahutus põhivarasse hakkas taastuma kolmandas kvartalis. Aasta keskel suurenes tööhõive taas üsna märgatavalt ning koos kasvanud tarbijausaldusega aitas see kaasa kodumajapidamiste tarbimise tõusule.

Majanduse taastumist võib selgitada nii riigisestest kui ka välisestegurite mõjuga. Erasektor kohandus kiiresti uutele oludele alandades tööjõukulusid ning tõstes oluliselt tootlikkust, samas kui Läti peamiste kaubanduspartnerite üle ootuste tugev majanduskasv suurendas Läti eksporti. Seoses eelmiste perioodide negatiivse järeelmõjuga langes Läti SKP 2010. aastal siiski 0,3 protsenti.

Läti ekspordist läheb suurem osa suhteliselt kiirema majanduskasvuga riikidesse (nt Saksamaa, Rootsi, teised Balti riigid). Oma toodangut eksportivate Läti tootmisettevõtete kulud on muutunud üha konkurentsivõimelisemaks – tööjõukulu tootmisühiku kohta on pidevalt vähenenud. Osalus eksporditurul kasvab ja ka pankade laenupoliitika toetab eksporditootlust üha enam. Et suurendada käivet, jätkavad tootjad nii oma toodete kui ka ekspordi sihtriikide nimistu laiendamist ning investeerimist tootmise efektiivsuse parandamisse. Rahalises väljenduses saavutas eksport oma senise haripunkti 2010. aasta sügisel.

Välisinvestorite aktiivsus on hakanud tasapisi kasvama. Koos uue omakapitaliinvesteeringute sissevooluga muutus välismaiste otseinvesteeringute reinvesteeritud tulu 2010. aasta lõpus üle kahe aasta esimest korda taas positiivseks.

Leedu SKP kasvas 2010. aastal 1,3 protsenti lõpetades sellega majanduslanguse perioodi ning andes tunnistust uue majandustsükli algusest. Majanduse taastumise taga oli tugev eksport, varude täiendamine ja suurenenud kapitalimahutused põhivarasse. Kõige enam aitas 2010. aasta SKP kasvule kaasa ettevõtete uute varude soetamine. 2011. aasta majanduskasvu peamiseks tõukejõuks saavad aga eeldatavasti investeeringud, eriti erasektoris. Kasvule aitavad kaasa nii varud, tarbimine kui ka netoeksport, kusjuures valitsussektori kulutused eeldatavasti vähenevad.

2011. aastal ei saa Leedu loota avaliku sektori põhivarainvesteeringutele. Valitsuse investeerimiskuludid on kärbitud ja erasektori investeeringud põhivarasse on olnud üsna tagasihoidlikud. Vähesed investeeringud masinatesse ja seadmetesse püsivad konkurentsivõimet ja jätkusuutlikku majanduskasvu. Kasvavad kasumid, tootmisvõimsuste rakendamine ja pisut paranenud laenuitingimused aitavad seda trendi muuta.

Tegevusülevaade

Peale rasket mõõnaperioodi on Balti riikide majandused hakanud taas elavnema. Aastaga on prioriteetid muutunud ja kriisijuhtimise asemel pöörame rohkem tähelepanu kasumlikkusele suunatud jätkusuutliku strateegia väljatöötamisele ja ellurakendamisele. Meie strateegia nurgakivid on tugevad kliendisuhet ja kliendilähedus.

2010. aasta prioriteetidid

- Riskijuhtimine
- Uue müügi- ja klienditeeninduse korralduse juurutamine
- Tulemuslikkuse parandamine

Riskijuhtimine

2010. aastal keskendus Swedbanki riskijuhtimise osakond peamiselt makseraskustes laenuvõtjate laenude saneerimisele. Saneerimiskava ebaedukaks osutumisel on Pank püüdnud laenu väärtusest katta nii palju kui võimalik tagatise müügi abil. Majanduslanguse perioodil tegelesid Swedbank Baltikumi kõrgendatud äririski juhtimise osakonna meeskonnad arvukate äri-laenuudega, mille saajad olid sattunud finantsraskustesse, seda eriti kinnisvarasektoris. Swedbank on püüdnud leida finantslahendusi, mis on jätkusuutlikud nii kliendi kui ka Panga jaoks. 2010. aastal liigitati mitmed kõrgendatud äririski juhtimise osakonna meeskondade poolt kriisi ajal käsitletud ja reorganiseeritud laenud tagasi tavapärasteks pangaoperatsioonideks. See protsess jätkub ka 2011. aastal.

Uuendused müügi- ja klienditeeninduses

Majandusaastal jätkus kliendikeskema ärimudeli kasutuselevõtt. Kogu Grupi jaoks ühtsed tugevad siseprotsessid ning üksikasjalikumalt sõnastatud reeglid ja põhjalikum seire võimaldavad anda suurema otsustusõiguse klientidega vahetult suhtlevatele töötajatele.

Et aidata kaasa klientide jätkusuutlikule finantsarengule, lõi Swedbank 2010. aastal Eestis, Lätis ja Leedus eraisikute rahaasjade teabekeskused. Avalikkust harides aitavad teabekeskused klientidel paremini mõista oma finantsolukorda.

Tulemuslikkuse parandamine

Seoses majandustegevuse aeglustumisega muudeti 2009. aastal oluliselt ärimahtusid. Kärbiti töötajaskonda ja vähendati kontorite arvu. 2010. aastal pöörati erilist tähelepanu tulemuslikkuse ja kvaliteedi parandamisele – ühtlustati tooteid, teenuseid, protsesse ja ametijuhendeid.

2011. aasta prioriteetidid

Swedbank Baltikumi strateegilised prioriteetidid on suunatud pikaajalistele tervikuhetele rajatud kliendikeskusele. Seega muutub rõhuasetus ning tehingute asemel keskendume enam kliendisuhetele, kus olulisim on nõustamine. Et saavutada soovitud pikaajaline turupositsioon, püüame sobivate teenuste pakkumiseks paremini tundma õppida oma kliente ja nende vajadusi.

Paraneb meie nõustajate kompetentsus. Sobivaimate teenuste pakkumiseks on oluline kasutada selliseid kanaleid, mis kõige paremini vastaksid klientide äri vajadustele ja käitumisele. Seepärast hindame ümber oma turustuskanalite struktuuri ja investeerime elektroonilistesse kanalitesse.

Swedbank jätkab tihedat koostööd Eesti, Läti ja Leedu valitsuste, keskpankade ja kapitaliturgudega, et toetada finantsvaldkonna jätkusuutlikkust ja suurendada piirkonna usaldusväärsust. Üheks olulisemaks prioriteediks jääb tugevate sidemete loomine ühiskonna eri tasandil.

Olulised sündmused

Euro kasutuselevõtt Eestis

1. jaanuaril 2011 võeti Eestis kasutusele euro. Üleminek eurole on kõige ulatuslikum ja keerukam projekt Eesti panganduse senises ajaloos. Swedbank investeeris üleminekus-

se üle 150 miljoni krooni ja 2010. aastal kaasati europrogrammi enam kui 50 protsenti Swedbank Baltikumi IT-ressurssidest. Tänu suurepärasele ettevalmistustööle toimus üleminek eurole väga sujuvalt ja enamus Panga funktsioonidest taastus planeeritud palju varem.

Uus meetodika eluasemelaenu intressi määramisel

Septembris võttis Swedbank eluasemelaenu intressi määramisel kasutusele uue eluasemelaenu baasintressil põhineva meetodika (Mortgage Base Rate). Varem kasutusel olnud intressiarvestuse puhul kujunes intressimäär baasintressist ja marginaalist, mis kajastab vaid konkreetse kliendiga seonduvat riskitegurit. Eluasemelaenu baasintressi põhinev meetodika hõlmab endas uue komponendina ka väliseid riskitegureid.

Liisingitegevuse reorganiseerimine

Swedbank ühendas liisingu ja autopargiga tegelevad Eesti tütarettevõtted Hansa Liising Russia AS, Hansa Capital AS, Swedbank Autopargi Juhtimise AS ja Swedbank Liising AS. Ettevõtte juriidiliseks nimeks jääb Swedbank Liising AS.

Tunnustus

Rahvusvaheline majandusajakiri Euromoney nimetas Swedbanki 2010. aasta parimaks pangaks Eestis ja Leedus. Londonis baseeruv ajakiri tunnustab maailma parimaid panku ja teisi finantsasutusi võttes aluseks sellised näitajad nagu organisatsiooni juhtimine, innovaatilisus ja osatähtsus turul, kus ettevõtte tegutseb.

Rahvusvaheline ajakiri Global Finance nimetas võistluse „Maailma parimad internetipangad“ esimese ringi võitjad Kesk- ja Ida-Euroopas. Swedbank võitis parima eraklientide internetipanga tiitli Eestis, Lätis ja Leedus.

Balti riikides tegutsevate e- ja mobiilipankade iga-aastase uuringu „Baltic E-Banking“ 2010. aasta raporti kohaselt on Swedbank juhtivaid elektrooniliste pangateenuste pakkujaid Baltimaades, kusjuures Lätis ja Eestis tuli Swedbank esimeheks, Leedus aga teiseks.

Aktiakapitali muutused

Swedbank AS-i (Eesti) aktiakapital ja aktsia nimiväärtus konverteeriti eurodesse (aktiakapitali uus väärtus on 602 835 300 eurot ja aktsia nimiväärtus on 1 euro).

Ülevaade finantstulemustest

Käesolev finantsanalüüs kajastab jätkuvaid tegevusvaldkondi (väljaarvatud 2009. aastal müüdnud tütarettevõtteid). 2009. aasta tulemustasu tühistamise finantsmõju ei ole jaotatud riikide äriüksustele, vaid kajastati Swedbank Baltikumi tasandil.

Konsolideeritud kasumiaruande ülevaade

Võrreldes aastataguse kahjumiga 13 651 miljonit krooni lõpetas Swedbank Baltikum 2010. aasta kasumiga summas 500 miljonit krooni. Kolmandas ja neljandas kvartalis olid Eesti ja Leedu äriüksused kasumlikud, seda tänu paranenud majanduskliimale ja väiksematele laenukahjumitele. Lätis on laenukahjumid vähenenud aeglasemalt ja sealne üksus jõudis kasumisse 2010. aasta neljandas kvartalis. Kasum enne vara väärtuse langusest tekkinud kahjumeid vähenes eelmise aastaga võrreldes 10 protsenti ulatudes 6 168 miljoni kroonini.

Tulud

2010. aastal ulatus kogutulu 10 717 miljoni kroonini vähenedes eelmise aastaga võrreldes 9 protsenti, seda peamiselt seoses vähenenud puhta intressitulu ja puhastuluga õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt.

Puhas intressitulu vähenes 6 protsenti 6 189 miljoni kroonini. Tulu viivistelt liigitati 2010. aastal ümber vastavalt Swedbanki grupi raamatupidamispõhimõtetele. Muutuse tulemusel suurenes puhas intressitulu 323 miljoni krooni võrra ning vasta-

valt vähenesid muud tulud. Ümberliigitamise mõju arvestamata vähenes aastane puhas intressitulu 11 protsenti.

Jätkuvalt avaldavad Swedbank Baltikumi äritulemustele positiivset mõju madalad kohalikud intressimäärad ja tugevnev Euribor. 2010. aastal kasvas Eesti äriüksuse puhas intressitulu 14 protsenti, seda tänu kohalike intressimäärade alanemisele, vähenenud laenukahjumitele ja laenuhindade muutmisele. Kohalike intressimäärade alanemise positiivne mõju avaldus suures osas aga alles 2010 aasta lõpus, kui saabus kõrgema intressimääraga tähtajaliste hoiuste tähtaeg.

2010. aastal langenud väärtusega laenude maht stabiliseerus ning vähenes nende negatiivne mõju Swedbanki võimele tulu teenida. Sedamööda kuidas laenu ümberstruktureerimise kavasid ellu rakendatakse ja kliendid suunatakse tagasi strateegilisse panka, taastub ka nende klientide tavapärase laenuteenindamise graafik.

Vaatomata uute müükide valdkonna aktiveerumisele 2010. aasta teisel poolel jätkub üldine finantsvõimenduse vähendamine Balti riikide majandustes ja sellest tulenev jätkuv laenumahtude vähenemine avaldas olulist mõju Swedbanki puhtale intressitulule.

Puhas teenustasutulu kasvas 2010. aastal 5 protsenti ulatuses 2 695 miljoni kroonini. Tänu majanduse taaselavnemisele ja tehingumahtude suurenemisele kasvasid maksetega seotud teenustasud 5 protsenti. Investeeringute ja kauplemisega seotud teenustasud koosnevad maakleri- ja investeerimistasudest ning väärtipaberite hoidmise tasudest. Seoses madalama kliendiaktiivsusega vähenes neist valdkondadest saadav puhas teenustasutulu 2010. aastal 19 protsenti. Laenuvõimevusega seotud teenustasud vähenesid aasta jooksul 10 protsenti.

Puhastulu õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt langes 39 protsenti 910 miljoni kroonini, seda eeskätt seoses intressikandvate väärtipaberite ümberhindamisega.

2010. aastal vähenes puhastulu kindlustustegevusest 4 protsenti ulatuses 521 miljoni kroonini.

Tegevuskulud

Kulud vähenesid 2010. aastal 8 protsenti 4 549 miljoni kroonini. Kuid 2009. aastal tühistati tulemustasude reserv summas 289 miljonit krooni. Reservi tühistamise mõju arvestamata vähenesid kulud 13 protsenti. 2010. aastal keskenduti jätkuvalt tulemuslikkuse ja kvaliteedi tõstmisele ühtlustades tooteid, teenuseid, protsesse ja ametijuhendeid, mis vaatamata madalamale kogutulule aitas Pangal säilitada kõrge kasumlikkuse. Lisaks võeti kasutusele kogu Grupi toote- ja tugiüksuste kulude jaotamine üksustele, mis omakorda suurendas üksuste kulubaasi.

Täiskohaga töötajate arv vähenes 2010. aastal 7 protsenti 6 370 inimeseni. Enim vähenes töötajate arv Lätis, kus aasta vältel kohanduti väiksematele ärimahtudele, ning Leedus, kus toimus piirkondade reorganiseerimine. 2010. aastal vähenes täiskohaga töötajate arv ka Eesti äriüksuses, kuid neljandas kvartalis trend muutus ja töötajate arv kasvas pisut, sest kasvava äritegevuse tõttu oli vaja täiendada eesliini töötajate ridasid. 2010. aastal vähenesid tööjõukulud 1 protsendi võrra; arvesse võtmata 2009. aastal toimunud tulemustasude reservi tühistamist vähenesid tööjõukulud 13 protsenti. Muud üldhalduskulud vähenesid aastaga 12 protsenti, seda peamiselt tänu turunduse, sponsoriuse, hoonete ja rentide ning IT ja

kommunikatsiooniga seotud kulude vähenemisele. Kulu/tulu suhtarv oli 0,42 (0,42).

Varade kvaliteet

Laenukahjumid ulatusid 5 468 miljoni kroonini vähenedes aastaga 75 protsenti. Seisuga 31. detsember 2010 ulatus langenud väärtusega laenude brutoväärtus 39,2 miljardi kroonini (31. detsember 2009: 40,4 miljardit krooni). Laenukahjumite tase vähenes aasta jooksul oluliselt ning jäi 2010. aasta teisel poolel kõigis riikides nulli lähedale. Langenud väärtusega laenude maht vähenes 2010. aasta teisel poolel tänu eraisikute laenuportfelli taastumisele. Langenud väärtusega laenude osakaal (bruto) oli Eestis 7,69 protsenti, Lätis 27,48 protsenti ja Leedus 16,52 protsenti.

Paranenud riskitase ja tasapisi taastuv kliendinõudlus on Panga tähelepanu keskmesse tõstnud vajaduse uue kvaliteedi järele laenuvõimevuses. Tasakaalustatud ja jätkusuutliku kasvu tagamiseks on kõigis riikides tõhustatud krediidiportfelli juhtimist. Et toetada kinnisvaraturu arendamist ja vältida varade realiseerimist turu madalseisu ajal, jätkab Ektornet kinnisvara kokkuostmist ka 2011. aastal.

Bilansi ülevaade

Swedbank Baltikumi koguvara maht vähenes 2010. aastal 9 protsendi võrra 313 miljoni kroonini. Netolaenu osakaal koguvaras vähenes aasta jooksul 75 protsendilt 72 protsendini. Hoiuste mahtude suurenemise ja laenumahtude kahanemise tulemusena paranes laenude ja hoiuste suhtarv 165 protsendilt 136 protsendini. Jätkuvalt vähenes ka sõltuvus Swedbank AB poolsest finantseerimisest ja krediidi-asutustele võlgnetav kogusumma vähenes 2010. aastal 30 protsenti ulatuses 97 miljoni kroonini.

Laenuportfell

2010. aastal vähenes laenude kogumaht 12 protsenti ulatuses 227 miljoni kroonini. Vaatomata 2010. aasta teisel poolel toimunud tegevuse aktiveerumisele uute müükide valdkonnas jätkus Balti riikides üldine finantsvõimenduse vähendamine. 2010. aastal vähenes Swedbanki laenuportfell (neto) Eestis 8 protsenti, Lätis 18 protsenti ja Leedus 11 protsenti. Enim vähenes varapõhine finantseerimine, aga ka väikefinantseerimine ja ettevõttele laenud.

Swedbanki osa laenuvõimevuse vähenes 2010. aastal 0,9 protsendipunkti võrra. Eelkõige vähenes ettevõttele laenuvõimevuse portfelli, kus mittetoimivad laenuvõimevused süvendasid portfelli kahanemist veelgi. Mis puutub eraisikute laenuvõimevusesse, siis siin vähenes Swedbanki turuosa 2010. aastal 0,2 protsendipunkti võrra. 2010. aasta lõpu seisuga oli Swedbanki osa Eesti laenuvõimevuse 42,9 protsenti (võrreldes 2009. aastaga -0,7 protsendipunkti), Leedus 23,0 protsenti (võrreldes 2009. aastaga -0,3 protsendipunkti) ja Lätis 23,4 protsenti (võrreldes 2009. aastaga -1,9 protsendipunkti).

Hoiused ja säästud

Võlgnevused klientidele (hoiused ja laenud) kasvasid 2010. aastal 6 protsenti, st 166 miljoni kroonini. Enim kasvas Leedu äriüksuse hoiuste maht. Swedbanki osa Baltimaade hoiuseturul vähenes 1,5 protsendipunkti võrra. 2010. aasta lõpu seisuga oli Swedbanki osa Eesti hoiuseturul 45,8 protsenti (võrreldes 2009. aastaga -1,8 protsendipunkti), Leedus 28,0 protsenti (võrreldes 2009. aastaga turuosa ei muutunud) ja Lätis 14,4 protsenti (võrreldes 2009. aastaga -1,2 protsendipunkti). Swedbanki turuosa languse põhjustas tihe konkurents hoiuseturul, seda eriti ettevõttele hoiuste osas.

Swedbank Eestis

Miljonites kroonides	2010	2009	%
JÄTKUVAD TEGEVUSVALDKONNAD			
Puhas intressitulu	2 923	2 560	14
Puhas teenustasutulu	1 003	958	5
Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt	250	307	- 19
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum)	1	1	- 30
Muud tulud	444	580	- 23
Tulud kokku	4 621	4 406	5
Personalikulud	529	637	- 17
Muud kulud	1 132	1 091	4
Kulum	35	47	- 27
Kulud kokku	1 696	1 775	- 4
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid ja eraldisi	2 926	2 631	11
Kahjum materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langusest	80	8	
Laenukahjumid	1 622	3 834	- 58
Tegevuskasum (-kahjum)	1 223	-1 211	
Tulumaks	1	7	- 80
Aruandeaasta kasum (kahjum) jätkuvatest tegevusvaldkondadest	1 222	-1 218	
LÕPETATUD TEGEVUSVALDKONNAD			
Aruandeaasta kasum (kahjum) lõpetatud tegevusvaldkondadest		- 12	- 100
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 222	-1 230	

Eesti äriüksus lõpetas 2010. aasta kasumiga 1 262 miljonit krooni, samas kui 2009. aastal jäädi 1 230 miljonit krooniga kahjumisse. Majandustulemuste paranemisele aitasid oluliselt kaasa märgatavalt vähenenud laenukahjumid. Kuna kogutulu kasvas ja kulud vähenesid, paranes kulu/tulu suhtarv 0,37-ni (0,40).

Tulud

2010. aastal oli kogutulu 4 621 miljonit krooni kasvades eelmise aastaga võrreldes 5 protsenti. Puhas intressitulu oli 2 923 miljonit krooni, kasv 2009. aastaga võrreldes 14 protsenti. Viiviste ümberliigitamise mõju arvestamata kasvas puhas intressitulu 10 protsenti. Seoses euro-ootusega langesid 2010. aastal märgatavalt kohalikud väärings noteeritud hoiuste intressimäärad ja see mõjutas positiivselt puhast intressitulu.

Laenuportfelli netomaht vähenes aastaga 8 protsenti ja võrreldes eelmise aastaga vähenemine aeglustus. 2010. aastal oli Swedbanki osa laenu turul 42,9 protsenti vähenedes 0,7 protsendipunkti. Hoiuste portfelli aastaga ei muutunud. Eesti äriüksuse osa hoiuseturul oli 45,8 protsenti vähenedes 2010. aastaga 1,8 protsendipunkti.

Aruandeperioodi puhas teenustasutulu oli 1 003 miljonit krooni, kasvades tänu majandustegevuse elavnemisele aastaga 5 protsenti. Puhastulu õiglasest väärtuses kajastatavatelt finants-

instrumentidelt oli 250 miljonit krooni vähenedes aastatagusega võrreldes 19 protsenti. Vähenemise peamine põhjus oli intressikandvate väärtpaperite õiglase väärtuse realiseerimata langus.

Kulud

Tegevuskulud ulatusid 1 697 miljonit kroonini vähenedes aastaga 4 protsenti. Vähenesid personalikulud, kuna 2010. aastal kahanes töötajate arv 7 protsenti. Vaatamata töötajate arvu vähenemisele aasta esimese poolel hakkas aasta lõpu poole töötajate arv taas kasvama (põhiliselt eesliinil). Vähenesid ka IT-, kommunikatsiooni-, turundus- ja kontorikulud, samas suurenesid Grupi tugiteenuste kulud ning konsultatsioonikulud seoses langenud väärtusega laenudega.

Varade kvaliteet

Laenukahjumid ulatusid 2010. aastal 1 622 miljonit kroonini vähenedes 2009. aastaga võrreldes 58 protsenti. Laenukahjumid moodustasid 1,47 protsenti aruandeperioodi laenuportfelli ja võrreldes 2009. aasta 2,90 protsendiga laenukahjumite osakaal vähenes.

Kolmandas kvartalis ühendas Swedbank liisingu ja autopargiga tegelevad Eesti tütarettevõtted. Ettevõtte juriidiliseks nimeks sai Swedbank Liising AS. Seoses Venemaal lõpetatud tegevusvaldkonnaga kanti ettevõtete ühendamise käigus maha firmaväärtus summas 39 miljonit krooni.

Swedbank Lätis

Miljonites kroonides	2010	2009	%
JÄTKUVAD TEGEVUSVALDKONNAD			
Puhas intressitulu	1 795	2 262	- 21
Puhas teenustasutulu	755	756	- 0
Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt	202	439	- 54
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum)			
Muud tulud	184	160	15
Tulud kokku	2 935	3 617	- 19
Personalikulud	413	541	- 24
Muud kulud	844	987	- 15
Kulum	61	70	- 13
Kulud kokku	1 318	1 598	- 18
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumel ja eraldisi	1 618	2 019	- 20
Kahjum materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langusest	49	47	3
Laenukahjumid	2 748	10 303	- 73
Tegevuskasum (-kahjum)	-1 178	-8 331	- 86
Tulumaks	- 197	-1 240	- 84
Aruandeaasta kasum (kahjum) jätkuvatest tegevusvaldkondadest	- 982	-7 091	- 86
Omakapitali tootlus, %	-6,9	-89,2	
Laenukahjumite osakaal, %	3,50	10,29	
Allahindluste osakaal langenud väärtusega laenudes, %	53	55	
Langenud väärtusega laenude osakaal, bruto, %	27,48	22,72	
Kulu/tulu suhtarv	0,45	0,44	
Täistööajaga töötajad	1 399	1 582	- 12
Laenud klientidele, v.a tagasiostulepingud	64 503	78 189	- 18
Hoiused, v.a repod	32 847	31 767	3
LÕPETATUD TEGEVUSVALDKONNAD			
Aruandeaasta kasum (kahjum) lõpetatud tegevusvaldkondadest		- 9	- 100
Aruandeaasta kasum (kahjum)	- 982	-7 100	- 86

Läti majandus on taastumas ja neljandas kvartalis oli Swedbanki kasum 403 miljonit krooni. Võrreldes 2009. aasta kahjumiga 7 100 miljonit krooni kujunes Läti äriüksuse 2010. aasta kahjumiks 938 miljonit krooni, kusjuures kahjumi suurust mõjutasid kõige enam laenukahjumid. Kuna tulu vähenemist kompenseerisid madalamad kulud, oli kulu/tulu suhtarv 0,45 (0,44).

Tulud

Läti äriüksuse kogutulu oli 2 936 miljonit krooni vähenedes 2009. aastaga võrreldes 19 protsenti. Puhas intressitulu vähenes 2010. aastal 21 protsenti, ilma viiviste ümberliigitamiseta 25 protsenti. Positiivset mõju on avaldanud madalamad hoiuste kulud ja langenud väärtusega laenude mahu vähenemine, samas laenuportfelli mahu kahanemine piirab kasvupotentsiaali.

Laenuportfelli maht vähenes 12 kuuga 18 protsenti. Paranevad majandusmeeleolu valguses klientide nõudlus uute laenude järele viimaste kuudega küll kasvas, kuid üldine finantsvõimevõime vähendamine jätkus. Laenuotuse osa oli 23,4 protsenti vähenedes 2010. aastaga 1,9 protsendipunkti. Hoiuste maht kasvas aastaga 3 protsenti. Hoiuseturu osa oli 14,4 protsenti vähenedes 2010. aastaga 1,2 protsendipunkti.

Puhas teenustasutulu võrreldes 2009. aastaga ei muutunud. Puhastulu õiglasest väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt oli 202 miljonit krooni vähenedes aastatagusega võrreldes 54 protsenti. Vähenemise peamised põhjused olid õiglase väärtuse realiseerimata muutused ja tugev võrdlusperiood.

Kulud

Tegevuskulud ulatusid 1 323 miljoni kroonini vähenedes 2009. aastaga võrreldes 17 protsenti. Vähenesid personalikulud, kuna aastaga kahanes töötajate arv 12 protsenti. Märkamatult vähenesid aastaga nii turundus- ja sponsorkulud kui ka IT- ja kommunikatsioonikulud, samas suurenesid Grupi tugiteenuste kulud ning langenud väärtusega laenudega seotud kulud.

Varade kvaliteet

Laenukahjumid ulatusid 2010. aastal 2,7 miljardi kroonini vähenedes eelmise aastaga võrreldes 73 protsenti. Laenukahjumid moodustasid 3,50 protsenti laenuportfelli, eelmise aasta samal perioodil oli laenukahjumite osakaal 10,29 protsenti.

Swedbank Leedus

Miljonites kroonides	2010	2009	%
JÄTKUVAD TEGEVUSVALDKONNAD			
Puhas intressitulu	1 749	2 035	- 14
Puhas teenustasutulu	784	745	5
Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt	130	297	- 56
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum)			
Muud tulud	276	401	- 31
Tulud kokku	2 939	3 478	- 15
Personalikulud	512	681	- 25
Muud kulud	819	889	- 8
Kulum	38	43	- 12
Kulud kokku	1 369	1 613	- 15
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumaid ja eraldisi	1 570	1 865	- 16
Kahjum materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langusest	340	228	49
Laenukahjumid	1 098	7 919	- 86
Tegevuskasum (-kahjum)	132	-6 282	
Tulumaks	- 116	- 679	- 83
Aruandeaasta kasum (kahjum) jätkuvatest tegevusvaldkondadest	248	-5 603	
LÕPETATUD TEGEVUSVALDKONNAD			
Aruandeaasta kasum (kahjum) lõpetatud tegevusvaldkondadest		23	- 100
Aruandeaasta kasum (kahjum)	248	-5 580	

Paranenud majanduskliima aitas kaasa Swedbanki Leedu äriüksuse majandustulemuste paranemisele ja tänu 2010. aasta teise poole väga headele tulemustele kujunes aastakasumiks 583 miljonit krooni. Kuna tulu vähenemist kompenseerisid madalamad kulud, oli kulu/tulu suhtarv 0,47 (0,46).

Tulud

Kogutulu oli 2 939 miljonit krooni vähenedes eelmise aastaga võrreldes 15 protsenti. Puhas intressitulu vähenes 14 protsenti, ilma viiviste ümberliigitamiseta 20 protsenti. Langus tulenes peamiselt väiksematest tegevusmahtudest. Puhas intressitulu paranes läbi terve 2010. aasta tänu väiksemale hoiuseintressi kulule ja maksutähtaja ületanud laenude mahu kasvu aeglustumisele – neljandas kvartalis oli kvartaalne kasv 15 protsenti (normaliseeritud).

Leedu äriüksuse laenuportfelli maht vähenes aastaga 11 protsenti. Portfelli langus oli kiireim ettevõttele laenu osas, kuid 2010. aasta teisel poolel langus aeglustus. Laenuotuse osa oli 22,9 protsenti vähenedes 2010. aastaga 0,3 protsendipunkti. Hoiuste maht kasvas 12 kuuga 7 protsenti. Hoiuseturu osa oli 27,6 protsenti vähenedes 2010. aastaga 0,3 protsendipunkti.

Puhas teenustasutulu ulatus 784 miljoni kroonini kasvades 2009. aastaga võrreldes 5 protsenti. Puhastulu õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt oli 130 miljonit krooni vähenedes 2009. aastaga võrreldes 56 protsenti. Vähenemise peamine põhjus oli õiglase väärtuse realiseerimata langus.

Kulud

Leedu äriüksuse tegevuskulud olid 1 374 miljonit krooni vähenedes 2009. aastaga võrreldes 15 protsenti. Seoses töötajate arvu kahanemisega (aastaga -15 protsenti) vähenesid oluliselt personalikulud. Vähenesid ka IT-, kommunikatsioon-, turundus- ja kontorikulud. 2010. aastal kasvas ülevõetud varade müügiga seotud kahjum ning see aeglustas kulude üldist vähenemist, samuti suurenesid nõustamis- ning Grupi tugiteenuste kulud.

Varade kvaliteet

Laenukahjumid ulatusid 2010. aastal 1 098 miljoni kroonini ning võrreldes eelmise aastaga paranesid tulemused oluliselt (86 protsenti). Laenukahjumid moodustasid 1,58 protsenti laenuportfelli, eelmise aasta samal perioodil oli laenukahjumite osakaal 8,54 protsenti.

Ühingujuhtimise aruanne

Nõukogu

Põhikirja kohaselt koosneb nõukogu vähemalt viiest, kuid mitte enam kui kaheteistkümnest liikmest. Nõukogu liikmed valib ja kutsus tagasi ainsuaktsionär, Swedbank AB (publ).

Seisuga 1. jaanuar 2010 kuulusid nõukogusse Michael Wolf (esimees), Erkki Raasuke, Göran Bronner, Kjell Hedman ja Magnus Francke. 10. mail 2010 kutsus aktsionär tagasi enamiku nõukogu liikmetest ja valis uue nõukogu järgmises koosseisus: Håkan Berg (esimees), Erkki Raasuke, Helena Nelson, Jan Lilja ja Tiina Sepa. 1. novembril 2010 kutsuti tagasi Jan Lilja ja nõukogusse valiti Anders Karlsson.

Nõukogu täpsed volitused ja kohustused on sätestatud Baltikumi panganduse põhimääruses. Nõukogu põhiülesanne on tagada tegevuse tulemuslikkus ja tõhusus ning omanikele väärtuse loomine. Samuti teostab nõukogu järelevalvet juhatuse tegevuse üle, kinnitab strateegiad ja majandusaasta prioriteetid ning otsustab strateegiliste investeeringute ja omandamise üle. Üldpõhimõtte kohaselt on nõukogu nõusolek vajalik kõigi strateegilise tähtsusega (st igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate) või Swedbank Baltikumi äriüksuste tegevuse jaoks olulise tähtsusega küsimuste puhul.

Seaduse ja ettevõtte põhikirja kohaselt toimuvad nõukogu koosolekud vähemalt kord kvartalis. 2010. aastal pidas nõukogu neli (4) koosolekut ning võttis ilma koosolekut kokku kutsumata vastu ühe (1) otsuse e-hääletamise teel ja kaks (2) otsust kirjaliku protseduurina vastavalt Eesti äriseadustiku paragrahvi 323 lõikele 6.

Nõukogu liikmete ametiaeg on kolm aastat. Nõukogu töökeel on inglise keel ja koosolekute protokollid koostatakse inglise keeles.

Nõukogu liikmeid ei tasustata. Vastav kord viidi sisse 2006. aastal.

Swedbank AS ei ole moodustanud auditikomiteed. Vastavalt Eesti seadusele ei ole konsolideerimisgrupis mitme auditikomitee moodustamise kohustust, kui auditikomitee on moodustanud konsolideeriv üksus ning auditikomitee tegevus hõlmab kogu konsolideerimisgruppi. Swedbank AB (publ) on moodustanud auditikomitee.

Juhatus

Põhikirja kohaselt koosneb juhatus vähemalt kuest, kuid mitte enam kui kaheteistkümnest liikmest, kelle nõukogu valib kolmeks aastaks.

Seisuga 1. jaanuar 2010 kuulusid juhatusse Håkan Berg (juhatuse esimees ja Baltikumi panganduse juht), Kristina Siimar (finantsjuht), Giedrius Dusevičius (äriarenduse diviisoni juht) ja riikide äriüksuste juhid Priit Perens (Eesti), Maris Mančinskis (Läti) ja Antanas Danys (Leedu). Aasta jooksul toimusid juhatuse koosseisus järgmised muutused: 1) 21. maist 2010 kutsuti tagasi Håkan Berg ja juhatuse esimeheks määrati Priit Perens; 2) 25. maist 2010 valiti juhatuse liikmeks Kristina Siimar; 3) 23. augustist 2010 valiti juhatuse liikmeks Toms Silins; 4) 31. augustist 2010 kutsuti tagasi Kristina Siimar. Nimetatud muudatuste tulemusena kahanes juhatuse liikmete arv kuueni ja alates 1. septembrist 2010 tegutses juhatus järgmises koosseisus: Priit Perens (juhatuse esimees), Toms Silins (finantsjuht), Kristina

Mikenberg, Maris Mančinskis, Antanas Danys ja Giedrius Dusevičius.

Baltikumi panganduse põhimääruse kohaselt on juhatus Swedbank Baltikumi tegevusvaldkondade ja Swedbank AS-i kõrgeim täidesaatev organ. Juhatus suunab ja jälgib Swedbank Baltikumi ja Swedbank AS-i tegevust, lähtudes nõukogu kinnitatud strateegiatest ja prioriteetidest.

Juhatus koosolekud toimuvad kord kuus. 2010. aastal pidas juhatus 11 koosolekut ja võttis ilma koosolekut kokku kutsumata vastu 5 otsust (e-hääletamise teel). Kolmel lisa-koosolekul arutati strateegia ja prioriteetidega seotud küsimusi.

Juhatus töökeel on inglise keel, koosolekute protokollid koostatakse inglise keeles.

2010. aastal juhatuse liikmetele preemiaid ei makstud.

Juhatus komiteed

Baltikumi panganduse põhimääruse kohaselt on juhatusel õigus moodustada ja laiali saata juhatuse komiteesid (sealhulgas ajutisi komiteesid olulisemate projektide juhtimiseks).

Juhatuses on loodud järgmised komiteed: juhatuse krediidikomitee ja talitluspidevuse komitee.

Juhatus komiteede volitused, töökorralduse ja liikmed määrab juhatus. Komiteede töökeel on inglise keel ja koosolekute protokollid koostatakse inglise keeles.

Juhatus krediidikomitee (nimetusega Eesti juhatuse krediidikomitee) on Swedbank AS-i ja selle Eesti tütarettevõtete kõrgeim krediidiriski juhtimise organ. Komiteel on õigus langetada otsuseid kõigis küsimustes, mis puudutavad krediidiriskide juhtimist ja komitee peaülesanne on otsustada laenuaotluste üle nõukogu antud pädevuse piirides. Krediidikomitee koosolekud toimuvad kord nädalas.

Talitluspidevuse komitee on Swedbank Baltikumi tasandi kõrgeim tööorgan, mille ülesanne on töötada välja talitluspidevuse juhtimise korraldus ja põhimõtted. Muu hulgas kuulub komitee volituste hulka talitluspidevuse kontrolli tulemuste aruannete ja talitluspidevuse juhtumite aruannete läbivaatamine, kokkulepitud tegevuskavade kinnitamine ja seire tegevuskavade rakendamisel. Komitee koosolekud toimuvad kord kvartalis, kuid talitluspidevuse juhtumite (kriiside ja katastroofide) korral tuleb komitee kokku viivitamatult.

2010. aastal saadeti laiali Baltikumi tasandi finantsriskide komitee ja aktive-passivate juhtimise komitee ning komiteede funktsioonid delegeeriti vastavatele Grupi tasandi komiteedele ja juhatusele.

Baltikumi panganduse juhtimisgrupp

Baltikumi tasandi töö- ja kontrollgrupp, kuhu lisaks juhatuse liikmetele kuuluvad järgmiste oluliste valdkondade juhid: riskikontroll, krediidijuhtimine, kõrgendatud äririski juhtimine, vastavuskontroll, õigusvaldkond, personal ning IT ja kommunikatsioon, jätkas tööd ka 2010. aastal. Baltikumi tasandi töö- ja kontrollgrupi eesmärk on anda juhatuse liikmetele tulemuslikuks juhtimiseks vajalikku õigeaegset ja asjakohast teavet.

Raamatupidamise aastaaruanne

- 12 Kasumiaruanne
- 13 Koondkasumiaruanne
- 14 Bilanss
- 15 Rahavoogude aruanne
- 17 Omakapitali muutuste aruanne

-
- | | |
|--|---|
| 18 Lisa 1 Ettevõtte tutvustus | 49 Lisa 22 Laenud klientidele |
| 18 Lisa 2 Arvestuspõhimõtted | 59 Lisa 23 Kapitalirent |
| 22 Lisa 3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud | 50 Lisa 24 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärt-paberid |
| 24 Lisa 4 Risk ja riskikontroll | 50 Lisa 25 Aktsiad ja osalused |
| 36 Lisa 5 Kapitali adekvaatsus | 51 Lisa 26 Investeeringud sidusettevõtetesse |
| 40 Lisa 6 Tegevussegmentid | 52 Lisa 27 Investeeringud Grupi ettevõtetesse |
| 42 Lisa 7 Tootevaldkonnad | 52 Lisa 28 Tuletisinstrumentid |
| 43 Lisa 8 Puhas intressitulu | 54 Lisa 29 Immateriaalne põhivara |
| 44 Lisa 9 Puhas teenustasutulu | 55 Lisa 30 Materiaalne põhivara |
| 44 Lisa 10 Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt | 55 Lisa 31 Muud varad |
| 45 Lisa 11 Muud tulud | 56 Lisa 32 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised |
| 45 Lisa 12 Personalikulud | 56 Lisa 33 Võlgnevus krediitiasutustele |
| 46 Lisa 13 Muud üldhalduskulud | 56 Lisa 34 Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud |
| 46 Lisa 14 Kasutusrent | 56 Lisa 35 Emiteeritud võlakirjad |
| 46 Lisa 15 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum | 56 Lisa 36 Muud kohustused |
| 46 Lisa 16 Materiaalse põhivara väärtuse langus | 56 Lisa 37 Viitvõlad ja ettemakstud tulud |
| 47 Lisa 17 Laenukahjumid | 57 Lisa 38 Eraldised ja kohustused kindlustustegevusest |
| 48 Lisa 18 Tulumaks | 57 Lisa 39 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused |
| 49 Lisa 19 Kasum aktsia kohta | 58 Lisa 40 Lõpetatud tegevusvaldkonnad |
| 49 Lisa 20 Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad | 58 Lisa 41 Bilansipäevajärgsed sündmused |
| 49 Lisa 21 Laenud krediitiasutustele | 59 Lisa 42 Finantsinstrumentide õiglane väärtus |
| | 61 Lisa 43 Seotud osapooled ja muud olulised suhted |
| | 62 Lisa 44 Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruanded |

Kasumiaruanne

Miljonites kroonides			
	Lisa	2010	2009
JÄTKUVAD TEGEVUSVALDKONNAD			
Intressitulud		11 982	16 966
Intressikulud		-5 793	-10 409
Puhas intressitulu	8	6 189	6 557
Komisjoni- ja teenustasutulud		3 550	3 447
Komisjoni- ja teenustasukulud		- 855	- 874
Puhas teenustasutulu	9	2 695	2 573
Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt	10	910	1 489
Kindlustuspreemiad		1 456	1 492
Kindlustustehnilised eraldised		- 935	- 948
Tulu kindlustustegevusest		521	544
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum)	26	1	1
Muud tulud	11	401	606
Tulud kokku		10 717	11 770
Personalikulud	12	2 087	2 114
Muud üldhalduskulud	13	2 146	2 451
Üldhalduskulud kokku		4 233	4 565
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	15	316	371
Kulud kokku		4 549	4 936
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid		6 168	6 834
Kahjum materiaalse põhivara väärtuse langusest	16	369	288
Kahjum muu vara väärtuse langusest		101	-
Laenukahjumid	17	5 468	22 064
Tegevuskasum (-kahjum)		230	-15 518
Tulumaks	18	270	1 865
Aruandeaasta kasum (kahjum) jätkuvatest tegevusvaldkondadest		500	-13 653
LÕPETATUD TEGEVUSVALDKONNAD			
Aruandeaasta kasum lõpetatud tegevusvaldkondadest	40	-	2
Swedbank AS-i omanike osa aruandeaasta kasumist (kahjumist)		500	-13 651
Kroonides			
	19	2010	2009
Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta jätkuvatest tegevusvaldkondadest		0,55	- 33,73
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta jätkuvatest tegevusvaldkondadest		0,55	- 33,73

Vastavalt standardile IFRS 5 on 2009. aastal võõrandatud ettevõtete majandustulemused kajastatud lõpetatud tegevusvaldkondadena. Täpsem teave on esitatud lisas 40.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Koondkasumiaruanne

Miljonites kroonides	2010	2009
Aruandeaasta kasum (kahjum) kasumiaruandest	500	-13 651
Välismaiste äriüksuste finantsnäitajate ümberarvestamisel tekkinud realiseerimata kursivahed	-28	- 38
Rahavoogude riskimaandamisinstrumendid:		
- Perioodi kasumid (kahjumid)	-	40
Perioodi muu koondkasum (-kahjum), miinus tulumaks	- 28	2
Swedbank AS-i omanike osa koondkasumis (-kahjumis) kokku	472	-13 649

Allkirjastanud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Bilanss

Milljonites kroonides	Lisa	2010	2009
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		19 702	23 834
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	20	15 184	17 591
Laenud krediitiasutustele	21	33 026	22 249
Laenud klientidele	22	226 505	258 609
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	24	5 837	7 397
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil		3 134	2 423
Aktsiad ja osalused	25	207	597
Investeeringud sidusettevõtetesse	26	7	7
Tuletisinstrumentid	28	687	894
Immateriaalne põhivara	29	427	490
Materiaalne põhivara	30	2 223	2 379
Maksude ettemaksed		21	251
Edasilükkunud tulumaksuvara	18	2 110	1 836
Muud varad	31	2 637	3 173
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	32	1 179	1 247
Varad kokku		312 886	342 977
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlgnevus krediitiasutustele	33	96 941	138 573
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	34	166 154	156 822
Emiteeritud võlakirjad	35	1 195	825
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		3 153	2 445
Tuletisinstrumentid	28	568	708
Lühiajalised maksukohustused		8	9
Edasilükkunud tulumaksukohustused	18	26	25
Muud kohustused	36	3 040	1 638
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	37	2 065	2 787
Eraldised ja kohustused kindlustustegevusest	38	3 439	3 320
Allutatud kohustused	33	7 823	7 823
Kohustused kokku		284 412	314 975
Omakapital			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		28 474	28 002
Aktsiakapital ja ülekurs		9 936	9 936
Reservid		278	648
Jaotamata kasum		18 260	17 418
Omakapital kokku		28 474	28 002
Kohustused ja omakapital kokku		312 886	342 977

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Rahavoogude aruanne

Miljonites kroonides	Lisa	2010	2009
Äritegevus			
Tegevuskasum (-kahjum)		230	-15 518
Laenukahjumid		- 394	18 748
Intressitulud	8	-11 982	-16 959
Intressikulud	8	5 793	10 397
Põhivara kulum	15	316	373
Kasum tütarettevõtete müügist	40	-	- 103
Kasum materiaalse põhivara müügist		-	3
Mahakantud materiaalse põhivara raamatupidamislik väärtus	30	43	241
Äritegevuse korrigeerimised kokku		-6 224	12 700
Muutused äritegevusega seotud käibevarades ja -kohustustes			
Ettemaksete muutus		581	672
Viitvõlgade muutus		37	-1 395
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus		-9 569	- 989
Võlakirjade kauplemisportfelli muutus		- 200	- 768
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus		54	5 940
Kohustusliku reservi muutus keskpangas		5 801	1 239
Laenude muutus		32 568	39 969
Muude varade muutus		- 137	- 205
Muutus lühiajalises võlgnevuses teistele pankadele		-7 576	-6 076
Nõudmiseni hoiuste muutus		20 171	-2 615
Tähtajaliste hoiuste muutus		-11 830	5 392
Muude kohustuste muutus		2 050	- 471
Käibevarade ja -kohustuste korrigeerimised kokku		31 950	40 693
Saadud intressid		12 097	17 458
Makstud intressid		-6 530	-11 534
Makstud tulumaks		213	- 165
Rahavoog äritegevusest		31 736	43 635
Investeeringustegevus			
Tütarettevõtete müük	40		458
Strateegiliste investeeringute netomuutus		- 515	- 294
Materiaalse põhivara soetamine		- 205	-1 095
Materiaalse põhivara müük		105	136
Immateriaalse põhivara soetamine	29	- 52	- 39
Immateriaalse põhivara müük		16	-
Rahavoog investeeringustegevusest		- 651	- 835
Finantseerimistegevus			
Keskpangalt ja valitsuselt saadud krediidiinid		1 827	338
Keskpangale ja valitsusele tagastatud krediidiinid		- 129	- 77
Teistelt pankadelt saadud pikaajalised laenud		12 050	28 868
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud		-46 813	-53 797
Emiteeritud väärtpaberid		370	-12 847
Emiteeritud kapital ja ülekurs		-	6 259
Muutus rahavoogude riskimaandamisinstrumentides		-	40
Rahavoog finantseerimistegevusest		-32 695	-31 217
Aruandeaasta rahavoog		-1 610	11 583
Valuutakursi muutuse mõju välismaistest tütarettevõtetest		- 28	- 38
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku		-1 638	11 545
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		48 988	37 443
Aruandeaasta rahavoog		-1 610	11 583
Valuutakursi muutuse mõju välismaistest tütarettevõtetest		- 28	- 38
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		47 350	48 988

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Selgitused konsolideeritud rahavoogude aruande kohta

Rahavoogude aruanne kajastab aruandeperioodi laekumisi ja makseid, samuti raha ja raha ekvivalente aasta alguses ja lõpus. Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil ja see on jagatud laekumisteks ja makseteks äritegevusest, investeerimistegevusest ja finantseerimistegevusest.

Äritegevus

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel korrigeeritakse aasta tegevuskasumit (-kahjumit) kirjetega, mis ei sisaldu äritegevusest tulenevas rahavoos. Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutused koosnevad kirjetest, mis on seotud tavapärase äritegevusega, nagu laenud klientidele ja krediidasutustele, krediidasutuste ja klientide hoiused ning laenud klientidelt ja krediidasutustelt, mis ei ole seotud investeerimis- ja finantseerimistegevusega. Rahavoog hõlmab intressilaekumisi summas 12,1 miljardit krooni (2009: 17,5 miljardit krooni) ja intressimakseid summas 6,5 miljardit krooni (2009: 11,5 miljardit krooni).

Investeerimistegevus

Investeerimistegevus hõlmab põhivarade ja strateegiliste investeerimiste ostmise ja müüki. Kui ostetakse või võõrandatakse ettevõtte, kajastatakse sellega seotud raha ja raha ekvivalendid eraldi kirjel.

Finantseerimistegevus

Enam kui aastase tagasimaksetähtajaga laenude andmist ja tagastamist kajastatakse brutosummades. Muude laenude muutus sisaldab lühiajaliste ja kiire käibega laenude netomuutust.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, nõudeid keskpankadele (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleöödeposiite teistes pankades ning likviidsed väärtpabereid.

Raha ja raha ekvivalendid	2010	2009
Raha	4 284	3 603
Nõuded keskpankadele (välja arvatud kohustuslik reserv)	8 807	7 819
Kontod ja deposiidid teistes pankades	17 723	16 461
Likviidsed väärtkirjad	16 536	21 106
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	47 350	48 988

Allkirjastatud identitiseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Omakapitali muutuste aruanne

Omanikele kuuluv omakapital							
Miljonites kroonides	Aktsia- kapital	Muu sissemaks- tud oma- kapital	Reservid	Realiseeri- mata kursivahed	Rahavoo- gude riski- maandamis- instrumendid	Jaotamata kasum (kahjum)	Omakapi- tal kokku
Algsaldo 01.01.2009	3 174	504	1 008	- 545	- 40	31 292	35 393
Aktsiaemissioon	6 258						6 258
Reservide suurendamine			222			- 222	-
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku				- 38	40	-13 651	-13 649
Lõppsald 01.01.2009	9 432	504	1 230	- 583	-	17 419	28 002
Algsaldo 01.01.2010	9 432	504	1 230	- 583	-	17 419	28 002
Reservide vähendamine			- 341			341	-
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku				- 28		500	472
Lõppsald 01.01.2010	9 432	504	889	- 611	-	18 260	28 474

Swedbanki aktsiakapital koosneb 602 835 300 lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro aktsia.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Raamatupidamise aastaaruande lisad

1 Ettevõtte tutvustus

Swedbank AS (Pank) on aktsiaseltsi vormis finantseerimisasutus, mille asukoht on Eesti.

Panga 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i ja tema tütarettevõtteid (koos nimetatud Swedbank Baltikum) ning osalusi sidusettevõtetes.

Seisuga 31. detsember 2010 oli Panga aktsiate ainuomanik Swedbank AB (publ), kes on ühtlasi Panga üle lõplikku kontrolli omav emaeettevõtte. Panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritakse seetõttu Swedbank AB raamatupidamise aastaaruandes.

Swedbank Baltikumi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kinnitavad Panga nõukogu ja juhatus ning seejärel esitatakse see lõplikuks kinnitamiseks Panga aktsionäridele. Kõik Swedbank Baltikumi koosseisu kuuluvad krediidiasutused järgivad oma asukohamaa keskpankade regulatiivseid nõudeid. Järgitavad regulatsioonid käsitlevad minimaalseid kapitali adekvaatsuse nõudeid, laenu- ja bilansiväliste kohustuste liigitamist, Panga klientidega seotud krediidiriski, likviidsus- ja intressimäära riski ning välisvaluutapositsiooni. Ka mõned muud Swedbank Baltikumi üksused peavad järgima neile kohalduvaid regulatsioone, eelkõige kindlustustegevuse ja varahalduse valdkonnas.

2 Arvestuspõhimõtted

KOOSTAMISE ALUSED

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardidega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (EL), ja nende tõlgendustega. Standardid on välja andnud Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) ning tõlgendused Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC). Standardid ja tõlgendused muutuvas pankade konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete jaoks Eestis kohustuslikuks siis, kui need on EL-i poolt vastu võetud.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud miljonites Eesti kroonides, kui ei ole märgitud teisiti.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist. Erandiks on müügivalmis väärtipaberid, õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad ja -kohustused ning kõik tuletisinstrumentid, mida hinnatakse õiglases väärtuses.

UUED STANDARDID JA TÕLGENDUSED

Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu

Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) ja Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC) on avaldanud järgmised standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis rakenduvad 2010. aastal või hiljem. IASB lubab ka varasemat rakendamist. Swedbank rakendab eelmistest rahvusvahelistest finantsaruandlusstandarditest (IFRS) erinevaid reegleid siis, kui EL on need vastu võtnud. Seega ei ole Swedbank 2010. aasta aruandes rakendanud järgmisi standardite muudatusi:

IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatus

Muudatus kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2011 või hiljem. EL ei ole veel vastu võtnud muudatusi, mis kehtestab lisanõuded kvantitatiivsele ja kvalitatiivsele teabele, mis tuleb avalikustada finantsvarade bilansist eemaldamisel, kui ettevõtte jääb bilansist eemaldatud finantsvaraga jätkuvalt seotuks. Kui finantsvara üleandmisega ei kaasne finantsvara kui terviku kajastamise lõpetamist, tuleb avalikustada täiendav teave.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“

EL ei ole uut finantsinstrumentide kajastamist ja mõõtmist käsitlevat standardit veel vastu võtnud, ka ei ole teada, millal see võiks aset leida. Standard on täiesti muudetud versioon ja asendab praegu kehtiva standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõt-

mine“. Uue standardiga vähendatakse finantsvarade hindamiskategooriaid. Peamisteks aruandluskategooriateks jäävad korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad varad ja õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad varad. Finantskohustuste osas jäävad kehtima praegused IAS 39 reeglid, millele lisandub selgitus, kuidas õiglases väärtuses mõõdetavate finantskohustuste krediidiriski esitada. Finantskohustuste puhul, mida vastavalt nn õiglase väärtuse valikuvõimalusele kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, tuleb krediidiriski muutusest tulenevad muutused tavaliselt kajastada muus koondkasumis ja mitte tavapärasel kasumiaruandes. Seda eeldusel, et elimineeritud väärtuse muutuste esitus ei teki täiendavaid vastuolusid.

Standardit täiendatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtuse langust käsitlevate uute reeglitega, samuti uute riskimaandamisarvestuse ja bilansist eemaldamise reeglitega. Töenäoliselt rakendub IFRS 9 aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem.

IAS 12 „Tulumaks“ muudatus

Muudatus rakendub 1. jaanuaril 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. EL ei ole muudatusi veel vastu võtnud. Muudatus selgitab, kuidas edasilükkunud tulumaksu mõõta, kui kinnisvarainvesteringuid mõõdetakse õiglases väärtuses.

IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine“ muudatus

EL võttis muudatuse vastu 2010. aastal ja see rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatus täpsustab seotud osapoolte määratlust, et hõlbustada selliste suhete tuvastamist ja kõrvaldada vastuolud standardi rakendamisel.

IAS 32 „Finantsinstrumendid: avalikustamine“ muudatus

EL võttis muudatuse vastu 2009. aastal ja see rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatus käsitleb märkimisõiguste emissioonide liigitamist ning muudetud on finantskohustuste määratlust. Märkimisõiguste emissioon, mis on fikseeritud valuutas, mis ei ole ettevõtte arvestusvaluuta, on omakapitaalinstrument, kui ettevõtte pakub õigusi võrdsetel alustel kõigile olemasolevatele aktsionäridele.

IFRIC 14 muudatus – ettemaksed miinimumrahastamise nõude korral

EL võttis muudatuse vastu 2010. aastal ja see rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatus annab juhised neto pensionivara kaetava väärtuse määramiseks.

IFRIC 19 „Finantskohustuste kustutamine omakapitaalinstrumentidega“

EL võttis tõlgenduse vastu 2010. aastal ja see rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2010 või hiljem. Tõlgendus selgitab, kuidas ettevõtte kajastab tingimuste muutusi finantskohustuse puhul, mis tekib, kui ettevõtte emiteerib oma võlausaldajale omakapitaalinstrumente finantskohustuse kustutamiseks tervikuna või osaliselt.

Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite parandused

Parandused rakenduvad eri aegadel, kuid mitte varem kui aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2010 või hiljem. EL on (ei ole) muudatused vastu võtnud. Parandused sisaldavad olemasolevate standardite täiendusi ning on tehtud eelkõige ebakõlade kõrvaldamiseks ja sõnastuse täpsustamiseks.

Mõju Swedbanki raamatupidamise aruandele

Kui uus IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ rakendub, mõjutab see Swedbanki raamatupidamise aruannet. Mõju ulatust ei saa praegu hinnata, kuna Swedbanki finantsvarade väärtuse hindamine sõltub olulisel määral sellest, missuguseks kujuneb riskimaandamisarvestust ja korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtuse langust reguleerivate sätete lõplik sõnastus. Standardi mõju üle ei saa otsustada, kuni standardi ülejäänud osad on avaldatud. Teised muutused, mis on avaldatud ja mis rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2010 või hiljem, ei avalda eeldatavasti olulist mõju Swedbanki raamatupidamise aruandele.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

ARVESTUSPÕHIMÕTETE MUUTUSED

Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardite Nõukogu uued, parandatud või täiendatud standardid ega Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee tõlgendused ei ole mõjutanud Grupi raamatupidamise aastaaruannet.

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED**Raamatupidamise aastaaruande esitus (IAS 1)**

Raamatupidamise aastaaruanne on ettevõtte finantsseisundi ja finantstulemuse struktureeritud esitus. Selle eesmärk on anda ettevõtte finantsseisundi ja majandustegevuse tulemuste ning rahavoogude kohta informatsiooni, mis on abiks majandusotsuste tegemisel. Raamatupidamise aastaaruanne annab ülevaate ka sellest, kui tulemuslikult on juhtkond neile usaldatud ressursse haldanud. Terviklik raamatupidamise aastaaruanne koosneb bilansist, koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest, rahavoogude aruandest ja lisadest. Swedbank esitab koondkasumiaruande ühe aruandena.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (IFRS 3, IAS 27)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Panka ja Panga poolt kontrollitavaid ettevõtteid, st ettevõtteid, mille finants- ja tegevusstrateegiaid saab Pank majandusliku kasu saamiseks mõjutada. Need üksused, tütarettevõtted, kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil, mille kohaselt omandatud ettevõtte kajastamise kriteeriumidele vastavad eristatavad varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused kajastatakse ja hinnatakse omandamise kuupäeval õiglasel väärtusel. See osa äriühenduse soetusmaksumusest, mis ületab eristatavates varades, kohustustes ja kajastatud tingimuslikes kohustustes omandatud osaluse õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Tütarettevõtteid konsolideeritakse kontrolli omandamisest kontrolli lakkamiseni, mis tavapäraselt kattub müügi kuupäevaga. Tütarettevõtte panus omakapitali hõlmab üksnes seda osa omakapitalist, mis tekib omandamise ja müügi vahelisel perioodil. Kõik Grupi ettevõtteid omavahelised tehingud ning Grupi-siseselt tekkinud kasumid elimineeritakse.

Ematevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtete soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kahjum vara väärtuse langusest. Väärtuse langust testitakse vähemalt kord aastas.

Välisvaluuta fikseeritud vara ja kohustused (IAS 21)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitatakse miljonites Eesti kroonides (kui ei ole märgitud teisiti). Eesti kroon on ühtlasi Panga arvestus- ja esitusvaluuta. Arvestusvaluuta all peetakse silmas ettevõtte rahavoogudes kasutatavat peamist valuutat. Iga Grupi ettevõtte määrab ise oma arvestusvaluuta. Tehingud, mis sooritatakse muus valuutas kui arvestusvaluuta (välisvaluutatehingud), kajastatakse algselt tehingupäeval kehtiva kursiga. Välisvaluutas kajastatud rahalisel varad ja kohustused ning õiglasel väärtuses mõõdetavad välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad arvestatakse ümber bilansipäeval kehtiva kursi alusel. Kehtivad valuuta forvardlepingud arvestatakse ümber bilansipäeva forvardkurside alusel. Välissularaha arvestatakse ümber bilansipäeval kehtivate sularaha ostukurside alusel. Rahaliste kirjete (sealhulgas valuuta forvardlepingute valuutakomponendid) ja õiglasel väärtuses mõõdetavate mitterahaliste kirjete teiseidandamisest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse valuutakursi muutuste kasumi või kahjumina kasumiaruande real 'Puhasulu' (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt.

Varad ja kohustused tütar- ja sidusettevõtetes, mille arvestusvaluuta ei ole Eesti kroon, teisendatakse esitusvaluutasse kohaliku keskpanga bilansipäeva vahetuskursiga. Kasumiaruande arvestatakse ümber iga tehingu vahetuskursiga. Praktistel põhjustel kasutatakse kasumiaruande ümberarvestamisel tavaliselt aruandeaasta keskmi vahetuskursi. Tekivad kursierinevused kajastatakse muu koondkasumina (-kahjumina). Selle tulemusena kajastatakse välismaistesse üksustesse tehtud investeeringute valuutariskide maandamistest tulenevad kursivahed samuti muu koondkasumina (-kahjumina), võttes arvesse edasilükkunud maksukohustust. Seda rakendatakse siis, kui riskimaandamisarvestuse nõuded on täidetud. Riskimaandamise ebaefektiivne osa kajastatakse otse kasumiaruandes real 'Puhasulu' (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt. Tütar- ja sidusettevõtte müügi korral kajastatakse kumulatiivsed teiseiduserinevused ja kursierinevused kasumiaruandes.

Välismaiste äriüksuste finantsnäitajate ümberarvestamisel tekkinud realiseerimata kursivahed kajastatakse otse omakapitalis realiseerimata kursivahedena. Välismaise äriüksuse müümisel kajastatakse sellised kursivahed kasumiaruandes.

Finantsinstrumentid (IAS 32, IAS 39)

Suur osa Grupi bilansikirjetest on seotud finantsinstrumentidega. Finantsinstrument on mis tahes vormis kokkulepe, mille tulemusena ühes ettevõttes tekib finantsvara ja teises finantskohustus või omakapitaliinstrument. Üheks finantsvara näiteks on raha, finantskohustus võib aga olla raha või muude finantsvarade maksmise kokkulepe. Sõltuvalt tehingu vastaspoolest kajastatakse finantsinstrumentid

bilansi eri ridadel ('Laenuklendidele' või 'Laenuklendiliasutustele'). Kui turul noteeritud finantsinstrumentid puudub konkreetne tehingu vastaspool, kajastatakse seda bilansis muude väärtpaberite koosseisus. Finantskohustused, mille puhul võlausaldaja on teistest madalama prioriteediga, kajastatakse bilansis 'Allutatud kohustustena'. Tuletisinstrument on finantsinstrument, mida iseloomustab väärtuse muutumine tulenevalt valuutakursist, intressimäärast või aktsiahindadest, samas kui algne netoinvesteering on väga väike või üldse mitte vajalik. Lepingulised kohustused arveldatakse tulevikus. Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansis eraldi ridadel varade või kohustustena, olenevalt sellest, kas leping on positiivse või negatiivse õiglase väärtusega. Lepingutest tulenev kogunenud intress kajastatakse bilansi eraldi ridadel. Finantsvarad kajastatakse bilansis tehingupäeval ehk päeval, mil omandamisleping sõlmiti. Erandiks on laenuklend, mis kajastatakse väärtuspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigus finantsinstrumenti rahavoogudele on lõppenud või olulises osas teisele poolele üle läinud. Finantskohustused eemaldatakse bilansist, kui lepingus sisalduv kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud.

Repod

Tagasiostutehing (repo) on leping, mille puhul pooled on kokku leppinud väärtpaberite müügis ja sellele järgnevas vastavate varade tagasiostu ettemääratud hinnaga. Repo puhul jääb müüdü väärtpaberilanssi ning saadud makse kajastatakse bilansis finantskohustusena, vastavalt sellele, kes on tehingu vastaspool. Müüdü väärtpabereid kajastatakse ka panditud varana. Omandatud väärtpaberite eest saadud summad, niinimetatud pöördrepod, kajastatakse bilansis müüjale väljastatud laenuklendina.

Finantsinstrumentid, kajastamine (IAS 39)

Grupi finantsinstrumentid on jagatud järgmistesse hindamiskategooriatesse: õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid, laenuklend ja nõuded ning muud finantskohustused. Kõik finantsinstrumentid kajastatakse esmalt õiglasel väärtuses, mis vastab soetusmaksumusele. Finantsinstrumentide puhul, mida seejärel ei kajastata õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, tehakse täiendavad kanded finantsinstrumenti omandamiseks tehtud otestest tehingukulude kajastamiseks. Järgnevad mõtmised sõltuvad sellest, millisesse hindamiskategooriasse instrument on liigitatud. Lisades, mis käsitlevad finantsinstrumente sisalduvaid bilansikirjeid, on näidatud, kuidas instrumentide bilansiline maksumus hindamiskategooriate vahel jaotub.

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid hõlmavad kauplemiseesmärgil hoitavaid instrumente ja kõiki tuletisinstrumente, välja arvatud neid, mis on ettenähtud rahavoogude riski maandamiseks või välismaistesse äriüksustesse tehtud investeeringute riski maandamiseks. Kauplemiseesmärgil hoitavaid finantsinstrumentid on omandatud kavatsusega need lähitulevikus müüa või tagasi osta või need on osa portfellist, mille kohta on tõendeid lühiajalistest kasumivõtmistest. Bilansi lisades on need finantsinstrumentid liigitatud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks (Kauplemisportfell). See kategooria hõlmab ka muid finantsinstrumente, mis esmasel arvelevõtmisel määratleti pöördumatult õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks kasutades nn õiglase väärtuse valikuvõimalust. Finantsinstrumentid, mis on määratletud õiglasel väärtuses kajastatavateks, hõlmavad instrumente, mida mõõdetakse ja mille tulemit hinnatakse õiglase väärtuse alusel, sest asjaomased finantsinstrumentid kuuluvad selliste finantsvarade või finantskohustuste või finantsvarade ja -kohustuste rühma, mida juhitakse ja mille tulemit hinnatakse Grupi ametliku riskimaandamis- või investeerimisstrateegia kohaselt õiglasel väärtuses ning mille kohta käib siseteave on rühmitatud selle alusel. Grupp on otsustanud liigitada aktsiad ja osalused, mis pole sidusettevõtteid ega kauplemiseks mõeldud investeeringud, õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, kuna neid juhitakse ja hinnatakse õiglase väärtuse alusel. Bilansi lisades on need finantsinstrumentid liigitatud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks (Muu).

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramiseks aktiveeritud turudel noteeritud hindade alusel. Kui turuhindade kohta pole võimalik informatsiooni saada, kasutatakse sellisel üldiselt aktsepteeritud hindamismudelid nagu tulevaste rahavoogude diskonteerimine. Hindamismudelid aluseks on sellised jälgitavad turuandmed nagu samaste instrumentide aktiivsetel turudel noteeritud hinnad või identsete instrumentide mitteaktiivsetel turudel noteeritud hinnad.

Väärtuse muutused kajastatakse otse kasumiaruandes real 'Puhasulu' (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt. Kauplemiseks kasutatavate finantsinstrumentide puhul sisaldab Grupi kasumiaruande kirje ka aktsiadiivide. Kursimuutustest tulenevad väärtuse muutused kajastatakse valuutakursi muutustena samal kasumiaruande real. Grupi krediidikõlblikkuse muutustest tulenevad finantskohustuste väärtuse muutused kajastatakse nende

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

tekkimisel samuti eraldi. Klientide (võlgnike) maksujõuetusega kaasnevad väärtuse langused kajastatakse real 'Laenukahjumid' netosummas.

Laenuid ja nõuded

Laenu krediidiasutustele ja klientidele, mis liigitatakse laenuks ja võimalikud tuludega lahutatult seotud kulud. Laenu maksumuse arvutamiseks kasutatavat intressimäära, millega arvutatakse tulevaste maksete nüüdsväärtus, loetakse sisemiseks intressimääraks. Laenu korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse diskonteerides järelejäänud tulevaseid makseid sisemise intressimääraga. Intressitulu hõlmab teenitud intressimakseid ja laenu korrigeeritud soetusmaksumuse muutust perioodil, mille vältel teenitakse järjepidevat tulu.

Laenuid kajastatakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb valla makstud laenusummast, millest on maha arvatud saadud tasud ja võimalikud tuludega lahutatult seotud kulud. Laenu maksumuse arvutamiseks kasutatavat intressimäära, millega arvutatakse tulevaste maksete nüüdsväärtus, loetakse sisemiseks intressimääraks. Laenu korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse diskonteerides järelejäänud tulevaseid makseid sisemise intressimääraga. Intressitulu hõlmab teenitud intressimakseid ja laenu korrigeeritud soetusmaksumuse muutust perioodil, mille vältel teenitakse järjepidevat tulu.

Bilansipäeval määratakse kindlaks, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid, mis viitavad laenu või laenuühiku väärtuse langusele. Kui pärast laenu algselt kajastamist on toimunud üks või mitu sündmust, mis negatiivselt mõjutavad hinnangulisi tulevaseid rahavoogusid ja seda mõju on võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse antud laenu või laenuühiku väärtuse langus. Kahjum väärtuse langusest arvutatakse laenu bilansilise maksumuse ja laenu algse sisemise intressimääraga diskonteeritud hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse vahena. Esmalt teeb Grupp kindlaks, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid iga üksiku laenu väärtuse languse kohta. Laenuid, mille puhul sellised tõendid puuduvad, liidetakse samasuguste krediidiriskiomadustega laenu portfelledeks. Seejärel mõeldakse väärtuse langust objektiivselt tõendava juhtumi korral portfelli liidetud laene ühiselt. Võimalik väärtuse langus leitakse portfelli kui terviku kohta. Piiratud väärtuse ja samase krediidiriskiga laenu ühetaolisi rühmi, mille puhul on tähtsaldatud objektiivseid tõendeid väärtuse langusest, mõeldakse eraldi, tuginedes portfelli kui terviku kahjumiriskile. Kui väärtuse langus järgnevatel perioodidel kahaneb, siis varem kajastatud väärtuse langus tühistatakse, ent laene ei kajastata kunagi väärtuses, mis on kõrgem, kui oleks olnud nende korrigeeritud soetusmaksumus juhul, kui allahindlust poleks toimunud.

Laenu väärtuse langusest tulenevad kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real 'Laenukahjumid'. Kahjum kajastatakse netosummas ja see hõlmab üksikult langenud väärtusega laenu allahindlusi, portfelli allahindlusi ja langenud väärtusega laenu mahaandmist. Mahakantud laenu tagasimakseid ja allahindluste tühistamist kajastatakse samuti laenukahjumite koosseisus. Laenu bilansiline maksumus võrdub laenu korrigeeritud soetusmaksumusega, millest on maha arvatud mahakantud laenu ja tehtud allahindlused. Garantide ja muude potentsiaalsete kohustuste katteks moodustatakse eraldised bilansi kohustuste pooli.

Laenu väärtus on langenud, kui on tõenäoline, et makseid ei laeku lepingutingimuste kohaselt. Laenu väärtus ei ole langenud, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab laenu põhisumma, tasumata intressid ja võimalikud viivised.

Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumentid

Finantsvarad, mis on omandatud kavatsusega hoida neid kuni lunastustähtajani, on liigitatud lunastustähtajani hoitavateks investeeringuteks. Selliste instrumentide omanikud on fikseeritud lunastustähtajad, nad ei ole tuletisinstrumentid ja nad on noteeritud mõnel aktiivsel turul. Taolised investeeringud võetakse algselt arvele tehingupäeval soetusmaksumuses ning edaspidi kajastatakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses. Selliseid instrumente mõeldakse samaselt laenu ja nõuetega.

Muud finantskohustused

Finantskohustused, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsinstrumentidena, kajastatakse algselt tehingupäeval soetusmaksumuses ja seejärel korrigeeritud soetusmaksumuses. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse samaselt laenu ja nõuetega.

Õiglasel väärtuses riskimaandamisarvestus

Õiglasel väärtuses riskimaandamisarvestust kasutatakse juhul, kui kajastatud finantsvara või -kohustuse intressimäär riski maandatakse tuletisinstrumentidega. Riskimaandamisarvestuse puhul mõeldakse maandatava instrumenti maandavat riski samuti õiglasel väärtuses. Nii riskimaandamisinstrumenti, tuletisinstrumenti, kui ka maandatava riski väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes real 'Puhastulu' (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavalt finantsinstrumentidelt. Üks riskimaandamisarvestuse kasutamise nõudeid on, et riskimaandamissuhe oleks ametlikult määratletud ja dokumenteeritud. Riskimaandamise efektiivsus peab olema usaldusväärselt mõõdetav ning riskimaandamine peab olema olnud (esitatud perioodidel) väärtuse muutuste tasaarvestamisel väga efektiivne ja eeldatavalt selliseks ka jääma.

Rahavoogude riskimaandamisinstrumentid

Mõnikord sõlmatakse tuletistehinguid selleks, et maandada intressimäärade muutustest tulenevat tulevaste rahavoogude kõikumise riski. Sellist riskimaandamist võib kajastada rahavoo riskimaandamisena, kus tuletisinstrumenti (riskimaandamisinstrumenti) väärtuse muutuse efektiivne osa kajastatakse otse koondkasumis (-kahjumis) real 'Muud koondkasum' (-kahjum) kokku'.

Riskimaandamise ebaefektiivne osa kajastatakse otse kasumiaruandes real 'Puhastulu' (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavalt finantsinstrumentidelt. Kui rahavoo prognoosi põhjal kajastatakse vara või kohustus, mis oma olemuselt ei ole finantsvara või -kohustus, elimineeritakse riskimaandamisinstrumentist tulenev kasum või kahjum reakt 'Muud koondkasum' (-kahjum) kokku' ning kajastatakse nende perioodide kasumiaruandes, mille kasumit või kahjumit maandavat instrument mõjutab. Riskimaandamisarvestuse üks eeltingimusi on, et riskimaandamissuhe oleks ametlikult määratletud ja dokumenteeritud. Riskimaandamise efektiivsus peab olema usaldusväärselt mõõdetav ning riskimaandamine peab olema olnud (esitatud perioodidel) väärtuse muutuste tasaarvestamisel väga efektiivne ja eeldatavalt selliseks ka jääma.

Rendid (IAS 17)

Grupi renditegevus hõlmab kapitalirenti ning on seetõttu kajastatud laenu ja nõuete all. See tähendab, et saadavad rendimaksud kajastatakse intressitulu ja põhiosa tagasimaksetena. Kapitalirendi puhul kanduvad vara omandiõigusega seotud olulised majanduslikud riskid ja hüved rendileandjalt rendilevõtjale. Kui majanduslikud riskid ja hüved jäävad rendileandjale, liigitatakse rent kasutusrendiks. Kasutusrenditehingutes on Grupp rendilevõtjaks. Sellistest lepingutest tulenevaid rendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna. Mõnes väikesemahulises kasutusrenditehingus on Grupp ka rendileandja.

Investeeringud sidusettevõtetesse (IAS 28)

Investeeringud sidusettevõtetesse, st ettevõtetesse, milles omanikul on oluline mõju, kuid mitte kontroll, kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kapitaliosalusel meetodil. Kapitaliosalusel meetodi kohaselt võetakse omandatud osalus algselt arvele selle soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgnevatel perioodidel Grupi osaga sidusettevõtte netovaras toimunud muutustest.

Sidusettevõttega seotud firmaväärtust lisatakse osaluse bilansilisele maksumusele ja seda ei amortiseerita. Osaluse bilansilist maksumust võrreldakse järgnevatel perioodidel sidusettevõttesse tehtud puhasinvesteeringu kaetava väärtusega, et määrata kindlaks väärtuse languse kajastamise vajadus. Grupi osa sidusettevõtte kasumiaruandes kajastatud kasumist koos võimaliku väärtuse langusest tuleneva kahjumiga kajastatakse eraldi real. Grupi osa sidusettevõtte maksudes kajastatakse kasumiaruandes maksude all.

Sidusettevõtte aruandluskuupäevad ja arvestuspõhimõtted on kooskõlas Grupi omadega.

Immateriaalne põhivara (IAS 38)

Firmaväärtus

Äriühenduse kaudu omandatud firmaväärtust mõeldakse esmalt soetusmaksumuses, milleks on omandatud ettevõtte soetusmaksumuse ja eristatavate varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglaste väärtuste kogusumma vahe. Edasisel kajastamisel mõeldakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalik väärtuse langus. Firmaväärtuse võimalikku väärtuse langust kontrollitakse vähemalt kord aastas või selliste sündmuste või asjaolude ilmnemisel, mis võivad viidata väärtuse vähenemisele.

Äriühenduses omandatud firmaväärtuse väärtuse languse testimiseks jaotatakse firmaväärtust omandamisel raha genereerivate (te)le üksus (te)le, mis eeldatavasti saavad omandamisest kasu. Tuvastatud raha genereerivad üksused on madalaim tase, mille firmaväärtust sisekontrolli raames jälgitakse. Raha genereeriv üksus ei ole suurem kui segmendiaruandluses kajastatav ärisegment.

Et teha kindlaks, kas on vaja kajastada väärtuse langus, hinnatakse selle raha genereeriva üksuse kaetavat väärtust, millele firmaväärtus on jaotatud. Kui kaetav väärtus on madalam kui bilansiline maksumus, kajastatakse kahjum väärtuse langusest. Kajastatud allahindlusi järgnevatel perioodidel ei tühistata.

Firmaväärtuse määramisel loetakse raha genereerivateks üksusteks investeeringuobjektide omandamisel seotud varasid ja kohustusi. Kasutusväärtuse arvutus põhineb järgmistel eeldustel:

- Äriplaani põhinevad rahavoogude prognoosid, milles arvestatakse lühiajalisi ja pikaajalisi väljavaateid.
- Rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse diskontomäära 12%.
- Peamised eeldused põhinevad varasematel kogemustel, mida korrigeeritakse vastavalt negatiivsetele majandusväljavaadetele.

Vastavalt väärtuse languse testi tulemustele ületab firmaväärtuse kaetav väärtus selle raamatupidamislikku väärtust, seega ei ole 2010. aastal vara väärtuse langust tuvastatud. Kuna majanduse

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

edasise arengu väljavaated on väga ebakindlad, on juhtkond lähtunud oma parimast aastalõpu seisuga kujundatud hinnangust ning jääb ka eelseisvatel perioodidel kasutusväärtuse jälgimisel konservatiivseks.

Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalseid varasid mõeldakse algselt nende soetusmaksu- mused. Äriühenduses omandatud immateriaalse vara soetusmaksu- mus vastab vara soetushetke õiglasele väärtusele. Järgnevatel perioodidel mõeldakse immateriaalset vara soetusmaksu- mused, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalik väärtuse langus. Immateriaalse vara kasulik eluiga on kas piiratud või piirama- tu. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalsed varad amortiseeritakse nende kasuliku eluea jooksul ning juhul, kui täheldatakse asjaolusid, mis võivad viidata vara väärtuse langusele, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Kasuliku eluiga ja amortisatsioonimeetodi sobivust hinnatakse ja vajadusel korrigeeritakse iga majandusaasta lõpus. Piiramatult kasuliku elueaga immateriaalseid varasid ei amortiseerita süstemaatiliselt, vaid nende kaetavat väärtust testitakse sarnaselt firmaväärtusega. Otsus, et vara kasulik eluiga on piiramatult, vaada- takse läbi iga aastal, et tuvastada, kas kasulik eluiga on endiselt piiramatult. Kui vara kasulik eluiga on piiratud, alustatakse vara amorti- seerimist.

Arenduskulud, mille maksumust saab usaldusväärselt arvestada ja mille puhul on tõenäoline, et Grupp saab varadega seotud tulevast majanduslikku kasu, kajastatakse bilansis. Muul juhul kantakse arendusväljaminekud nende tekkimisel kuludesse.

Materiaalne põhivara (IAS 2, 16, 40)

Oma tarbeks

Materiaalne põhivara nagu seadmed ja majandustegevuses kasuta- tav kinnisvara kajastatakse algselt nende soetusmaksu- mused. Edasi- ne kajastamine toimub soetusmaksu- mused, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langused. Varaobjekti amortiseerimine algab hetkest, kui vara on kasutamiseks valmis, ja seda kajastatakse süstemaatiliselt iga komponendi kasuliku eluea jooksul kuni hinnangulise lõppväärtuse saamiseni. Amortisatsioo- nimeetod peegeldab vara väärtuse järkjärgulist tarbimist. Vara kasulik eluiga ja amortisatsioonimeetod vaadatakse regulaarselt üle ja vaja- dusel neid muudetakse iga majandusaasta lõpus. Kui täheldatakse sündmusi või asjaolusid, mis võivad viidata vara väärtuse langusele alla tema kaetavat väärtust, hinnatakse vara kaetavat väärtust. Maad ja kunstiteoseid ei amortiseerita. Muu materiaalse põhivara amorti- seerimisel kasutatakse lineaarset meetodit, hoonete amortisatsiooni- norm on 2-8% aastas ning muu materiaalse põhivara amortisatsioo- ninorm on 12,5%-50% aastas.

Nõuete kaitseks

Nõuete kaitseks omandatud või ülevõetud materiaalne põhivara kajastatakse bilansis varudena ja liigitatakse 'Muuks varaks', välja arvatud juhul, kui tegemist on kinnisvarainvesteeringutega. Kinnisva- rainvesteering on kinnisvara, mida hoitakse eelkõige renditulu teeni- mise, kinnisvara väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, mitte niivõrd oma vajadusteks või müügiks tavapärase majandustegevuse käigus. Varasid hinnatakse kas soetusmaksu- mused või netorealiseerimis- maksu- mused sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Soetusmaksu- mus sisaldab kõiki ostu ja/või tootmisega seotud väljaminekuid ja muid kulutusi, millele varud ei oleks nende olemasolevas asukohas ja seisundis. Netorealiseerimismaksu- mus on summa, mis müügist eeldatavasti saadakse. Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse algselt soetusmaksu- mused, mis koosneb ostuhinnast või, kui ostuhinna kohta informatsiooni ei ole, siis õiglase väärtusest ning ostuga otsestelt seotud kuludest. Järgnevatel perioodidel mõeldakse kinnis- varainvesteeringuid soetusmaksu- mused, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langused, sarnaselt oma kasutuses olevale kinnisvarale.

Eraldis (IAS 37)

Eraldis kajastatakse bilansis, kui Grupil on minevikusündmustest tulenev juriidiline või tegevusest tingitud kohustus ja on tõenäoline, et selle kohustuse täitmise tulemusena majanduslikku kasu sisaldavad ressursid vähenevad. Lisaks peab kohustuse suurus olema usaldus- väärselt hinnatav. Hinnanguline ressursside vähenemine arvatatakse nüüdsväärtuses. Eraldisi hinnatakse iga bilansipäeval ja vajadusel korrigeeritakse nii, et need vastaksid kohustuste väärtuse jooksvale hinnangule.

Tulud (IAS 18)

Finantsinstrumentide tulude kajastamise põhimõtteid on kirjeldatud eraldi osas 'Finantsinstrumentid, kajastamine (IAS 39)'. Sisemise intressimäära meetodil arvatud finantsinstrumentide intressitulu ja -kulu kajastatakse 'Puhta intressituluna'. Õiglase väärtuses muutus- tega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsinstrumentide väärtuse ja dividendide muutused ning kõik muutused arvestusvaluuta ja muude valuutade vahelistes vahetuskurssides kajastatakse real 'Puhastulu (-kulu)' õiglase väärtuses kajastatavate finantsinstru- mentidele'. Tasud müüesuguste klientidele osutatavate teenuste eest kajastatakse tuluna teenuse osutamisel. Selline tulu kajastatakse

ridadel 'Teenustasutulu' ja 'Muud tulud'. Teenustasutulu hõlmab tasu maksete töötlemise ja varahalduse eest ning makleritasusid. Tee- nustasukulu sõltub tehingutest ja on otsestelt seotud tuluga real 'Teenustasutulu'. 'Muud tulud' hõlmavad kasumeid ja kahjumid tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute müügist ulatuses, mis ei esinda iseseisvat teenusliini või geograafilise piirkonna olulist ärivald- konda. 'Muud tulud' hõlmavad ka kasumeid ja kahjumid materiaalse põhivara müügist.

Varade väärtuse langus (IAS 36)

Varade puhul, mille väärtuse langust ei testita muude standardite alusel, hindab Grupp regulaarselt, kas esineb märke väärtuse vähe- nemisest. Kui selliseid märke esineb, testitakse vara väärtuse langust selle kaetava väärtuse hindamise teel. Piiramatult kasuliku elueaga varade väärtuse langust hinnatakse regulaarselt olenemata sellest, kas eksisteerib märke nende väärtuse vähenemisest või mitte. Vara kaetav väärtus on tema müügihind, millest on maha arvatud müügikul- lud, või kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Kui vara bilansiline maksumus ületab tema kaetavat väärtust, vähendatakse vara väärtust kaetava väärtuseni. Kasutusväärtuse hindamiseks diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood kasutades mak- sueelset diskontomäära, mis kajastab turu hinnanguid raha ajaväär- tusele ja konkreetse varaga seotud muudele riskidele. Samuti hinna- takse iga aruandepäeval, kas on märke sellest, et varem kajastatud kahjum vara väärtuse langusest on vähenenud või seda enam ei eksisteeri. Selliste märkide ilmnemisel määratakse kindlaks vara kaetav väärtus. Varasem kahjum vara väärtuse langusest tühistata- se ainult juhul, kui pärast vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamist on hinnanguline muutunud. Firmaväärtuse väärtuse langus- t tingitud kahjumid ei tühistata. Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langus kajastatakse kasumiaruande eraldi ridadel.

Tulumaks (IAS 12)

Vastavalt 1. jaanuarist 2000 kehtima hakanud tulumaksuseadusele tühistati Eestis juriidilisest isikust residentide teenitud kasumi maksu- tamine ettevõtte tulumaksuga. Äriühingud maksavad tulumaksu kasumi jaotamisel (dividendidelt) ning tehingutelt, mida võib lugeda kaudseks kasumi jaotamiseks (soodustused, kingitused jms). Mak- sustamise kontseptsiooni muutmise tõttu kaotas mõiste 'varade ja kohustuste maksubaas' oma majandusliku sisu ning edasiliikunud tulumaksukohustust ega -vara standardi IAS 12 'Tulumaks' tähendu- ses ei saa tekkida. Eestis tekkinud dividendidelt tasutat tulumaks kajastatakse kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaru- ande real 'Tulumaks'.

Aruandeperioodi ja eelnevate perioodide tasumisele kuuluvast tu- lumaksust tekkivaid maksuvarasid ja -kohustusi kajastatakse maksu- haldurilt eeldatavalt saadavas või maksuhaldurile eeldatavalt maksta- vas summas. Edasiliikunud tulumaks tekib raamatupidamisliku väärtuse ja maksustamisbaasi vahelistest erinevustest Läti ja Leedu äriüksustes, mille põhjal kujuneb tuleviku maksimisele kuuluv tulu- maks. Edasiliikunud tulumaksukohustus on ajutiselt erinevustelt arvestatud tulumaks, mis kuulub tasumisele tulevikus. Edasiliikunud tulumaksukohustused kajastatakse kõigi maksustatavate ajutiste erinevuste puhul, välja arvatud juhul, kui edasiliikunud tulumaksuko- hustus tekib firmaväärtuse esmasest kajastamisest või teatud ajutis- test erinevustest, mis tulenevad osalustest tütarettevõtetes. Edasiliik- kunud tulumaksuvarana kajastatakse tulevaste perioodide tulumaksu vähendamisi, mis tulenevad mahaarvatavatest ajutistest erinevustest, edasikantud maksukahjumitest või muudest tulevatest tulumaksuvä- hendustest. Edasiliikunud tulumaksuvara kontrollitakse iga bilansi- päeval ja kajastatakse selles ulatuses, milles iga bilansipäeval on tõenäoline, et edasiliikunud tulumaksuvara saab kasutada. Seetõttu kajastatakse eelnevalt kajastamata edasiliikunud tulumaksuvara siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekib piisav kasum, mis võimaldab katta edasiliikunud tulumaksuvara. Arvutustes kasutatakse bilansipäeva ametlikke maksuvarasid. Grupi edasiliikunud tulumaksuvara ja -kohustusi hinnatakse nende eeldatavas väärtuses, lähtudes vasta- vas riiis järgnevatel aastatel kehtivast maksuäärast. Edasiliikunud tulumaksuvara ja tulumaksukohustused tasaarvestatakse nende Grupi ettevõtete puhul, millel on selleks õigus. Kogu tasumisele kuuluv ja edasiliikunud tulumaks kajastatakse kasumiaruandes real 'Tulumaks', välja arvatud otse koondkasumiaruandes real 'Muud koondkasum (-kahjum)' või otse omakapitalis kajastatav tulumaks.

Raha ja raha ekvivalendid (IAS 7)

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, saldoidid keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleööde- posiid teistes pankades ning likviidseid väärtpabereid.

IFRS 8 Tegevussegmentid

Segmentiaruandluses lähtutakse juhtimise aspektist ja kajastatakse Grupi neid osi, mis on määratletud tegevussegmentidena. Tegevus- segmentid määratakse kindlaks ettevõtte peamisele tegevusotsuste langetajale esitatavate sissearuannete põhjal. Grupp on peamise tegevusotsuste langetajaks nimetanud juhatuse esimehe ning seg- mentiaruandluses esitatav info toetub sissearuannetele, mida juhatuse

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

esimees kasutab tegevuse üle järelevalve teostamiseks ja vahendite jaotamist puudutavate otsuste langetamiseks. Tegevussegmenti arvestuspõhimõtted koosnevad eespool kirjeldatud arvestuspõhimõtetest ja konkreetselt segmentiaruandlust käsitlevatest põhimõtetest. Tegevussegmentide vahel rakendatakse turupõhiseid tasusid ning kõik IT-ga, teiste ühiselt kasutatavate teenuste ja Grupi personaliga seotud kulud jaotatakse tegevussegmentidele kulupõhiste sisemiste täishindade alusel. Grupi juhatuse kulusid ei jaotata. Piiriülesed teenused arveldatakse vastavalt sisemist hinnakujundust käsitlevatele OECD suunistele. Grupi aktsionäridele kuuluv omakapital jaotatakse tegevussegmentidele vastavalt kapitali adekvaatsuse eeskirjadele ja hinnanguliselt kasutatud kapitalile. Grupp kasutab uusi Basel II eeskirju. Ärsegmentide omakapitali tootluse arvutamiseks jagatakse tegevuskasum (millest on lahutatud hinnangulised maksud ja mitte-kontrollivad osalused) keskmise jaotatud omakapitaliga.

Kindlustuslepingud (IFRS 4)

Raamatupidamise tarvis liigitavad kindlustusseltsid sõlmitud lepingud vastavalt standardile IFRS 4 kindlustuslepinguteks ja investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest, kas leping hõlmab märkimisväärse kindlustusrisi ülekandmist või mitte. Mõne kindlustuslepingu liigi puhul seotakse lahti kindlustuskomponent ja hoiuse komponent. Investeerimislepingutest ja kindlustuslepingute hoiuse komponentidest tulenevaid kohustusi mõeldakse vastavalt standardile IAS 39.

Kindlustuslepingud on

- riskikindlustuse lepingud (üksnes kindlustusrisk);
- säästu- / kindlustuslepingud (kindlustusrisk, kombineeritud säästulement ja valikuline kasumiosalus); ja
- kõigi muude lepingute kindlustuskatte komponent.

Investeerimislepingud on

- investeerimisriskiga elukindlustus (investeerimisrisk on kindlustusvõtja kanda) ja
- garanteeritud intressiga lepingud (investeerimisrisk on kindlustusandja kanda).

Investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest tulenevate finantskohustuste väärtus sõltub otseselt nende lepingutega otseselt seotud finantsvara turuväärtusest. Sarnaselt selliste varadega määratletakse investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest tulenevaid kohustused esmasel arvelevõtmisel kui õiglases väärtuses muutusena läbi kasumiaruande kajastatavad instrumendid.

Garanteeritud intressiga lepingud koosnevad lepingu raames tehtud sissemaksedest ja arvestatud intressist, millest on maha arvatud lepingu haldamisega seotud tasud ja kindlustuskate. Lisaks sisaldab kohustus eelmistest aastatest ülekantud preemiat (boonust). Garan-

teeritud intressiga lepingud võetakse algselt arvele õiglases väärtuses ja seejärel kajastatakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses.

Kindlustustehnilised eraldised

Standardi IFRS 4 kohaselt liigitatakse elukindlustuslepingud sõltuvalt loovutatud kindlustusrisi suurusel kindlustuslepinguteks ja investeerimislepinguteks. Kindlustustehnilised eraldised kajastatakse kindlustuslepinguteks liigitatud lepingutest tekkivate kohustuste katteks.

Elukindlustuse eraldis

Eraldis arvestatakse edasiulatavalt, st tulevastel perioodidel laekuva te zillmereeritud preemiate diskonteeritud netoväärtus (eeldatav raha sissevoog) arvatakse maha kindlustusjuhtumitest tulenevast eeldatavast tulevasest raha väljavoost.

Ettemakstud preemiate eraldis

Eraldis kajastatakse tekkepõhiselt ja see hõlmab seda osa kogutud (bruto-) preemiast, mis eeldatavasti teenitakse järgmistel perioodidel.

Rahuldamata nõuete eraldis

Eraldis koosneb hinnangulistest kulutustest, mis eeldatavasti tekivad seoses bilansipäeva seisuga kindlustusandjale teada olevate, kuid veel välja maksmata nõuetega, ning hinnangulisest summast, mis on eraldatud toimunud, kuid kindlustusandjale teatamata kahjude katmiseks.

Boonuste eraldis

Eraldisena kajastatakse valikulise kasumiosaluse skeemis osalevatele lepingutele aruandeaasta eest arvestatud eeldatav kasumiosaluse summa. Kui vastava tasandi juhtkond on kasumiosa kinnitanud, lisatakse see summa sõltuvalt lepingu liigitusest elukindlustuse eraldisele või investeerimislepingutest tulenevatele finantskohustustele.

Tehniliste eraldiste muutus kajastatakse kasumiaruande real 'Tulu kindlustustegevusest'.

Reservid

Üldine pangandusreserv on reserv, mis on moodustatud selliste kahjumite katmiseks, mis võivad tekkida seoses krediidiasutuse põhitegevusest tulenevate üldiste riskidega.

Reservkapital on äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik kapitalireserv. Reservkapitali võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumi pole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, või aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest ning sellest ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

OLULISED RAAMATUPIDAMISLIKUD OTSUSED JA HINNANGUD

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitamisel kooskõlas IFRS standarditega tuleb juhtkonnal langetada otsuseid ja anda hinnanguid, mis mõjutavad kajastatud varade ja kohustuste summasid ning tingimusi varade ja kohustuste avalikustamisel bilansipäeva seisuga, samuti aruandeperioodil kajastatud tulusi ja kulusid. Juhtkond vaatab järjepidevalt üle sellised otsused ja hinnangud, sealhulgas need, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglast väärtust, langenud väärtusega laenu allahindlust, materiaalse ja immateriaalse varade väärtuse langust ja edasiülekannud maksukohustusi. Juhtkond toetub otsustes ja eeldustes varasemale kogemusele ja muudele turgetele, mida peab antud olukorras mõistlikuks. Tegelikud tulemused võivad juhtkonna otsustest ja hinnangutest erineda.

Otsused

Finantsinstrumentid

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse peamiselt aktiivsetel turgudel noteeritud hindu. Kui aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad pole kättesaadavad, kasutatakse nende asemel mitmesuguseid hindamismodele. Grupp määrab kindlaks, millal loetakse turud mitteaktiivseteks ja millal noteeritud hinnad enam ei vasta õiglasele väärtusele, nõudes sel juhul hindamismudelite kasutamist. Grupp määrab kindlaks, milline hindamismudel ja millised hindamisparameetrid on konkreetse instrumendi puhul sobivaimad. Kõik Swedbanki poolt kasutatavad hindamismudelid on üldiselt aktspteeritud ja nende suhtes viiakse läbi sõltumatu riskikontroll.

Hinnangud

Teatavate varade ja kohustuste väärtuse kindlaksmääramisel kasutab Grupp mitmesuguseid tulevikku puudutavaid hinnanguid ja eeldusi.

Laenukahjumitega seotud allahindlused

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõeldatavate nõuete väärtust testitakse kahjumi põhjustavate sündmuste esinemisel. Kõigepealt testitakse üksikuid laene ning seejärel sarnaste krediiditingimustega ja individuaalselt eristamata laenu rühmi. Kahjumi põhjustav sündmus on sündmus, mis leidis aset pärast laenu väljamaksmist ja millel on negatiivne mõju prognoositud tulevaste rahavoogudele. Laenuühmade kahjumi põhjustavate sündmuste kindlaksmääramine sisaldab endas suuremat ebakindlust, kuna mõju võib olla avaldanud mitu eri sündmust, sealhulgas makromajanduslikud tegurid. Kahjumi põhjustavate sündmuste hulka kuuluvad hilinenud või laekumata maksed, laenuvõtja finantsraskustest tulenevalt sõlmitud kokkulepped, pankrott või muu saneerimine ning laekumata maksetega seonduvad kohalikud majandusarengud nagu töötuse kasv või kinnisvara- või toorainehindade langus.

Kui on toimunud kahjumi põhjustav sündmus, liigitatakse laenu individuaalselt laenudeks, mille väärtus on langenud. Grupp on seisukohal, et laene, mille tingimusi on oluliselt muudetud laenuvõtja majandusraskuste tõttu, ja laene, mille laekumata maksed ületavad 60 päeva, tuleb automaatselt lugeda laenudeks, mille väärtus on langenud. Sellise laenu väärtust ei loeta langenuks, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab laenu põhisumma, kogunenud ja tulevased intressid ning tasud. Kui kahjumi põhjustav sündmus on toimunud, tehakse kindlaks, millal laenu laenu seotud rahavoog ja kui suur on tõenäoliselt laekuva summa. Kui langenud väärtusega laenu lepingujärgne maksetähtaeg on ületatud 90 päeva, ei kaaluta enam intressitulu saamist, vaid üksnes laenu põhisumma tagasisaamist kas tervikuna või osaliselt. Nõuete rühmi puudutavad hinnangud põhinevad varasematel väärtustel ja kogemustest tuleneval hetkeolukorra korrigeerimisel. Allahindlus tehakse langenud väärtusega laenu hinnangulise väärtuse (st prognoositud tulevased rahavood, mida on diskonteeritud laenu esialgse sisemise intressi-

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

määraga) ja lepinguliste rahavoogude raamatupidamisliku väärtuse vahe ulatuses.

Allahindluse suuruse määravad kindlaks hinnangud selle kohta, millal ja kui suures summas rahavoog laekub. Allahindlust puudutavad otsused tuginevad seetõttu erinevatel arvutustel ja juhtkonna hetke turutingimuste kohta kujundatud hinnangutel. Juhtkonna arvates on allahindluste kohta hinnangute tegemine oluline nii allahindluste suuruse kui hinnangute andmise keerukuse tõttu.

Firmaväärtuse väärtuse languse testimine

Firmaväärtust testitakse väärtuse languse suhtes kord aastas. Testimisel arvutatakse kaetav väärtus, st kasutusväärtus või realiseerimisväärtus, sõltuvalt sellest, kumb on kõrgem. Kui kaetav väärtus on madalam kui bilansiline maksumus, vähendatakse vara väärtust kaetava väärtuseni. Grupp testib firmaväärtust arvutades selle kasutusväärtuse. Kasutusväärtuse arvutus põhineb hinnangulistel tulevasel rahavoogudel raha genereerivast üksusest, millega firmaväärtus on seotud ja millele firmaväärtus on jaotatud, ning rahavoogude laekumise ajastusel. Esimese kolme aasta rahavood määratakse juhtkonna poolt koostatud finantsprognoside alusel. Edasiste perioodide tulevaste rahavoogude suuruse kindlaksmääramine eeldab subjektiivsemad hinnanguid tulevasele kasvule, marginaalidele ja tasuvusmääradele. Samuti määratakse sobiv diskontomäär, mis lisaks raha ajaväärtusele peegeldab ka varaga seotud riski. Võimaluse piires tuginevad diskontomäär ja eeldused või eelduste osad ettevõttevälistele allikatele. Siiski sõltub arvutus suurel määral juhtkonna enda valitud eeldustest. Kuna Balti riikides 2009. aastal majandustingimused oluliselt halvenesid ja seetõttu suurenes ebakindlus piirkonna edasise arengu suhtes, lähtuti nimetatud eeldustes varasemast suuremal määral subjektiivsetest hinnangutest. Seetõttu leiab juhtkond, et tema poolt antud hinnangud on Grupi majandustulemuste ja finantsseisundi jaoks olulise tähtsusega. 2010. aasta lõpu seisuga läbi viidud juhtkonna eeldustel põhinevad kasutusväärtuse arvutused ei näidanud vara väärtuse langust.

Kinnisvarainvesteeringute ja majandustegevuses kasutatava kinnisvara väärtuse languse testimine
Kinnisvarainvesteeringuid ja majandustegevuses kasutatavat kinnisvara mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud

kulum. Kui esineb märke väärtuse vähenemisest, viiakse läbi vara väärtuse languse test. Testimisel arvutatakse kaetav väärtus, st kasutusväärtus või realiseerimisväärtus, sõltuvalt sellest, kumb on kõrgem. Kinnisvarainvesteeringute ja majandustegevuses kasutatava kinnisvara kasutusväärtuse on määranud ettevõttesisesed hindajad.

Varudena kajastatud kinnisvara netorealiseerimisväärtus

Varudena kajastatud kinnisvara mõõdetakse kas soetusmaksumuses või netorealiseerimisväärtuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Netorealiseerimisväärtuse on määranud ettevõttesisesed hindajad.

Edasilükkunud tulumaksuvara hindamine

Edasilükkunud tulumaksuvarad on tulevaste perioodide tulumaksuvähendused, mis tulenevad ajutistest erinevustest, edasikantud maksukahjumitest või muudest kasutamata mahaarvamistest. Edasilükkunud tulumaksuvara võib kajastada ainult selles ulatuses, milles seda saab tulevaste maksukohustustega tasaarvestada. Seetõttu koostab juhtkond hinnangu tulevase maksustatava tulu suuruse kohta. Hinnang mõjutab Grupi majandustulemusi ja finantsseisundit.

Õiglases väärtuses finantsinstrumentid

Kui finantsinstrumente hinnatakse õiglases väärtuses kasutades selleks hindamismudeleid, siis määratakse kindlaks, milliseid jälgitavaid turuandmeid neis mudelites tuleb kasutada. Eelduseks on, et kasutatakse samase käibega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui selliseid hindu või hinnakomponente ei ole võimalik tuvastada, peab juhtkond valima oma eeldused. Kohustused on mõõdetud õiglases väärtuses, mille aluseks on jälgitavad turusisendid ning pankadevaheline laenuintress. Pankadevahelist laenuintressi on korrigeeritud emissioonitingimuste ja pankadevahelise laenuintressi vahelise emissiooni hetkel, mis on krediidiriski komponent. Sel viisil vastas esialgne kajastamine ja hindamine hindamismudeli alusel emissioonist saadud summale. Seega esimese päeva kasumit tekkinud ei ole. Kohustused on seejärel ümber hinnatud, kasutades jooksvat pankadevahelist laenuintressi, mida on korrigeeritud esialgse krediidiriski komponendiga. Kasutatud hindamismudelit peeti kõige asjakohasemaks õiglase väärtuse määramisel ning seega ei mõjutanud nimetatud kohustuste krediidiriski komponendi muutumisest tingitud ümberhindamised Grupi majandustulemusi ja omakapitali.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

4 Risk ja riskikontroll

RISKIAASTA 2010

2010. aastal alanese Swedbanki üldine riskitase veelgi. Jätkus 2009. aastal tarvitusele võetud meetmete rakendamine riskide vähendamiseks, eelkõige vähendati Grupi laenuvõetavust väljapool Rootsit, sealhulgas ka Baltimaades. Aastaga stabiliseerusid majandustingimused Swedbanki koduturgudel märgatavalt ja see aitas kaasa Panga üldise riskitaseme langusele. 2010. aastal vähenesid Baltimaades märgatavalt laenukahjumid. Samas on paranenud rahastamine ja likviidsus. Swedbanki likviidsus Baltikumis oli kõrge, kuna kasutati erinevaid rahastamisallikaid ja seoses kahaneva krediidipordfelliga puudus vajadus lisarahastamise järele. Swedbanki riskitaluvuse väljaselgitamine oli tähelepanu keskmes nii 2010. aastal kui ka 2011. aasta alguses, kui Swedbanki grupi juhatuse sõnastas kapitaliseerimise eesmärgi, mille lahutamatuks osaks on Swedbanki sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP). Et tõhustada kontrolli krediidipordfelli üle, on krediididirektsioonis välja töötatud protseduurid riskivõtmise tasemete kindlaksmääramiseks.

Aasta jooksul jätkati sisereitingutel põhineva (internal ratings based, IRB) riskisüsteemi ja kapitali mõõtmise arendamist ning jätkus ka riskikontrolli loomimine Panga strateegia ja äriprotsessidega. Pangal on õnnestunud saavutada stabiilne krediidipordfelli kvaliteet ja aasta teisel poolel vähenesid laenukahjumid. Pank jätkab tööd krediidipordfelliga seotud riskide juhtimise ja kontrollimise parandamisel. 2010. aastal tehti ära suur töö krediidipordfelli kõige olulisemate segmentide riskitaluvuse ülevaatamisel. Seoses tööga riskivõtmise ja riskitaluvuse väljaselgitamisel on koostatud uus krediidistrateegia Grupi ja iga üksiku äriüksuse jaoks, samuti üksikasjalikud laenuvõetavust käsitlevad reeglid.

Tagamaks, et Swedbankil oleks riskide katmiseks ja tegevusvaldkondade arendamiseks piisavalt kapitali, tegeleti aktiivselt stsenaariumianalüüsi ja stressitestimisega. Edasi on arendatud sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi meetodeid ja mudeleid ning moodustatud on Eesti, Läti ja Leedu üksuste sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi eest vastutavad kohalikud riskikapitali modelleerimise osakonnad.

2010. aastal oli operatsiooniriskide tase tavapärasest kõrgem. Erist tähelepanu pöörati võimalikele operatsiooniriskidele seoses euro kasutuselevõetuga, mis aga ei realiseerunud tänu läbimõeldud riskimaandamisemeetmetele. Talitluspidevus ja turvalisus jäid tähelepanu keskmesse ka 2010. aastal.

Panga kui elektrooniliste kanalite turulidri jaoks jäävad endiselt esmatähtsaks tehnoloogiariskide ennetav hindamine, seire ja professionaalne käsitlemine. 2010. aastal oli kõrgendatud tähelepanu all elektroonilises panganduses esinevate pettusekatsete seire ja pettusekatsetele reageerimine, erist rõhku pöörati krediitkaartidega seonduvale.

MÕISTE

Risk on võimalik negatiivne mõju ettevõttele, mis võib tuleneda praegu kasutusel olevatest sisemistest protsessidest või sisemistest või välistest tulevikusündmustest. Riski mõiste ühendab endas sündmuse esinemise tõenäosust ja mõju, mida sündmus ettevõttele avaldaks. Aktsionärid on huvitatud Panka investeeritud kapitali kõrgest tootlusest ja sellest, et omakapital ei oleks asjatult suur. Samas on nii võlausaldajatele kui ka ühiskonnale oluline, et Pangal säiliks piisav puhver ehk riskikapital võimalike kahjumite katmiseks. Seepärast on ühiskonnas kehtestatud seadused ja eeskirjad, mis sätestavad puhvri suurusele miinimumnõuded, mis arvestavad Panga poolt võetud riskide taset, st kapitali adekvaatsuse nõuded.

SWEDBANKI RISIKI- JA KAPITALIPOLIITIKA

Swedbanki juhatusel lasub lõppvastutus Grupi riskivõtmise ja kapitalinõuete täitmise eest. Riski- ja kapitalipoliitika kaudu annab juhatuse esimehele juhised riskijuhtimise, riskikontrolli, riski ja kapitali hindamise ning kapitalijuhtimise kohta Swedbankis. Poliitikas on määratletud seos riski ja kapitali vahel ning selgitatud, kuidas riski- ja kapitalijuhtimine toetavad äristrateegiaid. Swedbanki riski- ja kapitalijuhtimise eesmärk on tagada, et omakapitali tootlus oleks kõrge ja kapitali tase ei langeks kunagi allapoole seaduses sätestatud miinimumi ning et ka ebasoodsates turutingimustes säiliks ligipääs kulutõhusale rahastamisele.

RISKI JA KAPITALI JUHTIMISE PROTSESS

Swedbank määratleb järjepidevalt oma tegevusvaldkondadest tulenevaid riske ning on välja töötanud protsessi riskide juhtimiseks. Protsessi kirjeldatakse Panga riski- ja kapitalipoliitikas. Riskiprotsess koosneb kaheksast etapist: riskide ennetamine, tuvastamine, suuruse hindamine (kvantifitseerimine), analüüs, meetmete soovitamine, kontroll ja seire ning lõpuks järelkontroll. Protsess on üldine, hõlmates kõiki riskivõtmise, samas on iga riskivõtmekohaselt koostatud konkreetsed toimingud, et kaitsa Panka soovimatut riskivõtmise eest. Riskiprotsessis on esitatud ka Swedbanki riskiprofiili täpne kirjeldus, mis omakorda on aluseks sisemisele kapitali adekvaatsuse hindamisele.

protsessile. Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess tähendab kapitalivajaduse hindamist tuginedes Swedbanki üldisele riskitasemele ja äristrateegiale. Hindamise eesmärk on tagada kapitali tõhus kasutamine ja seadusega kehtestatud miinimumkapitali nõude täitmine. Samuti peab hindamine tagama, et Swedbank säilitaks juurdepääsu kodu- ja välismaistele kapitaliturgudele ka ebasoodsates turutingimustes.

ORGANISATSIOON JA VASTUTUS

Iga Swedbanki äriüksus ja tütarettevõtte kannab täit vastutust oma tegevusvaldkondade tekitatud riskide eest. See tähendab, et vastutavad isikud peavad tagama riskiprotsessi rakendamise kõigis riskivõtmekohades ja üksustes ning juhatuse ja juhatuse esimehe poolt kehtestatud standardite järgimise. Tegevusvaldkonna juht vastutab ka toimiva ja teadvustatud riskikultuuri eest oma üksuses ning tagab, et töötajad mõistavad Swedbankis kehtestatud riskitaluvust ja operatsiooniriske käsitlevaid reegleid. Juhi ülesanne on tagada, et kõik töötajad tegutsevad eetilisel, järgides Swedbanki väärtusi, põhimõtteid ja eeskirju ning kehtivaid õigusakte.

Igal äriüksusel ja tütarettevõttel on olemas riskide tuvastamiseks ja kontrollimiseks vajalikud ressursid. Riske hinnatakse lähtudes sündmuse toimumise tõenäosusest ja selle majanduslikest tagajärgedest. Kohalikud riskikontrolli osakonnad alluvad Grupi riskikontrolli juhtkonnale ning vastutavad tegevuste koordineerimise eest oma üksuse piires, samuti peavad nad pidevalt jälgima oma üksuse riske ning nende kohta aru andma.

Lisaks äriüksuste poolt teostatavale kontrollile ja seirele on olemas ka tegevusvaldkondadest sõltumatu riskikontrolli osakond. Swedbankis on see koondatud üheks Grupi riskikontrolli organisatsiooniks, mis allub otseselt Grupi riskijuhtile. Grupi riskikontrolli osakond esitab kõiki riske käsitleva konsolideeritud aruande juhatuse esimehele ja juhatusele. Kohalikud riskikontrolli osakonnad osalevad riskiprotsessi väljatöötamises ning kõige enamlevinud riskide (st krediidiriski, likviidsus- ja operatsiooniriskide) tuvastamise, suuruse hindamise, analüüsi ja aruandluse meetodite väljatöötamisel. Riskikontrolli üksused analüüsivad korrapäraselt viimaseid arenguid turul ja majanduses ning nende mõjusid Swedbanki riskidele. Lisaks korrapärasele hindamisele viiakse läbi stressitestid, et välja arvutada võimalike oluliste muutuste mõju. Samuti analüüsitakse erinevate laenuportfellide riskiprofiilides aja jooksul toimunud muutusi.

Samaselt riskikontrollile on kõigil suurematel äriüksustel kohalikud osakonnad, mille ülesanne on vastavusriskide kontrolli ja sellekohane aruandlus. Kohalikud vastavuskontrolli osakonnad abistavad juhtkonda vastavusega seotud riskide tuvastamisel, seirel ja käsitlemisel. Kohalikud vastavuskontrolli osakonnad alluvad otse Grupi vastavuskontrolli osakonnale ja paralleelselt ka kohalikele juhtkonnale. Grupi vastavuskontrolli osakond omakorda koordineerib kohalike vastavuskontrolli osakondade tegevust ning annab aru juhatusele ja juhatuse esimehele.

KREDIIDIRISK

MÕISTE

Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool või võlgnik ei täida oma lepingulisi kohustusi Swedbanki ees ja et tagatis ei kata nõuet.

Krediidirisk tekib ka finantsinstrumentidega kauplemisel, kuid seda nimetatakse sageli tehingu vastaspoolega seotud riskiks. Tehingu vastaspoolega seotud risk tuleneb finantstehingu vastaspoole võimast suutmatusest täita endale võetud kohustusi. Riski väljendatakse sageli lepingu hetke turuväärtusena, mida on korrigeeritud teatud summaga vastavate riskifaktorite võimalike tulevikumuutuste katteks.

Krediidirisk hõlmab ka kontsentratsiooniriski, mis avaldub näiteks krediidipordfelli suures avatuses mõne piirkonna või tööstusharuga seotud riskidele või riskikontsentratsioonidele.

2010. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

2009. aastal Swedbank Baltikumis riskitaseme alandamiseks tarvitusele võetud meetmete rakendamist jätkati ka 2010. aastal, peamiselt laenuvõetavuse vähendamise kaudu. Swedbank Baltikumi laenuvõetavuse kogumaht vähenes aastaga 39 miljonit krooni, s.o 15 protsenti, ulatudes 220 miljoni kroonini.

Kuna olukord on stabiliseerunud ja paranenud, on kasvanud Swedbanki soov valikuliselt suurendada ettevõtetele antavaid laene Baltimaade mõnes piirkonnas, kuigi nõudlus on Baltimaades endiselt piiratud.

Pank teeb järjepidevat tööd krediidipordfelliga seotud riskide juhtimise ja kontrollimise parandamiseks. 2010. aastal alustati krediidiriski reguleerimise raamistiku ülevaatamist ja täiustamist ning selgema sõnastamist. Juhatuse kasutab raamistikku Grupi üldise krediidiriski valimise üle otsustamisel. Riskivõtmisest lähtuvalt otsustab juhatuse esimees krediidipordfelli kõige olulisemate segmentide konkreetsete parameetrite (riskitaluvuse) üle. Seoses riskivõtmisega ja riskitaluvuse väljaselgitamisega koostatakse Grupi ja iga äriüksuse jaoks uus krediidistrateegia, samuti üksikasjalikud laenuvõetavust käsitlevad reeglid. 2010. aastal loodi krediidipordfelli juhtimise

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

osakond, mille eesmärk on jälgida nii kogu portfelli kui selle eri segmentidega seotud riske ja anda omapoolsed soovitusel. Samuti peab osakond tagama, et rakendatakse ja jälgitakse juhatuse ja juhatuse esimehe seatud riskivalmiduse ja riskitaluvuse limiite.

Krediidiportfelli kvaliteedi seire ühe osana mõõdab Swedbank oma klientide Panga sisereitingu muutust. 2010. aasta alguses jätkus Baltimaades klientide sisereitingu langus, kuid aasta teises pooles reiting stabiliseerus.

Krediidikvaliteedi parandamiseks on oluline pöörata suuremat tähelepanu riskiga korrigeeritud kapitali tulususele (risk-adjusted return on capital, RAROC). Krediidiportfelli hindade kohandamine rahvusvahelisele riskitasemele edeneb plaanipäraselt.

MEETMED NÕUETE KAITSmiseks

Iga äriüksus vastutab oma ettevõtete krediidiriski taseme tõusu mõjutavate signaalide ja tingimuste jälgimise eest. Juhul kui riski peetakse suurenenuks, võetakse koheselt tarvitusele rida meetmeid. Tavaliselt rakendatakse iga konkreetse juhtumi korral spetsiaalselt kohandatud riskiga korrigeeritud kapitali tulususele vastavalt juhtumi vajadustele. Võimalikult varane sekkumine suurendab erinevate tegevusvalikute hulka ja annab paremad võimalused Panga riskide või kahjumite miinimumini viimiseks. Et aidata äriüksustel suurenenud riskiga ettevõtetele toime tulla, on loodud spetsiaalsed Baltikumi kõrgendatud äririski juhtimise osakonna üksused, kellel on laiaulatuslik kogemused riskide juhtimisel ja makseviituse käsitlemisel. Majandusliku surve perioodidel eraldatakse neile üksustele rohkem ressursse, näiteks kohalikku tööjõudu.

Rootsi emaeetvõttes Swedbank AB (publ) on kõrgendatud äririski juhtimise osakond pidevalt tegutsenud alates Rootsi finantskriisist 1990ndate aastate alguses. Kõrgendatud äririski juhtimise osakond läheneb probleemsete nõuete haldamisele varade ja omanike vaatevinklist, kasutades Panga positsiooni kaitsmiseks erinevaid lähenemisi (kapitali tasakaalustamine, likviidsus ja rahavood, maine). Kõrgendatud äririski juhtimise osakond hindab riske ja rakendab erinevaid meetmeid, et koostöös kliendiga leida lahendus laenu ümberstruktureerimiseks või, kui muid valikuid ei ole, algatab vajalikud sissenõudetoimingud. Ülevõetud varade haldamiseks kogu Grupi lõikes asutati Ektomet AB ja selle tütarettevõtteid. Ektometri eesmärk on tösta vara pikaajalist väärtust ning viia miinimumini omandiga kaasnevad kulud. Swedbanki pikaajaline eesmärk on saada ülevõetud varade eest võimalikult kõrget hinda ning seepärast hoitakse varasid, mille puhul seda peetakse mõttekaks, ärisüklil madalseisu ajal enda valduses. Ektomet tegutseb Swedbanki grupis iseseisva üksusena. Ülevõetud varasid haldavad sõltumatud ressursid, kellel on vajalik kompetents. Grupp on kehtestanud eeskirjad, mis tagavad, et varahaldus on nii riikide kui ka varaklasside lõikes ühetahuline.

KREDIIDIRISKI MÕÕTMINE

Enamust Swedbanki klientidele väljastatud on hinnatud vastavalt Swedbanki sisemisele reitingusüsteemile. Reitingu eesmärk on prognoosida makseviituse tõenäosust 12 kuu jooksul.

Swedbankil on Rootsi Finantsinspektsiooni luba nn sisereitingute meetodi (IRB) kasutamiseks ning sellest tulenevalt kasutatakse krediidiriski kapitalinõude arvutamiseks peamiselt seda meetodit. Baltikumi portfelli jaoks anti vastav luba 2009. aasta alguses. IRB meetodit kasutatakse absoluutse enamiku krediidiriskide korral, peamine erand on riikide krediidiriskid.

Swedbanki sisereitingusüsteem on aluseks

- riskide hindamisel ja krediidiotsuste tegemisel;
- krediidiriskide seirel ja juhtimisel;
- riskiga korrigeeritud tulususe hindamisel;
- Swedbanki laenuportfelli riskiprofiili analüüsimisel;
- krediidistrateegia ja sellele vastavate riskijuhtimisegevuste väljatöötamisel;
- krediidiriskidest tippjuhtkonnale aru andmisel;
- kapitalinõuete ja kapitalieraldiste hindamisel.

Basel II reeglite kohaselt tuleb krediidiriski mõõta riskipositsioonina või nõude suurusena makseviituse hetkel (Exposure at Default,

EAD). EAD põhineb krediidiriski positsioonil, mitte niivõrd bilansis kajastatud laenusummal. Peamised erinevused seisnevad selles, et EAD hõlmab ka bilansiväliseid komponente (garantiid ja kasutamata krediidiilimiidid), väärtapaberitega finantseerimist (pöördreotehingud, neto) ja tuletistehinguid.

Tehingute vastaspoolte, klientide või lepingute hindamiseks on välja töötatud terve rida mudeleid, et saavutada piisav täpsus riski hindamisel ning seeläbi saavutada suurem professionaalsus klientide kohtlemisel. Siiani läbiviidud testid on näidanud mudelite usaldusväärsust.

Riskireitingusüsteemi ja -mudeleid kasutades määrab Pank igale kliendile või riskile riskiskaalaal väärtuse, nn riskiklassi. Riskiskaala abil hinnatakse kliente ja riske alates kõige kõrgemast riskitasemest kuni kõige madalamani. Riski suurus on määratletud ka iga riskiastme tasemel. Riski, et klient ei täida kohustusi, väljendatakse 23 riskiastmega skaalal, kus 0 märgib kõige kõrgemat riski ja 21 kõige madalamat riski ning üks makseviituse astet.

36 protsenti kõigist riskidest jääb riskiastmete vahemikku 13-21, st „investeeringusastmele“, kus makseviituse tõenäosust loetakse madalaks. Enam kui 9 protsendile riskidest omistatakse riskiaste 18 või kõrgem, mis vastab suuremate reitinguagentuuride reitingule A.

KREDIIDIRISKI KLASSEFIKATSIOON

Krediidiriskide sisemiseks hindamiseks on Swedbank Baltikumi portfelli jagatud viide suuremasse kliendisegmendi:

- krediidiastused;
- suured äriklendid: krediidirisk üle 0,8 miljoni euro;
- väikesed ja keskmise suurusega äriklendid (SME-d): krediidirisk 0,2-0,8 miljonit eurot;
- väikesed ja keskmise suurusega jaeklendid (SSE-d): krediidirisk kuni 0,2 miljonit eurot;
- eraisikud: füüsiliste isikute krediidilepingud.

Eraisikute krediidilepingud on omakorda jagatud vastavalt tooterühmadele – eluasemelaen, tarbimislaen ja liising.

Allpool kirjeldatud Panga sisemise riskiklasside süsteemi (Risk Classification System, RCS) alusel hinnatakse kliendisegmentide riskipositsiooni ja arvutatakse klientide makseviituse tõenäosuse määr (Probability of Default, PD), makseviitusest tingitud kahjumäär (Loss Given Default, LGD) ja krediidi ümberarvestuse koefitsient (Credit Conversion Factor, CCF). Makseviituse tõenäosuse määr näitab, kui tõenäoline on, et tehingu vastaspoolle tekib makseviitus 12 kuu jooksul (st 12 kuu jooksul hiinab klient olulise Panga ees võetud krediidikohustuse täitmiseks üle 90 päeva või ilmneb muu asjaolu, mis viitab kliendi maksejõuetusele). Makseviitusest tingitud kahjumäär näitab kahjumi suurus juhu, kui makseviitus on tekkinud. Krediidi ümberarvestuse koefitsient väljendab kasutamata krediidiilimiidi osa, mis kasutatakse ära makseviituse hetkeks, ning seda kasutatakse ka selleks, et arvestada nõude suurus makseviituse hetkel (EAD). Panga sisemised PD, LGD ja CCF hinnangud on krediidiportfelli oodatava ja ootamatu kahju mõõtmise põhisissendid. Neid kasutatakse mitmes valdkonnas, sealhulgas (kuid mitte ainult) otsuste langetamisel, klientide valikul, hinnakujunduses ja portfelli analüüsimisel.

PANGA SISEMINE RISKIKLASSIDE SÜSTEEM

Panga sisemine riskiklasside süsteem (RCS) Swedbank Baltikumi portfelli jaoks töötati välja vastavalt Swedbanki grupi standarditele ning süsteemi põhjendatud kontrollitakse korrapäraselt. 2009. aasta alguses sai Swedbank Rootsi Finantsinspektsioonilt loa nn sisereitingute meetodi (IRB) kasutamiseks Baltikumi portfelli hindamiseks. RCS koosneb mitmest alamsüsteemist, mis hõlmavad kolme üldtööd riskimõõdet (PD, LGD ja CCF) ja mida on kohandatud konkreetsetele kliendisegmentidele. Järgnevas tabelis on esitatud erinevad riskiklasside alamsüsteemid, mis moodustavad Panga sisemise riskiklasside süsteemi, ja kliendisegmendid, mille suhtes iga alamsüsteem kehtib. 2010. aastal riskideklasside süsteemis olulisi muutusi ei toimunud.

Kirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Riskide klassifikatsioon

Kliendisegment	Määratlus	Taotlus	Portfell	Makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD)	Krediidi ümberarvestuse koefitsient (CCF)
		Makseviivituse tõenäosus (PD)			
Krediidiasutused	Kõik	Riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteem		-	-
Suured äriklendid	Risk > 0,8 miljonit eurot	Äriklientide reitingusüsteem		-	-
Väikesed ja keskmise suurusega äriklendid (SME-d)	Risk 0,2-0,8 miljonit eurot	SME-de taotluste hindamise süsteem	SME/SSE portfelli hindamise süsteem	-	-
Väikesed ja keskmise suurusega jaeklendid (SSE-d)	Risk < 0,2 miljonit eurot	SSE-de taotluste hindamise süsteem	SME/SSE portfelli hindamise süsteem	Jaeklientide LGD mudelid	Jaeklientide CCF mudelid
Eraisikud	Kõik	Eraisikute taotluste hindamise süsteem	Eraisikute portfelli hindamise süsteem	Jaeklientide LGD mudelid	Jaeklientide CCF mudelid

Riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteem
Swedbanki grupi riikide, pangasüsteemide ja pankade riskiklasside süsteemi kasutatakse krediidiasutuste makseviivituse riski hindamiseks. Süsteem võeti Balti üksustes kasutusse 2006. aastal. Hindamise aluseks on ekspertmudelid ja saadud reitingud põhinevad kogu tsüklil (through-the-cycle, TTC).

Suure äriklientide riskireitingusüsteem
Suure äriklientide reitingusüsteem võeti Eestis kasutusse 2001. aastal ning Lätis ja Leedus 2002. aastal. Hindamise aluseks on ekspertmudelid (milles on ühendatud kvantitatiivsete ja kvalitatiivsete tegurite hindamine), kus eri liiki äriklentidest laenuvõtjate (nt tööstusettevõtete ja kinnisvarafirmade) hindamiseks on välja töötatud erinevad mudelid. Hindamisel määratud reitingud põhinevad kogu tsüklil.

Keskmise suurusega äriklientide taotluste hindamise süsteem
Väikeste ja keskmise suurusega äriklentide (SME-de) taotluste hindamise süsteemi rakendatakse keskmise suurusega ettevõtete makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui ettevõtte krediiti taotlema hakkab. Süsteem võeti Eestis kasutusse 2003. aastal ning Lätis ja Leedus 2004. aastal. 2007. aastal mindi ekspertmudelilt üle hübridmudelile. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsüklil põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Väikeste ettevõtete taotluste hindamise süsteem
Väikeste ja keskmise suurusega jaeklientide (SSE-de) taotluste hindamise süsteemi rakendatakse väikeste ettevõtete makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui ettevõtte krediiti taotlema hakkab. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid ja süsteem võeti laenuotsuste tegemise protsessi osana kasutusse 2007. aasta alguses. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsüklil põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete portfelli hindamise süsteem
SME/SSE portfelli hindamise süsteemi kasutatakse väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete (SSE ja SME klientide) makseviivitusega seotud olemasolevate riskipositsioonide hindamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusse 2006. aastal. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsüklil põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse kohta.

Eraisikute taotluste hindamise süsteem
Eraisikute taotluste hindamise süsteemi kasutatakse eraisiku makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui eraisik esitab taotluse krediidi saamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid ning see võeti kasutusse 2007. aasta alguses. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsüklil põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse riski kohta.

Eraisikute portfelli hindamise süsteem
Eraisikute portfelli hindamise süsteemi kasutatakse eraisikute makseviivitusega seotud olemasolevate riskipositsioonide hindamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusse 2006. aastal. Süsteem võimaldab anda nii kindlal ajahetkel kui ka kogu tsüklil põhinevaid hinnanguid makseviivituse tõenäosuse kohta.

Jaeklientide makseviivitusest tingitud kahjumäära mudelid
Jaeklientide makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) mudelid kasutatakse eraisikute ja väikeste ja keskmise suurusega jaeklientide makseviivitusest tingitud hinnangulise kahjumäära riski kindlaksmääramiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoid-

la Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusse 2006. aastal. Jaeklientide LGD mudelite põhjal kindlaksmääratud makseviivitusest tingitud kahjumäärade peegeldavad majanduslanguse ajal antud LGD hinnanguid (st peegeldavad majanduslanguse tingimusi).

Jaeklientide krediidi ümberarvestuse koefitsiendi mudelid
Jaeklientide krediidi ümberarvestuse koefitsiendi (CCF) mudelid kasutatakse eraisikute ja väikeste ettevõtete jaeklientide kasutamata krediidiilimitide ümberarvestuse koefitsiendi leidmiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mille andmehoidla Enterprise Data Warehouse automaatselt kord kuus koostab. Süsteem võeti kasutusse 2006. aastal.

KREDIIDIRISKI JUHTIMINE

Riskiklasside süsteem on laenuprotsessi keskne komponent, mis hõlmab laenuvaldkonna töömeetodeid ja otsuste tegemise protsessi, krediidi jälgimist ja krediidiriski suuruse määramist. Meetoditest ja mudelitest koosneva süsteemi eesmärk on võimalikult täpselt mõõta kliendi või lepinguga seotud makseviivituse tõenäosust ning seeläbi hinnata Grupi potentsiaalseid kahjumeid.

Eraisikutele ja ettevõtetele laenu andmise protsessi üks komponente on otsuste tegemisel kasutatav tugisüsteem, millest põhilise osa moodustab vastaspoole reiting. Seega on sisemine riskiklasside süsteem eeskätt Panga äritegevust toetav vahend, mis aitab kaasa laenuprotsessi tulemuslikkusele. Süsteemile tuginedes keeldutakse automaatselt laenu andmisest kõrge riskiga klientidele või analüüsitakse nende tausta põhjalikumalt. Madala riskiga tehingud kinnitatakse lihtsustatud ja kiirema laenuprotsessi käigus. Kõnealune süsteem mängib kesksel rollil ka konkreetsete krediidiriskipositsioonide jälgimisel.

Süsteem annab aluse seiresüsteemi täpsustamiseks, näiteks peab nõrgema reitingu korral läbi viima erihindamise, millele vajaduse korral järgneb ettepanek täiendavate meetmete rakendamiseks.

Riskiklasside süsteem tugineb riskijuhtimist käsitlevatele dokumentidele. Juhatus on kehtestanud üldreeglid, mida täiendavad juhatusesimehe ja riskijuhi üksikasjalikumad juhised. Nimetatud reeglid ja juhised sisaldavad muuhulgas eeskirju selle kohta, kuidas riskimudeleid struktureerida ning nende arendamist ja kvaliteeti hinnata. Süsteemi tõhusus ja usaldusväärsus tagatakse iga-aastase kvantitatiivse ja kvalitatiivse kontrolli kaudu.

Krediidiprotsess

Krediidiprotsess on välja töötatud selleks, et aidata säilitada mitmekesisist laenuportfelli, mille riskid ja tulud oleksid tasakaalus. Laenuandmisega kaasnevat krediidiriski reguleerivad Swedbanki üldine äristrateegia, laenuandmise põhimõtted ja spetsiifilisemad juhised, mis käsitlevad laenuotsuste tegemist ja selleks antud volitusi.

Swedbanki laenuandmisvaldkonna lähtepõhimõte on, et iga äriüksus kannab täit vastutust oma laenu tehingute ja nendega kaasnevate krediidiriskide eest. Madal riskitase saavutatakse laenu andmisega klientidele, kellel on kõrge võlakattekindluse ja head tagatised, ning sektorite- ja piirkondadesiseste ja -vaheliste laenude mitmekesisusega. Suure kasumlikkuse tagab muu hulgas selgete eesmärkide seadmine riskiga korrigeeritud tulususe osas.

Kliendi ja kliendi turutingimuste igakülgne mõistmine ning pidev asjatundlik majandusarengute seire võimaldab säilitada ja arendada madalat riskiprofiili. Keskkonnakaalutlused ja riskidele keskendunud keskkonnaanalüüs moodustavad lahutamatu osa hinnangust, mille eesmärk on anda ülevaade keskkonnariskidest ja väärtustada kliendi keskkonna-alaseid jõupingutusi.

Riskipositsiooni saab maandada alandades krediidiriski kaalu sobiva tagatise olemasolul. Laenu tagatised on erinevad, sõltudes riskihinnangust ja tootevalikust. Tagatise hindamisel tehakse panditud vara põhjalik ülevaatus ja analüüs. Juhiste kohaselt peab konkreetse-

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

le tagatisele antud väärtus põhineva tagatise konservatiivselt hinnatud turuväärtusel.

Krediidiriski kapitalinõude arvutamisel võetakse arvesse üksnes garantiid, finantstagatised ja tagatiseks olevad eluasemed.

Krediidiriski kaudse kaitse andjatena aktsepteeritakse järgnevat pooli:

- keskvalitsus ja keskpank,
- kohalikud omavalitsused ja
- institutsioonid.

Garandi riskikaal määratakse konkreetse Swedbanki üksuse asukohariigis kehtivate õigusaktide alusel. Kasutatakse Panga tütaretevõtete ja aruandva üksuse antud garantiisid.

Riskipositsiooni riigigarantiiga kaetud osa loetakse vastaspoolele otseselt avatud riskipositsiooniks ja selle puhul kasutatakse riski kaalumisel standardmeetodit.

Finantstagatis antakse rahalise hoiuse või Panga kasuks seatud väärtapaberipandina ning need on repo-liiki tehingute ja omakapitalilaenu osaks. Krediidiriski maandamise ja krediitlikõlblikkuse miinimumnõudeid kontrollitakse ning kapitalinõude arvutamisel võetakse arvesse üksnes kehtivaid finantstagatisi.

Eluasemeid võetakse tagatisena arvesse, kui tagatis vastab konkreetse riigi kohalikes õigusaktides kehtestatud kriteeriumitele.

Laenuportfelli riskiprofiili hinnatakse pidevalt, et tuvastada suurenenud riskitase ning maandada risk juba varases staadiumis kiiresti ja õigesti. Portfelli riskiprofiili suundumused moodustavad olulise osa tippjuhtkonnale esitatavast korrapärasest aruandlusest.

Allahindluse põhimõtted

Laenu väärtus on langenud ja kahjum tekkinud, kui on tõendeid väärtuse languse kohta, mis on tekkinud ühe või mitme kahjumi põhjustava sündmuse tagajärjel pärast laenu esmast kajastamist ja kahjumi põhjustav sündmus mõjutab (sündmused mõjutavad) laenu hinnangulisi tulevasi rahavoogusid, mida saab usaldusväärselt prognoosida. Tulevikus toimuvatest sündmustest oodatavaid kahjumeid ei kajastata. Tõendusmaterjal laenu väärtuse languse kohta hõlmab järgmisi kahjumi põhjustavaid sündmusi:

- emitendi või võlgniku olulised finantsraskused;
- lepingu rikkumine, nagu intressi või põhiosamaksete maksmata jätmise või mittetähtaegne maksmine;
- laenuandja teeb laenuvõtja finantsraskustega seotud majanduslikel või juriidilistel põhjustel laenuvõtjale järeleandmisi, mida laenuandja ei oleks muul juhul teinud;
- laenuvõtja pankrot või muu finantsiline ümberkorraldamine muutub ilmseks; ja
- finantsvara aktiivse turu kadumine finantsraskuste tõttu.

Portfelli-põhiseid allahindlusi võib kasutada, kui on andmeid, mis näitavad, et laenu hinnangulised tulevased rahavood on mõeldavalt vähenenud pärast nende varade esmast kajastamist, ehkki seda

vähendamist ei saa veel tuvastada portfelli kuuluvate laenuvõtjate puhul eraldi. Nimetatud andmeteks võivad muuhulgas olla:

- rühma kuuluvate laenuvõtjate maksestaatuses ilmnenud ebasoodsad muutused (nt hiinenud maksete arvu kasv või nende krediitkaardivõlglaste arvu kasv, kes on kasutanud ära kogu oma krediitlimiidi ja tasuvad ainult minimaalseid kuumakseid) või
- majanduslikud tingimused, mis on seotud laenuvõtjate tulenevate lepingukohustuste täitmata jätmisega (nt tööpuuduse kasv laenuvõtjate geograafilises piirkonnas, hüpoteegiga koormatud kinnisvara hindade langus teatud piirkonnas, ebasoodsad muutused tööstusharu tingimustes, mis mõjutavad rühma kuuluvaid laenuvõtjaid, jne).

Konkreetsed hindamise käigus võib väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi määramiseks kasutada eksperthinnangut. Pank kasutab oma kogemustel põhinevat hinnangut, et laenuandmeid vastavalt hetkeoludele korrigeerida. Mõnikord võivad laenukahjumite summa prognoosimiseks vajalikud andmed osutada piiratuks või antud olukorras enam mitteasjakohaseks. See võib juhtuda näiteks siis, kui laenuvõtja on finantsraskustes ja sarnaste laenuvõtjate kohta on vähe kättesaadavaid andmeid.

Rühmitamise alusel kajastatud allahindlused on vahesamm enne rühmadesse kuuluvate üksikute laenuvõtjate allahindlusvajaduse tuvastamist. Niipea kui ilmneb teave, mille kohaselt saab tuvastada konkreetse laenu väärtuse langusest tuleneva kahjumi, eemaldatakse see laenu rühmast.

Väärtuse languse hindamisel prognoositakse laenuvõtjate tulevaste rahavoogusid sarnaste tunnustega laenuvõtjate varasemate kahjumite põhjal. Kui konkreetsed või piisavad varasemate kahjumite kogemused puuduvad, kasutatakse sarnaste rühmade andmeid või ekspert-hinnanguid. Varasemate kahjumite kogemusi korrigeeritakse jooksvate andmete alusel, et arvestada hetkel kehtivaid tingimusi, mis ei mõjutanud varasemate perioodide kahjumeid, ja kõrvaldada nende tingimuste mõju, mida enam ei eksisteeri.

Äriklientide segmendi oluliste riskipositsioonide puhul tehakse individuaalsed allahindlused selliste reitingutega laenuvõtjate, mille puhul võib eeldada, et laenu väärtus on langenud (makseid pole graafikujärgselt teostatud). Sellistel juhtudel põhineb allahindlus nüüdiseväärtuse netosumma arvutustel. Ebaoluliste laenuvõtjate puhul liigitatakse kõik ümberstruktureeritud laenuvõtjad või laenuvõtjad, mille lepingulise makse tähtajast on möödunud enam kui 60 päeva, laenuvõtjateks, mille väärtus on langenud, ja neile määratakse konkreetne allahindlus.

Väikeste ja keskmise suurusega äriklientide segmendis tehakse allahindlusi kindla protsendi alusel, mis põhineb samases keskkonnas tekkinud varasemate kahjumite kogemusel. Eraklientide segmendis põhinevad allahindlused toote-spetsiifilistel makseviivitusest tingitud kahjumääradel (LGD), mis põhinevad samases keskkonnas tekkinud varasemate kahjumite kogemusel. Eraklientide tooteportfelli kuuluvatel laenuvõtjatel peavad olema sarnased riskinäitajad ning arvesse tuleb võtta tootetunnuseid ja aja jooksul toimuvaid muutusi.

Nõude suurus makseviivituse hetkel (EAD) 2010

	Riskiastmed	Makseviivituse tõenäosuse määr (PD)	Kokku
Sisereitingute meetod			
Makseviivitused	Makseviivitus	100,0	29 797
Kõrge risk	0-5	>5,7	35 242
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	52 473
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	39 581
Madal risk	13-21	<0,5	76 107
Riskireitinguga kliendid kokku			233 200
Muud kliendid kokku			18 816
Sisereitingute meetod kokku			252 016

Standardmeetod

Standardmeetod kokku	73 342
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku	325 358

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

EAD jaotus, protsentsides 2010	Riskiastmed	PD	Kokku
Sisereitingute meetod			
Makseviivitused	Makseviivitus	100,0	9,2
Kõrge risk	0-5	>5,7	10,8
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	16,1
Keskmine risk	9-12	0,5-2,0	12,2
Madal risk	13-21	<0,5	23,4
Riskireitinguga kliendid kokku			71,7
Muud kliendid kokku			5,8
Sisereitingute meetod kokku			77,5
Standardmeetod			
Standardmeetod kokku			22,5
Sisereitingute meetod ja standardmeetod kokku			100,0

Tabelites kajastatakse krediidiriskid vastavalt nõude suurusele makseviivituse hetkel (EAD).
EAD hõlmab nii bilansis kajastatud kui ka kajastamata näitajaid, nt garantiid, laenuid, repod ja tuletisinstrumente.

Swedbank Baltikumi maksimaalne krediidirisk jaguneb järgmiselt:

Riik 2010	Laenuid, neto	Tuletisinst- rumendid	Investee- ringud (võlakirjad)	Finants- garantiid	Kohustused	Kokku	% kogu- summast	Sh krediidi- asutused
Eesti	110 248	204	12 220	3 890	10 767	137 329	44,2%	10 044
Läti	77 830	334	2 072	1 464	6 281	87 981	28,3%	13 326
Leedu	71 453	149	6 729	1 102	5 671	85 104	27,4%	9 656
Kokku	259 531	687	21 021	6 456	22 719	310 414	100,0%	33 026

Geograafiline jaotus vastavalt tehingu vastaspoole asukohale:

Riik 2009	Laenuid, neto	Tuletis- instrumen- did	Investee- ringud (võla- kirjad)	Finants- garantiid	Kohus- tused	Kokku	% kogu- summast	Sh krediidi- asutus- ed
Eesti	119 703	182	8 774	4 048	11 770	144 477	42,4%	8 715
Läti	85 590	636	2 999	1 769	7 099	98 093	28,8%	9 950
Leedu	75 565	76	13 215	1 084	7 972	97 911	28,8%	8 494
Kokku	280 858	894	24 988	6 901	26 840	340 481	100,0%	27 159

Tagatised	2010	2009
Elukondlik kinnisvara	99 656	91 931
Muu kinnisvara	70 816	69 357
Omavalitsused jne	2 735	2 651
Garantiid	6 980	6 820
Tagatiseta	13 632	23 135
Muu tagatis	32 649	62 744
Laenuid klientidele	226 468	256 638
Krediidasutused	33 026	22 249
Tagasiostulepingud – kliendid	37	1 971
Laenuid klientidele ja krediidasutustele kokku	259 531	280 858

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Sektor/tööstusharu 2010	Bilansiline maksumus enne allahindlust	Individuaalselt hinnatud laenuvad väärtusega laenuvad allahindlust	Portfellipõhi- ne allahindlust	Laenuvad bilansiline maksumus pärast allahindlust	Laenuvad väärtusega laenuvad bilansiline maksumus	Laenuvad väärtusega laenuvad, bruto
Erakliendid	120 150	4 166	328	115 656	8 026	12 192
Kinnisvarahaldus	41 550	7 521	932	33 097	5 208	12 729
Jaemüük, hotellid, restoranid	21 095	1 830	425	18 840	1 314	3 144
Ehitus	4 322	907	187	3 228	532	1 440
Tootmine	17 251	2 825	326	14 099	1 649	4 474
Transport	11 598	894	335	10 369	999	1 893
Metsandus ja põllumajandus	6 078	497	92	5 488	545	1 042
Muud ettevõtete laenuvad	16 515	1 128	286	15 102	941	2 069
Omavalitsused	10 696	68	39	10 589	159	227
Laenuvad klientidele, v.a tagasios- tulepingud	249 255	19 836	2 950	226 468	19 373	39 210
Krediitiasutused	33 026			33 026		
Tagasios-tulepingud - kliendid	37			37		
Kokku laenuvad klientidele ja kre- diitiasutustele	282 318	19 836	2 950	259 531	19 373	39 210

Sektor/tööstusharu 2009	Bilansiline maksumus enne allahindlust	Individuaalselt hinnatud laenuvad väärtusega laenuvad allahindlust	Portfellipõhi- ne allahindlust	Laenuvad bilansiline maksumus pärast allahindlust	Laenuvad väärtusega laenuvad bilansiline maksumus	Laenuvad väärtusega laenuvad, bruto
Erakliendid	129 336	3 120	798	125 418	6 753	9 873
Kinnisvarahaldus	49 478	8 595	1 011	39 873	7 344	15 939
Jaemüük, hotellid, restoranid	26 001	1 767	372	23 863	1 391	3 158
Ehitus	5 598	978	205	4 415	792	1 770
Tootmine	25 140	2 183	509	22 448	1 552	3 736
Transport	13 347	1 016	245	12 086	1 041	2 057
Metsandus ja põllumajandus	6 199	409	95	5 695	582	991
Muud ettevõtete laenuvad	23 034	1 410	519	21 105	1 485	2 882
Omavalitsused	1 755		19	1 737	12	26
Laenuvad klientidele, v.a tagasios- tulepingud	279 889	19 478	3 773	256 638	20 952	40 430
Krediitiasutused	22 249			22 249		
Tagasios-tulepingud - kliendid	1 971			1 971		
Kokku laenuvad klientidele ja krediitiasutustele	304 109	19 478	3 773	280 858	20 952	40 430

Geograafilised piirkonnad 2010	Laenuvad bilansiline maksumus, v.a laenuvad väärtuse- ga ja maksetähtaja ületanud laenuvad	Laenuvad väärtu- sega laenuvad bilansiline maksumus	Maksetähtaja ületa- nud laenuvad, mille väärtus ei ole lange- nud, bilansiline maksumus	Laenuvad bilansiline maksumus pärast allahindlust
Estonia	92 106	8 225	3 182	98 507
Läti	54 787	19 611	2 106	65 494
Leedu	53 368	11 373	3 693	61 761
OECD	198			106
Muu	605			601
Laenuvad klientidele, v.a tagasios-tulepingud	201 064	39 209	8 981	226 469
Krediitiasutused	33 026			33 026
Tagasios-tulepingud - kliendid	37			37
Kokku laenuvad klientidele ja krediitiasutustele	234 127	39 209	8 981	259 532

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Geograafilised piirkonnad 2009	Laenu bilansiline maksumus, v.a langenud väärtuse- ga ja tähtaja ületanud laenud	Langenud väärtu- sega laenu bilansiline maksumus	Maksetähtaja ületanud laenu, mille väärtus ei ole langenud, bilansili- ne maksumus	Laenu bilansiline maksumus pärast allahindlust
Eesti	99 135	8 315	4 517	107 027
Läti	65 646	20 390	4 307	79 159
Leedu	62 255	11 725	2 453	69 316
OECD	204			204
Muu	942			932
Laenud klientidele, v.a tagasiostulepingud	228 183	40 430	11 276	256 638
Krediitiasutused	22 249			22 249
Tagasiostulepingud - kliendid	1 971			1 971
Kokku laenud klientidele ja krediitiasutus- tele	252 403	40 430	11 276	280 858

Laenu väärtus on langenud, kui on tõenäoline, et maksed ei laeku lepingutingimuste kohaselt. Laenu väärtus ei ole langenud, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab laenu põhisumma, intressid ja võimalikud viivised. Allolevas tabelis on esitatud langenu väärtusega laenu ning muude laenukoostiste allahindlused, mille puhul Pank on kandnud kahju, kuid konkreetsed nõuded on veel täpsustamata. Kahjumit põhjustavate sündmuste hulka kuuluvad laekumata või hilinenud maksed, kui on tõenäoline, et laenuvõtja läheb pankrotti, ning laekumata maksetega seonduvad siseriiklikud ja kohalikud majandustingimused, nagu näiteks varade väärtuse langus. Tagatise olemasolul vastab langenu väärtusega laenu bilansiline maksumus suures osas tagatise väärtusele. Ümberstruktureeritud laenu on laenu, mille lepingutingimusi on kliendi langenu maksevõime tõttu muudetud.

Allahindlus	2010	2009
Allahindlus		
Algsaldo	23 670	4 918
Allahindlus	3 306	11 226
Eelmistel perioodidel alla hinnatud laenu sissenõudmine	-1 579	- 177
Langenu väärtusega laenu homogeensete rühmade allahindlus, neto	832	3 949
Portfellipõhine allahindlus laenule, mille väärtuse langust ei ole individuaalselt hinnatud	69	4 272
Eelmiste perioodide allahindluste tühistamine	-3 218	- 436
Valuutakursside vahed	-5	- 82
Lõppsaldo	23 075	23 670
Allahindluste osakaal langenu väärtusega laenudes, % (sh individuaalselt hinnatud laenu portfelli-põhise allahindluse ja individuaalselt tuvastatud langenu väärtusega laenu bilansilise maksumuse suhe)	58	58
Allahindluste osakaal individuaalselt tuvastatud langenu väärtusega laenudes, %	51	48
Laenu, mille väärtus on langenu		
Langenu väärtusega laenu bilansiline maksumus	39 209	40 430
Laenu, mille väärtus on langenu, neto, %	7,77	8,06
Laenu, mille väärtus on langenu, bruto, %	15,73	14,27
Ümberstruktureeritud laenu, mille väärtus ei ole langenu ega maksetähtaeg ületatud		
Ümberstruktureeritud laenu bilansiline maksumus enne ümberstruktureerimist		
Eesti	3 093	4 147
Läti	4 949	6 717
Leedu	1 954	6 248
Kokku	9 996	17 111
Ümberstruktureeritud laenu bilansiline maksumus pärast ümberstruktureerimist		
Eesti	3 093	4 147
Läti	4 947	6 717
Leedu	1 954	6 248
Kokku	9 994	17 111
Maksetähtaja ületatud laenu, mille väärtus ei ole langenu		
Laenu ja nõuded		
Laenu, mille maksetähtaeg on ületatud 5–30 päeva	5 776	7 407
Laenu, mille maksetähtaeg on ületatud 31–60 päeva	2 499	3 176
Laenu, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 60 päeva	707	693
Kokku	8 982	11 276

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Ülevõetud varad 2010	Tegevus- kulud	Kulum	Väärtuse langus	Tulu (kulu) võõrandamisel	Puhas- kasum
Maa ja hooned			-4		-4
Tühistatud liisinglepingud	-68		-364	167	-265
Kokku	-68		-368	167	-269

Ülevõetud varad 2009	Tegevus- kulud	Kulum	Väärtuse langus	Tulu (kulu) võõrandamisel	Puhas- kasum
Maa ja hooned		-2			-2
Tühistatud liisinglepingud	-56		-294	41	-309
Kokku	-56	-2	-368	167	-311

	2010			2009		
	Arv	Bilansiline maksumus	Õiglane väärtus	Arv	Bilansiline maksumus	Õiglane väärtus
Eesti						
Maa ja hooned				1	2	2
Sõidukid	192	28	28	170	24	24
Muu	22	42	42	108	32	32
Kokku	214	70	70	279	58	58
Läti						
Maa ja hooned	165	132	132	62	76	79
Sõidukid	225	54	54	804	138	138
Muu	243	134	134	364	64	64
Kokku	633	320	320	1 230	278	281
Leedu						
Maa ja hooned	298	258	258			
Sõidukid	171	31	31	107	445	445
Muu	231	65	65	168	588	588
Kokku	700	354	354	275	1 033	1 033
Kokku	1547	744	744	1 784	1 369	1 372

Swedbank Baltikum võtab üle tagatisvara, et vähendada laenukahjumeid. Ülevõetud varad kas võõrandatakse kohe või neid hoitakse pikaajaliselt, et teenida renditulu ja suurendada varade väärtust.

TURURISK

Swedbanki tururiske loetakse madalaks. Panga tururiskid on ülekaalukalt struktuurilist ja strateegilist laadi ning seotud peamiselt intressimäärade riskiga Swedbanki laenuvaldkonnas. Koos Baltimaade majanduste taastumisega 2010. aastal ning Eesti krooni euro vastu vahetamisega 1. jaanuaril 2011 vähenes devalveerimisrisk. Tänu edukale riskidevõtmisele ja klientidega seotud kauplemitsegevuse märkimisväärsele tulukusele olid Swedbanki kauplemisvaldkonna majandustulemused head.

LIKVIIDSUSRISK

2010. aastal panid rahvusvahelisi finantsturge muretsema mitme Euroopa riigi krediidivõime probleemid. Swedbanki likviidsus Baltikumis oli väga hea, kuna kasutati erinevaid rahastamisallikaid ja seoses kahaneva krediidiportfelliga puudus vajadus lisarahastamise järele.

Likviidsusriske jälgitakse ja analüüsitakse pidevalt, et vältida ulatuslike lühiajaliste maksekohustuste tekkimist. Nii Grupi kui ka Swedbank Baltikumi tasandil on koostatud spetsiaalsed talitluspidamise kavad sügavate likviidsuskriiside juhtimiseks. Swedbank viib

sageli läbi likviidsuse stressteste, et suurendada Panga valmisolekut ning tagada toimetulek olukordades, kus näiteks ei funktsioneeriks mitu rahastamisallikat.

Swedbank Eestis peab hoidma kõrge likviidsusega reserve (varad, mida on võimalik 3 päevaga minimaalsete kuludega rahaks vahetada), mis moodustavad vähemalt 20 protsenti lühiajalistest kohustustest (hoiused kokku + võlgnevused pankadele + kasutamata krediidiliinid). 2010. aastal jäi tegelik näitaja vahemikku 24-30 protsenti.

Swedbanki rahastamine on struktureeritud nii, et tekiks ja säiliks pikaajaline stabiilne ja hajutatud investorite baas. Laenuvõtmisel jälgitakse, et püsiks rahuldav tasakaal pikaajaliste varade ja kohustuste vahel ja oleksid piisavad likviidsed reservid.

Likviidsusriski vähendamiseks teeb Swedbank aktiivseid pingutusi, et kindlustada stabiilsed rahastamisallikad (nt klientide hoiused ja laenuid klientidelt) ning mitmekesine rahastamine väga paljudelt kapitaliturgudelt.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Jaotus valuutade kaupa 2010	EUR	USD	EEK	LVL	LTL	Muu	Kokku
Varad							
Laenukrediidiasutustele	27 443	3 777	145	130	154	1 377	33 026
Laenuklientidele	195 295	4 723	9 108	4 992	12 303	84	226 505
Intressikandvad väärtpaberid	20 248	96	50	79	548		21 021
Muud liigitamata varad	4 821	780	6 250	11 158	8 929	396	32 334
Kokku	247 807	9 376	15 553	16 359	21 934	1 857	312 886
Kohustused							
Võlgnevus krediidiasutustele	95 107	546	169	766	337	16	96 941
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenuk	48 574	10 355	42 701	18 276	44 602	1 646	166 154
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	8 286				732		9 018
Muud liigitamata kohustused	7 010	824	1 527	1 096	1 640	202	12 299
Omakapital	9 432		19 042				28 474
Kokku	168 409	11 725	63 439	20 138	47 311	1 864	312 886
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-6 739	2 617		2 925	1 119	81	3
Netopositsioon valuutas	72 659	268	-47 886	- 854	-24 258	74	3

Jaotus valuutade kaupa 2009	EUR	USD	EEK	LVL	LTL	Muu	Kokku
Varad							
Laenukrediidiasutustele	16 631	2 553	1 056	343	112	1 554	22 249
Laenuklientidele	224 209	4 846	11 064	6 072	12 312	106	258 609
Intressikandvad väärtpaberid	23 768	279	306	248	387		24 988
Muud liigitamata varad	3 602	589	12 981	10 638	9 124	197	37 131
Kokku	268 210	8 267	25 407	17 301	21 935	1 857	342 977
Kohustused							
Võlgnevus krediidiasutustele	135 889	954	1 100	482	69	79	138 573
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenuk	39 849	9 496	50 613	15 047	40 346	1 471	156 822
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	8 152	1			495		8 648
Muud liigitamata kohustused	4 135	730	1 961	1 319	2 699	88	10 932
Omakapital			28 002				28 002
Kokku	188 025	11 181	81 676	16 848	43 609	1 638	342 977
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-3 412	2 980	446	-84	308	-198	40
Netopositsioon valuutas	76 773	66	-55 823	369	-21 366	21	40

Väärtuse muutus, kui turu intressimäär tõuseb ühe protsendipunkti võrra

Mõju varade ja kohustuste (sealhulgas tuletisinstrumentide) väärtusele, kui turu intressimäär tõuseb ühe protsendipunkti (pp) võrra (+1%).

2010	< 3 kuud	3—6 kuud	6—12 kuud	1—2 aastat	2—3 aastat	3—4 aastat	4—5 aastat	5—10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EEK	5	- 3	- 14	- 23	- 12	- 4	- 2	- 2	- 0	- 55
LVL	- 5	1	- 5	- 4	- 4	- 2	- 2	- 4	- 0	- 25
LTL	6	3	16	- 10	- 10	- 5	- 1	- 0	- 0	- 1
Kokku	6	1	- 3	- 37	- 26	- 11	- 5	- 6	0	- 81

Sealhulgas mõju õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele

	< 3 kuud	3—6 kuud	6—12 kuud	1—2 aastat	2—3 aastat	3—4 aastat	4—5 aastat	5—10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EEK										0
LVL	- 4	- 1								-5
LTL	- 1	- 0	- 1	- 0	- 0	- 0	- 0			- 2
Kokku	- 5	- 1	- 1	- 0	- 0	- 0	- 0			- 7

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

2009	< 3 kuud	3—6 kuud	6—12 kuud	1—2 aastat	2—3 aastat	3—4 aastat	4—5 aastat	5—10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EEK	19	-3	-17	-29	-24	-3	-1	1	0	-58
LVL	2	1	-8	-12	-5	-2	-2	-4	0	-30
LTL	7	4	14	-15	-11	-7	-2	0	0	-10
Kokku	27	2	-11	-55	-41	-12	-4	-4	-1	-98

Sealhulgas mõju õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele

	< 3 kuud	3—6 kuud	6—12 kuud	1—2 aastat	2—3 aastat	3—4 aastat	4—5 aastat	5—10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EEK	0	- 0	0							0
LVL	- 0	- 0	0	- 0	- 0	- 0	- 0	-2		-2
LTL	0	1	1	- 0	- 0					2
Kokku	0	1	1	- 0	- 0	- 0	- 0	-2		- 0

Allkirjastatud identitiseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Tähtajaline struktuur

Tähtajalise struktuuri tabelis on lepingutest tulenevad diskonteerimata rahavood jaotatud kokkulepitud lõpptähtpäevani jäänud maksetähtaegade alusel. Laenuklendidele on jaotatud maksegraafiku alusel. Kohustused, mille tagasimakse kuupäev võib sõltuda erinevatest asjaoludest, on jaotatud vastavalt kõige varasemale kuupäevale, mil tagasimakset võidakse nõuda.

Järelejäänud tähtaeg 2010	Nõudmisel maksmisele kuuluv	Diskonteerimata rahavood					Tähtajatu	Kokku
		<3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	19 702							19 702
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		10 298	2 355	1 588	447	496		15 184
Laenuklendiasutustele	17 721	14 965	270	70				33 026
Laenuklendidele	3 057	20 474	32 120	75 877	39 485	55 492		226 505
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärt- paberid		2 396	2 412	805	171	53		5 837
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil							3 134	3 134
Aktsiad ja osalused							214	214
Tuletisinstrumentid	14	162	149	361	1			687
Immateriaalne põhivara							427	427
Materiaalne põhivara							2 223	2 223
Muud varad	104	3 295	332	1 957	207	52		5 947
Kokku	40 598	51 590	37 638	80 658	40 311	56 093	5 998	312 886
Kohustused								
Võlgnevus krediidiasutustele	1 896	16 066	28 816	48 853	1 287	23		96 941
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenuklend	97 217	41 199	24 957	2 278	412	91		166 154
Emiteeritud võlakirjad		572	252	346		25		1 195
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		9	70	227	396	731	1 720	3 153
Tuletisinstrumentid	64	172	122	203	7			568
Muud kohustused	424	4 462	981	1 454	742	515		8 578
Allutatud kohustused				4 694	3 129			7 823
Omakapital							28 474	28 474
Kokku	99 601	62 480	55 198	58 055	5 973	1 385	30 194	312 886

Järelejäänud tähtaeg 2009	Nõudmisel maksmisele kuuluv	Diskonteerimata rahavood					Tähtajatu	Kokku
		<3 kuud	3 kuud- 1aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	23 834							23 834
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		9 388	6 263	995	247	698		17 591
Laenuklendiasutustele	7 213	14 796	240					22 249
Laenuklendidele	638	29 172	36 377	86 393	44 408	61 621		258 609
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärt- paberid		575	3 987	2 701	82	52		7 397
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil							2 423	2 423
Aktsiad ja osalused							604	604
Tuletisinstrumentid	6	163	61	628	36			894
Immateriaalne põhivara							490	490
Materiaalne põhivara							2379	2 379
Muud varad		5 726	781					6 507
Kokku	31 691	59 820	47 709	90 717	44 773	62 371	5 896	342 977
Kohustused								
Võlgnevus krediidiasutustele	1 226	11 274	29 342	95 102	1 514	115		138 573
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenuklend	78 707	52 482	24 237	1 328	28	40		156 822
Emiteeritud võlakirjad		284	372	144		25		825
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		7	44	185	322	574	1 313	2 445
Tuletisinstrumentid		83	22	578	25			708
Muud kohustused	3 508	932	1 054	630	819		836	7 779
Allutatud kohustused				1 565	6 258			7 823
Omakapital							28 002	28 002
Kokku	83 441	65 062	55 071	99 532	8 966	754	30 151	342 977

Allkirjastatud identiteetseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Tundlikkuse analüüs	Muutus	2010	2009
Puhas intressitulu, 12 kuud			
Intressimäärade tõus	+1% pp	828	731
Intressimäärade langus	-1% pp	-1 064	-964
Väärtuse muutus			
Turu intressimäär	+1% pp	20	-39
	-1% pp	-20	39
Aktsiahinnad	10%	-2	2
	-10%	-4	-2
Vahetuskursid	5%	-2 450	-2 740
	-5%	2 450	2 740

OPERATSIOONIRISK MÕISTED

Operatsioonirisk on risk kanda kahju, mis tuleneb ebapiisavatest või ebaõnnestunud sisemistest protsessidest, inimlikest eksitustest, süsteemivigadest või välistest sündmustest.

Vastavusrisk on risk, et rikutakse seadusi, regulatsioone või (ettevõttesiseid või -väliseid) eeskirju.

Rahapesuna käsitletakse tegevust, sealhulgas vara muundamist või üleandmist, kui on teada, et vara on saadud kuritegelikust tegevusest või selles osalemisest, eesmärgiga varjata vara ebaseaduslikku päritolu või abistada sellises tegevuses osalenud isikut, et ta saaks hoiduda oma tegude õiguslikest tagajärgedest. Rahapesu hõlmab ka terrorismi rahastamist. Swedbank tunnustab Euroopa Liidu õigusaktides sätestatud rahapesu ja terrorismi rahastamise määratlusi.

Turvalisus ja talitluspidavus hõlmab kogu organisatsioonis riskide kontrollimiseks ja juhtimiseks teostatavaid analüüsi-, planeerimis- ja riskimaandustegevusi. Talitluspidavuse planeerimise eesmärk on valmistada organisatsioon ette ebatõenäoliste, kuid võimalike sündmuste jaoks, nagu seda on protsesside ja süsteemide tegevuse katkestused. Talitluspidavuse planeerimine on reguleeritud protsess, mis lähtub korrapäraselt läbiviidavast ärimõjude analüüsist. Turvalisusega seotud töö eesmärk on asjakohaste kaitsemeetmete rakendamine, et kaitsta varasid erinevat liiki ohtude eest. Swedbanki turvalisuse juhtimise mudel põhineb rahvusvahelisel standardil ISO/IEC 27002:2005 „Infoturbe halduse tegevusjuhised“.

2010. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

Grupi operatsiooniriski tase tervikuna jäi 2010. aastal tavapärasest kõrgemaks. Peapõhjused olid laiaulatuslikud organisatsioonilised ümberkorraldused, riskid Rootsi IT-tegevusvaldkonnas ja ettevõttevälised, peamiselt Ida-Euroopaga seotud riskid. Siiski olid laiaulatuslikud riskitaseme alandamiseks tarvitusele võetud meetmed tulemuslikud. Riskitaseme tõus peatus ja 2011. aastal riskitase eeldatavasti normaliseerub.

Grupp on pidevalt avatud tervele reale ettevõttesisestele ja -välistele riskidele. 2010. aastal leidis aset kaks olulist juhtumit. Mais avastas Swedbank tõsise pettusejuhtumi Eestis. Novembris mõjutas ulatuslik arvutikatkestus peamiselt Swedbanki Rootsi arvutisüsteemi. Swedbank on läbi viinud põhjaliku kontrolli ja tuvastatud on kohad, mis vajavad muutmist või täiendamist.

Swedbank tegutseb järjepidevalt Grupi kõigi protsesside parandamise ja tugevdamise nimel. 2010. aastal viidi läbi mitu organisatsioonilist muutust, et suurendada töövoogude tulemuslikkust ning täpsemalt jaotada rollid ja vastutused Grupi eri üksuste sees ja vahel.

Swedbanki Eesti üksuses pöörati erilist tähelepanu euro kasutuselevõtuga seotud operatsiooniriskidele, mis aga ei realiseerunud tänu riskide maandamisel rakendatud läbimõeldud meetmetele.

Swedbank rakendab turvalisuse tagamisel ja talitluspidavuse planeerimisel ennetavaid meetmeid, et tõsta Panga kaitstuse taset ja võimet ebatavaliste sündmustega toime tulla. 2010. aastal viidi Swedbanki kriisirühmades läbi kriisijuhtimise koolitused.

OPERATSIOONIRISKIDE JUHTIMINE

Swedbankis on operatsiooniriskide juhtimiseks kehtestatud siseregulatsioonid, mille kesksed komponendid on juhatuse põhimõtted ettevõtte riskide juhtimisel, operatsiooniriski käsitlevad põhimõtted ja juhatuse esimehe juhised. Kuna operatsiooniriski juhtimine on lai valdkond, siis käsitletakse operatsiooniriske ka teisi valdkondi (turvalisuse juhtimine, talitluspidavus, talitlushäirete juhtimine, kriisijuhtimine ja vastavuskontroll) käsitlevates juhistes.

Muuhulgas sisaldavad operatsiooniriski eeskirjad järgmist:

- põhiprintsiibid
- Swedbanki riskitaluvus
- organisatsiooni ja vastutusalade kirjeldus
- nõuded aruandlusele
- operatsiooniriskide juhtimise meetodid ja võtted

Grupi riskikontrolli osakond vastutab kogu Grupi operatsiooniriskide ühtse aruandluse eest, mis esitatakse juhatusele, juhatuse esimehele ja Grupi riski ja vastavuse komiteele. Igas kvartalis viiakse läbi kõikide suurte äriüksuste riskitaseme analüüs ja selle kohta esitatakse aruanne iga üksuse kohalikule juhtkonnale, samuti juhatusele ja juhatuse esimehele. Grupi operatsiooniriske käsitlevad põhimõtted näevad ette madala operatsiooniriski taseme hoidmise. Riskide võtmisel tuleb jääda majandusliku jõukohasuse raamidesse. Operatsiooniriskid, mis võivad kahjustada Swedbanki mainet ja tootemarki, peavad olema piiratud ning erilise tähelepanu all. Rakendatakse meetmeid, et vähendada kõiki vastuvõetamatuks peetavaid riske.

Swedbanki sise-eeskirjade üheks osaks on vastavusriski juhtimise põhimõtted. Sise-eeskirja keskne komponent on juhatuse esimehe väljaantud vastavusjuhised. Sise-eeskirjade eesmärk on tagada, et Grupp vastab alati klientide ja seadusandjate (sätestatud või muul viisil väljendatud) standarditele ja ootustele.

Rahapesu tõkestamise osakond struktureeriti 2010. aastal ümber ja viidi riskikontrolli koosseisust üle vastavuskontrolli organisatsiooni koosseisu. Grupi rahapesu tõkestamise õigusraamistik vaadati üle ja ajakohastati, erinevad rahapesu tõkestamist puudutavad eeskirjad koondati üheks kõiki rahapesu tõkestamise aspekte käsitlevaid põhimõtteid sisaldavaks juhendiks. Üle kogu maailma keskendutakse järjest enam rahvusvaheliste sanktsioonide rakendamisele. Swedbanki grupp on kasutusele võtnud riskipõhise süsteemi, tagamaks, et kasutatavad ettevaatusabinõud ja vahendid loovad parima võimaliku kaitse rahapesu tõkestamisega seotud riskide vastu.

Swedbanki operatiivne turvalisuse juhtimine on suunatud kõigi varade (personal, materiaalne ja immateriaalne vara) kaitsmisele ja selleks kasutatakse nii tehnilisi, organisatsioonilisi kui ka administratiivseid meetmeid. Swedbanki turvalisuse juhtimise mudel põhineb rahvusvahelisel standardil ISO/IEC 27002:2005 „Infoturbe halduse tegevusjuhised“. Samuti koordineerib Swedbanki grupp jõupingutusi, et ennetada sündmusi, mis võivad ohustada Panga võimet teenuseid pakkuda ja osutada (IT-süsteemi katkestused, loodusõnnetused, finantstegevuse häired ja pandeemiad) ja suurendada Panga võimet selliseid sündmusi jätkusuutlikult juhtida. Turvalisuse, talitluspidavuse ja talitlushäirete juhtimise ning kriisijuhtimise põhimõtted on kehtestatud Grupi tasandil.

Swedbank rakendab turvalisuse tagamisel ja talitluspidavuse planeerimisel ennetavaid meetmeid, et tõsta Panga kaitstuse taset ja võimet ebatavaliste sündmustega toime tulla. 2010. aastal viidi Swedbanki kriisirühmades läbi kriisijuhtimise koolitused. On koostatud talitluspidavuse plaanid ärikriitiliste operatsioonide ning avalikkusele olulise tähtsusega teenuste jaoks. Plaanides kirjeldatakse Panga tegevusi oluliste katkestuste korral. Eluliselt oluliste teenuste pakkujana osaleb Swedbanki Eesti üksus aktiivselt Eesti Panga organisatsioonilisel oluliste teenuste töögrupi töös.

Swedbank osaleb mitmes kogu Grupi hõlmavas üldkindlustusprogrammis, et maandada nii operatsiooni- kui ka muid riske.

Grupi järjepidev töö turvalisuse suurendamisel ja riskide vähendamisel on suunatud sellele, et kaitstes elusid, tervist, väärtusi ja informatsiooni säilitada ja tugevdada Grupi usaldusväärsust ja mainet.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

5 Kapitali adekvaatsus

KAPITALI ADEKVAATSUSE REEGLID

1. jaanuaril 2007 võeti Eestis kasutusele uued kapitali adekvaatsuse reeglid Basel II. Reeglid põhinevad kapitali adekvaatsuse kokkuleppel (Basel Accord) ning vastavalt Euroopa Liidu pangandusdirektiivi ja kapitalinõuete direktiivi sätetele võetakse Basel II reeglid kasutusele kogu Euroopa Liidus. Uute reeglite kohaselt on kapitalinõuded tihedamalt seotud krediidiastutuste riskiprofiilidega.

Krediidiriskide kapitalinõude arvutamiseks on kaks põhilist meetodit: standardmeetod ja sisereitingutel põhinev (Internal Ratings-Based, IRB) meetod. IRB meetodi puhul on kapitalinõue varasemast rohkem seotud Swedbanki hetke ja tuleviku riskiprofiilidega, Panga sisemiste riskimeetmete ja riskikapitali vajaduse sisehinnanguga. Krediidi- ja tururiski kapitalinõuetele lisandus ka operatsiooniriskide kapitalinõue.

Krediidiastutused peavad välja töötama ja dokumenteerima oma sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (teine samm). Kapitalivajaduse kogusumma hindamisel tuleb arvesse võtta kõik olulised riskiallikad, st mitte ainult need, mida arvestatakse krediidi-, turu- ja operatsiooniriskide kapitalinõude arvutamisel (esimene samm).

Lisaks tuleb krediidiastutel avalikustada ülevaatlit teave oma riskide, riskijuhtimise ja riskidega seonduvate kapitalinõuete kohta (kolmas samm).

Swedbank Baltikumi aastaaruandes on esitatud teave Panga riskiprofiili, kapitalinõuete kogusumma ja koosseisu kohta ning kapitali

adekvaatsuse määra arvutamise aluseks olevate omavahendite kogusumma ja koosseisu kohta.

Swedbank Baltikum moodustab osa Swedbanki grupi pangandus-kontsernist, mille emaettevõtte on registreeritud Rootsis. Swedbank Baltikumi üksused järgivad samu riskijuhtimise põhimõtteid ja standardeid ning kasutavad samu protseduurireegleid kui konsolideerimisgrupi emaettevõtte, sealhulgas sama riskiklasside süsteemi, samu standardmudeleid ja sisemisi riskimõõtmismeetodeid ning omavahendite ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtteid. Swedbank AS-i (Eesti) emaettevõtte avaldab kolmanda samba nõuetele vastava teabe kogu Swedbanki grupi kohta. Swedbanki grupi kapitali adekvaatsuse ja riskijuhtimise aruandega on võimalik tutvuda veebilehel www.swedbank.com.

Alates märtsist 2009 on Swedbank Baltikumil ametlik luba krediidiriskide hindamisel rakendada sisereitingute meetodit. 2008. aastal kasutati kõigis Baltikumi ettevõtetes krediidi-, turu- ja operatsiooniriskide hindamisel standardmeetodit. Andmed omavahendite ja kapitalinõuete kohta esitatakse Swedbank Baltikumi kuuluvate krediidiastutuste lõikes eraldi.

KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISESSE KAASATUD SWEDBANKI ETTEVÕTTED

Kapitali adekvaatsuse arvutused seisuga 31. detsember 2010 hõlmasid järgmisi Swedbank Baltikumi ettevõtteid:

Emaettevõtte ja suuremad tütarettevõtted	Tütarettevõtted	Ettevõtted, kes EI OLE kapitali adekvaatsuse arvutamisesse kaasatud*
Swedbank AS (Eesti)	Swedbank Support OÜ Swedbank Liising AS	Swedbank Elukindlustus SE Swedbank Varakindlustus AS
Swedbank AS (Läti)	Swedbank Lizings SIA Swedbank Īpašumi SIA Swedbank Autoparku Vadība SIA Swedbank Atklātais Pensiju Fonds AS	Swedbank Life Insurance SE Latvijas filiāle Swedbank Varakindlustus AS Latvijas filiāle
Swedbank AB (Leedu)	Swedbank lizingas UAB Swedbank autoparko valdymas UAB Swedbank valda UAB Swedbank draudimo brokeris UADBB	Swedbank Life Insurance SE Lietuvos filialas

* Basel II kapitali adekvaatsuse reeglite kohaselt ei ole Grupi kindlustusseltsid arvutustesse kaasatud.

OMAVAHENDID

Omavahendid on puhver kahjude puhul, mis võivad tekkida Swedbanki poolt võetud riskide tõttu. Panga võime kanda suuri kahjusid sõltub suure osas kasumiaruande tugevusest, ent ka kvalitatüüsematest teguritest nagu riskijuhtimisvõimekus ning sisejuhtimine ja -kontroll.

Lühidalt, omavahendid on esimese taseme omavahendite (Tier 1 kapital) ja täiendavate omavahendite (Tier 2 kapital) summa, millest on maha arvatud kindlustusseltside (mille suhtes kehtivad eraldi kapitalinõuded) aktsiate väärtus. Tier 1 kapital koosneb peamiselt korrigeeritud omakapitalist. Tier 2 kapital koosneb peamiselt allutatud laenudest.

KREDIIDIRISKIDE KAPITALINÕUDED

Krediidirisk väljendab ohtu, et vastaspool ei suuda oma kohustusi täita ja lepingu tagamiseks panditud varadest tulenev rahavoog ei ole nõuete rahuldamiseks piisav. Krediidiriski alla kuulub ka kontsentratsioonirisk, mis hõlmab suuri individuaalseid riskipositsioone ja olulist avatust vastaspoolte gruppidele, kelle kohustuste rikkumise tõenäosus on seotud selliste üldiste teguritega nagu majandus, tööstusharu, geograafiline asend ja finantsinstrumendi liik. Krediidirisk moodustab suurima osa Swedbank Baltikumi koguriskist ja see kaasneb peaaegu kõigi tavapäraste krediittoodetega nagu laenud, liisingud, krediitkaardid, garantiiid ja tuletisinstrumendid.

TURURISK

Tururiskid tulenevad positsioonidest, mida mõjutavad muutused sellistes tururiski tegurites nagu intressimäärad, valuutakursid ja aktsiahinnad (või muud riskitegurid, nagu näiteks optioonidele omane volatiilsus).

Vastavalt Basel II kapitali adekvaatsuse reeglitele kasutatakse tururiski kapitalinõude arvutamisel standardmeetodit.

OPERATSIOONIRISK

Operatsioonirisk tähendab ärieesmärkidele avalduvat negatiivset mõju, sealhulgas otsest või kaudset finantskahju või usalduse kaotust, mis tekib igapäevase majandustegevuse käigus sisemiste

protseduuride või süsteemide vigadest või tõrgetest või inimlikest eksimustest, pettusest või välistest sündmustest.

Vastavalt Basel II kapitali adekvaatsuse reeglitele rakendab Swedbank Baltikum operatsiooniriskist tingitud ootamatute kahjude katmiseks vajalikke kapitalinõuete arvutamisel standardmeetodit, mis sisaldab selliseid kohustuslikke komponente nagu kahjude andmebaas, riskide sisehindamine ja talitluspidavuse planeerimine.

OMAVAHENDITE MAHT JA KAPITALI TASE

Swedbank Baltikumi kapitalisatsiooni jälgitakse pidevalt, et tagada selle soovitud tase, mis vastaks nii õigusaktides kui ka organisatsioonisisestest kehtestatud kapitali piirmääradele. Omavahendeid säilitatakse ja suurendatakse peamiselt sisemise kasumi teenimise kaudu. Kasumliikuse taotlemisel lähtutakse põhimõttest, mille kohaselt suurema riskiga seotud tehingutele rakendatakse kõrgemaid hindu ning neile on kehtestatud kõrgemad kapitalinõuded kui väiksema riskiga tehingutele. Erinevate toodete hinnad määrab lõppkokkuvõttes turg, kuigi Swedbank Baltikum võtab klientidele ja toodetele hindade määramisel arvesse ka iga tehinguga seotud kulusid, mille üheks põhiliseks komponendiks kapitalikulu. Et saavutada soovitud kapitalisatsioonitaset, võib omavahendeid korrigeerida erinevate meetmete, sealhulgas allutatud laenude väljastamise ja varade müügi abil. Kapitalisatsioon ei sõltu siiski üksnes omavahendite suurusest ja koosseisust, seda võib korrigeerida ka riskipositsioonide muutmise kaudu. Swedbank Baltikum hindab regulaarselt meetmeid, mida saab aja- ja kulutõhusalt rakendada kapitalisatsiooni korrigeerimiseks nii üles- kui allapoole.

Nüüdisaegse majanduskeskkonna väljakutsetele vastamiseks ja piisavate kapitalipuhvrite säilitamiseks suurendas Swedbank AB (Rootsi) 2009. aasta neljandas kvartalis Swedbanki Eesti üksuse aktsiakapitali. Swedbanki Eesti üksus kapitaliseeris omakorda Swedbanki Läti ja Leedu üksuseid. 2009. aastal suurenes standardmeetodil mõõdetav valuutariski kapitalinõue seoses Balti riikide kohalike valuutade lähemate positsioonidega.

Swedbank Baltikum on jätkuvalt piisavalt kapitaliseeritud ületades tunduvalt kohalikke regulatiivnõudeid. Seisuga 31. detsember 2010 oli kapitali adekvaatsuse määr 15,2% (31. detsember 2009: 14,6%),

Allkirjastatud identitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

millest esimese taseme omavahendite määr moodustas 11,8% (11,0%).

KAPITALI ÜLEKANDMINE BALTIKUMI ÜKSUSTES

Kapitali adekvaatsuse reeglite nõuetele vastav kapitalisatsioon ja sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine ei toimu üksnes Swedbank Baltikumi tasandil. Ka Swedbank Baltikumi kuuluvatel suurematel konsolideerimisgruppidel ja krediitiasutustel peab olema piisav kapital. Üldiselt hea kapitalisatsiooniga kontsernis võib üks ettevõtte

olla alakapitaliseeritud ja teine ülekapitaliseeritud, mille tagajärjel võib tekkida vajadus ettevõtete vahelisteks kapitali ülekanneteks.

Vahendeid saab emaettevõttele üle kanda dividendidena mahus, mis vastab Swedbank Baltikumi ettevõtete olemasolevale vabale omakapitalile. Vahendeid saab üle kanda ka kontserni sissemaksetena. Lisaks omakapitali ülekandmisele saab konkreetse ettevõtte omavahendeid tugevdada sisemiste allutatud laenude kaudu. Swedbank kontrollib korrapäraselt kogu konsolideerimisgrupi ja Swedbank Baltikumi üksikute juriidiliste üksuste kapitalisatsiooni. Pärast kontrolli tehakse vajalikud korrigeerimised.

	Basel II sisere- tingute meetod	Basel II standard- meetod
	2010	2009
Omavahendid*		
Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital)		
Aktiivkapital	9 432	9 432
Ülekurs	504	504
Reservid	868	1 207
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	12 788	30 520
Aruandeperioodi jaotamata kasum (kahjum)	- 88	-14 270
Ümberhindlusreserv	- 610	-582
Immateriaalne põhivara (miinusega)	- 224	-287
Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital) kokku	22 670	26 524
Täiendavad omavahendid (Tier 2 kapital)		
Allutatud laenud	6 806	7 667
Oodatavat kahju ületavad allahindlused ja korrigeerimised	1 038	1 134
Täiendavad omavahendid (Tier 2 kapital)	7 844	8 801
Omavahendid kokku	30 514	35 325
Mahaarvamised omavahenditest	478	478
Omavahendid kokku, neto	30 036	34 847

*Basel II kapitali adekvaatsuse reeglite kohaselt ei ole Swedbank Baltikumi kindlustusseltsid arvutustesse kaasatud.

	Basel II sisere- tingute meetod	Basel II standard- meetod
	2010	2009
Kapitali suhtarvud*		
Tier 1 kapitali suhtarv, %	10,10	11,04
Tier 2 kapitali suhtarv, %	3,43	3,60
Kapitali adekvaatsuse suhtarv kokku	13,53	14,64

* Basel II kapitali adekvaatsuse reeglite kohaselt ei ole Swedbank Baltikumi kindlustusseltsid arvutustesse kaasatud.

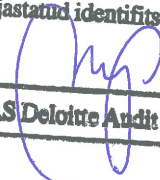
Arvestatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

	Basel II sisereit- tingute meetod	Basel II standard- meetod
Kapitalinõuded*	2010	2009
Krediidiriskide kapitalinõue, standardmeetod		
Keskvalitsused ja keskpangad	19	21
Regionaalsed ja kohalikud omavalitsused	87	97
Riigiasutuste hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud	260	276
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	680	442
Äriühingud	76	164
Jaenõuded	6	11
Maksetähtaja ületanud nõuded	2	1
Muud varad	637	714
Krediidiriski kapitalinõue, sisereitingute meetod		
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	51	45
Muud äriühingud	12 438	14 260
Muud varad	61	79
Jaenõuded	4 750	4 509
Krediidiriski kapitalinõue kokku	19 067	20 619
Tururiskide kapitalinõue		
Valuutariski kapitalinõue	1 319	1 060
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	128	156
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	20	175
Kapitalinõuded optsioonidelt	2	
Tururiski kapitalinõue kokku	1 469	1 391
Operatsiooniriski kapitalinõue		
Operatsiooniriski standardmeetod	1 663	1 791
Operatsiooniriski kapitalinõue kokku	1 663	1 791
Kapitalinõuded kokku	22 199	23 801
Üleminekuperioodi omavahendite miinimum	19 168	21 747
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks kokku	22 199	23 801

* Basel II kapitali adekvaatsuse reeglite kohaselt ei ole Swedbank Baltikumi kindlustusseltsid arvutustesse kaasatud.

Allkirjastatud identitiseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

	Swedbank AS (Eesti)	Swedbank AS (Läti)	Swedbank AB (Leedu)
Kapitalinõuded, olulised tütarettevõtted (soolopangad)	2010		
Krediidiriskide kapitalinõue, standardmeetod			
Keskvalitsused ja keskpangad	18		
Regionaalsed ja kohalikud omavalitsused	55	21	
Riigiasutuste hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud	235		9
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	2 648	228	157
Äriühingud	485	269	212
Maksetähtaja ületanud nõuded	1		
Muud varad	63	228	93
Krediidiriski kapitalinõue, sisereitingute meetod			
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	9	18	15
Muud äriühingud	4 961	2 666	1 800
Jaenõuded	1 228	1 507	849
Krediidiriski kapitalinõue kokku	9 703	4 937	3 135
Tururiskide kapitalinõue			
Valuutariski kapitalinõue	1 324	38	4
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	48	28	36
Kaubaposisitsiooniriski kapitalinõue			60
Aksiaposisitsiooniriski kapitalinõue	20		
Tururiski kapitalinõue kokku	1 392	66	100
Operatsiooniriski kapitalinõue			
Operatsiooniriski standardmeetod	485	487	426
Operatsiooniriski kapitalinõue kokku	485	487	426
Kapitalinõuded kokku	11 580	5 490	3 661
Üleminekuajaperioodi omavahendite miinimum	10 955	4 079	3 052
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks kokku	11 580	5 490	3 661

SISEMINE KAPITALI ADEKVAATSUSE HINDAMISE PROTSESS (ICAAP) – TEINE SAMMAS

Mõiste

Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP) on protsess, millega Swedbank tagab piisava kapitaliseerituse Panga riskide katteks, tegevusvaldkondade tööks ja arendamiseks. Protsess võtab arvesse kõiki Swedbankis tekkida võivaid olulisi riske. Swedbank Baltikumis viiakse eraldi hindamised läbi Swedbank AS-is (Eesti) konsolideeritud alustel ja kõigis tema tütarettevõtetes, kellele see nõue rakendub. Swedbank Baltikumi sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess on Swedbanki grupi sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi lahutamatu osa.

Arendamine

Swedbanki sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine on ulatuslik protsess, mis kaasab äriüksused riskide mõõtmise ja mille tulemused kajastuvad äristraategias. Kapitalivajaduse hindamise täiustatud raamistik ning kapitali planeerimiseks ja -juhtimiseks ettenähtud toimingud kindlustavad piisava kapitaliseerituse kõigis tütarettevõtetes, kellele see nõue rakendub (sh Swedbanki Baltikumi äriüksustes). 2009. aastaga võrreldes on sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise mudeleid ja arvutusi edasi arendatud, seda eriti kontsentratsiooniriskide ja Swedbank Baltikumi äriüksustes vajalike kapitalipuhvrite loomist käsitlevate põhimõtete osas. Kõigis Balti riikides (Eestis, Lätis ja Leedus) loodi riskikapitali mudelite koostamisega tegelevad osakonnad, kes vastutavad sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise eest kohalikus üksuses ning oma üksust puudutava sisendi eest kogu Grupi sisemises kapitali adekvaatsuse hindamise protsessis. Jätkus Swedbank Baltikumi sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise ühtlustamine Swedbanki grupis kehtivate mudelite ja meetoditega ning mõne erandiga jõuti sellega aasta lõpuks peaaegu lõpule.

Mõõtmine

Swedbanki sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine põhineb kahel meetodil: komponendipõhisel mudelil ja stsenaariumipõhisel mudelil. Esimene neist on staatiline mudel, kus hindamise perioodiks on üks aasta, stsenaariumipõhine mudel on aga dünaamiline ja hõlmab mitut aastat. Kuna kapitali adekvaatsuse hindamine kajastab Panga oma hinnangut teisele sambale vastavatele kapitalinõuetele, võib hinnang erineda esimesel sambal põhineva kapitali adekvaatsuse hindamise tulemustest (olla kas suurem või väiksem).

Riskide liigid

Riskid, mis on tuvastatud ja mille maandamiseks Swedbank on eraldanud kapitali, on järgmised:

- krediidirisk (sh kontsentratsioonirisk)
- tururisk (sh intressimäärade risk pangaportfellis)
- operatsioonirisk
- tulude volatiilsuse risk
- kindlustusrisk
- pensionirisk (ei kehti Swedbank Baltikumi suhtes)
- strateegiline risk, st olemasolev või eeldatav risk, et ärikeskkonna muutuste, ebasoodsate äriotsuste, otsuste ebaõige elluviimise või ärikeskkonna muutustega mittearvestamise tagajärjel tulud või kapital vähenevad.

Muid strateegilisi ja mainega seotud riske kapitali adekvaatsuse simulatsioonides harilikult arvesse ei võeta, kuigi kapitalipuhver kaitseb kaudsest ka selliste riskide eest. Kuna need riskid moodustavad siiski olulise osa Swedbanki potentsiaalsest riskipositsioonist, juhitakse ja jälgitakse neid hoolikalt. Mittevastavus riskide ja kapitali vahel võib kaasa tuua likviidsusprobleeme. Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess on mõeldud selliste olukordade vältimiseks. Seega on konservatiivne lähenemine likviidsusriskidele kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi jaoks ülioluline.

Kapitalinõuded

Lähtudes nii komponendipõhisest kui stsenaariumipõhisest mudelist ning võttes arvesse kvalitatiivseid aspekte leitakse sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise käigus Panga lõplik kapitalinõue.

Seoses maailmamajanduse ebastabiilsuse ja äärmise ebakindlusega lähtus 2010. aasta sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess erakordselt negatiivsetest stsenaariumitest. 2010. aasta kapitali adekvaatsuse hindamise tulemused kinnitasid, et Swedbanki grupp on enam kui piisavalt kapitaliseeritud isegi ebatõenäoliste, kuid võimalike ebasoodsate makromajanduslike arengusuundade korral (ICAAP-i ebasoodne stsenaarium). Et välja arvutada Swedbanki lõplik kapitalivajadus, täiendatakse kvantitatiivseid arvutusi kvalitatiivse hinnangu ja arutlusega, kus on arvesse võetud turu ootusi käsitlevad analüüsid, võrdlused konkurentidega, Panga reitinguobjektid ja muud faktorid. Swedbanki Baltikumi ettevõtete kapitalisatsioon ei põhine sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi ebasoodsal stsenaariumil; pigem hoitakse tütarettevõtetes kapitali tasemel, mis vastab kapitalinõuete kohustuslikele normidele ja sisaldab teatud turvapuhvrit. Puhver tagab, et ka ilma Grupi toetuseta on Baltikumi tütarettevõtted piisavalt kapitaliseeritud isegi mõelduka stress testi konservatiivsete eelduste korral ja Grupil on piisavalt aega, et reagee-

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

rida ning toetada tütarettevõtteid juhul, kui ebasoodne stsenaarium teoks saab

6 Tegevussegmendid

2010	Eesti	Läti	Leedu	Muu	Kokku
Puhas intressitulu	2 923	1 795	1 749	- 278	6 189
Puhas teenustasutulu	1 003	755	784	153	2 695
Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt	250	202	130	328	910
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum)	1			0	1
Muud tulud	444	184	276	18	922
Tulud kokku	4 621	2 935	2 939	221	10 717
sh Grupi-sisene tulu	168	- 8	- 90	- 70	
Personalikulud	529	413	512	632	2 086
Muud kulud	1 132	844	819	- 647	2 148
Kulum	35	61	38	183	316
Kulud kokku	1 696	1 318	1 369	168	4 550
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumel	2 926	1 618	1 570	54	6 167
Kahjum materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langusest	80	49	340	1	470
Laenukahjumid	1 622	2 748	1 098	0	5 468
Tegevuskasum (-kahjum)	1 223	-1 178	132	52	229
Tulumaks	1	- 197	- 116	40	- 271
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 222	- 982	248	12	500
Laenu klientidele, v.a tagasiostulepingud	100 206	64 503	61 759	PA*	226 468
Muud varad	30 979	27 711	28 989	PA	86 418
Varad kokku*	131 185	92 214	90 748	PA	312 886
Hoiused, v.a repod	72 900	32 847	55 848	PA	166 154
Muud kohustused	46 036	43 660	24 372	PA	118 258
Kohustused kokku*	118 936	76 507	80 220	PA	284 412
Omakapital	12 249	15 142	10 528	PA	28 474
Kohustused ja omakapital kokku	131 185	91 649	90 748	PA	312 886
Laenu, mille väärtus on langenud, bruto	8 315	20 390	11 725	PA	40 453
Omakapitali tootlus, %	10,4	-6,9	2,5	PA	1,8
Kulu/tulu suhtarv	0,37	0,45	0,47	PA	0,42
Laenude/hoiuste suhtarv, %	137	196	111	PA	136
Täistööajaga töötajad	1 730	1 399	1 870	1 372	6 370

*PA – pole asjakohane

Swedbank Baltikumi üksus koosneb Eesti, Läti ja Leedu äritegevusvaldkondadest. Balti riikide kauplemis- ja kapitaliturgude tegevusvaldkonnad viidi 2009. aastal Swedbank Marketsi alla ja seepärast on Swedbank Baltikumi aruandes need tegevused kajastatud 'Muu segmendi' all. 'Muu segment' sisaldab ka Swedbank Baltikumi taseme tegevusi ning tehinguid (nt tulemustasu reservi tühistamine) ja elimineerimisi. Tegevussegmentide aruanded koostatakse vastavalt Swedbank Baltikumi arvestuspõhimõtetele, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS).

Swedbank Baltikum on juhtimise tarvis jagatud riikide kaupa üksusteks. Seega on tegevussegmendid ja geograafilised segmendid oluliste finantsandmete osas samad.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

2009	Eesti	Läti	Leedu	Muu	Kokku
Puhas intressitulu	2 560	2 262	2 035	- 300	6 557
Puhas teenustasutulu	958	756	745	114	2 573
Puhas tulu (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt	307	439	297	446	1 489
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum)	1				1
Muud tulud, sh tulu kindlustustegevusest	580	160	401	9	1 150
Tulud kokku	4 406	3 617	3 478	269	11 770
sh Grupi-sisene tulu	204	351	- 139	- 416	
Personalikulud	637	541	681	255	2 114
Muud kulud	1 091	987	889	- 516	2 451
Kulum	47	70	43	211	371
Kulud kokku	1 775	1 598	1 613	- 50	4 936
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	2 631	2 019	1 865	319	6 834
Kahjum materiaalse põhivara väärtuse langusest	8	47	228	5	288
Laenukahjumid	3 834	10 303	7 919	8	22 064
Tegevuskasum (-kahjum)	-1 211	-8 331	-6 282	306	-15 518
Tulumaks	7	-1 240	- 679	47	-1 865
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 218	-7 091	-5 603	259	-13 653
Laenu klientidele, v.a tagasiostulepingud	109 139	78 189	69 311	PA*	256 638
Muud varad	36 217	23 878	30 077	PA	86 339
Varad kokku	145 356	102 067	99 388	PA	342 977
Hoiused, v.a repod	73 013	31 767	52 042	PA	156 822
Muud kohustused	63 976	62 870	39 833	PA	158 153
Kohustused kokku	136 989	94 637	91 875	PA	314 975
Omakapital	8 367	7 430	7 513	PA	28 002
Kohustused ja omakapital kokku	145 356	102 067	99 388	PA	342 977
Laenu, mille väärtus on langenud, bruto	8 315	20 390	11 725	PA	40 430
Omakapitali tootlus, %	-14,0	-89,2	-73,9	PA	-45,2
Kulu/tulu suhtarv	0,40	0,44	0,46	PA	0,42
Laenude/hoiuste suhtarv, %	149	246	133	PA	164
Täistööajaga töötajad	1 856	1 582	2 198	1 245	6 881

*PA – pole asjakohane

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

7 Tootevaldkonnad

2010	Finantseerimine	Hoiused ja investeringud	Maksed ja kaardid	Kauplemis- ja kapitalituru tooted	Muu	Kokku
Puhas intressitulu	5 502	534	2 102	103	-2 052	6 189
Puhas teenustasutulu	284	214	1 935	252	10	2 695
Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt		18	11	987	- 106	910
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum)					1	1
Muud tulud	256	274	0	- 0	393	923
Tulud kokku	6 042	1 040	4 048	1 342	-1 754	10 718
Kulud kokku	1 922	386	1 867	269	106	4 550
Kasum (kahjum) enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	4 120	654	2 181	1 073	-1 860	6 168
Kahjum immateriaalse põhivara väärtuse langusest					39	39
Kahjum materiaalse põhivara väärtuse langusest	404				27	431
Laenukahjumid	5 385		83			5 468
Tegevuskasum (-kahjum)	-1 669	654	2 098	1 073	-1 926	230
Tulumaks	1 975	- 774	-2 484	-1 269	2 282	- 270
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-3 644	1 428	4 582	2 342	-4 208	500
Laenud	226 505			33 026		259 531
Hoiused		71 803	94 351			166 154
Personaalne varahaldus		5 261				5 261
Omakapital	22 763	340	1 511	2 186	1 674	28 474
Omakapitali tootlus, %	-15,5	415,7	303,1	146,8	-345,6	1,8
Kulu/tulu suhtarv	0,32	0,37	0,46	0,20	-0,06	0,42

2009	Finantseerimine	Hoiused ja investeringud	Maksed ja kaardid	Kauplemis- ja kapitalituru tooted	Muu	Kokku
Puhas intressitulu	4 789	480	2 709	- 35	-1 381	6 562
Puhas teenustasutulu	262	368	1 938	132	20	2 719
Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavate finantsinstrumentidelt		- 112	1	1 314	168	1 370
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum)					1	1
Muud tulud	541	288	24		388	1 242
Tulud kokku	5 592	1 025	4 672	1 411	- 805	11 894
Kulud kokku	2 023	593	2 236	252	- 94	5 010
Kasum (kahjum) enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	3 569	432	2 436	1 158	- 711	6 884
Kahjum materiaalse põhivara väärtuse langusest	337					337
Laenukahjumid	21 952		112			22 064
Tegevuskasum (-kahjum)	-18 720	432	2 324	1 158	- 711	-15 517
Tulumaks	-2 206	19	166	60	94	-1 866
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-16 514	413	2 158	1 098	- 806	-13 651
Laenud	258 609			22 249		280 858
Hoiused		79 782	77 040			156 822
Personaalne varahaldus		5 000				5 000
Omakapital	24 380	348	1 512	1 003	760	28 002
Omakapitali tootlus, %	-58,3	160,3	136,2	146,5	-101,6	-43,1
Kulu/tulu suhtarv	0,36	0,58	0,48	0,18	0,12	0,42

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Tootevaldkonna aruandes on kasum ja muud näitajad jagatud viie peamise tootevaldkonna vahel.

- | | | |
|--|--|---|
| <p>(1) Finantseerimine</p> <ul style="list-style-type: none"> • eraisikute eluasemelaenud • väikefinantseerimine • krediitkaardid • ettevõtete laenud • liising • krediidigarantiid • muud finantseerimistooted | <p>(3) Maksed ja kaardid</p> <ul style="list-style-type: none"> • arvelduskontod (sh rahavoogude juhtimine) • sularaha teenused • siseriiklikud maksed • rahvusvahelised maksed • dokumentaalmaksed • deebetkaardid • maksekaartide teenindamine • muud maksetooted | <p>(5) Muu</p> <ul style="list-style-type: none"> • varakindlustus • hoiulaekad • <i>treasury</i> toimingud • sidusettevõtete kasumiosalus • firmaväärtus • muu (sh ühekordsed tulud) |
| <p>(2) Hoiused ja investeringud</p> <ul style="list-style-type: none"> • hoiukontod • investeerimisfondid • kindlustustooted • pensionitooted • muud elukindlustustooted • personaalne varahaldus • muud hoiused ja investeerimistooted | <p>(4) Kauplemis- ja kapitalituru tooted</p> <ul style="list-style-type: none"> • kauplemine kapitaliväärtpaberitega • struktureeritud tooted • ettevõtete rahandus • väärt-paberite haldamise teenused • kauplemine fikseeritud tuluga väärt-paberitega • kauplemine välisvaluutaga • muud kapitalituru tooted | |

8 Puhas intressitulu

	2010			2009		
	Keskmine saldo	Intress	Keskmine intressimäär, %	Keskmine saldo	Intress	Keskmine intressimäär, %
Laenud krediidiasutustele	22 771	109	0,48	21 905	199	0,91
Laenud klientidele	240 124	11 069	4,61	284 607	15 247	5,36
Intressikandvad väärt-paberid	22 842	375	1,64	22 545	497	2,20
Intressikandvad varad kokku	285 737	11 553	4,04	329 058	15 943	4,85
Muud varad	33 566	429	1,28	34 663	1 015	2,93
Varad kokku	319 303	11 982	3,75	363 721	16 959	4,66
Võlgnevus krediidiasutustele	109 739	2 772	2,53	152 511	4 770	3,13
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	161 672	2 446	1,51	151 489	4 445	2,93
sh hoiuste garantiitasud		341			280	
Emiteeritud võlakirjad	1 080	56	5,16	9 683	255	2,64
Allutatud kohustused	7 823	191	2,44	7 823	272	3,48
Intressikandvad kohustused	280 314	5 465		321 506	9 743	
Muud kohustused	12 237	328	2,68	12 319	654	5,31
Kohustused kokku	292 551	5 793	1,98	333 825	10 397	3,11
Omakapital	26 753			29 896		
Kohustused ja omakapital kokku	319 304	5 793	1,81	363 721	10 397	2,86
Puhas intressitulu		6 189			6 562	
Puhas intressimarginaal			1,94			1,80
Sealhulgas:						
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa		6 189			6 557	
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa					5	

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

9 Puhas teenustasutulu

	2010	2009
Komisjoni- ja teenustasutulud		
Maksete töötlemine	2 573	2 499
Varahaldus	361	413
Elukindlustus	3	5
Vahendus	52	87
Muud väärtpaberid	5	5
Finantsnõustamine	-	2
Laenutegevus	181	210
Garantiid	116	124
Varakindlustus	23	39
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	236	229
Kokku	3 550	3 613
Komisjoni- ja teenustasukulud		
Maksete töötlemine	702	713
Varahaldus	28	27
Elukindlustus	1	3
Muud väärtpaberid	29	32
Laenutegevus ja garantiid	8	13
Muud komisjoni- ja teenustasukulud	87	106
Kokku	855	894
Kokku	2 695	2 719
Sealhulgas:		
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa	2 695	2 573
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa	-	146

10 Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt

	2010	2009
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid		
Kauplemisportfell ja tuletisinstrumendid		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumendid	119	-90
sh dividendid	2	27
Intressikandvad instrumendid ja nendega seotud tuletisinstrumendid	- 26	479
Muud finantsinstrumendid	35	47
Kokku	128	436
Muu		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumendid	-	28
sh dividendid	-	3
Kokku	-	28
Valuutakursside muutus	782	906
Kokku	910	1 370
Jaotus ärieesmärgi alusel		
Kauplemisega seotud tegevusvaldkondade finantsinstrumendid	910	1 370
sh aktsiatega seotud	119	-62
sh intressiga seotud	- 26	479
sh valuutaga seotud	782	906
sh muu	35	47
Kokku	910	1 370
Sealhulgas:		
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa	910	1 489
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa	-	-119

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentidelt sisaldab Swedbanki Private Debt Fondi investeeritud Eesti Swedbanki klientidele makstud hüvitist kogusummas 135 miljonit krooni, mis maksti välja Panga huvide konfliktide juhtimist käsitlevate sisemiste reeglite ebaselguse tõttu.

11 Muud tulud

	2010	2009
Kasum tütar- ja sidusettevõtete müügist	-	103
Tulu kinnisvara tegevusvaldkonnast	9	12
Müügikasum vara, seadmete jne müügist	-	-3
IT-teenused	33	26
Muud tegevustulud	359	468
Kokku	401	606
Sealhulgas:		
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa	401	544
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa	-	62

2009. aastal müüs Swedbank AS (Eesti) oma vähemusosaluse NASDAQ OMX Tallinnas NASDAQ OMX Nordicule. Müügikasum oli 25,3 miljonit krooni. 2009. aastal müüdi Swedbank Investeeringufondid AS (Eesti), Swedbank leguldijumu Pärvaldes Sabiedrība AS (Läti) ja Swedbank investiciju valdymas UAB (Leedu) Swedbank Robur AB-le, tehingu müügikasum oli 95,3 miljonit krooni. Ektornet Management Estonia OÜ, Ektornet Residential Estonia OÜ, Ektornet Commercial Estonia OÜ, Ektornet Land Estonia OÜ, Ektornet Real Estate Estonia OÜ, SIA Ektornet Management Latvia, SIA Ektornet Commercial Latvia, SIA Ektornet Residential Latvia, SIA Ektornet Land Latvia, SIA Ektornet Real Estate Latvia, SIA Ektornet G.Astras 1C (Läti) ja Resko, UAB (Leedu) müüdi 2009. aastal Ektornet AB-le, mille tulemusena teeniti müügikasumit 8,1 miljonit krooni.

12 Personalikulud

	2010	2009
Palgad ja muud tasud	1 562	1 598
Sotsiaalkindlustusmaks	492	504
Koolituskulud	15	16
Muud personalikulud	18	24
Kokku	2 087	2 142
sh tulemustasud	20	288
Sealhulgas:		
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa	2 087	2 114
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa	-	28
AS-i Swedbank juhatuse palgad (sh maksud)	15	22
AS-i Swedbank nõukogu tasud (sh maksud)	-	-
Töötajate arv perioodi lõpus (taandatud täistööajale)	6 369	6 881
Jätkuvad tegevusvaldkonnad	6 369	6 881
Lõpetatud tegevusvaldkonnad	-	-
Perioodi keskmine töötajate arv (taandatud täistööajale)	6 458	7 652

Allkirjastatud identitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

13 Muud üldhalduskulud

	2010	2009
Kontorite halduskulud	6	20
Rendid jne	478	568
IT-kulud	376	563
Side- ja postikulud	63	92
Konsultatsioon ja sisseostetud teenused	245	219
Töölähetused	59	41
Vastuvõtukulud	35	60
Kontoritarbed	33	33
Reklaam, suhtekorraldus, turundus	129	181
Valveteenused ja -vahendid	69	76
Hooldus	34	22
Muud halduskulud	456	441
Mitmesugused tegevuskulud	163	179
Kokku	2 146	2 495
Sealhulgas:		
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa	2 146	2 451
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa	-	44

14 Kasutusrent

Katkestamatud kasutusrendilepingud	2010	2009
kuni 1 aasta	96	97
1 kuni 5 aastat	94	98
üle 5 aasta	8	14
Kokku	198	209

15 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum

Kulum	2010	2009
Seadmed	181	232
Grupi kasutuses olev kinnisvara	75	80
Kinnisvarainvesteeringud	-	2
Immateriaalne põhivara	60	59
Kokku	316	373
Sealhulgas:		
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa	316	371
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa	-	2

16 Materiaalse põhivara väärtuse langus

Väärtuse langus	2010	2009
Grupi kasutuses olev kinnisvara	-	44
Varudena kajastatud kinnisvara	5	81
Ülevõetud liisinguvара	364	212
Kokku	369	337
Sealhulgas:		
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa	369	288
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa	-	49

Ülevõetud liisinguvarasid kajastatakse bilansis muude varade koosseisus.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

17 Laenukahjumid

	2010	2009
Individuaalselt mõõdetud langenud väärtusega laenude allahindlus		
Perioodi allahindlus	3 459	11 836
Eelmiste perioodide allahindluse tühistamine	-1 579	-171
Homogeensete laenuühete perioodi allahindlus, neto	833	3 949
Kokku	2 713	15 614
Portfelliallahindlus laenuühetele, mille individuaalne väärtus ei ole langenud	69	3 905
Mahakandmised		
Laenuühete mahakandmine	6 366	3 003
Eelmiste perioodide allahindluse kasutamine (allahindluse vähenemine mahakandmise arvel)	-3 218	-436
Mahakantud laenuühete sissenõudmise tulem	- 500	-198
Kokku	2 648	2 369
Potentsiaalsete kohustuste ja muude krediidiriskipositsioonide katteks moodustatud eraldised	38	176
Laenukahjumid	5 468	22 064
Sealhulgas:		
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa	5 468	22 064
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa		
Laenukahjumite osakaal, %	2,12	6,79

Laenukahjumid kasvasid 19,1 miljardit krooni, millest 8,8 miljardit krooni Lätis, 7,4 miljardit krooni Leedus ja 2,9 miljardit krooni Eestis.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

18 Tulumaks

	2010				2009	
	Eesti	Läti	Maksu- määr %	Leedu	Maksu- määr %	Kokku
Kasum (kahjum) enne tulumaksu	1 495	-1 199		- 67		229
Tulumaks dividendidelt						-
Välisriikide maksumäärade mõju		- 180	15	- 13	20	- 193
Mahaarvamisele mittekuuluvad kulud		75		83		158
Maksustamisele mittekuuluvad tulud ja maksusoodustused		- 60		- 176		- 236
Kursivahed						-
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku		- 165		- 105		- 270
Perioodi maksukulu		3				3
Ajutiste erinevuste tekke ja tühistamisega seotud edasilükkunud tulumaksukulu		- 168		- 105		- 273
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku		- 165		- 105		- 270
Sealhulgas:						
Jätkuvate tegevusvaldkondade osa		- 165		- 105		- 270
Lõpetatud tegevusvaldkondade osa						-

	2010				2009
	Eesti	Läti	Leedu	Kokku	Kokku
Edasilükkunud tulumaksuvara					
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete portfel- liallahindlus				-	1 516
Edasikantud maksustatav kahjum		1 351	506	1 857	4
Muud ajutised erinevused			253	253	326
Edasilükkunud tulumaksuvara kokku	-	1 351	759	2 110	1 846
Edasilükkunud tulumaksukohustused					
Erinevus maksuamortisatsiooni määrades		- 26		- 26	- 25
Edasilükkunud tulumaksukohustused kokku		- 26	-	- 26	- 25
Edasilükkunud tulumaksuvara ja kohustused kokku, neto	-	1 325	759	2 084	1 821
Edasilükkunud tulumaksu saldo					
Aasta alguses		1 168	653	1 821	- 45
Edasilükkunud tulumaksu muutus		157	106	263	1 866
Edasilükkunud tulumaksu saldo kokku	-	1 325	759	2 084	1 821

Edasilükkunud tulumaksuvara ja tulumaksukohustused tasaarvestatakse, kui selleks on olemas õiguslik alus ning kui on kavatsus realiseerida nõuded ja tasuda kohustused samaaegselt.

Swedbank AS tasub Eestis tulumaksu alles peale kasumi jaotamist Swedbank AB-le. 2010. aastal oli maksumäär 21 protsenti. Maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis võib kaasneda Swedbank AS-ile jääva kasumiosa väljamaksmisel dividendidena, on 3 835 miljonit krooni. Kuna emaettevõtte (Swedbank AB) saab otsustada, millal dividendid välja makstakse ja seda ei ole lähemas tulevikus ette näha, ei ole aruandes seda edasilükkunud tulumaksukohustuseks kajastatud. Tulevikus makstavad dividendid kavatakse endiselt maksta tuleviku tulude arvelt.

Edasilükkunud tulumaksuvara kajastamata osa jaguneb Leedu (148 miljonit krooni) ja Läti (0 krooni) vahel. Nõuet ei ole aruandes kajastatud, kuna maksustatava tulu tekkimise aega ei ole võimalik kindlaks määrata. Vaata ka lisa 3 „Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud“.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

19 Kasum aktsia kohta

	2010		2009	
	Jätkuvad tegevusvaldkonnad	Lõpetatud tegevusvaldkonnad	Jätkuvad tegevusvaldkonnad	Lõpetatud tegevusvaldkonnad
Puhaskasum (-kahjum), omanike osa (miljonites kroonides)	500		-13 653	2
Aktsiate kaalutud keskmine arv (miljonites)	916		405	405
Tava kasum (kahjum) aktsia kohta (kroonides)	0,55		-33,73	0,00
Puhaskasum (-kahjum), omanike osa (miljonites kroonides)	500		-13 653	2
Aktsiate kaalutud keskmine arv (miljonites)	916		405	405
Aktsiate kaalutud keskmine arv lahjendatud kasumi arvutamisel (miljonites)	916		405	405
Lahjendatud kasum (kahjum) aktsia kohta (kroonides)	0,55		-33,73	0,00

Kasum (kahjum) aktsia kohta leitakse jagades Swedbank AS-i (Eesti) omanike osa aruandeperioodi kasumist (kahjumist) perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga.

20 Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad

	Bilansiline maksumus		Korrigeeritud soetusmaksumus		Nominaalväärtus	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi-aruande kajastatavad finantsinstrumendid						
Kauplemisportfell						
Välisriikide valitsuste võlakirjad	12 519	15 825	12 511	15 822	12 476	15 624
Muude emiteerijate võlakirjad	459		459		446	
Kokku	12 978	15 825	12 970	15 822	12 922	15 624
Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumendid						
Välisriikide valitsuste võlakirjad	2 206	1 766	2 206	1 766	2 148	1 693
Kokku	2 206	1 766	2 206	1 766	2 148	1 693
Kokku	15 184	17 591	15 176	17 588	15 070	17 317

21 Laenud krediitiasutustele

	2010	2009
Laenud ja nõuded		
Rootsi krediitiasutused	30 517	20 520
Muud krediitiasutused	2 509	1 729
Kokku	33 026	22 249

22 Laenud klientidele

	2010	2009
Laenud ja nõuded		
Eesti kliendid	100 206	109 139
Eesti kliendid, tagasiostulepingud	-	1 949
Läti kliendid	64 503	78 188
Läti kliendid, tagasiostulepingud	1	8
Leedu kliendid	61 759	69 311
Leedu kliendid, tagasiostulepingud	36	14
Kokku	226 505	258 609

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

23 Kapitalirent

				2010	2009
Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aastat	Kokku	Kokku
Brutoinvesteering	10 193	15 175	470	25 838	37 026
Tulevaste perioodide intressitulu	991	1 032	134	2 157	3 133
Netoinvesteering (tulevaste perioodide põhiosamaksed)	9 202	14 143	336	23 681	33 893
Ebatõenäoliselt laekuvate rendimaksete miinimumsumma nõude allahindlus				1 642	3 132

24 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

	Bilansiline maksumus		Korrigeeritud soetusmaksumus		Nominaalväärtus	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid						
Kauplemisportfell						
Välismaised majandusüksused	5 038	6 696	5 037	6 678	4 966	6 630
Rootsi finantsasutused	224	201	223	200	221	200
Kokku	5 262	6 897	5 260	6 878	5 187	6 830
Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumendid						
Välismaised majandusüksused	575	500	575	500	579	499
Kokku	575	500	575	500	579	499
Kokku	5 837	7 397	5 835	7 378	5 766	7 329

25 Aktsiad ja osalused

	Bilansiline maksumus		Soetusmaksumus	
	2010	2009	2010	2009
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid				
Kauplemisportfell				
Kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid	77	461	70	440
Fondiosakud	127	135	129	144
Muu				
Muud aktsiad	3	1	4	1
Kokku	207	597	203	585

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

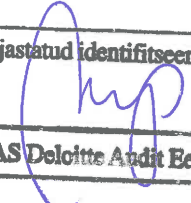
[Handwritten signature]

AS Deloitte Audit Eesti

26 Investeeringud sidusettevõtetesse

	AS Sertifitseerimiskeskus	Tieto Estonia Services OÜ			
Osalus omandiõiguses/hääleõiguses	25%	20%			
Riik, kus sidusettevõte on registreeritud	Eesti	Eesti			
Põhitegevusala	Sertifitseerimine	IT			
Bilansiline maksumus seisuga 31.12.2009	5	2			
Osa kasumist (kahjumist), miinus saadud dividendid	1	-1			
Bilansiline maksumus seisuga 31.12.2010	6	1			
Sidusettevõtete majandustulemused:					
Äritulu	29	22			
Aruandeaasta kasum	2	1			
Sidusettevõtete finantsseisund:					
Varad kokku	29	9			
Kohustused kokku	5	4			
Netovara	24	5			
Grupi osa sidusettevõtete netovaras	6	1			
2010					
Ettevõtte	Riik	Aktsiate arv	Bilansiline maksumus	Soetusmaksumus	Osalus, %
Swedbank AS-i sidusettevõtted					
AS Sertifitseerimiskeskus	Eesti	64	6	15	25
Tieto Estonia Services OÜ	Eesti	100	1	1	20

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

27 Investeeringud Grupi ettevõtetesse

2010 Ettevõtte	Riik	Aktsiate arv	Bilansiline maksumus	Soetus- maksumus	Osalus, %
Swedbank AS-i tütarettevõtted					
Swedbank AS	Läti	662 643 114	10 588	14 995	100
Swedbank AB	Leedu	1 640 080 000	7 801	7 801	100
Swedbank Liising AS	Eesti	842 900	60	60	100
Swedbank Life Insurance SE*	Eesti	4 693 980	48	48	100
Swedbank Support OÜ	Eesti	1	57	57	100
Swedbank P&C AS	Eesti	469 401	113	113	100
Swedbank AS-i sidusettevõtted					
AS Sertifitseerimiskeskus	Eesti	64	6	15	25
Tieto Estonia Services OÜ	Eesti	100	1	1	20
Filiaalid					
Swedbank Life Insurance SE Latvijas filiaale	Läti				
Swedbank Varakindlustus AS Latvijas filiaale	Läti				
Swedbank Life Insurance SE Lietuvos filialas	Leedu				
Swedbank AS-i tütarettevõtted					
Swedbank Lizings SIA	Läti	1	877	1 555	100
Swedbank Atkalatais Pensiju Fonds AS	Läti	3 000	7	7	100
Swedbank Lizings SIA tütarettevõtted					
Swedbank Autoparku Vadiba SIA	Läti	25 500	1	1	100
Swedbank Ipasumi SIA	Läti	64	1	1	100
Swedbank AB tütarettevõtted					
Swedbank lizingas UAB	Leedu	155 539	69	88	100
Swedbank autoparku valdymas UAB	Leedu	1 000	24	24	100
Swedbank valda UAB	Leedu	20 000	7	9	100
Swedbank draudimo brokeris UADBB	Leedu	520	1	1	100

* Swedbank AS (Eesti) 50,3% ja Swedbank AB (Leedu) 49,7%.

28 Tuletisinstrumentid

Swedbank kaupleb tuletisinstrumentidega tavalise äritegevuse käigus, et maandada teatud aktsia-, intressi- ja valuutariskidele avatud positsioone. Teatud laenu- ja allutatud kohustustega seonduvaid intressimäära riski maandavaid swap-tehinguid kajastatakse mõnikord õiglasel väärtusel riskimaandamisarvestuse riskimaandamis-instrumentidena. Taolisi tuletisinstrumente kajastatakse õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande sarnaselt teistele tuletisinstrumentidele. Lisas 10 „Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtusel kajastatavate finantsinstrumentidelt“ kajastatakse riskimaandajate mistahes ebaefektiivsus tuletisinstrumenti väärtuse muutusena koos maandatava riskikomponendi väärtuse muutusega. Mõnikord maandavad intressimäära swap-tehingud ka prognoositavaid tulevasi

intressimakseid, olles nn rahavoo riskimaandamis-instrumentid. Bilansipäeval rahavoo riskimaandamis-instrumentidena kajastatud intressimäära swap-tehingute tulevased rahavood tekivad ja mõjutavad kasumiaruandeid aastatel 2010 kuni 2015. Kuna neid tuletisinstrumente kajastatakse riskimaandamis-instrumentidena, kajastatakse efektiivne osa nende õiglase väärtuse muutustest tekkinud kasumist (kahjumist) otse omakapitalis. Ebaefektiivne osa kajastatakse lisas 10 „Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtusel kajastatavate finantsinstrumentidelt“. Riskimaandamisarvestusse kaasatud tuletisinstrumentide bilansiline maksumus on allpool eraldi esitatud. Kõigi tuletisinstrumentide bilansiline maksumus on väljendatud õiglasel väärtusel ning sisaldab kogunenud intresse.

Positiivse või null- väärtusega tuletis- instrumentid

2010	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud	
	Bilansiline maksumus	Nominaal- väärtus	Bilansiline maksumus	Nominaal- väärtus	Bilansiline maksumus	Nominaal- väärtus
Muud tuletisinstrumentid						
Opsioonid		39	6	192	135	812
Forvardlepingud			11	728		
Swap-tehingud	106	3 815	293	13 860		
Muud		9	15	658	121	836
Kokku	106	3 863	325	15 438	256	1 648

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid

	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud	
	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
2010						
Muud tuletisinstrumentid						
Opsioonid		16	6	194	57	796
Forvardlepingud			30	1 072		
Swap-tehingud	95	3 205	244	10 687		
Muud		8	15	658	121	905
Kokku	95	3 229	295	12 611	178	1 701

Positiivse või null-väärtusega tuletis-instrumentid

	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud	
	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
2009						
Muud tuletisinstrumentid						
Opsioonid		35		37	180	889
Forvardlepingud			14	503		
Swap-tehingud	44	2 273	633	11 662		
Muud			5	19	18	234
Kokku	44	2 308	652	12 221	198	1 123

Negatiivse väärtusega tuletis-instrumentid

	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud	
	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus	Bilansiline maksumus	Nominaalväärtus
2009						
Muud tuletisinstrumentid						
Opsioonid		8		37	36	997
Forvardlepingud			9	388		
Swap-tehingud	63	2 664	578	8 222		
Muud			5	19	17	227
Kokku	63	2 672	592	8 666	53	1 224

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

29 Immateriaalne põhivara

2010	Firmaväärtus	Litsentsid	Kokku
Soetusmaksumus			
Saldo aasta alguses	393	277	670
Soetused ja parendused		52	52
Võõrandamised		- 75	- 75
Saldo aasta lõpus	393	254	647
Amortisatsioon			
Saldo aasta alguses		180	180
Võõrandamised		- 59	- 59
Amortisatsioon		60	60
Mahakandmised	39		39
Saldo aasta lõpus	39	181	220
Jääkmaksumus			
Saldo aasta alguses	393	97	490
Saldo aasta lõpus	354	73	427

2009	Firmaväärtus	Litsentsid	Kokku
Soetusmaksumus			
Saldo aasta alguses	393	274	667
Soetused ja parendused		39	39
Võõrandamised		- 15	- 15
Mahakandmised		- 21	- 21
Saldo aasta lõpus	393	277	670
Amortisatsioon			
Saldo aasta alguses		157	157
Aasta amortisatsioonikulu		59	59
Võõrandamised		- 15	- 15
Mahakandmised		- 21	- 21
Saldo aasta lõpus	-	180	180
Jääkmaksumus			
Saldo aasta alguses	393	117	510
Saldo aasta lõpus	393	97	490

Kasutusväärtus

Äriühendustes omandatud firmaväärtus on jaotatud väikseimale võimalikule raha genereerivale üksusele. Kaetav väärtus on leitud kasutusväärtuse alusel. See tähendab, et vara hinnangulised tulevased rahavood on arvatud diskonteeritud nüüdisväärtuses. Hinnangulised tulevased rahavood põhinevad Swedbank Baltikumi poolt koostatud kolme aasta finantsplaanidel. Kolme aasta plaani koostamisel kasutatud kõige olulisemad eeldused on juhtkonna hinnangud, mis puudutavad puhaskasumit (sealhulgas laenukahjumeid), iga riigi majanduse kasvu (nii SKP kui tööstusharu kasvu) ja riskiga kaalutud varade arengutrende. Seejärel hinnatakse tulevasi rahavooge riskiga kaalutud varade ja selliste varadega seonduva puhaskasumi kasvu käsitlevate pikaajaliste eelduste abil. Investeeringute pikaajalise iseloomu tõttu eeldatakse rahavoo jätkumist määramata ajani. Puhaskasuvoo on summa, mida teoreetiliselt oleks võimalik dividendidena välja võtta või mis tuleb kapitali adekvaatsuse või omavahendite normatiivi reeglite kohaselt kapitali sisse maksta. Diskontomäär määratakse kindlaks turu riskivaba intressimäära ja investeeringute tulumäära puudutavate nõuete alusel, võttes arvesse üksuse tulemusi

aktsiaturul võrreldes kogu turuga ning väikeettevõtete mittelikviidsuse ja suuruse põhiste juurdehindlust. Vajadusel kohandatakse diskontomäära erinevatele perioodidele. Eeldatav riskiga kaalutud varade kasv vastab hinnangulisele inflatsioonile ja tegeliku SKP kasvule ning pangandussektori oodatavale kasvule. Vastavalt standardile IAS 36 ei arveta pikaajaline kasvuprognoos võimalikku turuosa suurenemist. Pikaajalised kasvuprognoosid põhinevad nii välistel prognoosidel kui ka Swedbank Baltikumi kogemusel ja pangandussektori kasvuhinnangutel võrreldes SKP kasvu ja inflatsiooniga. Riskiga kaalutud varadega seotud hinnanguline puhaskasum põhineb varasemal kasumlikkusel. Võimalusel rakendatakse välistest allikatest saadud näitajaid.

Kajastatud firmaväärtus moodustas 393 miljonit krooni. Firmaväärtuse väärtuse langust testitakse iga riigi lõikes eraldi. Bilansipäeval väärtuse langust ei tuvastatud. Järgnevat kolme aastaks taastatakse tagasihoidlikku või negatiivset kasvu ning seejärel majandustingimuste normaliseerumist. Maksueelne diskontomäär oli 12 protsenti.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

30 Materiaalne põhivara

2010	Maa	Ehitised	Seadmed ja muu	Lõpetamata projektid	Kokku
Soetusmaksumus					
Saldo aasta alguses	70	2 174	1 640	-	3 884
Soetused ja parendused	19	114	72		205
Võõrandamised		- 64	- 77		- 141
Mahakandmised		- 8	- 75		- 83
Valuutakursside vahed		- 1			- 1
Saldo aasta lõpus	89	2 215	1 560	-	3 864
Amortisatsioon					
Saldo aasta alguses		383	1 122	-	1 505
Aasta amortisatsioonikulu		75	181		256
Võõrandamised		- 1	- 37		- 38
Mahakandmised		- 8	- 74		- 82
Saldo aasta lõpus		449	1 192	-	1 641
Jääkmaksumus					
Saldo aasta alguses	70	1 791	518	-	2 379
Saldo aasta lõpus	89	1 766	368	-	2 223

2009	Maa	Ehitised	Seadmed ja muu	Lõpetamata projektid	Kokku
Soetusmaksumus					
Saldo aasta alguses	70	1 697	1 884	376	4 027
Soetused ja parendused		106	276	285	667
Muud ümberklassifitseerimised		719	-62	-661	-4
Võõrandamised		-9	-196		-205
Mahakandmised		-336	-261		-597
Valuutakursside vahed		-3	-1		-4
Saldo aasta lõpus	70	2 174	1 640	-	3 884
Amortisatsioon					
Saldo aasta alguses		466	1 154	-	1 620
Aasta amortisatsioonikulu		82	232		314
Muud ümberklassifitseerimised			-4		-4
Võõrandamised		-1	-75		-76
Mahakandmised		-164	-184		-348
Valuutakursside vahed			-1		-1
Saldo aasta lõpus		383	1 122	-	1 505
Jääkmaksumus					
Saldo aasta alguses	70	1 231	730	376	2 407
Saldo aasta lõpus	70	1 791	518	-	2 379

31 Muud varad

	2010	2009
Katkestatud kapitalirendi lepingud	568	1 290
Summad teel	335	501
Klientidelt laekumata nõuded	571	1 150
Muu	1 163	232
Kokku	2 637	3 173

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

32 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised

	2010	2009
Kogunenud intressitulu	628	743
Muu	551	504
Kokku	1 179	1 247

33 Võlgnevus krediitdiasutustele

	2010	2009
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Rootsi pangad	91 988	133 630
Muud pangad	4 953	4 943
Allutatud laenud, Rootsi pangad	7 823	7 823
Kokku	104 764	146 396

34 Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud

	2010	2009
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Eesti kliendid	74 144	73 013
Läti kliendid	35 568	31 767
Leedu kliendid	56 442	52 042
Kokku	166 154	156 822

35 Emiteeritud võlakirjad

	2010	2009
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses		
Indeksvõlakirjalaenud	71	54
Muu	1 124	771
Kokku	1 195	825

36 Muud kohustused

	2010	2009
Väärtpaberite arveldamise kohustused	475	85
Summad teel	1 700	1 517
Kindlustusvõlgnevused	22	35
Muu	843	1
Kokku	3 040	1 638

37 Viitvõlad ja ettemakstud tulud

	2010	2009
Kogunenud intressikulu	898	1 635
Muu	1 167	1 152
Kokku	2 065	2 787

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloing & Audit Eesti

38 Eraldised ja kohustused kindlustustegevusest

	2010	2009
Kindlustustehnilised eraldised	3 117	3 038
Garantiieraldised	322	282
Kokku	3 439	3 320

Kindlustustehnilised eraldised

Algsaldo	3 038	3 076
Eraldised	551	265
Maksed	-471	-342
Kursivahed	-	39
Lõppsaldo	3 118	3 038

Kindlustustehnilised eraldised

Swedbank Baltikum moodustab eraldised kindlustuslepingute või nende osade katteks. Kindlustusleping on leping, millega olulised kindlustusriskid kantakse kindlustusvõtjalt üle Swedbank Baltikumile. Kindlustusriskid erinevad finantsriskidest ning väljendavad Swedbank Baltikumi kohustust maksta kindlustusvõtjale hüvitist juhul, kui konkreetne ebakindel tulevikusündmus avaldab kindlustusvõtjale negatiivset mõju. Swedbank saab hüvitist kindlustusvõtjate poolt makstavate kindlustuspreemiate näol. Eraldised moodustatakse tuvastatud nõuete katteks väljamakstavate summade ulatuses. Eraldised moodustatakse ka selliste nõuete katteks, millest Panka ei ole veel teavitatud. Eraldise summa suuruse määramisel võetakse aluseks eelnevate aastate kogemusel põhinev eeldatavate nõuete statistiline hinnang iga kindlustuslepingu liigi kohta. Hinnanguid tehakse intressimäärade, haigusjuhtumite, suremuse ja kulude kohta.

39 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused**Tingimuslikud kohustused**

Nominaalväärtus	2010	2009
Laenugarantiid	5 876	6 506
Väljastatud, kuid kasutamata akreditiivid	226	136
Muud tingimuslikud kohustused	354	259
Kokku	6 456	6 901

Kohustused**Nominaalväärtused**

Kasutamata laenukiir	22 719	26 840
Muud intressi-, omakapitali- või valuutaga seotud lepingud	38 490	28 214
Kokku	61 209	55 054

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

40 Lõpetatud tegevusvaldkonnad

2009. aastal müüdi Swedbank Investeeringufondid AS (Eesti), Swedbank leguldijumu Pärvaldes Sabiedrība AS (Läti) ja Swedbank investiciju valdymas UAB (Leedu) Swedbank Robur AB-le, tehingu müügikasum oli 95,3 miljonit krooni.

2009. aastal müüdi Ektornet Management Estonia OÜ, Ektornet Residential Estonia OÜ, Ektornet Commercial Estonia OÜ, Ektornet Land Estonia OÜ, Ektornet Real Estate Estonia OÜ, SIA Ektornet Management Latvia, SIA Ektornet Commercial Latvia, SIA Ektornet Residential Latvia, SIA Ektornet Land Latvia, SIA Ektornet Real Estate Latvia, SIA Ektornet G.Astras 1C (Läti) ja Resko UAB (Leedu)

Ektornet AB-le, mille tulemusena teeniti müügikasumit 8,1 miljonit krooni.

2009. aastal konsolideeriti müüdnud üksuste finantstulemused jaanuarist kuni novembrini (kaasa arvatud). Alates 30. novembrist 2009 kajastatakse neid valdkondi kooskõlas standardiga IFRS 5 „Lõpetatud tegevusvaldkonnad“.

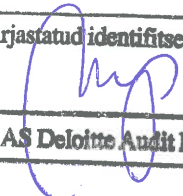
Lõpetatud tegevusvaldkondade kasumi ja rahavoogude võrreldavad andmed on taasesitatud ja hõlmavad ka aruandeperioodil lõpetatud tegevusvaldkondadeks liigitatud tegevusvaldkondi.

Netovara summas 355 miljonit krooni võõrandati 458 miljoni krooni (neto) eest.

41 Bilansipäevajärgsed sündmused

2011. aasta esimese kvartali lõpus tehti otsus viia Läti ja Leedu pangad AS Swedbank (Eesti) omandist üle Swedbank AB (Rootsi) omandisse. Sellega ei kaasne muutusi tegevuse juhtimises ega lõplikus omandiõiguses. Turuväärtuses toimuvad tehingud loodetakse lõpule viia 2011. aasta jooksul. Nende tehingute tulemusena ei konsolideerita Läti ja Leedu tegevusvaldkondi (vt lisa 6 „Tegevusvaldkonnad“) enam Grupi finantsseisundisse. Seega avaldavad need tehingud olulist mõju 2011. aasta raamatupidamise aastaaruandele.

Allkirjastatud identitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

42 Finantsinstrumentide õiglase väärtus

	2010			2009		
	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus
Finantsvarad (IAS 39)						
Riikide võlakirjad	15 142	15 184	- 42	17 591	17 591	
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	12 979	12 979		15 825	15 825	
sh lunastustähtajani hoitavad	2 163	2 205	- 42	1 766	1 766	
Laenud krediidiasutustele	33 026	33 026		22 249	22 249	
sh laenuõuded	33 026	33 026		22 249	22 249	
Laenud klientidele	226 505	226 505		258 609	258 609	
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	37	37		1 971	1 971	
sh laenuõuded	226 468	226 468		256 638	256 638	
Võlakirjad ja intressikandvad väärtpaberid	5 844	5 837	7	7 405	7 397	8
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	5 261	5 261		6 897	6 897	
sh lunastustähtajani hoitavad investeringud	583	576	7	508	500	8
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	3 134	3 134		2 423	2 423	
Aksiad ja osalused	207	207		597	597	
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	207	207		597	597	
Tuletisinstrumendid	687	687		894	894	
Muud finantsvarad	19 702	19 702		23 834	23 834	
Kokku	304 247	304 282	- 35	333 602	333 594	8
Investeeringud sidusettevõtetesse	7	7		7	7	
Mittefinantsvarad	8 597	8 597		9 376	9 376	
Kokku	304 247	312 886	- 35	342 985	342 977	8

	2010			2009		
	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus	Õiglase väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus
Finantskohustused (IAS 39)						
Võlgnevus krediidiasutustele	96 941	96 941		138 573	138 573	
sh muud finantskohustused	96 941	96 941		138 573	138 573	
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	166 154	166 154		156 822	156 822	
sh muud finantskohustused	166 154	166 154		156 822	156 822	
Emiteeritud võlakirjad	1 195	1 195		825	825	
sh muud finantskohustused	1 195	1 195		825	825	
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	3 153	3 153		2 445	2 445	
Allutatud kohustused	7 823	7 823		7 823	7 823	
Tuletisinstrumendid	568	568		708	708	
Mittefinantskohustused	8 578	8 578		7 779	7 779	
Kokku	284 412	284 412	-	314 975	314 975	-

Finantsinstrumentide bilansiline maksumus ja õiglase väärtus
Swedbank Baltikumi finantsvarade ja -kohustuste bilansilise maksumuse ja õiglase väärtuse võrdlus vastavalt standardi IAS 39 määratlusele on esitatud ülalolevas tabelis. Finantsinstrumendi bilansiline maksumus ja õiglase väärtus enamasti kattuvad, kuna enamik finantsinstrumente on kajastatud õiglases väärtuses. Nende finantsinstrumentide mõõtmisel kasutatud hindamismeetodeid on üksikasjalikumalt kirjeldatud pealkirja all „Õiglases väärtuses finantsinstrumentid“. Muutuva intressimääraga laenude ja hoiuste bilansiline maksumus võrdub nende õiglase väärtusega.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm.

Esimene tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aksiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertsipaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumendid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hinda. Samuti kuuluvad siia kategooriasse aktiivsel turul kaubeldavaid emiteeritud väärtpaberid.

Teise tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamisudelile abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult samaste finantsinstrumentide hinnad tegelikult teostatud tehingutes. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt vähemlikviidsed võlakirjad, laenu klientidele ja tuletisinstrumendid, mille väärtus määratakse kindlaks jälgitavate hindade põhjal. Vähemlikviidsed võlakirjade hinnanguid korrigeeritakse krediidihinnavahega võttes aluseks vaadeldavad turusisendid, nagu näiteks krediidituletisinstrumentide turg. Samuti kuuluvad teise tasandi finantsinstrumentide hulka börsil noteerimata emiteeritud väärtpaberid, mida mõeldakse samaste noteeritud võlakirjade noteeritud hindade alusel.

Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamisudelile abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt ettevõtete võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid. Swedbank Baltikumi üksustel ei ole kolmanda tasandi finantsinstrumente.

Esmasel kajastamisel loetakse finantsinstrumendi õiglase väärtuse parimaks hinnanguks tegelikult makstud või saadud tasu. Juhul kui nii leitud õiglase väärtuse ja hindamisudelile abil arvatud õiglase väärtuse vahel tekib erinevus, kontrollib Swedbank Baltikumi erinevuste vältimiseks oma hindamisudelid üle. Aastalõpu seisuga ei olnud

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

kasumiaruandes kajastamata kumulatiivseid erinevusi. Seisuga 31. detsember 2010 õiglaselt väärtustatud finantsinstrumendid

hindamise meetodite lõikes on järgmised:

31.12.2010	2010		
	Esimene tasand	Teine tasand	Kokku
Varad			
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	12 979		12 979
Laenud klientidele	37		37
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	5 261		5 261
Aktsiad ja osalused	207		207
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	3 134		3 134
Tuletisinstrumendid		687	687
Kokku	21 618	687	22 305
Kohustused			
Tuletisinstrumendid		568	568
Kokku		568	568

31.12.2009			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kokku
Varad			
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	17 591		17 591
Laenud klientidele	1 971		1 971
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	6 897		6 897
Aktsiad ja osalused	597		597
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	2 423		2 423
Tuletisinstrumendid		894	894
Kokku	29 479	894	30 373
Kohustused			
Tuletisinstrumendid		708	708
Kokku		708	708

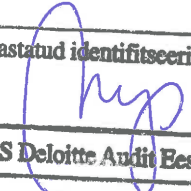
Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

43 Seotud osapooled ja muud olulised suhted

	2010		2009	
	Saldo	Intressi- määr vahemik	Saldo	Intres- simäär vahemik
Seotud osapoolte hoiused				
Juhatuse ja nõukogu liikmed	39	0-12,95%	18	0-8,4%
Sidusettevõtted	6	0,1-1,1%	13	0-4,7%
Laenud seotud osapooltele				
Juhatuse ja nõukogu liikmed	19	1,5-18%	1	1,5-12%
Tehingud Swedbanki grupi üksustega				
Hoiused ja antud laenud	Grupp 30 592	Ema- ettevõte 30 315	Grupp 20 560	Ema- ettevõte 20 328
Hoiused ja võetud laenud	-100 107	-91 987	-133 643	-133 629
Kogunenud intressid	-442	-442	-681	-681
Intressitulud	82	78	81	75
Intressikulud	-2 856	-2 856	-4 915	-4 915

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

44 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

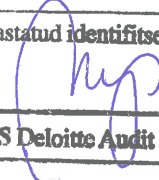
Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	2010	2009
Intressitulud	4 448	6 071
Intressikulud	-2 231	-4 750
Puhas intressitulu	2 217	1 321
Saadud dividendid	-	20
Komisjoni- ja teenustasutulud	1 491	1 439
Komisjoni- ja teenustasukulud	- 360	-352
Puhas teenustasutulu	1 131	1 087
Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidel	316	382
Muud tulud	341	629
Tulud kokku	4 005	3 439
Personalikulud	855	793
Muud üldhalduskulud	881	951
Üldhalduskulud kokku	1 736	1 744
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja kahjum väärtuse langusest	57	64
Kulud kokku	1 793	1 808
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	2 212	1 631
Laenukahjumid	1 528	3 303
Kahjum pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse langusest	1 074	3 371
Tegevuskahjum	- 390	-5 043
Aruandeaasta kahjum	- 390	-5 043
Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne	2010	2009
Aruandeaasta kasum (kahjum) kasumiaruandest	-390	-5 043
Rahavoogude riskimaandamisinstrumendid:		
- Perioodi kasumid (kahjumid)	-	40
Perioodi muu koondkasum (-kahjum), miinus tulumaks	-	40
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku	-390	-5 003

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	2010	2009
Varad		
Raha ja nõuded keskpankadele	5 136	11 051
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	7 032	7 704
Laenud krediitiasutustele	15 879	14 369
Laenud klientidele	93 874	103 067
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	2 119	452
Aktsiad ja osalused	80	462
Investeeringud sidusettevõtetesse	16	16
Investeeringud tütarettevõtetesse	18 669	19 704
Tuletisinstrumentid	312	280
Immateriaalne põhivara	5	18
Materiaalne põhivara	261	300
Muud varad	1 096	390
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	456	475
Varad kokku	144 935	158 288
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Võlgnevus krediitiasutustele	38 372	53 639
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	75 316	74 214
Emiteeritud võlakirjad	302	54
Tuletisinstrumentid	178	83
Muud kohustused	1 531	493
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	601	865
Eraldised	218	132
Allutatud kohustused	7 823	7 823
Kohustused kokku	124 341	137 303
Omakapital		
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	20 594	20 985
Aktsiakapital ja ülekurs	9 917	9 917
Reservid	659	659
Jaotamata kasum	10 018	10 409
Omakapital kokku	20 594	20 985
Kohustused ja omakapital kokku	144 935	158 288

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	2010	2009
Äritegevus		
Tegevuskasum (-kahjum)	- 390	-5 043
Laenukahjumid	384	3 016
Intressitulud	-4 448	-6 071
Intressikulud	2 231	4 750
Põhivara kulum	57	64
Kasum tütarettevõtete müügist	-	- 256
Kahjum tütarettevõtete väärtuse langusest	1 035	3 371
Mahakantud materiaalse põhivara raamatupidamislik väärtus		1
Äritegevuse korrigeerimised kokku	- 741	4 875
Muutused äritegevusega seotud käibevarades ja -kohustustes		
Ettemaksete muutus	60	16
Viitvõlgade muutus	30	- 363
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus	-1 020	2 594
Võlakirjade kauplemisportfelli muutus	300	136
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus	70	4 202
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	5 888	826
Laenude muutus	8 888	11 953
Muude varade muutus	- 777	538
Muutus lühiajalises võlgnevuses teistele pankadele	-2 368	2 899
Nõudmiseni hoiuste muutus	9 858	- 696
Tähtajaliste hoiuste muutus	-9 699	3 229
Muude kohustuste muutus	1 132	- 793
Käibevarade ja kohustuste korrigeerimised kokku	12 362	24 541
Saadud intressid	4 478	6 468
Makstud intressid	-2 519	-5 228
Rahavoog äritegevusest	13 190	25 613
Investeeringustegevus		
Investeeringute netomuutus	- 76	-9 883
Materiaalse põhivara soetamine	- 4	- 38
Materiaalse põhivara müük	-	2
Immateriaalse põhivara soetamine	-	- 1
Äriüksuse võõrandamine	-	563
Rahavoog investeeringustegevusest	- 80	-9 357
Finantseerimistegevus		
Keskpangalt ja valitsuselt saadud krediidiiniid	1 073	289
Keskpangale ja valitsusele tagastatud krediidiiniid	- 129	- 76
Teistelt pankadelt saadud pikaajalised laenud	8 214	28 868
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud	-21 113	-30 469
Emiteeritud väärtpaberid	248	-12 593
Emiteeritud kapital ja ülekurs	-	6 259
Muutus rahavoogude riskimaandamisinstrumentides	-	40
Rahavoog finantseerimistegevusest	-11 707	-7 682
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku	1 403	8 574
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	15 890	7 316
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	17 293	15 890

Emaettevõtte konsolideerimata raha ja raha ekvivalendid	2010	2009
Raha	1 356	1 083
Nõuded keskpangale (välja arvatud kohustuslik reserv)	- 545	-244
Kontod ja deposiidid teistes pankades	7 908	7 347
Likviidsed võlakirjad	8 574	7 704
Kokku	17 293	15 890

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

[Handwritten signature]

AS Deloitte Audit Eesti

Omanikele kuuluv omakapital

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	Aktsia-kapital	Muu sisse-makstud omakapital*	Reservid	Rahavoogude riskimaandamis-instrumendid	Jaotamata kasum (kahjum)	Omakapital kokku
Algsaldo 01.01.2009	3 174	485	659	- 40	15 452	19 730
Aktsiaemissioon	6 258					
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku				40	-5 043	-5 003
Lõppsaldo 31.12.2009	9 432	485	659	0	10 409	14 727
Algsaldo 01.01.2010	9 432	485	659	0	10 409	20 985
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku					- 390	- 390
Lõppsaldo 31.12.2010	9 432	485	659	0	10 019	20 595

*Muu sissemakstud omakapital koosneb ülekursist.

Korrigeeritud konsolideerimata omakapitali arvestuskäik	2010	2009
Omakapital kokku	20 595	20 985
Investeeringud tütarettevõtetesse: soetusmaksumuses	-18 669	-19 704
Investeeringud tütarettevõtetesse: väärtus kapitaliosaluse meetodil	26 318	26 007
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku	28 244	27 288

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank AS aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 12 kuni 65 esitatud Swedbank AS kontserni raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2010, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest ja koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatuse vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt, ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

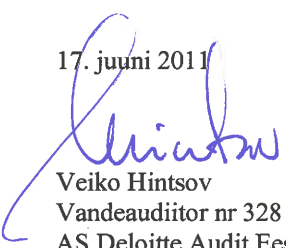
Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeauditori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeauditor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

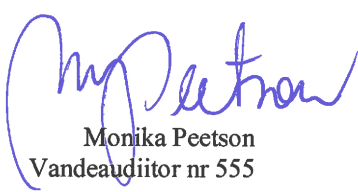
Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt Swedbank AS kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

17. juuni 2011


Veiko Hintsov
Vandeauditor nr 328
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr 27


Monika Peetson
Vandeauditor nr 555

Juhatuse avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta kohta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja standardite tõlgendustega ning kajastab õigest ja õiglaselt Swedbank AS-i finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatuse hinnangul on Swedbank AS jätkuvalt tegutsev. Aruandes esitatud teave on tõene ja täielik.



/Allkiri/
Priit Perens
juhatuse esimees



/Allkiri/
Giedrius Dasevicius
juhatuse liige



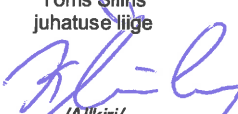
/Allkiri/
Antanas Danyš
juhatuse liige



/Allkiri/
Maris Mančinskis
juhatuse liige



/Allkiri/
Toms Siliņš
juhatuse liige



/Allkiri/
Kristina Mikenberg
juhatuse liige

Juhatus ettepanek kasumi jaotamiseks

Juhatus kinnitas Swedbank AS-i puhaskahjumi summas 390 miljonit krooni ja Swedbank Baltikumi puhaskasumi summas 500 miljonit krooni. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank Baltikumi 2010. aasta puhaskasum summas 500 miljonit krooni ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 17 760 miljonit krooni, kokku 18 260 miljonit krooni, järgnevalt:

	2010
Swedbank Baltikumi puhaskasum 2010. majandusaasta	500
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	17 760
Jaotamata kasum kokku	18 260
Dividendidena maksta	3 801
Jaotamata kasumi saldo	14 459


 /Allkiri/
 Priit Perens
 juhatuse esimees

Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta kohta.

Nõukogu on juhatuse koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamiseks ja sõltumatu audiitori aruandest, läbi vaadanud ning kinnitanud selle esitamiseks aktsionäride korralisele üldkoosolekule. Aastaaruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed.

Håkan Berg
nõukogu esimees

Erkki Raasuke
nõukogu liige

Anders Karlsson
nõukogu liige

Helena Nelson
nõukogu liige

Tiina Sepa
nõukogu liige

Aadressid

EESTI

AS Swedbank

Liivalaia 8
15040 Tallinn
Telefon: +372 6310 310
Faks: +372 6310 410
Swift: HABEE2X
E-post: info@swedbank.ee
www.swedbank.ee

LÄTI

AS Swedbank

Balasta dambis 1A
LV-1048 Riga
Telefon: +371 67 444 444
Faks: +371 67 444 344
Swift: HABALV22
E-post: info@swedbank.lv
www.swedbank.lv

LEEDU

Swedbank AB

Konstitucijos pr. 20A
LT-03502 Vilnius
Telefon: +370 5 268 4444
Faks: +370 5 268 4700
Swift: HABALT22
E-post: info@swedbank.lt
www.swedbank.lt

Aruande elektroonilised kinnitused

Swedbank AS (registrikood: 10060701) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Ruth Paltser	Sisestaja	17.06.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediidiasutused (pangad)	64191	4005343929	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6310310
Faks	+372 6310410
E-posti aadress	ruth.paltser@swedbank.ee
Veebilehe aadress	www.hansa.ee