

Swedbank Investeerimisfondid AS

Majandusaasta aruanne

31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta kohta

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2019
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2019
Äriühingu nimetus	Swedbank Investeeringimisfondid AS
Äriregistri number	10194399
Aadress	Liivalaia 8, Tallinn 15038, Eesti
Telefon	+372 613 1606
E-mail	funds@swedbank.ee
Veebilehekülg	www.swedbank.ee/fondid
Põhitegevusalad:	- väärtpaberiportfellide valitsemine - investeerimisfondide ja pensionifondide valitsemine
Audiitorühing	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Sisukord

Sisukord.....	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise aastaaruanne.....	7
Bilanss	7
Kasumiaruanne.....	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne.....	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Väärtpaberid.....	15
Lisa 3. Võlad ja ettemaksed.....	16
Lisa 4. Tingimuslikud kohustused.....	17
Lisa 5. Aktsiakapital	17
Lisa 6. Teenustasude aruanne	18
Lisa 7. Mitmesugused tegevuskulud	19
Lisa 8. Personalikulud.....	19
Lisa 9. Seotud osapooled	21
Lisa 10. Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	23
Juhatuse allkirjad 2019. a. majandusaasta aruandele	25
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	26
Kasumi jaotamise ettepanek	28
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	29

Tegevusaruanne

Maaailma peamistel aktsiaturgudel leidis eelmisel aastal aset viimaste aastate suurim kasv. Selle taustal näitasid tugevaid tulemusi ka kõik Swedbank Investeeringimisfondid AS (SIF või ettevõtte) poolt juhitavad fondid. Kõikide fondide (nii pensioni- kui eurofondide) tootlus ületas Eesti inflatsiooni ning fondides, kus kogub pensioniraha üle 80% Swedbanki klientidest, ületas fondide tootlus Eesti palgakasvu.

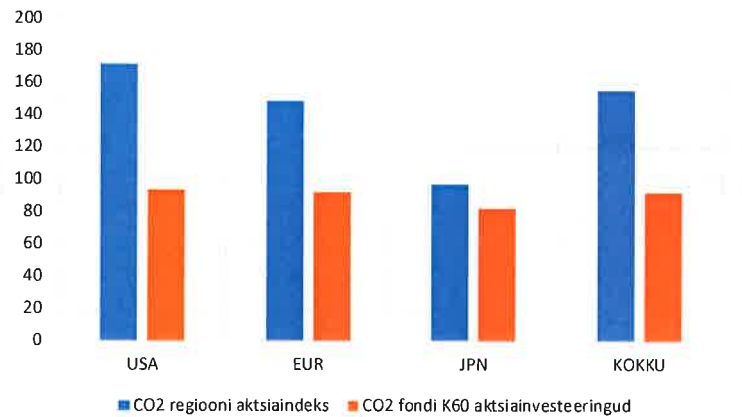
SIF poolt hallatavad suurimad fondid on Eesti kohustusliku pensionisüsteemi nn teise samba fondid. Seetõttu mõjutavad ettevõtte tegevust nii teise samba fondide tootlus, tasud kui ka sissemaksete suurus ja klientide tsükliline liikumine erinevate fondide vahel: kõikidel teise samba fondide osakuomanikel on õigus vahetada oma osakud mistahes teise samba fondi osakute vastu kolm korda aastas.

2019. aastal alanesid ettevõtte kohustuslike pensionifondide valitsemistasud kahel korral (veebruaries ja septembris). Varaga kaalutud keskmine valitsemistasu oli aasta lõpus 0,66%, ehk 0,16% punkti võrra madalam kui aasta alguses. Valitsemistasude langus jätkus ka 2020. aasta veebruaris – SIFi teise samba pensionifondide valitsemistasu alanes keskmiselt 0,54%le ning lisaks alandas ettevõtte kolmanda samba pensionifondide valitsemistasu keskmiselt 1,09%le (1,34%lt). Ettevõtte kasumlikkuse seisukohalt kompenseerisid teise samba fondide valitsemistasude languse mõju fondide tugev tootlus ja fondimahtude kasv.

2019. aastal hakkas kehtima seadus, mis võimaldab teise samba pensionifondide hea tootluse korral võtta edukustasu. Tugeva tootluse tõttu oleks ettevõtte saanud edukustasu tulu 4 miljonit eurot, kuid otsustas selle jätta fondi klientidele. Ettevõtte ei plaani teise samba pensionifondidest võtta edukustasu ka 2020. aastal.

2019.a veebruaris tõi ettevõtte turule Eesti esimese vanuselise väljumispiiranguga kolmanda samba pensionifondi – Swedbank Pensionifond V100 indeks (väljumine piiratud). Muuhulgas saavad sellesse fondi koguda tööandjapensionit SIFi ja teiste Eestis asuvate Swedbanki üksuste töötajad. Lisaks kaotas ettevõtte oma valitsetavate kolmanda samba pensionifondide väljumistasud klientidele, kes on jõudnud Eesti tulumaksuseaduses sätestatud vanusesse, mis annab võimaluse saada fondist madalama tulumaksumääraga väljamakseid.

Terve 2019. aasta jooksul tegeles SIF jätkusuutlikkusega seotud aspektide juurutamisega hallatavate fondide investeerimisprotsessi. Selle raames kehtestati jätkusuutlikkuse poliitika ning uuendati oluliselt aktsionäride kaasamise põhimõtteid. Neist esimene kirjeldab, kuidas läbi kolme järgmise tegevuse on jätkusuutlikkuse teemad otseselt seotud SIFi hallatavate fondide investeringutega: (i) teatud investeringutest hoidumine (nt suure ökoloogilise jalajäljega kivisöe tootjad); (ii) jätkusuutlikkuse aspektide integreerimine investeringute analüüsi; (iii) investeeritud ettevõtetega jätkusuutlikkuse alase diskussiooni pidamine. Rakendatud poliitika raames mõõdab SIF mh seda, kuidas erineb ettevõtte hallatavate kohustuslike pensionifondide globaalsete aktsiainvesteringute CO2 intensiivsus võrreldes vastavate regioonide laiapõhjaliste aktsiaindeksitega (vt joonis).



Joonis. Pensionifondi K60 globaalsete aktsiainvesteeringute süsihappegaasi emissiooni intensiivsus (CO₂ emissiooni tonnid ettevõtete miljoni euro käibe suhtes) võrreldes aktsiaturu indeksiga

Ettevõtte jätkas 2019. aastal tegevust ilma oluliste muudatusteta kasutatavates teenusepakujates, IT programmides ning riskijuhtimise süsteemis. Kuna ettevõttel on seadusest tulenev kohustus omada enda valitsetavate II samba fondide osakuid, tulenevad ettevõtte finantsinstrumentide finantsriskid peamiselt vastavast hinnaliikumisest. Ettevõtte ei kasuta nende riskide maandamiseks tehinguid või muid meetodeid. 2019. aastal toimus SIFis Finantsinspeksiooni üks kohapealne kontroll, mis keskendus fondide puhasväärtuse arvutamise protseduuridele ja põhimõtetele. Kontroll lõppes vaid ühe vähese olulisusega tähelepanekuga ettevõtte sisemistes protseduurides.

Eeloleval aastal on SIFi üheks prioriteediks pensionisüsteemi muutuva seadusandliku keskkonnaga kohandamine. Senisest suurema tähelepanu alla tõuseb pensionifondide varade likviidsuse juhtimine. Lisaks plaanib ettevõtte edasi arendada jätkusuutlikkuse aspektide veelgi sügavamalt integreerimist fondide ja hallatavate portfelli investeerimisprotsessi.

Ettevõttes töötas 2019. aastal keskmiselt 11 inimest, töötajate arv ei ole muutunud aasta taguse perioodiga võrreldes. Nõukogust lahkusid Rober Kitt ja Kaie Metsla ning nõukoguga liitus Olavi Lepp. Selle tulemusena kahanes nõukogu liikmete arv kuueni. Samuti pikendati nõukogu esimehe Adam Wastå volitusi seoses seadusjärgse volituste aja (5 a) lõppemisega.

SIFi 2019. aruandeaasta kasum oli 5,7 miljonit eurot, kasvades aastaga enam kui kahe miljoni euro võrra. Eelkõige oli see tingitud ettevõtte hallatavate pensionifondide tugevast tootlusest ja sellest tulenevast ettevõtte enda investeeringute ümberhindlusest ja realiseerimisest (+1,2 miljonit eurot 2019.a vs -0,5 miljonit eurot 2018.a). Ettevõtte aktsiakapital on jätkuvalt 3 004 800 eurot ning ettevõtte ainuaktsionäriks on endiselt Swedbank Robur AB.

Kuna ettevõtte kapitaliseeritus ületab märgatavalt seadusandlikke normatiive (enam kui 9 miljoni euro võrra), teeb juhatus aktsionärile ettepaneku jaotada 2020. aastal dividende summas 6,4 miljonit eurot, millelt arvestatakse ettevõtte tulumaksu 1,2 miljonit eurot.

<i>Omavahendid</i>	31.12.2019	31.12.2018
Omavahendid	14 672 318	17 508 911
Omavahendite nõue pensionifondi valitsejale	5 212 437	5 145 025
Omavahendite ülejääk	9 459 881	12 363 886

Finantssuhtarvud

Suhtarv	Arvutamisel kasutatud valem	2019	2018
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum/Omakapital kokku	28%	17%
Varade rentaablus (ROA)	Puhaskasum/Varad kokku	26%	16%
Kulude ja tulude suhe	(Tegevuskulud + Põhivara kulum)/((Teenustasutulu- Teenustasukulu+ Muud äritulud- Muud ärikulud)	23%	26%

Kristjan Tamla

Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	9	7 972 859	6 979 280
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded klientide vastu	9	1 414 146	1 420 124
Muud nõuded		279 126	208 476
Kokku		1 693 272	1 628 600
Finantsinvesteeringud			
Valitsetavate fondide osakud	2	11 981 425	13 599 512
sh Kohustuslikud pensionifondid		11 864 925	13 599 512
sh Vabatahtlikud pensionifondid		116 500	0
Muud finantsinvesteeringud	2	113 178	146 806
Kokku		12 094 603	13 746 318
VARAD KOKKU		21 760 734	22 354 198
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	3		
Võlad töövõtjatele		23 860	114 313
Maksuvõlad		34 765	34 959
Muud võlad		1 192 132	1 129 303
Kohustused kokku		1 250 757	1 278 575
Omakapital			
Aktsiakapital	5	3 004 800	3 004 800
Kohustuslik reservkapital		300 480	300 480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		11 467 206	14 203 631
Aruandeperioodi kasum		5 737 491	3 566 712
Omakapital kokku		20 509 977	21 075 623
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		21 760 734	22 354 198

Kasumiaruanne

EUR	Lisa	2019	2018
Teenustasutulu	6	17 310 916	17 095 861
Teenustasukulu	6	-9 642 229	-9 687 025
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud	9	636	721
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	1 115 474	-476 751
Kasum finantsinvesteeringute realiseerimisest	2	121 878	655
Muud finantstulud ja -kulud	9	-22 280	-25 660
Kokku		1 215 708	-501 035
Tegevuskulud			
Palgakulu	8	-540 123	-553 334
Sotsiaalmaksud	8	-169 005	-171 675
Mitmesugused tegevuskulud	7	-1 023 217	-1 014 445
sh reklaamikulu		-1 774	-1 595
Kokku		-1 732 345	-1 739 454
Põhivara kulum ja väärtuse langus		0	-769
Muud äritulud		0	21
Muud ärikulud		-606	-887
Kasum enne tulumaksustamist		7 151 444	5 166 712
Tulumaks	4	-1 413 953	-1 600 000
Aruandeperioodi puhaskasum		5 737 491	3 566 712

Rahavoogude aruanne

EUR	Lisa	2019	2018
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi puhaskasum enne tulumaksustamist		7 151 444	5 166 712
Makstud tulumaks		-1 413 953	-1 600 000
Korrigeerimised:			
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	-1 115 474	476 751
Põhivara kulum		0	769
Põhivara maha kandmine		0	266
Kasum finantsinvesteeringute müügist		-123 660	-711
Intressitulu	9	-636	-721
Intressikulu	9	22 280	25 660
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-64 672	21 903
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		69 045	-25 379
Rahavood äritegevusest kokku		4 524 374	4 065 250
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Väärtpaberite müük		2 990 849	43 777
Väärtpaberite soetamine	2	-100 000	0
Põhivara müük		0	329
Makstud negatiivne intress	9	-22 280	-25 660
Laekunud intressid	9	636	721
Rahavood investeerimisteggevusest kokku		2 869 205	19 167
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid		-6 400 000	-6 400 000
Rahavood finantseerimisteggevusest kokku		-6 400 000	-6 400 000
Rahavood kokku		993 579	-2 315 583
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		6 979 280	9 294 863
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS		7 972 859	6 979 280

Omakapitali muutuste aruanne

EUR	Aktisia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Kokku
31. detsember 2017	3 004 800	300 480	16 127 021	4 490 562	23 922 863
2017. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	4 490 562	-4 490 562	0
Dividendide väljamaks	0	0	-6 400 000	0	-6 400 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	-13 952	0	-13 952
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	3 566 712	3 566 712
31. detsember 2018	3 004 800	300 480	14 203 631	3 566 712	21 075 623
2018. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	3 566 712	-3 566 712	0
Dividendide väljamaks	0	0	-6 400 000	0	-6 400 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	-3 305	0	-3 305
Aktsiapõhine tulemustasuprogramm	0	0	100 168	0	100 168
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	5 737 491	5 737 491
31. detsember 2019	3 004 800	300 480	11 467 206	5 737 491	20 509 977

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisas 6.

*Seoses tulemustasuprogrammi Eken väljamaksega töötajatele kanti 2019. aastal summa 3 305 EUR ja 2018. aastal summa 13 952 EUR eelmiste perioodide kasumi arvelt. Nimetatud kanne on seotud Swedbank AB aktsia turuhinna vahega arvelduspäeval võrreldes tulemustasu määramise hetke hinnaga.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted

Swedbank Investeeringimisfondid AS (edaspidi ka "Ettevõtte") raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse lähtuvalt raamatupidamise seadusest ja investeeringimisfondide seadusest. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega. 2019. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud aruannete skeeme rahandusministri määrusest nr. 12, 31. jaanuar 2017 „Finantsinspeksioonile esitatavate fondivalitseja aruannete sisu, koostamise alused ja esitamise ning fondivalitseja omavahendite aruandluse kord“ ning määrusest nr 4, 13. jaanuar 2017 „Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande vormi ja selle täitmise juhendi kehtestamine“.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele vääringule.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Selliseid mittemonetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed ja materiaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid neid kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoolle raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi, välja arvatud kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ja -kohustuste ning tuletisinstrumentide puhul.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tekkepõhiselt tehingupäeval. Finantsvarade ja –kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Finantsinvesteeringuid kajastatakse õiglases väärtuses, ülejäänud finantsvara ning -kohustused on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses.

Õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Bilansikirje Raha ja raha ekvivalendid sisaldab pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide (üleõhhoiuste) saldosisid.

Nõuded klientide vastu

Bilansikirjel „Nõuded klientide vastu“ on kajastatud peamiselt nõuded pensioni- ja investeerimisfondide vastu laekumata valitsemistasu eest. Nimetatud nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Valitsetavate fondide osakud

Valitsetavate fondide osakute all kajastatakse bilansis pensionifondide osakuid, mille fondivalitseja on Swedbank Investeeringufondid AS. Osakud kajastatakse bilansis õiglases väärtuses, milleks on bilansipäeval kehtiv puhaväärtus. Valitsetavate fondide osakute ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“. Väärtpaberite müügil arvutatakse realiseeritud kasum/kahjum müügihinna ja eelmise aruandeperioodi lõpu õiglase väärtuse vahena ja kajastatakse real „Kasum finantsinvesteeringute realiseerimisest“.

Muud finantsinvesteeringud

Siin kajastatakse muud finantsinvesteeringud, milleks on investeerimisfondide osakud ja aktsiad, mis ei ole valitsetavad fondid. Nimetatud investeerimisfondide osakud ja aktsiad hinnatakse bilansipäeval ümber õiglasesse väärtusesse vastavalt viimasele bilansipäeval teadaolevale tagasivõtuhinnale. Ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“ ja müügil tekkinud realiseeritud kasum/kahjum kasumiaruande kirjel „Kasum finantsinvesteeringute realiseerimisest“.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana võetakse üldjuhul arvele varad, mille soetusmaksumus ületab 1 000 eurot ja kasulik eluiga on üle 1 aasta. Varad soetusmaksumusega alla 1 000 euro kantakse soetamisel kuludesse. Erandina on töökoha arvutustehnika arvele võtmise alampiiriks 250 eurot. Põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega kaasnenud kulutustest. Edaspidi kajastatakse põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ning võimalikud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Materiaalse põhivara amortisatsiooniperiood on olenevalt vara iseloomust 3-5 aastat ja amortiseerimine toimub lineaarsel meetodil. Igale bilansipäeval hinnatakse põhivara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise

väärtusega. Kui materiaalse vara kaetav väärtus (kõrgem kahest: õiglase väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on püsivalt madalam jääkväärtusest, esitatakse vara hinnatuna eeldatavas kaetavas väärtuses.

Kohustused

Kõik teadaolevad kohustused kajastatakse bilansis, kui nende suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata ning nende realiseerumine on tõenäoline.

Muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustuseks, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Aktsiapõhised maksed

Kuna Swedbanki grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega Swedbank AB aktsiate kujul, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. See tähendab, et selliste teenuste õiglase väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal ja kajastatakse omakapitali (jaotamata kasumi) suurenemisena. Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele (Swedbank AB (publ) aktsiad). Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumendid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav omakapitali suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumendi üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbanki grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitalis (jaotamata kasum). Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse Swedbank AB aktsia turuhinna alusel arvelduspäeval kajastatakse jaotamata kasumi korrigeerimisena. Ettevõtte kirjendab oma töötajatega tehtud tehinguid rahas arveldatavana.

Reservid

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist. Ettevõtte on nimetatud kriteeriumi täitnud.

Tulude arvestus

Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel, kui müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenustasutulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil. Valitsetavatelt fondidelt arvestatava valitsemistasu arvestamisel lähtutakse vastava fondi prospektis sätestatud tingimustest.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendile.

Rendiarvestus

Kasutusrendi makseid kajastatakse rendiperioodi jooksul ühtlaselt kuluna kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millal maksed tegelikult aset leiavad.

Rahavood

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringu- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja –väljamaksetena, erandina esitatakse deposiidid finantsinstitutsioonidega netosummana.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsember 2019 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil toimunud tehingutega. Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, avalikustatakse aastaaruande lisades.

Bilansipäevajärgselt võttis Riigikogu vastu kohustuslikku kogumispensioni süsteemi (II samm) puudutavad muudatused. Nende kohaselt muutub alates 2021. aastast II sambasse kogutud vara kasutamine: (i) inimestel tekib võimalus kogutud vara investeerida väljaspool II samba fonde; (ii) peatada II sambasse sissemaksed; (iii) võtta II sambast raha igapäevakasutusse enne pensioniiga. Lisaks saavad enne 1983. aastat sündinud inimesed taas II sambaga liituda. Aastaaruande valmimise ajaks ei ole nimetatud muudatused veel jõustunud, mistõttu on nende täpset mõju Ettevõtte edasisele tegevusele hetkel keeruline hinnata. Ettevõtte juhatus jälgib seadusandluse protsessi hoolega ning on vajadusel valmis ettevõtte tegevuses muudatusi läbi viima.

Lisa 2. Väärtpaberid

EUR	Valitsetavate fondide osakud	Muud finants- investeeringud	Kokku
31. detsember 2017	14 069 995	195 247	14 265 242
Soetamine (soetushinnas)	0	0	0
Müük (müügihinnas)	0	-41 163	-41 163
Müügikasum/kahjum	0	-1 010	-1 010
Õiglase väärtuse muutus	-470 483	-6 268	-476 751
31. detsember 2018	13 599 512	146 806	13 746 318
Soetamine (soetushinnas)	100 000	0	100 000
Müük (müügihinnas)	-2 965 718	-23 500	-2 989 218
Müügikasum/kahjum	123 818	-1 789	122 029
Õiglase väärtuse muutus	1 123 813	-8 339	1 115 474
31. detsember 2019	11 981 425	113 178	12 094 603

Lisa 3. Võlad ja ettemaksed

EUR	31.12.2019	31.12.2018
Võlad töövõtjatele		
Puhkusetasude reserv	23 860	19 294
Kohustused aktsiapõhisest tulemustasuprogrammist	0	95 019
Kokku	23 860	114 313
Maksuvõlad		
Käibemaks	11 443	11 470
Ettevõtte tulumaks	688	535
Sotsiaalmaks	13 905	13 976
Üksikisiku tulumaks	7 344	7 651
Töötuskindlustusmakse	711	634
Kogumispensioni makse	674	693
Kokku	34 765	34 959
Muud võlad		
Võlad emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele	1 066 744	1 050 907
Võlad tarnijatele	125 388	78 396
Kokku	1 192 132	1 129 303
KOKKU	1 250 757	1 278 575

Lisa 4. Tingimuslikud kohustused

Tulumaks dividendidelt

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavatelt väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemaksid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr oli 2019. aastal 20/80 väljamakselt.

Vastavalt tulumaksuseaduse muudatusele kehtib alates 2019. aastast regulaarselt makstavatele dividendidele soodsam maksumäär. Üldine maksumäär dividendidelt ning muudelt kasumieraldistelt on 20%. Kalendriaastas jaotatud kasum, mis on eelmise kolme kalendriaasta keskmisest jaotatud kasumist väiksem või sellega võrdne, maksustatakse 14%-lise maksumääraga. Kolme aasta keskmise dividendi arvutamisel on esimeseks aastaks 2018. Sellest tulenevalt sai 2019. aastal madalama maksumääraga maksustada 1/3 2018. aastal jaotatud kasumist ja 2020. aastal lisaks 1/3 2019. aastal jaotatud kasumist.

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte ei ole oma tegutsemisperioodi jooksul teostanud fondiemissioone, mis avaldaksid mõju tingimusliku tulumaksu arvutamisele juhul, kui ettevõtte otsustaks vähendada aktsiakapitali.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019 moodustas 17 104 529 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 3 123 232 eurot. Seega oleks netodividendidena võimalik välja maksta 13 981 297 eurot. 2019. aastal maksti dividende 6 400 000 eurot, millelt tasuti tulumaksu 1 413 953 eurot.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

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

Lisa 5. Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2019 ja 31. detsember 2018 on Ettevõtte aktsiakapital 3 004 800 eurot, mis jaguneb 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 64 eurot aktsia kohta.

Lisa 6. Teenustasude aruanne

EUR	2019	2018
Teenustasutulu		
Investeeringisfondide valitsemistasud		
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	13 643 668	13 349 882
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	1 274 332	1 193 427
Muude investeeringisfondide valitsemistasud	1 749 232	1 908 126
Kokku	16 667 232	16 451 435
Osakute väljalasketasud		
Muude investeeringisfondide osakute väljalasketasud	0	4 371
Kokku	0	4 371
Osakute tagasivõtmistasud		
Kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	0	0
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	41 537	39 610
Muude investeeringisfondide osakute tagasivõtmistasud	0	7 729
Kokku	41 537	47 339
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	222 928	233 901
Muu teenustasutulu	379 219	358 815
Teenustasutulu kokku	17 310 916	17 095 861
Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud		
Kohustuslike pensionifondide vahendustasud	6 986 334	6 823 411
Vabatahtlike pensionifondide vahendustasud	729 230	687 386
Muude investeeringisfondide vahendustasud	322 929	695 917
Väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	81 558	91 400
Kokku	8 120 051	8 298 113
Kohustuslike pensionifondide depootasud	1 084 677	982 902
Välisdepositooriumides avatud kontode hooldustasud	95	147
Registripidajale makstavad teenustasud	41 141	38 084
Registripidajale makstavad hooldustasud	238 289	215 632
Muu teenustasukulu	157 976	152 147
Teenustasukulu kokku	9 642 229	9 687 025

Lisa 7. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2019	2018
Tagatisfondi maksed pensionikaitse osafondi	386 011	444 204
Finantsinspektsiooni tasu	181 484	159 453
Juhtimis- ja professionaalsed teenused	94 450	131 523
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	234 572	126 051
Ruumide rent	43 211	49 406
IT kulud	38 469	63 219
Audiitorkulud	21 778	9 768
Reklaamikulud	1 774	1 595
Koolitus- ja lähetuskulud	14 679	18 541
Muud kulud	6 789	10 685
Kokku	1 023 217	1 014 445

Lisa 8. Personalikulud

EUR	2019	2018
Töötasu ja tulemustasu programmi kulu		
Palgakulu	540 123	553 334
Sotsiaalmaksud	169 005	171 675
Kokku	709 128	725 009
sh tulemustasu programmi kulud koos maksudega	36 501	39 768

* Personalikulud hõlmavad arvestatud tasusid ettevõtte töötajatele, juhatuse ja nõukogu liikmetele.

Töötajatele ja juhatuse liikmetele kokku tehti 2019. ja 2018. aastal tulemustasu programmist Eken väljamakseid vastavalt 1 998 ja 4 751 Swedbank AB aktsiat turuväärtusega 34 658 eur (sellest 31 353 eur oli kohustusena üles võetud ning ülejäänud 3 305 eur kajastus omakapitali muutusena) ja 95 333 eur (sellest 81 381 eur oli kohustusena üles võetud ning ülejäänud 13 952 eur kajastus omakapitali muutusena).

Ettevõtte töötajate töötasud koosnevad kindlaksmääratud ja muutuvast töötasust. Kogu töötasu põhineb tööturu tingimustel ja on kujundatud nii, et saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja kindlaksmääratud osade vahel. Muutuva ja kindlaksmääratud töötasu suhe määratakse vastavalt kehtivale õigusele ja see ei või kunagi ületada grupi aktsionäride üldkoosoleku poolt vastu võetud ülempiiri ja/või kehtivate regulatsioonide nõudeid. Lisaks ei tohi selliste töötajate, kelle tegevusel on oluline mõju Swedbank grupi riskiprofiilile, muutuv töötasu

ületada kindlaksmääratud töötasu. Ettevõttes oli 2 sellist töötajat 2019. aastal. Lisaks kehtib alates 01.10.2019 Ettevõttes tööandjapensioni programm, millega liitumine on vabatahtlik. Juhul, kui töötaja on programmiga liitunud, teeb igakuiselt nii töötaja ise kui Ettevõtte töötaja eest sisse makse (2% brutopalgast) programmis osalevasse vabatahtlikku pensionifondi, mille tulemusena omandab töötaja sisse maksele vastava arvu fondi osakuid.

Kindlaksmääratud töötasu on kõikide töötajate kogu töötasu põhiosa. See põhineb töötaja kohustustel ja tulemuseesmärkide täitmisel ning Swedbanki grupi väärtushinnangute järgimisel. Lisaks arvestab kindlaksmääratud töötasu kohaliku tööturu tingimusi. Kindlaksmääratud töötasu vaadatakse üldjuhul üle kord aastas.

Muutuv töötasu sõltub töötaja individuaalsest tulemusest, Ettevõtte ja Swedbank grupi kogutulemusest. Muutuv töötasu põhineb asjakohastel, eelnevalt määratud ja mõõdetavatel kriteeriumitel, mis on kehtestatud eesmärgiga suurendada grupi pikaajalist väärtust. Ettevõttes makstakse muutuvat töötasu grupi emaettevõtte Swedbank AB aktsiate näol. Swedbank grupi aktsionäride üldkoosoleku ja juhatuse poolt iga-aastaselt vastu võetud otsuse põhjal määratakse jaotatavate Swedbank AB aktsiate koguarv ning igale töötajale eraldatud aktsiate arv. Aktsiate määramisele kohaldatakse 3-aastast edasilükkamise perioodi, mis tähendab, et töötaja väärtpaberikontole kantakse määratud aktsiad 3 aasta möödudes ning juhul, kui töötajal on jätkuvalt töösuhe Swedbank grupis. Töötajale kantavate aktsiate arvu korrigeeritakse dividendimaksete suurusega, mis on määratud nimetatud 3-aastase edasilükkamise perioodi jooksul. Aktsiaid (muutuvat töötasu osa) võib kindlaksmääratud tingimuste esinemisel ka mitte määrata ning neid võib edasilükkamise perioodil tühistada.

Ettevõtte töötajad osalevad neljas muutuva töötasu programmis (2016, 2017, 2018 ja 2019). Programm loetakse lõppenuks töötajale aktsiate täielikul üleandmisel. 2019. aastal kanti töötajatele üle 2015.a programmi aktsiad. Aktsiad jaotatakse töötajale nn aktsiaõiguse (tuleviku lihtaktsia) kujul. Aktsiapõhine makse periodiseeritakse kogu programmi vältel, sest üleandmiseks on nõutav, et aktsiaõiguste omanik on arvelduspäeval töötaja. Iga programmi kestus hõlmab i) teenimise perioodi esimesel tulemusaastal, ii) eraldise tegemise ja edasilükkamise perioodi ja iii) arvelduspäeva ehk aktsiate lõplikku üleandmist programmis osalejatele edasilükkamise perioodi lõppemisele järgneval aastal. Esimesel tulemusaastal väljendatakse ja mõõdetakse tasu tulemussummale vastavas rahalises väärtuses. Seejärel väljendatakse tasu kuni arvelduspäevani aktsiaõiguste arvuna. Iga programmi aktsiaõiguste hindamise aluseks on lihtaktsia hind hindamise kuupäeval. Iga aktsiaõigus annab selle omanikule õiguse saada ühe Swedbank AB lihtaktsia. Lisaks hüvitatakse dividendid, mis jääksid aktsiaõiguste alusel edasilükkamise perioodi kestel saamata. Aruandluses kajastatav iga programmi kulu võib muutuda kuni arvelduspäevani, kui muutub tulemustasu summa või kui aktsiaõigused kaotavad kehtivuse seoses töötaja lahkumisega grupist. Kajastatav kulu ei muutu aktsiaõiguste turuväärtuse muutumisel, sest tulemustasu summat väljendatakse aktsiaõiguste arvuna.

Lisa 9. Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriotsustele, sealhulgas tütarettevõtjat, emaettevõtjat, teisi samasse kontserni kuuluvaid ettevõtteid, valitsetavaid pensioni- ja investeerimisfonde, nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtteid, mille üle eelpool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju.

Ettevõtte emaettevõtjaks on Swedbank Robur AB (Rootsi Kuningriik), kellele kuulub 100% Ettevõtte hääleõigusest. Swedbank Robur AB emaettevõtjaks on Swedbank AB (Rootsi Kuningriik), kellele kuulub samuti 100% hääleõigusest.

Tehingud seotud osapooltega on teostatud turutingimustel.

Seotud osapooltega saldod seisuga 31. detsember 2019 ja 2018 on kajastatud järgnevalt:

EUR	31.12.2019	31.12.2018
Raha ja raha ekvivalendid		
Teised grupi ettevõtted	7 972 859	6 979 280
Nõuded ja ettemaksed		
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	1 391 911	1 386 665
Teised grupi ettevõtted	22 235	33 459
Kokku	1 414 146	1 420 124
Kokku nõuded seotud osapooltele	9 387 006	8 399 404
Võlad ja ettemaksed		
Emaettevõtja	429 444	375 403
Teised grupi ettevõtted	637 300	675 506
Kokku	1 066 744	1 050 908
Kokku võlad seotud osapooltele	1 066 744	1 050 908

Seotud osapooltega 2019. ja 2018. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

EUR	2019	2018
Teenustasutulu		
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	16 667 232	16 451 436
Teised grupi ettevõtted	602 147	592 716
Kokku	17 269 379	17 044 152
Teenustasukulu		
Emaettevõtja	1 441 729	1 173 330
Teised grupi ettevõtted	7 671 398	8 012 488
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	0	2 228
Kokku	9 113 127	9 188 046
Tegevuskulud		
Teised grupi ettevõtted	151 966	178 119
Kokku	151 966	178 119
Intressitulud		
Teised grupi ettevõtted	636	721
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest		
Teised grupi ettevõtted	-1 943	-291
Muud finantstulud ja -kulud		
Teised grupi ettevõtted	-22 280	-25 436

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale (juhatuse ja nõukogu liikmetele) makstud tasud ja muud olulised soodustused**

EUR	2019	2018
Makstud tasud (töötasu)	145 332	191 044

**Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken ning 2019. ja 2018. aastal tehtud tulemustasu väljamaksed sisalduvad tabelis esitatud makstud tasude summas.

Lisa 10. Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

	2019	2018
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	13 643 668	13 349 882
Kokku	13 643 668	13 349 882
Teenustasu kulud		
Depootasud	-1 084 677	-982 902
Depootasud seotud osapooltele	-913 680	-820 459
Registripidaja tasud	-258 256	-232 359
Muu teenustasu kulu	-1 098 338	-1 051 170
Muu teenustasu kulu seotud osapooltega	-1 097 386	-1 050 759
Kokku	-2 441 271	-2 266 431
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-261 600	-263 553
Järelvalvetasud	-154 383	-132 764
Tagatisfondi tasud	-385 861	-444 004
Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud	-5 886 566	-5 775 016
Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud	-5 885 583	-5 773 990
Muud tegevuskulud	-283 603	-254 058
Muud tegevuskulud seotud osapooltega	-116 876	-132 754
Kokku	-6 972 013	-6 869 395
Äritulem	4 230 384	4 214 056
Finantstulud ja -kulud	1 231 131	-470 483
Aruandeperioodi tulem enne tulumaksustamist	5 461 515	3 743 573
Tulumaks	-1 051 296	-1 284 049
Aruandeperioodi tulem pärast maksustamist	4 410 219	2 459 524

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruandes on näidatud Fondivalitseja tulud ja kulud, mis on seotud kohustuslike pensionifondide valitsemisega. Kõik otseselt fondiga seostatavad tulud ja kulud on suunatud otse vastavale fondile, sellisteks tuludeks ja kuludeks on peamiselt: teenustasutulud ja teenustasukulud, järelvalvetasud ja tagatisfonditasud. Töötajatega seotud kulud on jaotatud kõikide valitsetavate fondide (fondigruppide) vahel vastavalt tegevuse osalusele seoses teatud fondidega, käesolevas aruandes on näidatud kohustuslikele pensionifondidele suunatud osa. Üldkulud jaotatakse fondigruppidele vastavalt fondi(grupi) mahu osakaalule kogu valitsetavate varade mahust, aruandes on toodud kohustuslike pensionifondide osa.

Vastavalt investeerimisfondide seadusele peab Fondivalitseja omama vähemalt 0,5 protsenti tema valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakutest. Osas, milles pensionifondi valitseja valitsetavate kohustuslike pensionifondide vara turuväärtus ületab ühte miljardit eurot, peab pensionifondi valitseja omama vähemalt 0,02 protsenti osakutest. Võrreldes seaduse kehtestatud nõudega omas ettevõtte pensionifondide osakuid enam kui poole suuremas mahus. Nimetatud osakute ümberhindlusest ja müügist saadud finantstulu on kajastatud aruandes summas 1 231 131 eurot.

* Fondivalitsejad on kohustatud kohustuslike pensionifondide valitsemise aruandes eraldi kirjena kajastama kõiki nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulusid. Kui fondide nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamiteenused on edasi antud, kajastuvad raamatupidamise aastaaruandes nimetatud kulud teenustasu kuludes.

* * *

Juhatuses allkirjad 2019. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Investeeringimisfondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust, omakapitali, omavahendeid ja rahavoogusid lähtuvalt Eesti Finantsaruandluse standardist.

Nimi	Ametinimetuse	Allkiri	Kuupäev
Kristjan Tamla	juhatuse esimees	allkirjastatud digitaalselt	11.03.2020
Meelis Hint	juhatuse liige		11.03.2020

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank Investeeringisfondid AS-i aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Swedbank Investeeringisfondid AS-i (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Meie poolt auditeeritud Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2019;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitoritegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitoritegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, juhatuse allkirju 2019.a majandusaasta aruandele, kasumi jaotamise ettepanekut ja müügitulu jaotust vastavalt EMTAK klassifikaatorile (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab

vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

/allkirjastatud digitaalselt/
Evelin Lindvers
Vandeaudiitor, litsents nr 622

/allkirjastatud digitaalselt/
Kristi Ziugov
Vandeaudiitor, litsents nr 650

11. märts 2020

Kasumi jaotamise ettepanek

Swedbank Investeeringimisfondid AS juhatus teeb ettepaneku jaotada 2019. aasta puhaskasum 5 737 491 eurot ja eelmiste perioodide jaotamata kasum summas 11 367 038 eurot, kokku 17 104 529 eurot, järgnevalt:

	2019
Swedbank Investeeringimisfondid AS puhaskasum	
31.12.2019 lõppenud aruandeaastal	5 737 491
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	11 367 038
Jaotamata kasum kokku	17 104 529
Dividendidena maksta	-6 400 000
Jaotamata kasumi saldo	10 704 529

11. märts 2020

Kristjan Tamla

Juhatuse esimees

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

EUR	2019
Investeeringimisfondide valitsemistasud, kood 66301	16 667 232
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud, kood 66301	41 537
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud, kood 66301	222 928
Muu teenustasutulu, kood 66301	379 219
Kokku	17 310 916

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	17310916	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 8881336
Faks	+372 6131636
E-posti aadress	funds@swedbank.ee