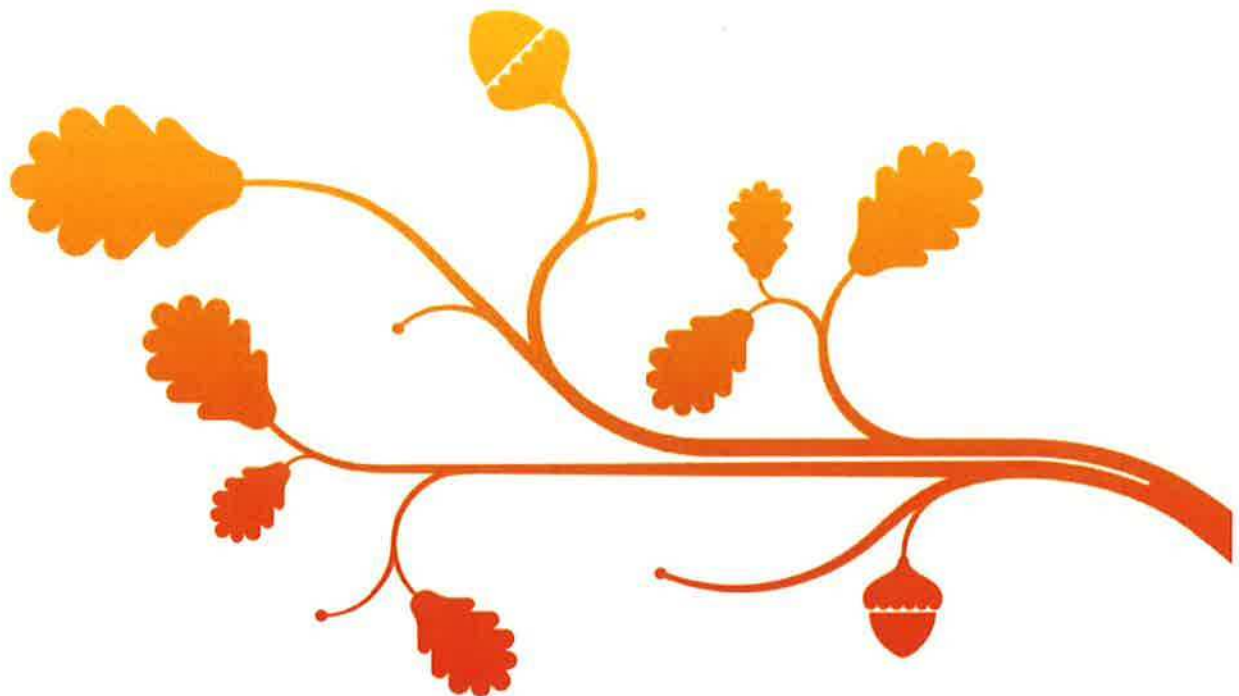


Swedbank Investeerimisfondid AS

Majandusaasta aruanne

31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta kohta



Majandusaasta algus	1. jaanuar 2015
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2015
Äriühingu nimetus	Swedbank Investeeringisfondid AS
Äriregistri number	10194399
Aadress	Liivalaia 8, Tallinn 15038, Eesti
Telefon	+372 6 131 606
Faks	+372 6 131 636
E-mail	funds@swedbank.ee
Veebilehekülg	www.swedbank.ee/fondid
Põhitegevusalad:	- väärtpaberiportfellide valitsemine - investeerimisfondide ja pensionifondide valitsemine
Audiitorühing	AS Deloitte Audit Eesti
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Sisukord

Sisukord	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omavahendite muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2. Pikaajaline investering tütarettevõtetesse	14
Lisa 3. Väärtpaberid	15
Lisa 4. Antud laenud	16
Lisa 5. Materiaalne põhivara	16
Lisa 6. Võlad ja ettemaksed	17
Lisa 7. Tingimuslikud kohustused	18
Lisa 8. Aktsiakapital	18
Lisa 9. Omavahendite aruanne	19
Lisa 10. Teenustasude aruanne	20
Lisa 11. Mitmesugused tegevuskulud	21
Lisa 12. Personalikulud	21
Lisa 13. Seotud osapooled	23
Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	25
Juhatuse allkirjad 2015. a. majandusaasta aruandele	27
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	28
Kasumi jaotamise ettepanek	29
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	30

Tegevusaruanne

2015. aasta kujunes rahvusvahelistel finantsturgudel paari eelnevaga võrreldes heitlikumaks. Keskpankade aastatepikkuse rahatrüki mõjul on mitmete finantsvarade hinnad tõusnud tasemeteni, mis ei ole enam kooskõlas maailmamajanduse pikaajalise arenguga. Lisaks on mitmete arenevate riikide (eelkõige Aasias) ennaklaenamisel tuginev majandusmudel ammendumas ning kursimuutuseks vajalikud struktuursed muutused tekitavad suuremat ebakindlust. Selles kontekstis lõpetasid enamik Swedbank Investeeringimisfondid AS-i (SIF) poolt hallatavaid fonde 2015. aasta positiivse tootlusega, kuid võrreldes paari varasema aastaga jäid tootluse numbrid tagasihoidlikumaks.

Finantsvarade kõrgete hindade taustal vähendasid SIF valitsetavate fondide portfelli haldurid aasta teisel poolel oluliselt fondides sisalduvat riskitaset. Viimaste aastate madalaima tasemeni alanesisid nii aktsiate osakaal kui ka võlakirjainvesteeringute intressirisk. Võrreldes varasemate aastatega oli oluliselt suurema fookuse all SIF hallatavate pensionifondide investeeringud Eestisse ja teistesse Balti riikidesse. Märkimisväärselt suurenesid investeeringud kohalikule ärikinnisvara turule ning vähemal määral ka noteeritud ettevõtete aktsiatesse. Samuti kauplesid pensionifondid varasemast aktiivsemalt kohalike ettevõtete võlakirjadega.

SIF poolt hallatavad suurimad fondid on Eesti kohustusliku pensionisüsteemi nn teise samba fondid. Aastaga suurenes nende maht pea 190 mln euro võrra ning esimese varahaldusettevõttena Balti riikides ületas SIF poolt valitsetavate kohustuslike pensionifondide maht miljardi euro piiri. Seejuures ulatus SIF poolt hallatavate pensionifondide varade turuosa 41%ni ning uue müügi turuosa 2015. aastal pea 48%ni. Kõigi kolme vahetusperioodi jooksul jäi klientide vahetussaldo fondides positiivseks.

Eesti pensionisüsteemi juures oli 2015. aastal kesksel kohal kohustuslike pensionifondide tasude alanemine. Vastavalt rahandusministri määrusele jõustus augustikuust kord, kus kohustuslike pensionifondide tasud sõltuvad fondivalitseja poolt hallatavate kõigi II samba fondide varade mahust. Selle tulemusena alanesisid erinevate fondivalitsejate poolt hallatavate pensionifondide tasud väga ebaühtlaselt. Suurima turuosaga SIF poolt hallatavate fondide tasud alanesisid keskmiselt pea 30 baaspunkti ning andsid Eesti kogu kohustusliku pensionisüsteemi tasude langusest 60%.

Vaatamata alanenud haldustasudele suutis ettevõtte kasumlikkust parandada. Eelkõige saavutati see hindade läbirääkimisel erinevate teenusepakkujatega ning sellest tuleneva kulude alanemisega. SIF 2015. aasta majandustulemustele avaldas märkimisväärselt mõju erakorraline dividendimakse suurus 10 miljonit eurot. Sellelt tasuti riigieelarvesse 2,4 mln euro ulatuses ettevõtte tulumaksu. Peale eelkirjeldatud makseid jätkas SIF endiselt kõrge kapitaliseerituse tasemega – aastalõpu seisuga ületas ettevõtte omavahendite maht seadusega kehtestatud piirmäära 4,8 mln euro võrra.

Tegevuse paremaks fokusseerimiseks Eesti turule müüs SIF oma Luxemburgis asuva tütarettevõtte Hansa Private Equity Partners S.a.r.l. Tütarettevõtte tegeles ühe Ida-Euroopa suunalise mittenoteeritud ettevõtete aktsiatesse investeeriva fondifondi haldamisega. Arvestades Ida-Euroopa kui investeerimispiirkonna atraktiivsuse olulist langust võrreldes tütarettevõtte asutamise perioodiga (2008.a kevadel), ei pidanud SIF selle tegevuse laiendamist äriliselt otstarbekaks.

SIF jätkas 2015. aastal tegevust ilma oluliste muudatusteta kasutatavates teenusepakkujates, IT programmides ning riskijuhtimise süsteemis. 2015. aastal ei toimunud SIF-is ühtegi Finantsinspeksiooni kohapealset kontrolli. Sarnaselt 2014. aastaga kooskõlastas Rahandusministeerium turuosalistega investeerimisfondide seaduse

eelnõu täiendatud projekti, kuid eelnõu ei jõudnud siiski Riigikogusse. On tõenäoline, et see esitatakse Riigikogule 2016. aastal.

Kokku töötas 2015. aastal SIF-is keskmiselt 10 inimest. Ettevõtte juhatuses ei toimunud aasta jooksul muudatusi. Juhatuse esimehe Kristjan Tamla volitusi pikendati 2016.a alguses. 2015. aastal lahkusid ettevõtte nõukogust Priit Perens, Matthias Stoye ja Anna Gårdö ning nõukogu liikmeteks valiti Ulrika Enhörning ja Inger Lind. Nõukogu jätkas 5-liikmelisena (2014.a 6-liikmeline).

SIF-i 2015. aruandeaasta kasum oli 2,0 miljonit eurot. Ettevõtte aktsiakapital on jätkuvalt 3 004 800 eurot ning ettevõtte ainuaktsionäriks on endiselt Swedbank Robur AB. SIF juhatuse teeb aktsionärile ettepaneku jaotada 2016. aastal dividende lähtuvalt 2015.a vastu võetud dividendipoliitikast summas 1,2 miljonit eurot. Sellelt arvestatakse ettevõtte tulumaks 300 000 eurot.

Finantssuhtarvud

Suhtarv	Arvutamisel kasutatud valem	2015	2014
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum/Omakapital kokku	10%	11%
Varade rentaablus (ROA)	Puhaskasum/Varad kokku	9%	10%
Kulude ja tulude suhe	(Tegevuskulud + Põhivara kulum)/((Teenustasutulu - Teenustasukulu)+Muud äritulud)	28%	41%

Kristjan Tamla
Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	13	10 181 387	673 962
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded klientide vastu		1 178 057	1 383 073
Muud nõuded		147 698	125 191
Kokku		1 325 755	1 508 264
Finantsinvesteeringud			
Tähtajalised hoiused	13	0	16 511 774
Laenud	4,13	0	153 604
Valitsetavate fondide osakud		11 508 852	10 303 207
sh Kohustuslikud pensionifondid	3	11 508 852	10 303 207
Muud finantsinvesteeringud	3	216 910	25 823
Kokku		11 725 762	26 994 408
Materiaalne põhivara	5	5 164	8 640
VARAD KOKKU		23 238 068	29 185 274
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	6		
Võlad töövõtjatele		182 201	140 573
Maksuvõlad		2 465 812	115 078
Muud võlad		1 081 165	1 402 997
Kohustused kokku		3 729 178	1 658 648
Omakapital			
Aktsiakapital	8	3 004 800	3 004 800
Kohustuslik reservkapital		300 480	300 480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 190 116	21 235 590
Aruandeperioodi kasum		2 013 494	2 985 756
Omakapital kokku		19 508 890	27 526 626
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		23 238 068	29 185 274

Kasumiaruanne

EUR	Lisa	2015	2014
Teenustasutulu	10	15 387 245	14 850 069
Teenustasukulu	10	-9 869 447	-10 681 541
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		28 277	79 992
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	3	169 544	516 334
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest	3	-17	-63
Muud finantstulud ja -kulud	2	292 788	0
Kokku		490 592	596 263
Tegevuskulud			
Palgakulu		-483 438	-520 765
Sotsiaalmaksud		-140 796	-156 050
Mitmesugused tegevuskulud	11	-938 889	-1 042 788
sh reklaamikulu		-1 920	-3 333
Kokku		-1 563 123	-1 719 603
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	-6 251	-6 702
Muud äritulud	12	16 175	28 103
Muud ärikulud		-174	-6
Kasum enne tulumaksustamist		4 455 017	3 066 583
Tulumaks	7	-2 441 523	-80 827
Aruandeperioodi puhaskasum		2 013 494	2 985 756

Rahavoogude aruanne

EUR	Lisa	2015	2014
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi puhaskasum		2 013 494	2 985 756
Korrigeerimised:			
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	3	-169 544	-516 334
Põhivara kulum	5	6 251	6 702
Kasum finantsinvesteeringute müügist	3	-58 880	63
Dividenditulu	2	-233 908	0
Intressitulu	13	-28 277	-79 992
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		189 961	-151 756
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		2 039 300	92 433
Rahavood äritegevusest kokku		3 758 397	2 336 872
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Väärtpaberite müük		66 428	1 886
Väärtpaberite soetamine	3	-1 242 188	-1 587 549
Antud laenude tagasimaksed		150 000	0
Laekunud dividendid		233 908	0
Põhivara soetamine	5	-2 836	-2 141
Põhivara müük		61	190
Tähtajalised hoiused		16 500 000	-2 000 000
Laekunud intressid		43 655	78 451
Rahavood investeerimistegevusest kokku		15 749 028	-3 509 163
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid		-10 000 000	-339 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-10 000 000	-339 000
Rahavood kokku		9 507 425	-1 511 291
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		673 962	2 185 253
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÖPUS		10 181 387	673 962

Omavahendite muutuste aruanne

EUR	Aktisia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Kokku
31. detsember 2013	3 004 800	300 480	19 238 647	2 358 319	24 902 246
2013. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	2 358 319	-2 358 319	0
Dividendide väljamaks	0	0	-339 000	0	-339 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	-22 376	0	-22 376
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 985 756	2 985 756
31. detsember 2014	3 004 800	300 480	21 235 590	2 985 756	27 526 626
2014. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	2 985 756	-2 985 756	0
Dividendide väljamaks	0	0	-10 000 000	0	-10 000 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	-31 230	0	-31 230
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 013 494	2 013 494
31. detsember 2015	3 004 800	300 480	14 190 116	2 013 494	19 508 890

*Seoses tulemustasuprogrammi Eken väljamaksega töötajatele kanti 2015. aastal summa 31 230 EUR ja 2014. aastal summa 22 376 eelmiste perioodide kasumi arvelt. Nimetatud kanne on seotud Swedbank AB aktsia turuhinna vahega arvelduspäeval võrreldes tulemustasu määramise hetke hinnaga ning töötajate grupisisesega liikumisega.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted

Swedbank Investeeringimisfondid AS (edaspidi ka "Ettevõte") raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse lähtuvalt Eesti heast raamatupidamistavast ja investeeringimisfondide seadusest. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid. 2015. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud aruannete skeeme 10. juulil 2009 jõustunud Investeeringimisfondide seadusega jõustatud rahandusministri määrusest nr. 10, 1. aprill „Finantsinspeksioonile esitavate fondivalitseja aruannete skeemid, nõuded kirjade sisule ning aruannete koostamise metoodika ja esitamise kord ning fondivalitseja omavahendite ja püsivate üldkulude arvutamise ning omavahendite aruandluse kord“ ning määrusest nr 1, 4. jaanuar 2012 „Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande vormi ja selle täitmise juhendi kehtestamine“.

Ettevõtte on vabastatud kontserni majandusaasta aruande koostamisest, kuna kontserni majandusaasta aruande koostab Ettevõtte emaettevõtja Swedbank Robur AB emaettevõtja Swedbank AB asukohaga Rootsis.

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 osapoolega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoolele raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoolega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algsest 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.

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 (üleõhoiuste) saldosisid.

Nõuded klientide vastu

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

Tähtajalised hoiused

Tähtajaliste hoiuste bilansikirjel on kajastatud tähtajalised deposiidid. Deposiidid kajastatakse algselt soetusmaksumuses, edasi mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades efektiivset intressimäära. Lühiajaliste hoiuste puhul on nende soetusmaksumus üldjuhul võrdne nende õiglase väärtusega.

Valitsetavate fondide osakud

Valitsetavate fondide osakute all kajastatakse bilansis investeerimis- ja pensionifondide osakuid, mille fondivalitseja on Swedbank Investeeringufondid AS. Osakud kajastatakse bilansis õiglases väärtuses, milleks on bilansipäeval kehtiv puhasväärtus. Valitsetavate fondide osakute ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“.

Muud finantsinvesteeringud

Siin kajastatakse muud finantsinvesteeringud, milleks on investeerimisfondide osakud ja aktsiad, mis ei ole valitsetavad fondid ning investeeringud tütarettevõtjates.

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mida kontrollitakse emaettevõtja poolt. Kontrolli olemasolu eeldatakse juhul, kui emaettevõtja omanduses on otse või tütarettevõtjate kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtja hääleõigusest või emaettevõtja on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtja aktsiad on bilansis kajastatud soetusmaksumuses.

Siin kajastatud investeerimisfondide osakud ja aktsiad hinnatakse bilansipäeval ümber vastavalt viimasele bilansipäeval teadaolevale tagasivõtuhinnale. Ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“.

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 infotehnoloogiliste varade põhivarana arvelevõtmise alampiiriks soetusmaksumus 2 000 eurot, v.a. töökoha arvutustehnika, millel see on 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 akumulieeritud kulum ning võimalikud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Materiaalse põhivara amortisatsiooniperiood on olenevalt vara iseloomust 3-5 aastat ja amortiseerimine toimub lineaarsel meetodil. Igal 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: õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on püsivalt madalam jääkväärtusest, esitatakse vara hinnatuna eeldatavas kaetavas väärtuses.

Kohustused

Kõik teadaolevad kohustused kajastatakse bilansis, kui nende suurst 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 õiglane väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav kohustuste suurenemine. Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglane 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. 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 kohustuste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul (3 aastat). 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 kohustustes. Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse Swedbank

AB aktsia turuhinna alusel arvelduspäeval kajastatakse jaotamata kasumi korrigeerimisena. Seonduvad sotsiaalkindlustusmaksed kajastatakse rahas arveldatava aktsiapõhise maksena, st vastava perioodi kuluna, kuid õiglase väärtuse alusel, mis on mis tahes ajal sotsiaalkindlustusmaksete aluseks. 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.

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. Investeeringis- 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 ilmneseid bilansi kuupäeva, 31. detsember 2015 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.

Lisa 2. Pikaajaline investeering tütarettevõtetesse

	Hansa Private Equity Partners S.a.r.l EUR Luxembourg
Asukohariik	
Investeeringu bilansiline maksumus seisuga 01.01.2014	<u>15 000</u>
Investeeringu bilansiline maksumus seisuga 31.12.2014	<u>15 000</u>
Investeeringu bilansiline maksumus seisuga 31.12.2015	<u>0</u>
Osalus seisuga 01.01.2014	100%
Osalus seisuga 31.12.2014	100%
Osalus seisuga 31.12.2015	0%

Ettevõtte müüs 2015. aastal osaluse Hansa Private Equity Partners S.a.r.l -s hinnaga 73 880 eur. Seisuga 31.12.2014 olid nimetatud aktsiad bilansis soetusmaksumuses summas 15 000 eur, kasum müügist 58 880 eur. Lisaks maksis tütarettevõtte 2015. aastal dividende summas 233 908. Müügikasum ja dividendid on kajastatud kasumiaruande real „Muud finantstulud ja – kulud“.

Hansa Private Equity Partners S.a.r.l omakapital seisuga 31.12.2014 moodustas 302 492 eurot.

Lisa 3. Väärtpaberid

Valitsetavate fondide osakud

EUR	Valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakud
01. jaanuar 2014	8 200 202
Soetamine (soetushinnas)	1 587 549
Õiglase väärtuse muutus	515 456
31. detsember 2014	10 303 207
Soetamine (soetushinnas)	1 030 941
Õiglase väärtuse muutus	174 704
31. detsember 2015	11 508 852

Real „Muud finantsinvesteeringud” on näidatud nende investeeringufondide osakud, mis ei ole valitsetavad fondid summas 216 910 eurot seisuga 31.12.2015 ja summas 10 823 eurot seisuga 31.12.2014. Õiglase väärtuse muutus vastavalt -5 160 ja +878 eurot 2015. ja 2014. aastal (kasumiaruande real „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus”).

Muude finantsinvesteeringute müügikahjum 60 eurot 2014. aastal kajastub real „Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest”). Lisaks kajastub real „Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest”) 2015. aastal kahjum summas 17 eurot ja 2014. aastal 3 eurot valuutakursside muutusest

Lisa 4. Antud laenud

Ettevõtte poolt välja antud laenud koos kogunenud intressiga on alljärgnevad:

EUR	31.12.2015	31.12.2014
Pikaajaline laen intressimääraga 5%, lõpptähtajaga 11.07.2016, laenu alusvaluuta EUR (lisa 12)	0	153 604
Antud laenud kokku	0	153 604
s.h. arvestatud intressid	0	3 604

2015. aastal maksti antud laen tagasi täies ulatuses.

Lisa 5. Materiaalne põhivara

EUR	Masinad ja seadmed
Soetusmaksumus	
31. detsember 2014	21 075
Soetamine	2 836
Mahakandmine	-4 506
Müük	-1 100
31. detsember 2015	18 305
Akumuleeritud kulum	
31. detsember 2014	12 435
Kulum	6 251
Müüdud ja maha kantud põhivara akumuleeritud kulum	-5 545
31. detsember 2015	13 141
Jääkmaksumus	
31. detsember 2014	8 640
31. detsember 2015	5 164

Lisa 6. Võlad ja ettemaksed

EUR	31.12.2015	31.12.2014
Puhkusetasude reserv	18 865	17 338
Kohustused aktsiapõhisest tulemustasuprogrammist	163 336	123 235
Võlad töövõtjatele	182 201	140 573
Maksuvõlad		
Käibemaks	3 116	13 536
Ettevõtte tulumaks	2 442 169	81 364
Sotsiaalmaks	12 641	12 072
Üksikisiku tulumaks	6 485	6 607
Töötuskindlustusmakse	581	704
Kogumispensioni makse	820	795
Kokku	2 465 812	115 078
Muud võlad		
Võlad emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele	880 889	1 246 620
Võlad tarnijatele	200 276	156 377
Kokku	1 081 165	1 402 997
KOKKU	3 729 178	1 658 648

Lisa 7. 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 sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr oli 2015. aastal 20/80 väljamaksetelt.

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 2015, moodustas 16 203 610 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 3 240 722 eurot. Seega oleks netodividendidena võimalik välja maksta 12 962 888 eurot. 2015. aastal maksti dividende 10 000 000 eurot, millelt tasuti tulumaksu 2 441 523 eurot. Osa jaotamata kasumist (233 908 eur), mis maksti välja dividendidena, maksti välja tütarettevõttelt laekunud dividendimakse arvelt ja selle edasimaksmisega tulumaksukohustust ei kaasnud kuna vähemalt 10% osalusega tütarettevõttelt saadud dividendide väljamaksmisega tulumaksukohustust ei kaasne.

Lisa 8. Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2015 ja 31. detsember 2014 on Ettevõtte aktsiakapital 3 004 800 eurot, mis jaguneb 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 64 eurot aktsia kohta.

Lisa 9. Omavahendite aruanne

	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
Omavahendite sektsioon			
Omavahendid		17 495 396	24 525 870
Esimese taseme omavahendid		17 495 396	24 525 870
Esimese taseme põhiomavahendid		17 495 396	24 525 870
Esimese taseme põhiomavahenditena aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid		3 004 800	3 004 800
Sissemakstud kapitaliinstrumendid	8	3 004 800	3 004 800
Eelmiste aastate jaotamata kasum		14 190 116	21 235 590
Muud reservid		300 480	300 480
(-) Selliste finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvad instrumendid, kus fondivalitsejal on oluline investeering	2	0	-15 000
Omavahendite minimaalsuuruse sektsioon			
Omavahendid		17 495 396	24 525 870
Omavahendite minimaalsuurus		12 698 856	10 837 154
Omavahendite minimaalsuurus aktsiakapitali minimaalsuuruse järgi		3 000 000	3 000 000
Omavahendite minimaalsuurus püsivate üldkulude alusel		431 576	415 398
Omavahendite nõue pensionifondi valitsejale		12 698 856	10 837 154
Täiendavate omavahendite nõue vastavalt IFS i §87 lõikele 4		210 304	175 187
Omavahendite ülejääk (+)		4 796 540	13 688 716

*Vastavalt rahandusministri 13.02.2009.a. vastu võetud määruse nr 10 „Finantsinspeksioonile esitatavate fondivalitseja aruannete skeemid, nõuded kirjade sisule ning aruannete koostamise meetoodika ja esitamise kord ning fondivalitseja omavahendite ja püsivate üldkulude arvutamise ning omavahendite aruandluse kord“ muudatusele, mis on vastu võetud 30.06.2015, on pensionifondivalitseja omavahendite minimaalsuurus suurim aruande ridade „Omavahendite minimaalsuurus aktsiakapitali minimaalsuuruse järgi“ ja „Täiendavate omavahendite nõue vastavalt IFS i §87 lõikele 4“ summast või „Omavahendite minimaalsuurus püsivate üldkulude alusel“ või „Omavahendite nõue pensionifondi valitsejale“. Seisuga 31.12.2014 kehtinud määruse kohaselt kehtis Ettevõttele omavahendite minimaalsuurusena ridade „Omavahendite nõue pensionifondi valitsejale“ ja „Täiendavate omavahendite nõue vastavalt IFS i §87 lõikele 4“ summa.

Lisa 10. Teenustasude aruanne

EUR	2015	2014
Teenustasutulu		
Investeeringisfondide valitsemistasud		
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	11 661 727	10 688 038
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	996 164	886 925
Muude investeeringisfondide valitsemistasud	<u>2 277 887</u>	<u>2 727 742</u>
Kokku	14 935 778	14 302 705
 Osakute väljalasketasud		
Vabatahtlike pensionifondide osakute väljalasketasu	45 509	40 274
Muude investeeringisfondide osakute väljalasketasud	<u>17 841</u>	<u>14 846</u>
Kokku	63 350	55 120
 Osakute tagasivõtmistasud		
Kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	269 983	328 578
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	44 467	46 182
Muude investeeringisfondide osakute tagasivõtmistasud	<u>32 497</u>	<u>45 817</u>
Kokku	346 947	420 577
 Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	41 170	71 306
Muu teenustasutulu	<u>0</u>	<u>361</u>
 Teenustasutulu kokku	<u>15 387 245</u>	<u>14 850 069</u>
 Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud		
Kohustuslike pensionifondide vahendustasud	6 204 902	6 581 691
Vabatahtlike pensionifondide vahendustasud	674 988	674 538
Muude investeeringisfondide vahendustasud	1 421 256	2 042 604
Väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	<u>26 058</u>	<u>89 546</u>
Kokku	8 327 204	9 388 379
 Kohustuslike pensionifondide depootasud	1 361 774	1 119 963
EVK-s avatud kontode hooldustasud	96	9
Registripidajale makstavad teenustasud	26 143	25 073
Registripidajale makstavad hooldustasud	152 155	145 761
Muu teenustasukulu	<u>2 075</u>	<u>2 356</u>
 Teenustasukulu kokku	<u>9 869 447</u>	<u>10 681 541</u>

Lisa 11. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2015	2014
Tagatisfondi maksed pensionikaitse osafondi	406 525	327 624
Finantsinspektsiooni tasu	116 817	111 817
IT kulud	38 964	162 059
Juhtimisteenused	131 632	176 582
Ruumide rent	46 631	47 610
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	99 869	91 389
Juriidiline nõustamine	7 827	22 898
Auditorkulud	49 720	52 095
Reklaamikulud	1 920	3 333
Koolitus- ja lähetuskulud	29 458	28 763
Muud kulud	5 788	14 539
Sidekulud	3 738	4 079
Kokku	938 889	1 042 788

Fondivalitseja püsivateks üldkuludeks omavahendite minimaalsuuruse leidmisel loetakse kasumiaruande read Tegevuskulud, Põhivara kulum ja väärtuse langus ning Muud ärikulud.

Lisa 12. Personalikulud

EUR	2015	2014
Töötasu ja tulemustasu programmi kulu		
Palgakulu	483 438	520 765
Sotsiaalmaksud	140 796	156 050
Kokku	624 234	676 815
sh tulemustasu programmi kulud koos maksudega	63 916	70 363

2015. ja 2014. aastal tehti tulemustasu programmist Eken väljamakseid. Töötajatele ja juhatuse liikmetele jaotati kokku välja vastavalt 2 720 ja 2 434 Swedbank AB aktsiat turuväärtusega 55 046 eur (sellest 23 816 eur oli kohustusena üles võetud ning ülejäänud 31 230 eur kajastus omakapitali muutusena) ja 46 190 eur (sellest 23 814 eur oli kohustusena üles võetud ning ülejäänud 22 376 eur kajastus omakapitali muutusena).

Swedbank gruppi kuuluvates ettevõtetes peavad töötasud innustama töötajaid järgima Swedbank grupi eesmäärke, strateegiat ja visiooni. Eduka ja jätkusuutliku äritegevuse aluseks on töötasud, mis soodustavad töötajatel omaks võtma panga tõekspidamisi – olla lihtne, avatud ja hooliv.

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 seadusandlusele 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 2015. aastal.

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. Muutuv töötasu sõltub töötaja individuaalsest tulemusest, Ettevõtte ja Swedbank grupi kogutulemusest. Muutuv töötasu põhineb asjakohastel, eelnevalt määratud ja mõõdetavatel kriteeriumidel, mis on kehtestatud eesmärgiga suurendada grupi pikaajalist väärtust.

Grupi aktsionäride üldkoosolekul vastu võetud põhimõtete alusel vaatab grupi juhatus enamikku töötajatest puudutava muutuva töötasu osa üle. Grupi juhatus võib muutuva töötasu ära jätta, kui grupi finantspositsioon on nõrk või võib suure tõenäosusega oluliselt nõrgeneda või kui töötaja ebakohane tegevus on grupi (või mõne ärivaldkonna) tulemusi negatiivselt mõjutanud.

Swedbank Investeeringisfondid AS töötajad osalevad neljas aktsiapõhise muutuva töötasu programmis (2012, 2013, 2014 ja 2015). Programm loetakse lõppenuks töötajale aktsiate täielikul ülekandmisel. 2015. aastal kanti töötajatele üle teine pool 2011.a programmi aktsiatest. Ettevõtte kõigile töötajatele kohaldub muutuva töötasu osa edasilükkamine.

2015.a muutuva töötasu programmiga eraldati kõigile SIFI töötajatele edasilükatud töötasuna grupi üldise programmi Eken (Tamm) raames Swedbank AB aktsiaid. Täiendavaid tulemustasusid ettevõtte töötajatele ei eraldatud. Aktsiatepõhine töötasu sisaldab dividenditasu kolmeaastase edasilükkamise aja jooksul. Aktsiate saamise eeltingimuseks on kehtiv töösuhte leping Swedbank grupiga.

Aktsiapõhine makse jaotatakse töötajale nn aktsiaõiguse (tuleviku lihtaktsia) kujul. Aktsiapõhine makse periodiseeritakse kogu iga 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 ülekandmist osalejatele edasilükkamise perioodi lõppemisele ja aastaaruande avaldamisele 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, st päeval, kui ettevõtte ja tehingu vastaspool lepivad kokku lepingu tingimustes.

Iga aktsiaõigus annab selle omanikule õiguse saada ühe Swedbank AB lihtaktsia. Lisaks hüvitatakse dividendid, mis jääksid aktsiaõiguste alusel programmi 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 ilma sotsiaalkindlustusmaksuta kulu ei muutu aktsiaõiguste turuväärtuse muutumisel, sest tulemustasu summat väljendatakse aktsiaõiguste arvuna. Sotsiaalkindlustusmaksu arvutatakse ja kajastatakse turuväärtuse alusel. Selle lõplik suurus selgub tehingu realiseerumisel.

Lisa 13. 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 investeerimisfondide, 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.

Seotud osapooltega saldod seisuga 31. detsember 2015 ja 2014 on kajastatud järgnevalt:

EUR	31.12.2015	31.12.2014
Raha ja raha ekvivalendid		
Teised grupi ettevõtted	10 181 387	673 962
Nõuded ja ettemaksed		
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	1 171 122	1 342 387
Tütarettevõtja	0	33 290
Teised grupi ettevõtted	6 934	6 250
Kokku	1 178 056	1 381 927
Finantsinvesteeringud		
Tähtajalised hoiused		
Teised grupi ettevõtted	0	16 511 774
Laenud		
Tütarettevõtja	0	153 604
Kokku nõuded seotud osapooltele	11 359 443	18 721 268
Võlad ja ettemaksed		
Emaettevõtja	251 537	531 811
Teised grupi ettevõtted	629 352	714 809
Kokku	880 889	1 246 620
Kokku võlad seotud osapooltele	880 889	1 246 620

Seotud osapooltega 2015. ja 2014. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

EUR	2015	2014
Teenustasutulu		
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	15 346 075	14 778 402
Teised grupi ettevõtted	41 170	71 306
Kokku	15 387 245	14 849 708
Teenustasukulu		
Emaettevõtja	942 800	1 997 380
Teised grupi ettevõtted	8 435 121	7 885 664
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	3 869	78 258
Kokku	9 381 790	9 961 302
Muud äritulud		
Tütarettevõtja	16 065	27 742
Kokku	16 065	27 742
Tegevuskulud		
Teised grupi ettevõtted	179 098	325 328
Kokku	179 098	325 328
Finantstulud ja -kulud		
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest		
Teised grupi ettevõtted	-6	2
Kokku	-6	2
Intressitulud		
Teised grupi ettevõtted	24 735	72 388
Tütarettevõtja	3 542	7 604
Kokku	28 277	79 992

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale makstud tasud ja muud olulised soodustused*

EUR	2015	2014
Makstud tasud (töötasu)	134 633	148 791

*Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken ning 2015. ja 2014. aastal tehtud tulemustasu väljamaksed sisalduvad tabelis esitatud makstud tasude summas.

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

	2015	2014
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	11 661 727	10 688 037
Tagasivõtmistasud	269 983	328 578
Kokku	11 931 710	11 016 615
Teenustasu kulud		
Depootasud	-1 361 774	-1 119 961
Depootasud seotud osapooltele	-1 136 720	-935 261
Registripidaja tasud	-155 994	-145 440
Muu teenustasu kulu	-6 042 619	-6 505 536
Muu teenustasu kulu seotud osapooltega	-6 042 619	-6 505 536
Kokku	-7 560 387	-7 770 937
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-282 428	-299 267
Järelvalvetasud	-80 718	-71 716
Tagatisfondi tasud	-406 325	-327 424
Turundus- ja reklaamikulud	-164 203	-77 626
Turundus- ja reklaamikulud seotud osapooltega	-162 283	-76 155
Muud tegevuskulud	-301 627	-431 894
Muud tegevuskulud seotud osapooltega	-144 354	-249 384
Kokku	-1 235 301	-1 207 928
Äritulem	3 136 022	2 037 750
Finantstulud ja -kulud	174 704	515 456
Aruandeperioodi tulem enne tulumaksustamist	3 310 726	2 553 206

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 on Fondivalitseja kohustatud omama vähemalt 1% iga tema valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest. Nimetatud osakute ümberhindlusest saadud finantstulu on kajastatud aruandes summas 174 704 eurot.

* Vastavalt Finantsinspektsiooni 13.01.2014 märgukirjale on fondivalitsejad kohustatud kohustuslike pensionifondide valitsemise aruandes eraldi kirjetena kajastama kõiki turundus- ja reklaamikulusid ning juhul, kui kohustuslike pensionifondide turundus- ja reklaamiteenust pakub fondivalitsejale samasse konsolideerimisgruppi kuuluv teine ettevõtte, ei võimalda aruande skeem näidata turundus- ja reklaamikulusid aruande teiste kirjete all (nt teenustasukulu kirje all). Seega on käesolevas aruandes selle kirje all kajastatud ka

Swedbank Investeeringisfondid AS distributsiooniteenuse osutaja poolt Swedbank Investeeringisfondid AS-le teatatud kohustuslike pensionifondide turundus- ja reklaamiteenusega seotud kulud, mis teistes aruannetes on kajastatud teenustasukuluna.

Juhatuses allkirjad 2015. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Investeeringisfondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust, omakapitali, neto-omavahendeid ja rahavoogusid lähtuvalt Eesti heast raamatupidamistavast.

Nimi	Ametinimetuse	Allkiri	Kuupäev
Kristjan Tamla	juhatuse esimees	allkirjastatud digitaalselt 	07.03.2016
Meelis Hint	juhatuse liige	allkirjastatud digitaalselt 	07.03.2016

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank Investeerimisfondid AS aktsionärile:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 6 kuni 26 esitatud Swedbank Investeerimisfondid AS raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2015, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatus vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ja investeerimisfondide seadusega ning 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 (Eesti). 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 Investeerimisfondid AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ja investeerimisfondide seadusega.

7. märts 2016

/allkirjastatud digitaalselt/
Veiko Hintsov
Vandeauditor nr 328
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr 27

/allkirjastatud digitaalselt/
Mariel Akkermann
Vandeauditor nr 574

Deloitte tähistab ühte või mitut Deloitte Touche Tohmatsu't, mis on UK piiratud vastutusega äriühing ja selle liikmesfirmade võrgustikku, kus iga liikmesfirma on juriidiliselt eraldiseisev ja sõltumatu ettevõtte.
Deloitte Touche Tohmatsu ja tema liikmesfirmade juriidilise struktuuri detailset kirjeldust vaata www.deloitte.ee

Deloitte Touche Tohmatsu Limited liige

Kasumi jaotamise ettepanek

Swedbank Investeeringimisfondid AS juhatus teeb ettepaneku jaotada 2015. aasta puhaskasum 2 013 494 eurot ja eelmiste perioodide jaotamata kasum summas 14 190 116 eurot, kokku 16 203 610 eurot, järgnevalt:

2015

Swedbank Investeeringimisfondid AS puhaskasum	
31.12.2015 lõppenud aruandeaastal	2 013 494
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	14 190 116
Jaotamata kasum kokku	16 203 610
Dividendidena välja maksta	-1 200 000
Jaotamata kasumi saldo	15 003 610

07. märts 2016

Kristjan Tamla

Juhatuse esimees

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

EUR	2015
Investeeringufondide valitsemistasud, kood 66301	14 935 778
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud, kood 66301	410 297
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud, kood 66301	41 170
Kokku	<u>15 387 245</u>

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	15387245	100.00%	Jah

Sidevahendid

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