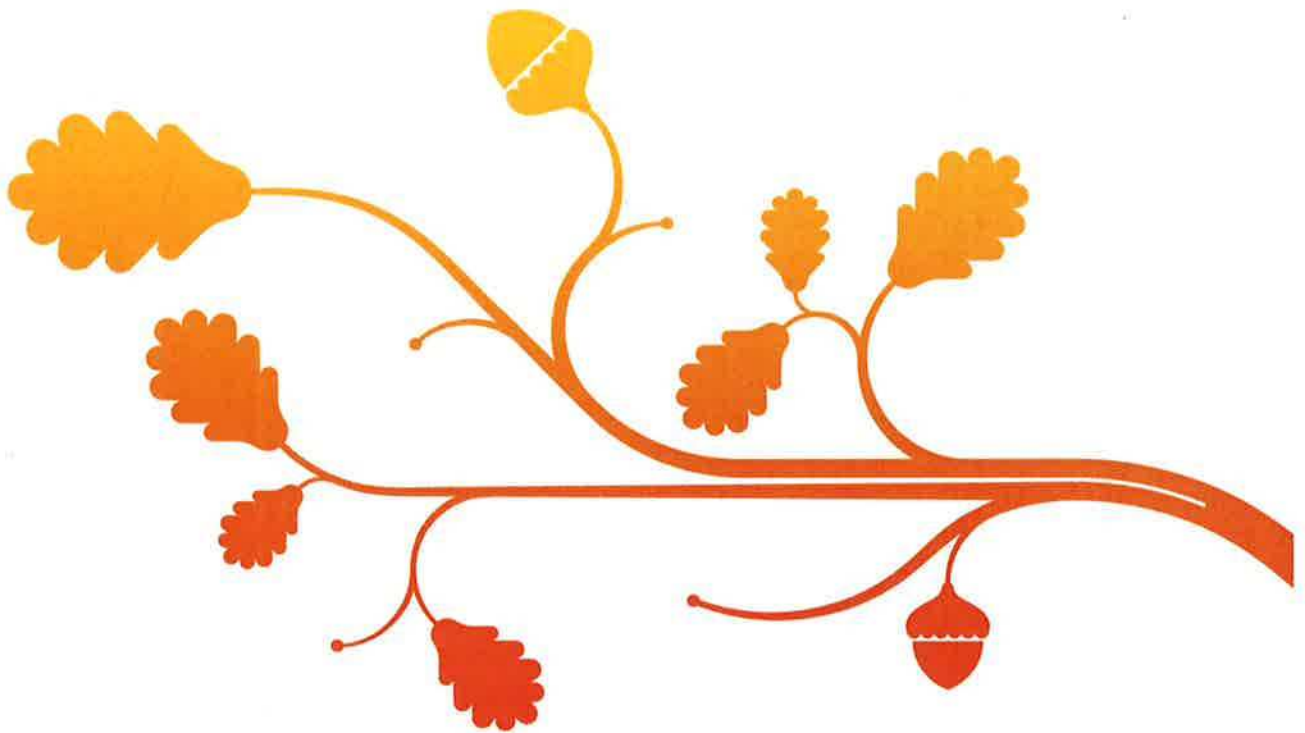


Swedbank Investeerimisfondid AS

Majandusaasta aruanne

31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta kohta



Majandusaasta algus	1. jaanuar 2016
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2016
Äriühingu nimetus	Swedbank Investeeringimisfondid 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
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2. Väärtpaberid	14
Lisa 3. Materiaalne põhivara	15
Lisa 4. Võlad ja ettemaksed	16
Lisa 5. Tingimuslikud kohustused	17
Lisa 6. Aktsiakapital	17
Lisa 7. Omavahendite aruanne	18
Lisa 8. Teenustasude aruanne	19
Lisa 9. Mitmesugused tegevuskulud.....	20
Lisa 10. Personalikulud	20
Lisa 11. Seotud osapooled	22
Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	24
Juhatuse allkirjad 2016. a. majandusaasta aruandele	26
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	27
Kasumi jaotamise ettepanek.....	29
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	30

Tegevusaruanne

Vaatamata pöördelistele poliitilistele sündmustele maailma juhtivates majandustes, kujunes 2016.aasta finantsturgudele keskmisest rahulikumaks. Peamistel aktsiaturgudel jätkus aktsiahindade kallinemine ning euroala võlakirjaturgudel intresside alanemine. Selle taustal kujunes Swedbank Investeeringimisfondid AS (SIF või ettevõtte) poolt hallatavate kõigi fondide tootlus 2016.a positiivseks.

SIF poolt hallatavad suurimad fondid on Eesti kohustusliku pensionisüsteemi nn teise samba fondid. Nende fondide hulgas viis ettevõtte aasta jooksul läbi mitmeid muudatusi. Esimesena Balti riikides tööme turule n.ö elutsüklipehmõtetel kujundatud ning automaatselt juhitud madala haldustasuga (0,49%) pensionifondi (Swedbank Pensionifond K90-99). Fond on eelkõige suunatud aastatel 1990-1999 sündinud klientidele. Fondi investeringute profiil muutub ajas automaatselt selliselt, mis tagab klientide pensioniea lähenemisel fondi riskitaseme alanemise. Lisaks alandasime konservatiivse pensionifondi K1 haldustasu seniselt 0,61%lt 0,29%le (uus tasu jõustus 2017.a jaanuarist). Sellega lõime Eesti turule kohustusliku pensionifondi, mille haldustasu on soodne ka märksa suurema pensionisüsteemiga teiste OECD riikidega võrreldes.

Need muudatused said osaliselt võimalikuks seoses viimastel aastatel aset leidnud ettevõtte poolt hallatavate teise samba pensionifondide mahu kiire kasvuga. Aastaga suurenes nende maht 205 mln euro võrra. Seejuures ulatus SIF poolt hallatavate pensionifondide varade turuosa 41%ni ning uue müügi turuosa 2016. aastal 42%ni. Eesti II samba turul tegutses 2016.a lõpuks neli fondivalitsejat. AS LHV Varahaldus ostis 2016. aastal Danske pensionifonde haldava fondivalitseja Danske Capital AS, mis ühendati LHV Varahaldusega. II samba fondivalitsejate turuosad valitsetavate fondide mahu järgi olid 2016.a lõpuks järgmised: 41% (SIF), 30% (LHV), 20% (SEB), 9% (Nordea). Nii II samba kui ka muude fondide valitsemise turu konsolideerumine näitab ettevõtte hinnangul Eesti fondituru oodatust aeglasemat kasvu ning kasumlikkuse langust (mh tulude ulatuslikum reguleerimine ja regulatiivsete kulude kasv).

Ettevõtte tegevust mõjutab II samba fondide maksete suurus kui ka klientide tsükliline liikumine erinevate fondide vahel: kõikidel II samba osakuomanikel on õigus vahetada oma osakud mistahes teise II samba fondi osakute vastu kolm korda aastas. Alates 2017.a algusest on vahetamisega seotud tasud sisuliselt kadunud. Kõigi kolme vahetusperioodi jooksul 2016. aastal jäi klientide vahetussaldo SIFi II samba fondides positiivseks. Aasta jooksul lisandus SIFi poolt hallatavatesse II samba pensionifondidesse klientide raha 166 miljonit eurot. Ettevõtte prognoosib sarnases suurusjärgus raha sissevoolu ka 2017.aastaks, kuid seejärel on oodata sissevoolu teatavat langust – 2018.a alguses lõppeb majanduskriisi ajal peatatud sissemaksete n.ö kompenseerimise periood ning kõikide klientide II samba maksed alanevad taaskord n.ö tavapärasele 4%+2% tasemele.

Suurima turuosalisena suudab ettevõtte pakkuda oma klientidele soodsaimate haldustasudega fonde Eesti turul. Eelmisel aastal oli SIFi poolt hallatavate kohustuslike pensionifondide keskmine haldustasu 0,97%, võrreldes 1,18% aasta varem (2017.a alguseks on keskmine haldustasu alanenud 0,88%ni). Tasude alandamise tulemusena vähenes ettevõtte teenitav valitsemistasu tulu kohustuslike pensionifondide haldamisest 2016.a pea 400 000 euro võrra.

Tegevuse paremaks fookuseerimiseks ja grupiüleste sünergiate kasutamiseks plaanib ettevõtte 2017.aastal muuta Venemaa aktsiafondi juhtimise põhimõtteid. Kuna SIFiga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva fondivalitseja (Swedbank Robur Fonder AB) poolt juhitakse väga sarnase investeerimisstrateegiaga, kuid mahult oluliselt suuremat aktsiafondi, muudab SIF enda poolt hallatava fondi investoreurofondiks (feeder fond).

SIF jätkas 2016. aastal tegevust ilma oluliste muudatusteta kasutatavates teenusepakujates, IT programmides ning riskijuhtimise süsteemis. Kuna ettevõtte 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. 2016. aastal toimus SIF-is üks Finantsinspektsiooni kohapealne kontroll, mis auditeeris kohustuslike pensionifondide müügitegevuste korraldust. Kontroll lõppes ilma oluliste tähelepanekuteta. UCITS V regulatsiooni rakendamisest ajendatuna viis ettevõtte läbi pakutavate depoteenuste analüüsi. Analüüsi tulemusena otsustas ettevõtte jätkata senise teenusepakujaga. Eeloleval aastal keskendub ettevõtte 2016.a detsembris vastu võetud uue investeerimisfondide seadusega kaasnevate muudatuste rakendamisele. Selle juures on üheks oluliseks aspektiks kohustuslike pensionifondide haldamisega seotud kapitali miinimumnõude alanemine.

Kokku töötas 2016. aastal SIF-is keskmiselt 10 inimest. Ettevõtte juhatuses ei toimunud aasta jooksul muudatusi, kuid seoses UCITS V regulatsiooni rakendamisega toimusid märkimisväärsed muudatused ettevõtte nõukogus. Nõukoguga liitusid kaks Swedbank grupi välist liiget Andres Trink ja Andrus Alber, kes mõlemad omavad pikaajalist finantssektori töökogemust. Lisaks lahkusid nõukogust Ulla Ilisson ja Inger Lind ning nõukoguga liitus Kaie Metsla. Nõukogu jätkas 6-liikmelisena (2015.a 5-liikmeline).

SIF-i 2016. aruandeaasta kasum oli 4,0 miljonit eurot. Vaatamata tulude langusele, kasvas kasum võrreldes eelneva aastaga seoses dividendide väiksemast jaotamisest tuleneva madalama tulumaksu kohustuse tõttu. Ettevõtte aktsiakapital on jätkuvalt 3 004 800 eurot ning ettevõtte ainuaktsionäriks on endiselt Swedbank Robur AB. SIF juhatus teeb aktsionärile ettepaneku jaotada 2017. aastal dividende lähtuvalt 2015.a vastu võetud dividendipoliitikast summas 2,9 miljonit eurot. Sellelt arvestatakse ettevõtte tulumaks 725 000 eurot.

Finantssuhtarvud

Suhtarv	Arvutamisel kasutatud valem	2016	2015
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum/Omakapital kokku	18%	10%
Varade rentaablus (ROA)	Puhaskasum/Varad kokku	17%	9%
Kulude ja tulude suhe	(Tegevuskulud + Põhivara kulum)/((Teenustasutulu-Teenustasukulu)+Muud äritulud)	30%	28%

Kristjan Tamla

Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR VARAD	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Raha ja raha ekvivalendid	11	8 453 291	10 181 387
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded klientide vastu	11	1 296 036	1 178 057
Muud nõuded		151 494	147 698
Kokku		1 447 530	1 325 755
Finantsinvesteeringud			
Valitsetavate fondide osakud		13 413 518	11 508 852
sh Kohustuslikud pensionifondid	2	13 413 518	11 508 852
Muud finantsinvesteeringud	2	201 979	216 910
Kokku		13 615 497	11 725 762
Materiaalne põhivara	3	3 075	5 164
VARAD KOKKU		23 519 393	23 238 068
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	4		
Võlad töövõtjatele		139 466	182 201
Maksuvõlad		25 075	2 465 812
Muud võlad		1 066 418	1 081 165
Kohustused kokku		1 230 959	3 729 178
Omakapital			
Aktsiakapital	6	3 004 800	3 004 800
Kohustuslik reservkapital		300 480	300 480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 984 898	14 190 116
Aruandeperioodi kasum		3 998 256	2 013 494
Omakapital kokku		22 288 434	19 508 890
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		23 519 393	23 238 068

Kasumiaruanne

EUR	Lisa	2016	2015
Teenustasutulu	8,11	14 901 554	15 387 245
Teenustasukulu	8	-9 370 402	-9 869 447
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		858	28 277
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	409 402	169 544
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest	2	-241	-17
Muud finantstulud ja -kulud		0	292 788
Kokku		410 019	490 592
Tegevuskulud			
Palgakulu	10	-488 324	-483 438
Sotsiaalmaksud	10	-150 610	-140 796
Mitmesugused tegevuskulud	9	-999 565	-938 889
sh reklaamikulu		-2 448	-1 920
Kokku		-1 638 499	-1 563 123
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	-4 074	-6 251
Muud äritulud		0	16 175
Muud ärikulud		-342	-174
Kasum enne tulumaksustamist		4 298 256	4 455 017
Tulumaks	5	-300 000	-2 441 523
Aruandeperioodi puhaskasum		3 998 256	2 013 494

Rahavoogude aruanne

EUR	Lisa	2016	2015
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi puhaskasum		3 998 256	2 013 494
Korrigeerimised:			
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	-409 402	-169 544
Põhivara kulum	3	4 074	6 251
Põhivara maha kandmine		53	0
Kasum/kahjum finantsinvesteeringute müügist	2	244	-58 880
Dividenditulu		0	-233 908
Intressitulu	11	-858	-28 277
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-125 396	189 961
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-2 516 931	2 039 300
Rahavood äritegevusest kokku		950 040	3 758 397
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Väärtpaberite müük		13 216	66 428
Väärtpaberite soetamine	2	-1 490 171	-1 242 188
Antud laenude tagasimaksed		0	150 000
Laekunud dividendid		0	233 908
Põhivara soetamine	3	-2 039	-2 836
Põhivara müük		0	61
Tähtajalised hoiused		0	16 500 000
Laekunud intressid		858	43 655
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-1 478 136	15 749 028
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid		-1 200 000	-10 000 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-1 200 000	-10 000 000
Rahavood kokku		-1 728 096	9 507 425
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		10 181 387	673 962
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÖPUS		8 453 291	10 181 387

Omakapitali muutuste aruanne

EUR	Aktisia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Kokku
31. detsember 2014	<u>3 004 800</u>	<u>300 480</u>	<u>21 235 590</u>	<u>2 985 756</u>	<u>27 526 626</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 013 494</u>	<u>2 013 494</u>
31. detsember 2015	<u>3 004 800</u>	<u>300 480</u>	<u>14 190 116</u>	<u>2 013 494</u>	<u>19 508 890</u>
2015. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	2 013 494	-2 013 494	0
Dividendide väljamaks	0	0	-1 200 000	0	-1 200 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	-18 712	0	-18 712
Aruandeperioodi kasum	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 998 256</u>	<u>3 998 256</u>
31. detsember 2016	<u>3 004 800</u>	<u>300 480</u>	<u>14 984 898</u>	<u>3 998 256</u>	<u>22 288 434</u>

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisa 6.

*Seoses tulemustasuprogrammi Eken väljamaksega töötajatele kanti 2016. aastal summa 18 712 EUR ja 2015. aastal summa 31 230 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 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 Toimikonna juhendid. 2016. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud aruannete skeeme 10. juulil 2009 jõustunud Investeeringimisfondide seadusega jõustatud rahandusministri määrusest nr. 10, 1. aprill „Finantsinspeksioonile esitatavate fondivalitseja aruannete skeemid, nõuded kirjade sisule ning aruannete koostamise meetodika 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“.

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 Keskpanga 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 osapoollele 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.

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) saldosid.

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 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.

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 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: õiglane 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 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. 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. 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 ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsember 2016 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. Olulisi bilansijärgseid sündmusi ei ole toimunud.

Lisa 2. Väärtpaberid

Valitsetavate fondide osakud

EUR	Valitsetavate kohustuslike pensioni- fondide osakud
31. detsember 2014	10 303 207
Soetamine (soetushinnas)	1 030 941
Õiglase väärtuse muutus	174 704
31. detsember 2015	11 508 852
Soetamine (soetushinnas)	1 490 171
Õiglase väärtuse muutus	414 495
31. detsember 2016	13 413 518

Real „Muud finantsinvesteeringud“ on näidatud nende investeeringufondide aktsiad, mis ei ole valitsetavad fondid summas 201 979 eurot seisuga 31.12.2016 ja summas 216 910 eurot seisuga 31.12.2015. Õiglase väärtuse muutus vastavalt -5 093 ja -5 160 eurot 2016. ja 2015. aastal (kasumiaruande real „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“).

Muude finantsinvesteeringute müügikahjum 244 eurot 2016. aastal kajastub real „Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest“. Lisaks kajastub real „Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest“) 2016. aastal kasum summas 3 eurot ja 2015. aastal 17 eurot valuutakursside muutusest.

Lisa 3. Materiaalne põhivara

EUR	Masinad ja seadmed
Soetusmaksumus	
31. detsember 2015	18 305
Soetamine	2 039
Mahakandmine	-12 783
31. detsember 2016	7 561
Akumuleeritud kulum	
31. detsember 2015	13 141
Kulum	4 074
Müüdud ja maha kantud põhivara akumuleeritud kulum	-12 729
31. detsember 2016	4 486
Jääkmaksumus	
31. detsember 2015	5 164
31. detsember 2016	3 075

Lisa 4. Võlad ja ettemaksed

EUR	31.12.2016	31.12.2015
Puhkusetasude reserv	19 565	18 865
Kohustused aktsiapõhisest tulemustasuprogrammist	119 901	163 336
Võlad töövõtjatele	139 466	182 201
Maksuvõlad		
Käibemaks	2 527	3 116
Ettevõtte tulumaks	382	2 442 169
Sotsiaalmaks	13 451	12 641
Üksikisiku tulumaks	7 170	6 485
Töötuskindlustusmakse	639	581
Kogumispensioni makse	906	820
Kokku	25 075	2 465 812
Muud võlad		
Võlad emaeetevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele	847 920	880 889
Võlad tarnijatele	218 498	200 276
Kokku	1 066 418	1 081 165
KOKKU	1 230 959	3 729 178

Lisa 5. 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 2016. aastal 20/80 väljamakset.

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 fondi emissioone, mis avaldaksid mõju tingimusliku tulumaksu arvutamisele juhul, kui ettevõtte otsustaks vähendada aktsiakapitali.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2016, moodustas 18 983 154 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 4 745 789 eurot. Seega oleks netodividendina võimalik välja maksta 14 237 365 eurot. 2016. aastal maksti dividende 1 200 000 eurot, millelt tasuti tulumaksu 300 000 eurot.

Lisa 6. Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2016 ja 31. detsember 2015 on Ettevõtte aktsiakapital 3 004 800 eurot, mis jaguneb 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 64 eurot aktsia kohta.

Lisa 7. Omavahendite aruanne

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Omavahendite sektsioon			
Omavahendid		18 290 178	17 495 396
Esimese taseme omavahendid		18 290 178	17 495 396
Esimese taseme põhiomavahendid		18 290 178	17 495 396
Esimese taseme põhiomavahenditena aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid		3 004 800	3 004 800
Sissemakstud kapitaliinstrumendid	6	3 004 800	3 004 800
Eelmiste aastate jaotamata kasum		14 984 898	14 190 116
Muud reservid		300 480	300 480
Omavahendite minimaalsuuruse sektsioon			
Omavahendid		18 290 178	17 495 396
Omavahendite minimaalsuurus		14 822 291	12 698 856
Omavahendite minimaalsuurus aktsiakapitali minimaalsuuruse järgi		3 000 000	3 000 000
Omavahendite minimaalsuurus püsivate üldkulude alusel		392 387	431 576
Omavahendite nõue pensionifondi valitsejale		14 822 291	12 698 856
Täiendavate omavahendite nõue vastavalt IFS i §87 lõikele 4		253 467	210 304
Omavahendite ülejääk (+), puudujääk (-)		3 467 887	4 796 540

Lisa 8. Teenustasude aruanne

EUR	2016	2015
Teenustasutulu		
Investeeringimisfondide valitsemistasud		
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	11 288 441	11 661 727
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	992 055	996 164
Muude investeeringimisfondide valitsemistasud	2 038 006	2 277 887
Kokku	14 318 502	14 935 778
 Osakute väljalasketasud		
Vabatahtlike pensionifondide osakute väljalasketasu	38 127	45 509
Muude investeeringimisfondide osakute väljalasketasud	10 179	17 841
Kokku	48 306	63 350
 Osakute tagasivõtmistasud		
Kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	381 554	269 983
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	43 794	44 467
Muude investeeringimisfondide osakute tagasivõtmistasud	40 731	32 497
Kokku	466 079	346 947
 Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	68 667	41 170
 Teenustasutulu kokku	14 901 554	15 387 245
 Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud		
Kohustuslike pensionifondide vahendustasud	5 733 548	6 204 902
Vabatahtlike pensionifondide vahendustasud	631 073	674 988
Muude investeeringimisfondide vahendustasud	1 229 835	1 421 256
Väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	30 190	26 058
Kokku	7 624 646	8 327 204
 Kohustuslike pensionifondide depootasud	1 542 922	1 361 774
EVK-s avatud kontode hooldustasud	176	96
Väärtpaberitehingute teenustasud	363	0
Registripidajale makstavad teenustasud	30 857	26 143
Registripidajale makstavad hooldustasud	169 626	152 155
Muu teenustasukulu	1 812	2 075
 Teenustasukulu kokku	9 370 402	9 869 447

Lisa 9. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2016	2015
Tagatisfondi maksed pensionikaitse osafondi	474 743	406 525
Finantsinspektsiooni tasu	100 878	116 817
Juhtimisteenused	148 520	131 632
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	100 800	99 869
Ruumide rent	47 158	46 631
IT kulud	33 621	38 964
Juriidiline nõustamine	5 733	7 827
Audiitorkulud	49 717	49 720
Reklaamikulud	2 448	1 920
Koolitus- ja lähetuskulud	29 582	29 458
Muud kulud	3 575	5 788
Sidekulud	2 790	3 738
Kokku	999 565	938 889

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

Lisa 10. Personalikulud

EUR	2016	2015
Töötasu ja tulemustasu programmi kulu		
Palgakulu	488 324	483 438
Sotsiaalmaksud	150 610	140 796
Kokku	638 934	624 234
sh tulemustasu programmi kulud koos maksudega	39 277	63 916

2016. ja 2015. aastal tehti tulemustasu programmist Eken väljamakseid. Töötajatele ja juhatuse liikmetele jaotati kokku välja vastavalt 6 174 ja 2 720 Swedbank AB aktsiat turuväärtusega 101 423 eur (sellest 82 711 eur oli kohustusena üles võetud ning ülejäänud 18 712 eur kajastus omakapitali muutusena) ja 55 046 eur (sellest 23 816 eur oli kohustusena üles võetud ning ülejäänud 31 230 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 2016. 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. 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 (2013, 2014, 2015 ja 2016). Programm loetakse lõppenuks töötajale aktsiate täielikul ülekandmisel. 2016. aastal kanti töötajatele üle 2012.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 ülekandmist 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 11. 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 2016 ja 2015 on kajastatud järgnevalt:

EUR	31.12.2016	31.12.2015
Raha ja raha ekvivalendid		
Teised grupi ettevõtted	8 453 291	10 181 387
Nõuded ja ettemaksed		
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	1 288 328	1 171 122
Teised grupi ettevõtted	7 708	6 934
Kokku	1 296 036	1 178 056
Kokku nõuded seotud osapooltele	9 749 327	11 359 443
Võlad ja ettemaksed		
Emaettevõtja	177 737	251 537
Teised grupi ettevõtted	670 183	629 352
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	257	193
Kokku	848 177	881 082
Kokku võlad seotud osapooltele	848 177	881 082

Seotud osapooltega 2016. ja 2015. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

EUR	2016	2015
Teenustasutulu		
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	14 832 887	15 346 075
Teised grupi ettevõtted	68 667	41 170
Kokku	14 901 554	15 387 245
Teenustasukulu		
Emaettevõtja	670 675	942 800
Teised grupi ettevõtted	8 165 880	8 435 121
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	3 699	3 869
Kokku	8 840 254	9 381 790
Muud äritulud		
Tütarettevõtja*	0	16 065
Kokku	0	16 065
Tegevuskulud		
Teised grupi ettevõtted	190 767	179 098
Kokku	190 767	179 098
Finantstulud ja -kulud		
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest		
Teised grupi ettevõtted	-140	-6
Kokku	-140	-6
Intressitulud		
Teised grupi ettevõtted	858	24 735
Tütarettevõtja*	0	3 542
Kokku	858	28 277

*Ettevõtte omas 100% osalust tütarettevõttes Hansa Private Equity Partners S.a.r.l, mis müüdi 2015. aastal.

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

EUR	2016	2015
Makstud tasud (töötasu)	164 601	134 633

**Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken ning 2016. ja 2015. aastal tehtud tulemustasu väljamaksed sisalduvad tabelis esitatud makstud tasude summas.

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

	2016	2015
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	11 288 441	11 661 727
Tagasivõtmistasud	381 554	269 983
Kokku	11 669 995	11 931 710
Teenustasu kulud		
Depootasud	-1 542 922	-1 361 774
Depootasud seotud osapooltele	-1 289 244	-1 136 720
Registripidaja tasud	-177 624	-155 994
Muu teenustasu kulu	-5 570 561	-6 042 619
Muu teenustasu kulu seotud osapooltega	-5 570 561	-6 042 619
Kokku	-7 291 107	-7 560 387
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-293 599	-282 428
Järelvalvetasud	-77 920	-80 718
Tagatisfondi tasud	-474 543	-406 325
Turundus- ja reklaamikulud	-164 374	-164 203
Turundus- ja reklaamikulud seotud osapooltega	-162 986	-162 283
Muud tegevuskulud	-306 752	-301 627
Muud tegevuskulud seotud osapooltega	-155 013	-144 354
Kokku	-1 317 188	-1 235 301
Äritulem	3 061 700	3 136 022
Finantstulud ja -kulud	414 494	174 704
Aruandeperioodi tulem enne tulumaksustamist	3 476 194	3 310 726

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 414 494 eurot.

* Vastavalt Finantsinspeksiooni 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.

Juhatusel allkirjad 2016. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Investeeringimisfondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust, omakapitali, omavahendeid ja rahavoogusid lähtuvalt Eesti heast raamatupidamistavast.

Nimi	Ametinimetused	Allkiri	Kuupäev
Kristjan Tamla	juhatuse esimees	 allkirjastatud digitaalselt	07.03.2017
Meelis Hint	juhatuse liige	 allkirjastatud digitaalselt	07.03.2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank Investeeringisfondid AS aktsionärile:

Arvamus

Oleme auditeerinud Swedbank Investeeringisfondid AS (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2016 ning kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava ja investeeringisfondide seadusega.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ning kohustuslike pensionifondide valitsemise aruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhatusel kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning investeeringisfondide seadusega ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Me kasutame auditi osana vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhatuse poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

07. märts 2017

/digitaalselt allkirjastatud/
Monika Peetson
Vandeaudiitori number 555
AS Deloitte Audit Eesti
Auditoorettevõtja tegevusloa number 27
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn

/digitaalselt allkirjastatud/
Marle Akkermann
Vandeaudiitori number 574

Kasumi jaotamise ettepanek

Swedbank Investeeringimisfondid AS juhatus teeb ettepaneku jaotada 2016. aasta puhaskasum 3 998 256 eurot ja eelmiste perioodide jaotamata kasum summas 14 984 898 eurot, kokku 18 983 154 eurot, järgnevalt:

2016

Swedbank Investeeringimisfondid AS puhaskasum	
31.12.2016 lõppenud aruandeaastal	3 998 256
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	14 984 898
Jaotamata kasum kokku	18 983 154
Dividendidena maksta	-2 900 000
Jaotamata kasumi saldo	16 083 154

07. märts 2017



Kristjan Tamla

Juhatuse esimees

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

EUR

2016

Investeeringimisfondide valitsemistasud, kood 66301

14 318 502

Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud, kood 66301

514 385

Väärtpaberiportfellide valitsemistasud, kood 66301

68 667

Kokku

14 901 554

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	14901554	100.00%	Jah

Sidevahendid

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