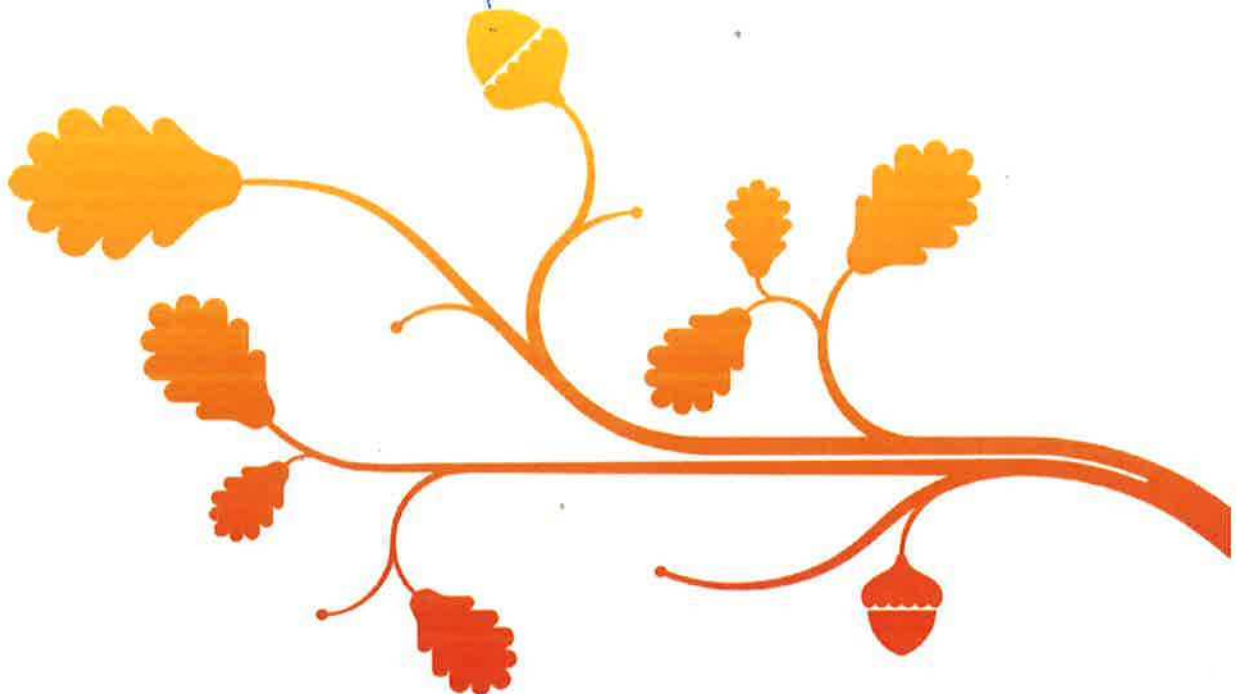


Swedbank Investeerimisfondid AS

Majandusaasta aruanne

31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta kohta



Majandusaasta algus	1. jaanuar 2018
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2018
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
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	15
Lisa 5. Tingimuslikud kohustused	16
Lisa 6. Aktsiakapital	16
Lisa 7. Omavahendite aruanne	17
Lisa 8. Teenustasude aruanne	18
Lisa 9. Mitmesugused tegevuskulud	19
Lisa 10. Personalikulud	19
Lisa 11. Seotud osapooled	21
Lisa 12 Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	23
Juhatuse allkirjad 2018. a. majandusaasta aruandele	25
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	26
Kasumi jaotamise ettepanek	28
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	29

Tegevusaruanne

Finantsturgudele oli eelmine aasta esimene peale 10 aasta tagust majanduskriisi, kus kõik peamised aktsiaturud ning ka ettevõtete võlakirjaturud olid languses. Nii näiteks lõpetas arenenud riikide aktsiaturge kattev MSCI World indeks aasta üle 4% kukkumisega ning arenevate riikide aktsiaturgude vastav indeks 10% kukkumisega. Meie lähiümbruses lõpetasid arenenud Euroopa aktsiad aasta 11% võrra madalamal ning Ida-Euroopa ja Baltikumi aktsiad vastavalt 9% ja 7% võrra madalamal tasemel. Selle taustal näitasid ka Swedbank Investeeringimisfondid AS (SIF või ettevõtte) poolt juhitud fondid 2018.a negatiivset tootlust.

SIF poolt hallatavad suurimad fondid on Eesti kohustusliku pensionisüsteemi nn teise samba fondid. Seetõttu mõjutab ettevõtte tegevust nii teise samba fondide sissemaksete suurus kui ka 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.

2017. aastaga lõppes nelja-aastane periood, mille jooksul oli osakuomanikel võimalik suunata II samba fondidesse suuremaid sissemakseid. SIFi pensionifondides oli kõrgema sissemakse määraga kliente pea 20%, mistõttu võis 2018. aastal oodata sissemaksete vähenemist. Tänu neljandat aastat jätkunud klientide turuosa suurenemisele (46%le) ning Eesti majanduse kestvale palgakasvule, jäi see aga realiseerumata. Ettevõtte II samba fondidesse tehti 2018. aastal sisuliselt samas mahus sissemakseid kui eelneval aastal.

Klientide arvu ja fondide mahu kasv lõi aluse SIFi II samba fondide haldustasude edasiseks alanemiseks. Alates 2019. aasta veebruarist kukkus fondide kaalutud keskmine haldustasu seadusandlusest tulenevate nõuete tulemusena 0,82%lt 0,80%le. Lähiajal alaneb haldustasu 2018. aastal vastu võetud investeerimisfondide seadusest tulenevalt veelgi. 2019. aasta septembris alaneb see hinnanguliselt 0,65%le ning 2020. aasta veebruaris 0,6%le. 2020. aastal tähendab see ettevõttele hinnanguliselt 2 miljoni euro suurust tulude vähenemist 2018. aastaga võrreldes. Käesoleval aastal ei kasuta ettevõtte seaduses ette nähtud võimalust rakendada II samba pensionifondidele edukustasu.

Kohustuslike pensionifondide haldamise kasumlikkuse vähenemist on teataval määral kompenseerinud vabatahtlike pensionifondide mahu kasv (klientide sissemaksed SIFi III samba pensionifondidesse olid 2018.a majanduskriisi järgse perioodi suurimad) ning MiFID 2 direktiiviga kaasnenud UCITS fondide distributsioonikulude vähenemine.

2019.a plaanib ettevõtte luua vanuselise väljumispiiranguga kolmanda samba pensionifondi ning kaotada kolmanda samba fondide väljumistasud klientidele, kes on jõudnud Eesti tulumaksuseaduses sätestatud vanusesse, mis annab võimaluse saada fondist madalama tulumaksumääraga väljamakseid. Lisaks plaanib ettevõtte oluliste muudatuste tõttu seadusandlikus raamistikus teha mitmeid olulisi muudatusi kohustuslike pensionifondide tegevust reguleerivates dokumentides. Juhatuse hinnangul ei oma need muudatused ettevõtte finantsolukorrale olulist mõju.

Ettevõtte vahetas 2018. aastal fondide administreerimis- ja raamatupidamise teenuse pakkujat – Swedbank AS asemel osutab neid teenuseid nüüd Swedbank Robur Fonder AB. 2018. aastal toimus ka riiklik muudatus III samba pensionifondide osakute arvestuses – III samba osakuid registreeritakse nüüd AS Pensionikeskus poolt hallatavatel pensionikontodel (s.t samadel kontodel, kus registreeritakse ka II samba osakuid), mitte enam kontohaldurite juures avatud väärtpaberikontodel. Teiste teenusepakkujate, kasutatavate IT programmide ning riskijuhtimise süsteemis olulisi muudatusi ei toimunud. 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. 2018. aastal toimus SIF-is Finantsinspektsiooni üks kohapealne kontroll, mis lõppes ilma oluliste puuduste tuvastamiseta.

Ettevõttes töötas 2018.a keskmiselt 11 inimest, mis on 2 võrra enam aasta taguse perioodiga võrreldes. Märtsis pikendas ettevõtte nõukogu juhatuse liikme volitusi. Nõukoguga liitus Natalie Falkman (asendades Ulrika Enhörningi).

SIFI 2018. aruandeaasta kasum oli 3,6 miljonit eurot, kahanedes aastaga ühe miljoni euro võrra. Eelkõige oli see tingitud dividendidelt makstud suuremast tulumaksukulust. Aasta jooksul maksis ettevõtte erinevaid makse ja kohustuslikke tasusid (Tagatistfondi osamaksed, finantsjärelvalve tasu) 2,4 miljoni euro väärtuses. Ettevõtte aktsiakapital on jätkuvalt 3 004 800 eurot ning ettevõtte ainuaktsionäriks on endiselt Swedbank Robur AB.

Kuna ettevõtte kapitaliseeritus ületab märgatavalt seadusandlikke normatiive, teeb juhatus ettepaneku maksta dividende summas 6,4 miljonit eurot, millelt arvestatakse ettevõtte tulumaksu 1,4 miljonit eurot.

Finantssuhtarvud

Suhtarv	Arvutamisel kasutatud valem	2018	2017
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum/Omakapital kokku	17%	19%
Varade rentaablus (ROA)	Puhaskasum/Varad kokku	16%	18%
Kulude ja tulude suhe	(Tegevuskulud + Põhivara kulum)/((Teenustasutulu - Teenustasukulu)+Muud äritulud)	26%	27%

Kristjan Tamla

Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR		Lisa	31.12.2018	31.12.2017
VARAD				
Raha ja raha ekvivalendid	11		6 979 280	9 294 863
Nõuded ja ettemaksed				
Nõuded klientide vastu	11		1 420 124	1 461 837
Muud nõuded			208 476	189 561
Kokku			1 628 600	1 651 398
Finantsinvesteeringud				
Valitsetavate fondide osakud			13 599 512	14 069 995
sh Kohustuslikud pensionifondid	2		13 599 512	14 069 995
Muud finantsinvesteeringud	2		146 806	195 247
Kokku			13 746 318	14 265 242
Materiaalne põhivara	3		0	1 363
VARAD KOKKU			22 354 198	25 212 866
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Võlad ja ettemaksed	4			
Võlad töövõtjatele			114 313	152 959
Maksuvõlad			34 959	40 136
Muud võlad			1 129 303	1 096 908
Kohustused kokku			1 278 575	1 290 003
Omakapital				
Aktsiakapital	6		3 004 800	3 004 800
Kohustuslik reservkapital			300 480	300 480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum			14 203 631	16 127 021
Aruandeperioodi kasum			3 566 712	4 490 562
Omakapital kokku			21 075 623	23 922 863
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU			22 354 198	25 212 866

Kasumiaruanne

EUR	Lisa	2018	2017
Teenustasutulu	8	17 095 861	16 250 450
Teenustasukulu	8	-9 687 025	-9 976 479
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud	11	721	862
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	-476 751	672 667
Kasum finantsinvesteeringute realiseerimisest	2	655	3 250
Muud finantstulud ja -kulud		-25 660	-24 689
Kokku		-501 035	652 090
Tegevuskulud			
Palgakulu	10	-553 334	-515 689
Sotsiaalmaksud	10	-171 675	-156 279
Mitmesugused tegevuskulud	9	-1 014 445	-1 036 819
sh reklaamikulu		-1 595	-4 621
Kokku		-1 739 454	-1 708 787
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	-769	-1 712
Muud äritulud		21	0
Muud ärikulud		-887	0
Kasum enne tulumaksustamist		5 166 712	5 215 562
Tulumaks	5	-1 600 000	-725 000
Aruandeperioodi puhaskasum		3 566 712	4 490 562

Rahavoogude aruanne

EUR	Lisa	2018	2017
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi puhaõkasum		3 566 712	4 490 562
Korrigeerimised:			
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	476 751	-672 667
Põhivara kulum	3	769	1 712
Põhivara maha kandmine		266	0
Kasum finantsinvesteeringute müügist	2	-711	-3 250
Intressitulu	11	-721	-862
Intressikulu	11	25 660	24 689
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		21 903	-206 804
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-25 379	102 910
Rahavood äritegevusest kokku		4 065 250	3 736 290
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Väärtpaberite müük		43 777	37 453
Väärtpaberite soetamine	2	0	-8 344
Põhivara müük	3	329	0
Makstud negatiivne intress		-25 660	-24 689
Laekunud intressid	11	721	862
Rahavood investeerimistegevusest kokku		19 167	5 282
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid		-6 400 000	-2 900 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-6 400 000	-2 900 000
Rahavood kokku		-2 315 583	841 572
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		9 294 863	8 453 291
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS		6 979 280	9 294 863

Omakapitali muutuste aruanne

EUR	Aktisia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Kokku
31. detsember 2016	3 004 800	300 480	15 038 440	4 009 035	22 352 755
2016. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	4 009 035	-4 009 035	0
Dividendide väljamaks	0	0	-2 900 000	0	-2 900 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	-20 454	0	-20 454
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	4 490 562	4 490 562
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

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisa 6.

*Seoses tulemustasuprogrammi Eken väljamaksega töötajatele kanti 2018. aastal summa 13 952 EUR ja 2017. aastal summa 20 454 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 Investeeringufondid AS (edaspidi ka "Ettevõte") raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse lähtuvalt raamatupidamise seaduses sätestatud Eesti finantsaruandluse standardist ja investeeringufondide seadusest. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega. 2018. 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 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 mitte-monetaarseid 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 õiglase 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 (üleööhoiuste) 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 pensionifondide osakuid, mille fondivalitseja on Swedbank Investeeringufondid AS. Osakud kajastatakse bilansis õiglases väärtuses, milleks on bilansipäeval kehtiv puhaskasutus. 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 tagasivõetuhinnale. 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 töökoha arvutustehnika arvelevõtmise 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. 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 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 omakapitaliinstrumentid 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 omakapitaliinstrumenti 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 ilmnesh bilansi kuupäeva, 31. detsember 2018 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 2016	<u>13 413 518</u>
Soetamine (soetushinnas)	8 344
Õiglase väärtuse muutus	<u>648 133</u>
31. detsember 2017	<u>14 069 995</u>
Õiglase väärtuse muutus	<u>-470 483</u>
31. detsember 2018	<u>13 599 512</u>

Bilansireal „Muud finantsinvesteeringud” on näidatud nende investeerimisfondide aktsiad, mis ei ole valitsetavad fondid summas 146 806 eurot seisuga 31.12.2018 ja summas 195 247 eurot seisuga 31.12.2017. Õiglase väärtuse muutus vastavalt -6 268 ja 24 534 eurot 2018. ja 2017. aastal (kasumiaruande real „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus”).

Muude finantsinvesteeringute müügikasum 711 eurot 2018.aastal ja müügikahjum 3 250 eurot 2017. aastal kajastub real „Kasum/kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest”. Lisaks kajastub real „Kasum/kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest” 2018. aastal kahjum summas 56 eurot valuutakursside muutusest.

Lisa 3. Materiaalne põhivara

EUR	Masinad ja seadmed
Soetusmaksumus	
31. detsember 2017	4 875
Mahakandmine	-4 875
31. detsember 2018	0
Akumuleeritud kulum	
31. detsember 2017	3 512
Kulum	769
Müüdnud ja maha kantud põhivara akumuleeritud kulum	-4 281
31. detsember 2018	0
Jääkmaksumus	
31. detsember 2017	1 363
31. detsember 2018	0

Lisa 4. Võlad ja ettemaksed

EUR	31.12.2018	31.12.2017
Puhkusetasude reserv	19 294	20 935
Kohustused aktsiapõhisest tulemustasuprogrammist	95 019	132 024
Võlad töövõtjatele	114 313	152 959
Maksuvõlad		
Käibemaks	11 470	15 552
Ettevõtte tulumaks	535	484
Sotsiaalmaks	13 976	14 749
Üksikisiku tulumaks	7 651	7 799
Töötuskindlustusmakse	634	709
Kogumispensioni makse	693	843
Kokku	34 959	40 136
Muud võlad		
Võlad emaeetevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele	1 050 907	1 020 988
Võlad tarnijatele	78 396	75 920
Kokku	1 129 303	1 096 908
KOKKU	1 278 575	1 290 003

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 2018. aastal 20/80 väljamakset.

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 saab 2019. aastal madalama maksumääraga maksustada 1/3 2018. 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 2018 moodustas 17 770 343 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 3 305 232 eurot. Seega oleks netodividendidena võimalik välja maksta 14 465 111 eurot. 2018. aastal maksti dividende 6 400 000 eurot, millelt tasuti tulumaksu 1 600 000 eurot.

Lisa 6. Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2018 ja 31. detsember 2017 on Ettevõtte aktsiakapital 3 004 800 eurot, mis jaguneb 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 64 eurot aktsia kohta.

Lisa 7. Omavahendite aruanne

EUR	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Omavahendid			
Omavahendid		17 508 911	19 367 980
Esimese taseme omavahendid		17 508 911	19 367 980
Sissemakstud kapitaliinstrumendid	6	3 004 800	3 004 800
Eelmiste aastate jaotamata kasum		14 203 631	16 062 700
Muud reservid		300 480	300 480
 Omavahendite minimaalsuurus			
Omavahendid		17 508 911	19 367 980
Omavahendite minimaalsuurus		5 145 025	5 122 383
Omavahendite minimaalsuurus aktsiakapitali minimaalsuuruse järgi		1 000 000	1 000 000
Omavahendite minimaalsuurus püsivate üldkulude alusel		1 133 627	410 729
Omavahendite nõue pensionifondi valitsejale		5 145 025	5 122 383
Täiendavate omavahendite nõue vastavalt IFS §334 lg3 p2		320 606	303 626
 Omavahendite ülejääk		12 363 886	14 245 597

Lisa 8. Teenustasude aruanne

EUR	2018	2017
Teenustasutulu		
Investeeringimisfondide valitsemistasud		
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	13 349 882	12 550 856
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	1 193 427	1 136 854
Muude investeeringimisfondide valitsemistasud	1 908 126	2 109 379
Kokku	16 451 435	15 797 089
 Osakute väljalasketasud		
Muude investeeringimisfondide osakute väljalasketasud	4 371	17 260
Kokku	4 371	17 260
 Osakute tagasivõtmistasud		
Kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	0	195 703
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	39 610	57 786
Muude investeeringimisfondide osakute tagasivõtmistasud	7 729	23 455
Kokku	47 339	276 944
 Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	233 901	105 449
 Muu teenustasutulu	358 815	53 708
 Teenustasutulu kokku	17 095 861	16 250 450
 Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud		
Kohustuslike pensionifondide vahendustasud	6 823 411	6 601 590
Vabatahtlike pensionifondide vahendustasud	687 386	685 685
Muude investeeringimisfondide vahendustasud	695 917	1 315 707
Väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	91 400	35 994
 Kokku*	8 298 113	8 638 976
 Kohustuslike pensionifondide depootasud	982 902	1 077 738
Välisdepositooriumides avatud kontode hooldustasud	147	170
Registripidajale makstavad teenustasud	38 084	39 105
Registripidajale makstavad hooldustasud	215 632	218 859
Muu teenustasukulu	152 147	1 631
 Teenustasukulu kokku	9 687 025	9 976 479

*sh perioodi jagatud komisjonitasud ja muud tasud, mis on otseselt seotud kogutulude hulka kuuluvate komisjonitasude ja muude tasudega ning kuuluvad maha arvamisele Fondivalitseja püsivate üldkulude arvutamisel summas 6 865 767 eurot 2018. ja 7 241 480 eurot 2017. aastal.

Lisa 9. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2018	2017
Tagatisfondi maksed pensionikaitse osafondi	444 204	504 893
Finantsinspektsiooni tasu	159 453	126 968
Juhtimis- ja professionaalsed teenused	131 523	168 775
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	126 051	114 571
Ruumide rent	49 406	45 226
IT kulud	63 219	29 563
Audiitorkulud	9 768	9 526
Reklaamikulud	1 595	4 621
Koolitus- ja lähetuskulud	18 541	24 978
Muud kulud	10 685	7 698
Kokku	1 014 445	1 036 819

Lisa 10. Personalikulud

EUR	2018	2017
Töötasu ja tulemustasu programmi kulu*		
Palgakulu	553 334	515 689
Sotsiaalmaksud	171 675	156 279
Kokku	725 009	671 968
sh tulemustasu programmi kulud koos maksudega	39 768	49 132

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

Töötajatele ja juhatuse liikmetele kokku tehti 2018. ja 2017. aastal tulemustasu programmist Eken väljamakseid vastavalt 4 751 ja 2 967 Swedbank AB aktsiat turuväärtusega 95 333 eur (sellest 81 381 eur oli kohustusena üles võetud ning ülejäänud 13 952 eur kajastus omakapitali muutusena) ja 70 062 eur (sellest 49 608 eur oli kohustusena üles võetud ning ülejäänud 20 454 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 2018. 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 väärtpaperikontole 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 (2015, 2016, 2017 ja 2018). Programm loetakse lõppenuks töötajale aktsiate täielikul üleandmisel. 2018. aastal kanti töötajatele üle 2014.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 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 2018 ja 2017 on kajastatud järgnevalt:

EUR	31.12.2018	31.12.2017
Raha ja raha ekvivalendid		
Teised grupi ettevõtted	6 979 280	9 294 863
Nõuded ja ettemaksed		
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	1 386 665	1 377 009
Teised grupi ettevõtted	33 459	84 828
Kokku	1 420 124	1 461 837
Kokku nõuded seotud osapooltele	8 399 404	10 756 700
Võlad ja ettemaksed		
Emaettevõtja	375 403	256 799
Teised grupi ettevõtted	675 506	764 191
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	0	283
Kokku	1 050 908	1 021 273
Kokku võlad seotud osapooltele	1 050 908	1 021 273

Seotud osapooltega 2018. ja 2017. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

EUR	2018	2017
Teenustasutulu		
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	16 451 436	15 797 088
Teised grupi ettevõtted	592 716	159 157
Kokku	17 044 152	15 956 245
Teenustasukulu		
Emaettevõtja	1 173 330	951 231
Teised grupi ettevõtted	8 012 488	8 579 845
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	2 228	3 487
Kokku	9 188 046	9 534 563
Tegevuskulud		
Teised grupi ettevõtted	178 119	204 158
Kokku	178 119	204 158
Intressitulud		
Teised grupi ettevõtted	721	862
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest		
Teised grupi ettevõtted	-291	-1
Muud finantstulud ja-kulud		
Teised grupi ettevõtted	-25 436	-24 445

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

EUR	2018	2017
Makstud tasud (töötasu)	191 044	171 218

**Juhatus liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken ning 2018. ja 2017. aastal tehtud tulemustasu väljamaksed sisalduvad tabelis esitatud makstud tasude summas.

Lisa 12 Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

	2018	2017
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	13 349 882	12 550 856
Tagasivõtmistasud	0	195 703
Kokku	13 349 882	12 746 559
Teenustasu kulud		
Depootasud	-982 902	-1 077 738
Depootasud seotud osapooltele	-820 459	-899 828
Registripidaja tasud	-232 359	-231 193
Muu teenustasu kulu	-1 051 170	-1 124 691
Muu teenustasu kulu seotud osapooltega	-1 050 759	-1 124 691
Kokku	-2 266 431	-2 433 622
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-263 553	-283 181
Järelvalvetasud	-132 764	-99 145
Tagatisfondi tasud	-444 004	-504 693
Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud	-5 775 016	-5 479 964
Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud	-5 773 990	-5 476 899
Muud tegevuskulud	-254 058	-283 628
Muud tegevuskulud seotud osapooltega	-132 754	-164 747
Kokku	-6 869 395	-6 650 612
Äritulem	4 214 056	3 662 325
Finantstulud ja -kulud	-470 483	648 133
Aruandeperioodi tulem enne tulumaksustamist	3 743 573	4 310 458
Tulumaks	-1 284 049	-570 884
Aruandeperioodi tulem pärast maksustamist	2 459 524	3 739 574

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 saadud finantskulu on kajastatud aruandes summas 470 483 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.

* * *

Juhatuse allkirjad 2018. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Investeeringisfondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust, omakapitali, omavahendeid ja rahavoogusid lähtuvalt Eesti Finantsaruandluse standardist.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Kristjan Tamla	juhatuse esimees		02.04.2019
Meelis Hint	juhatuse liige		02.04.2019

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank Investeerimisfondid AS aktsionäreile:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 6 - 24 esitatud Swedbank Investeerimisfondid AS (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2018 ning kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste 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 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas raamatupidamise seaduse, Eesti finantsaruandluse standardiga ning investeerimisfondide 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, 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 kindlust andvat 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.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas raamatupidamise seaduse, Eesti finantsaruandluse standardiga ning investeerimisfondide 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.

Vandeauditiitori 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 vandeauditiitori 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, vääresitiste 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 vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori 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.

02. aprill 2019

/digitaalselt allkirjastatud/

Veiko Hintsov

Vandeauditor nr 328

AS Deloitte Audit Eesti

Tegevusluba nr 27

Kasumi jaotamise ettepanek

Swedbank Investeeringisfondid AS juhatus teeb ettepaneku jaotada 2018. aasta puhaskasum 3 566 712 eurot ja eelmiste perioodide jaotamata kasum summas 14 203 631 eurot, kokku 17 770 343 eurot, järgnevalt:

2018

Swedbank Investeeringisfondid AS puhaskasum	
31.12.2018 lõppenud aruandeaastal	3 566 712
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	14 203 631
Jaotamata kasum kokku	17 770 343
Dividendidena maksta	-6 400 000
Jaotamata kasumi saldo	11 370 343

2. aprill 2019



Kristjan Tamla

Juhatuse esimees

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

EUR

2018

Investeeringimisfondide valitsemistasud, kood 66301	16 451 435
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud, kood 66301	51 710
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud, kood 66301	233 901
Muu teenustasutulu, kood 66301	358 815
Kokku	<u>17 095 861</u>

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	17095861	100.00%	Jah

Sidevahendid

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