

Swedbank Investeeringimisfondid AS

Majandusaasta aruanne 2020

Üldinformatsioon

Äriühingu nimetus	Swedbank Investeeringimisfondid AS
Äriregistri number	10194399
Aadress	Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti
Telefon	+372 613 1606
E-mail	funds@swedbank.ee
Veebilehekülg	www.swedbank.ee/fondid
Põhitegevusalad:	- investeerimisfondide ja pensionifondide valitsemine - väärtpaberiportfellide valitsemine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aastaaruande periood	1. jaanuar 2020 – 31. detsember 2020
Aastaaruande lisatud dokumendid:	- Sõltumatu vandeaudiitori aruanne - Kasumi jaotamise ettepanek - Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Sisukord

Üldinformatsioon	2
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne.....	7
Bilanss	7
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne.....	9
Omakapitali muutuste aruanne.....	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	11
Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Väärtpaberid.....	15
Lisa 3. Võlad ja ettemaksed	15
Lisa 4. Tingimuslikud kohustused.....	16
Lisa 5. Aktsiakapital.....	16
Lisa 6. Teenustasude aruanne.....	17
Lisa 7. Mitmesugused tegevuskulud.....	18
Lisa 8. Personalikulud.....	19
Lisa 9. Seotud osapooled	21
Lisa 10. Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	23
Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele.....	25
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	26
Kasumi jaotamise ettepanek.....	29
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	30

Tegevusaruanne

2020. aasta peamiseks märksõnadeks Swedbank Investeeringimisfondid ASi („SIF“ või „ettevõtte“) jaoks olid koroonaviirus ning Eesti pensionireform.

Maailma peamised aktsiaturud taastusid kevadisest langusest väga kiiresti ning ka ettevõtte valitsetavad pensionifondid lõpetasid 2020. aasta korraliku plusstootlusega, sealjuures ületas aastane tootlus ka inflatsiooni. Samas koroonakriisi tagajärgede leevendamiseks vastu võetud Eesti 2020. aasta lisaeelarve seadusega peatati riigipoolsed sissemaksed (4%) teise pensionisambasse 1. juulist 2020 kuni 31. augustini 2021. Pensionikogujatele anti võimalus ka omapoolsete sissemaksete (2%) peatamiseks 1. detsembrist 2020 kuni 31. augustini 2021. Selleks vajalike avalduste esitamine toimus oktoobris 2020, kuid ainult 1% ettevõtte poolt valitsetavate teise samba fondide osakuomanikest esitasid avalduse. Inimestele, kes jätkasid sissemaksete tegemist, näeb seadus ette kompensatsioonimehhanismi alates 2023. aastast. Muid olulisi mõjusid pole koroonaviirus Covid-19 ettevõttele avaldanud.

SIF poolt hallatavad suurimad fondid on Eesti pensionisüsteemi nn teise samba fondid. Seetõttu mõjutavad ettevõtte tegevust nii teise samba fondide tootlus, tasud kui ka sissemaksete suurus, klientide tsükliline liikumine erinevate fondide vahel ja alates 2021. aastast ka nn pensionireform. Riigikogu võttis 2020. aasta jaanuaris vastu seadusemuudatuste paketi (kohustusliku kogumispensioni reform), mis muutis oluliselt senist teise sambaga liitumise, väljamaksete, aga ka seonduvat maksustamise korda. Seaduse jõustumine polnud selge kuni 2020. aasta lõpuni, sest 2020. aasta veebruaris jättis Vabariigi President muudatuste paketi välja kuulutamata ja Riigikogu võttis selle uuesti muutmata kujul vastu, misjärel arutas selle põhiseaduslikkust Riigikohus. Oktoobris 2020 kuulutas Riigikohus muudatuste paketi põhiseadusega kooskõlas olevaks ja Vabariigi President kuulutas selle välja, misjärel seadus novembris 2020 jõustus. 2021. aasta jooksul rakendub pensionireform järk-järgult täies mahus, sh pensionikogujate võimalus teisest sambast lahkuda ka enne pensioniiga. SIF hindab käesolevaks hetkeks esitatud enne pensioniiga teisest sambast lahkuda soovijate avalduste põhjal, et pensionireformi mõju äritulemustele ja kasumlikkusele avaldub peamiselt 2021. aasta teises pooles, kuna seoses valitsetavate varade vähenemisega langeb teenustasutulu ettevõtte poolt valitsetavatelt teise samba fondidelt võrreldes 2020. aastaga, mistõttu väheneb ka äritulem. Kuna sama seadusemuudatuste paketiga tehti mõningaid muudatusi ka vabatahtliku ehk kolmanda pensionisamba fondidest väljamaksete maksustamise reeglites (muutus vanus, millest alates on võimalik saada vähendatud tulumaksumääraga maksustatud väljamakseid, kuid kuni 2020. aasta lõpuni kolmanda sambaga liitunutele säilisid senised maksustamisreeglid), suurenes 2020. aasta lõpul oluliselt huvi ettevõtte poolt valitsetavate kolmanda samba pensionifondide vastu. Võrreldes 2019. aasta lõpuga kasvas ettevõtte poolt valitsetavate kolmanda samba fondide osakuomanike hulk üle 90%, saavutades ca 42 000 osakuomaniku taseme. Sama trendi oli märgata turuüleselt.

2020. aastal alanesid ettevõtte teise samba pensionifondide valitsemistasud keskmiselt 0,54%le (2021. aasta veebruaris keskmiselt 0,52%le). Ettevõtte ei ole võtnud teise samba pensionifondidest edukustasu alates selle võimalikuks saamisest 2019. aastal.

2020. aastal moodustas ettevõtte kaks uut kolmanda samba pensionifondi – Swedbank Pensionifond V30 indeks (väljumine piiratud) ja Swedbank Pensionifond V60 indeks (väljumine piiratud). Fondid on avatud tehinguteks alates jaanuarist 2021 ning moodustavad koos 2019. aastal moodustatud Eesti esimese vanuselise väljumispiiranguga III samba fondiga Swedbank Pensionifond V100 indeks (väljumine piiratud) tervikliku tööandjapensioni pakkumise. Muuhulgas saavad nendesse fondidesse koguda tööandjapensionit SIFi ja teiste Eestis asuvate Swedbanki üksuste töötajad, kuid fondid on avatud investeerimiseks kõikidele Eesti investoritele.

Jätkusuutlikud (*sustainable*) ning eelkõige globaalseid kliimamuutusi leevendada püüdvad investeeringud on SIF emaettevõtte Swedbank Robur strateegia oluliseks osaks. Terve 2020. aasta jooksul töötas SIF koos Swedbank Roburi spetsialistidega jätkusuutlikkusega seotud aspektide juurutamisega nii tootepakkumisse kui ka hallatavate fondide investeerimisprotsessi. Selle raames moodustati ka ülnimetatud kolmanda samba indeksfondid jätkusuutlikkuse aspekte arvesse võtvatena, mis tähendab, et nende fondide investeeringud peavad järgima ESG (*environmental, social, governance*) faktoreid arvesse võtvaid indekseid või rakendama võrdväärseid põhimõtteid. ESG aspektide arvesse võtmine võimaldab suurema tõenäosusega vältida investeeringuid ettevõtetesse, mille juhtimistavad, keskkonnavalused praktikad või äritegevus kujutavad endast olulist finantsriski või mille varade väärtus võib muutunud keskkonnaregulatsioonide tõttu oluliselt väheneda (näiteks fossiilkütustega seotud tööstus). Ka olemasoleva fondi V100 indeks investeerimispoliitika muudeti uute fondide omaga samasuguseks. 2020. aastal muudeti rangemaks ettevõtte jätkusuutlikkuse poliitika ning rakendati aktsionäride kaasamise põhimõtteid. Viimase kohta vt ettevõtte veebis avaldatud kokkuvõtet [ettevõtte poolt valitsetavate fondide nimel börsiettevõtete üldkoosolekutel antud häälest]. Lisaks töötas ettevõtte Euroopa Liidu jätkusuutlikkusega seotud regulatsioonide rakendamiseks. Vastavad uued poliitikad ja ülevaated on avalikustatud ettevõtte veebilehel alates märtsist 2021.

Ettevõtte jätkas 2020. aastal tegevust ilma oluliste muudatusteta kasutatavates teenusepakkujates, IT programmides ning riskijuhtimise süsteemis. Kuna ettevõttel on seadusest tulenev kohustus omada enda valitsetavate II samba fondide osakuid, tulenevad ettevõtte finantsinstrumentide finantsriskid peamiselt vastavast hinnaliikumisest. Ettevõtte ei kasuta nende riskide maandamiseks tehinguid või muid meetodeid. 2020. aastal ei toimunud SIFis ühtegi Finantsinspeksiooni kohapealset kontrolli, kuid ettevõtte vastas Finantsinspeksiooni mitmetele järelepärimistele valitsetavate fondide likviidsusriski juhtimise kohta (seoses nii Eesti pensionireformiga kui ka finantsturgude volatiilsusega alates märtsist 2020). Ka eeloleval aastal on SIFi kõrgendatud tähelepanu all teise samba pensionifondide varade likviidsuse juhtimine seoses pensionireformiga. Lisaks plaanib ettevõtte edasi arendada jätkusuutlikkuse aspektide veelgi sügavamalt integreerimist toodete tingimustesse ja fondide ning hallatavate portfelli investeerimisprotsessi.

Ettevõttes töötas 2020. aastal keskmiselt 11 inimest, töötajate arv ei ole muutunud aasta taguse perioodiga võrreldes. Ettevõtte nõukogus muudatusi ei toimunud. Ettevõtte juhatuse esimehe Kristjan Tamla volitused lõppesid 2020. aasta lõpuks ning teda ei valitud tagasi seoses tema sooviga asuda tööle väljaspool Swedbanki gruppi. Ettevõtte teiseks juhatuse liikmeks nimetati ajutiselt pearaamatupidaja Karin Orro.

SIFi 2020. aruandeaasta kasum oli 2,4 miljonit eurot, kahanedes aastaga enam kui 3 miljoni euro võrra. Eelkõige oli see tingitud kohustuslike pensionifondide valitsemistasu määra alanemisest ja väiksemast

ümberhindluse ja müügikasumist ettevõtte enda investeeringutelt. Ettevõtte aktsiakapital on jätkuvalt 3 004 800 eurot ning ettevõtte ainuaktsionäriks on endiselt Swedbank Robur AB.

Kuna ettevõtte kapitaliseeritus ületab märgatavalt seadusandlikke normatiive (enam kui 8 miljoni euro võrra), teeb juhatus aktsionärile ettepaneku jaotada 2021. aastal dividende summas 6,4 miljonit eurot, millelt arvestatakse ettevõtte tulumaksu 1,04 miljonit eurot.

Omavahendid

EUR	31.12.2020	31.12.2019
Omavahendid	14 092 236	14 672 318
Omavahendite nõue pensionifondi valitsejale	5 253 783	5 212 437
Omavahendite ülejääk	8 838 453	9 459 881

Finantssuhtarvud

Suhtarv	Arvutamisel kasutatud valem	2020	2019
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum / Omakapital kokku	15%	28%
Varade rentaablus (ROA)	Puhaskasum / Varad kokku	14%	26%
Kulude ja tulude suhe	Tegevuskulud / (Teenustasutulu - Teenustasukulu + Muud äritulud - Muud ärikulud)	38%	23%

Meelis Hint

Juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	9	3 881 501	7 972 859
Nõuded ja ettemaksed		1 498 642	1 693 272
Nõuded klientide vastu	9	1 235 920	1 414 146
Muud nõuded		262 722	279 126
Finantsinvesteeringud		12 498 242	12 094 603
Valitsetavate fondide osakud	2	12 444 456	11 981 425
sh kohustuslikud pensionifondid		12 321 896	11 864 925
sh vabatahtlikud pensionifondid		122 560	116 500
Muud finantsinvesteeringud	2	53 786	113 178
Varad kokku		17 878 385	21 760 734
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlad ja ettemaksed	3	1 364 795	1 250 757
Võlad töövõtjatele		31 329	23 860
Maksuvõlad		44 243	34 765
Muud võlad		1 289 223	1 192 132
Kohustused kokku		1 364 795	1 250 757
Omakapital		16 513 590	20 509 977
Aktsiakapital	5	3 004 800	3 004 800
Kohustuslik reservkapital		300 480	300 480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		10 786 956	11 467 206
Aruandeperioodi kasum		2 421 354	5 737 491
Omakapital kokku		16 513 590	20 509 977
Kohustused ja omakapital kokku		17 878 385	21 760 734

Kasumiaruanne

EUR	Lisa	2020	2019
Teenustasutulu	6	14 176 694	17 310 916
Teenustasukulu	6	-8 927 806	-9 642 229
Finantstulud ja -kulud		389 005	1 215 708
Intressitulud	9	531	636
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	418 293	1 115 474
Kasum finantsinvesteeringute realiseerimisest	2	-6 632	121 878
Muud finantstulud ja -kulud	9	-23 187	-22 280
Tegevuskulud		-1 985 893	-1 732 345
Palgakulu	8	-591 820	-540 123
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksud	8	-192 537	-169 005
Mitmesugused tegevuskulud	7	-1 201 536	-1 023 217
sh reklaamikulu		-1 726	-1 774
Muud ärikulud		-2 739	-606
Kasum enne tulumaksustamist		3 649 261	7 151 444
Tulumaks	4	-1 227 907	-1 413 953
Aruandeperioodi puhaskasum		2 421 354	5 737 491

Rahavoogude aruanne

EUR	Lisa	2020	2019
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi puhaskasum enne tulumaksustamist		3 649 261	7 151 444
Makstud tulumaks		-1 227 907	-1 413 953
Korrigeerimised:			
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	-418 293	-1 115 474
Kasum/kahjum finantsinvesteeringute müügist		5 312	-123 660
Intressitulud	9	-531	-636
Intressikulud	9	23 187	22 280
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		194 630	-64 672
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		96 297	69 045
Rahavood äritegevusest kokku		2 321 956	4 524 374
 Rahavood investeerimistegevusest			
Väärtpaberite müük		9 342	2 990 849
Väärtpaberite soetamine	2	0	-100 000
Makstud negatiivne intress	9	-23 187	-22 280
Laekunud intressid	9	531	636
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-13 314	2 869 205
 Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	4	-6 400 000	-6 400 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-6 400 000	-6 400 000
 Rahavood kokku		-4 091 358	993 579
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		7 972 859	6 979 280
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		3 881 501	7 972 859

Omakapitali muutuste aruanne

EUR	Aktisia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Kokku
31. detsember 2018	3 004 800	300 480	14 203 631	3 566 712	21 075 623
2018. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	3 566 712	-3 566 712	0
Makstud dividendid	0	0	-6 400 000	0	-6 400 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval*	0	0	-3 305	0	-3 305
Aktsiapõhine tulemustasu- programm	0	0	100 168	0	100 168
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	5 737 491	5 737 491
31. detsember 2019	3 004 800	300 480	11 467 206	5 737 491	20 509 977
2019. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	5 737 491	-5 737 491	0
Makstud dividendid	0	0	-6 400 000	0	-6 400 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval*	0	0	9 590	0	9 590
Aktsiapõhine tulemustasu- programm	0	0	-27 331	0	-27 331
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 421 354	2 421 354
31. detsember 2020	3 004 800	300 480	10 786 956	2 421 354	16 513 590

*Seoses tulemustasuprogrammi Eken väljamaksega töötajatele kanti 2020. aastal summa -9 590 EUR ja 2019. aastal summa 3 305 EUR eelmiste perioodide kasumi arvelt. Nimetatud kanne on seotud Swedbank AB aktsia turuhinna vahega arvelduspäeval võrreldes tulemustasu määramise hetke hinnaga.

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisas 5.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted

Koostamise alused

Swedbank Investeeringimisfondid AS (edaspidi ka "Ettevõtte") raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse lähtuvalt raamatupidamise seadusest ja investeerimisfondide seadusest. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega. 2020. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud aruannete skeeme rahandusministri määrusest nr. 12, 31. jaanuar 2017 „Finantsinspeksioonile esitatavate fondivalitseja aruannete sisu, koostamise alused ja esitamise ning fondivalitseja omavahendite aruandluse kord“ ning määrusest nr 4, 13. jaanuar 2017 „Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande vormi ja selle täitmise juhendi kehtestamine“.

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

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

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

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

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele 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. Finantsinvesteeringuid kajastatakse õiglases väärtuses, ülejäänud finantsvara ning -kohustused on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses.

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

Raha ja raha ekvivalendid

Bilansikirje „Raha ja raha ekvivalendid“ sisaldab pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide (üleööhoiuste) saldosiid.

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

Muud finantsinvesteeringud

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

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana võetakse üldjuhul arvele varad, mille soetusmaksumus ületab 1 000 eurot ja kasulik eluiga on üle 1 aasta. Varad soetusmaksumusega alla 1 000 euro kantakse soetamisel kuludesse. 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 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 ja kajastatakse omakapitali (jaotamata kasumi) suurenemisena. Emaettevõtte Swedbank AB (publ) vastutab aktsiate jaotamise eest Grupi ettevõtete töötajate vahel. Ettevõtte kajastab ettevõtte töötajatele makstud hüvitiste kulusid kasumiaruandes ja vastava summa omakapitalis (jaotamata kasumis). 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 (Swedbank AB (publ) aktsiad). Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumendid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav omakapitali suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumendi üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbanki grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitalis (jaotamata kasum). Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse Swedbank AB aktsia turuhinna alusel arvelduspäeval kajastatakse jaotamata kasumi korrigeerimisena. Ettevõtte kirjendab oma töötajatega tehtud tehinguid rahas arveldatavana.

Reservid

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

Tulude arvestus

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

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

Rendiarvestus

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

Rahavood

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. 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 ilmsid bilansi kuupäeva, 31. detsember 2020 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.

2021. aasta jooksul rakendub järk-järgult Eesti pensionireform täies mahus, sh pensionikogujate võimalus teisest sambast lahkuda ka enne pensioniiga. Käesoleval hetkel on keeruline hinnata kogu reformi mõju ettevõttele, kuna reformiga lisandunud võimalused osakuomanikele ei ole veel täies ulatuses rakendunud (nt pensioni investeerimiskontoga seoses), samuti pole lõppenud esimene periood avalduste esitamiseks enne pensioniiga teisest sambast lahkuda soovijatele. Viimased võivad oma avaldusi veel ka tagasi võtta. Samas hindab SIF käesolevaks hetkeks esitatud enne pensioniiga teisest sambast lahkuda soovijate avalduste põhjal, et pensionireformi mõju äritulemusetele ja kasumlikkusele avaldub peamiselt 2021. aasta teises pooles, kuna seoses valitsetavate varade vähenemisega langeb teenustasutulu ettevõtte poolt valitsetavatelt teise samba fondidelt võrreldes 2020. aastaga, mistõttu väheneb ka äritulem. Kuid kuna valitsetavate varade vähenemisega vähenevad ka mitmed kulud proportsionaalselt, ei ole SIF hinnangul pensionireformil mõju ettevõtte tegevuse jätkuvusele 2021. aastal.

Lisa 2. Väärtpaberid

EUR	Valitsetavate fondide osakud	Muud finants-investeeringud	Kokku
31. detsember 2018	13 599 512	146 806	13 746 318
Soetamine (soetushinnas)	100 000	0	100 000
Müük (müügihinnas)	-2 965 718	-23 500	-2 989 218
Müügikasum/kahjum	123 818	-1 789	122 029
Õiglase väärtuse muutus	1 123 813	-8 339	1 115 474
31. detsember 2019	11 981 425	113 178	12 094 603
Müük (müügihinnas)	0	-8 000	-8 000
Müügikasum/kahjum	0	-6 654	-6 654
Õiglase väärtuse muutus	463 031	-44 738	418 293
31. detsember 2020	12 444 456	53 786	12 498 242

Lisa 3. Võlad ja ettemaksed

EUR	31.12.2020	31.12.2019
Võlad töövõtjatele	31 329	23 860
Puhkusetasude reserv	31 304	23 860
Muud arveldused töötajatega	25	0
Maksuvõlad	44 243	34 765
Käibemaks	12 925	11 443
Ettevõtte tulumaks	245	688
Sotsiaalmaks	18 694	13 905
Üksikisiku tulumaks	10 607	7 344
Töötuskindlustusmakse	770	711
Kogumispensioni makse	1 002	674
Muud võlad	1 289 223	1 192 132
Võlad emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele*	1 181 887	1 066 744
Võlad tarnijatele	107 336	125 388
Võlad ja ettemaksed kokku	1 364 795	1 250 757

*Täiendav informatsioon on esitatud raamatupidamise aastaaruande lisa 9.

Lisa 4. Tingimuslikud kohustused

Tulumaks dividendidelt

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavatelt väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr oli 2020. aastal 20/80 väljamakselt.

Vastavalt tulumaksuseaduse muudatusele kehtib alates 2019. aastast regulaarselt makstavatele dividendidele soodsam maksumäär. Üldine maksumäär dividendidelt ning muudelt kasumieraldistelt on 20%. Kalendriaastas jaotatud kasum, mis on eelmise kolme kalendriaasta keskmisest jaotatud kasumist väiksem või sellega võrdne, maksustatakse 14%-lise maksumääraga. Kolme aasta keskmise dividendi arvutamisel on esimeseks aastaks 2018. Sellest tulenevalt sai 2020. aastal madalama maksumääraga maksustada 1/3 2018. aastal jaotatud kasumist ja 1/3 2019. aastal jaotatud kasumist. 2021. aastal saab kasutada kolme kalendriaasta keskmist dividendimakset 14%-lise maksumäära rakendamiseks.

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 2020 moodustas 13 208 310 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 2 195 150 eurot. Seega oleks netodividendidena võimalik välja maksta 11 013 160 eurot. 2020. aastal maksti dividende 6 400 000 eurot, millelt tasuti tulumaksu 1 227 907 eurot.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

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

Lisa 5. Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019 on Ettevõtte aktsiakapital 3 004 800 eurot, mis jaguneb 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 64 eurot aktsia kohta.

Lisa 6. Teenustasude aruanne

EUR	2020	2019
Teenustasutulu		
Investeeringimisfondide valitsemistasud	13 497 651	16 667 232
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	10 754 307	13 643 668
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	1 118 202	1 274 332
Muude investeeringimisfondide valitsemistasud	1 625 142	1 749 232
Osakute tagasivõtmistasud	31 529	41 537
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	31 529	41 537
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	233 824	222 928
Muu teenustasutulu	413 690	379 219
Teenustasutulu kokku	14 176 694	17 310 916
Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	7 314 960	8 120 051
Kohustuslike pensionifondide vahendustasud	6 215 947	6 986 334
Vabatahtlike pensionifondide vahendustasud	672 336	729 230
Muude investeeringimisfondide vahendustasud	306 539	322 929
Väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	120 138	81 558
Kohustuslike pensionifondide depootasud	1 192 796	1 084 677
Registripidajale makstavad teenustasud	42 912	41 141
Registripidajale makstavad hooldustasud	210 935	238 289
Muu teenustasukulu	166 203	158 071
Teenustasukulu kokku	8 927 806	9 642 229

Aruandeperioodi valitsemistasude vähenemine on tingitud pensionifondide valitsemistasu määrade alanemisest võrreldes eelmise aruandeperioodiga.

Lisa 7. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2020	2019
Tagatisfondi maksed pensionikaitse osafondi	387 659	386 011
Juhtimis- ja professionaalsed teenused	270 362	94 450
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	216 151	234 572
Finantsinspektsiooni tasu	214 384	181 484
Ruumide rent	42 125	43 211
IT kulud	39 316	38 469
Audiitorkulud	20 053	21 778
Koolitus- ja lähetuskulud	3 601	14 679
Reklaamikulud	1 726	1 774
Muud kulud	6 159	6 789
Mitmesugused tegevuskulud kokku	1 201 536	1 023 217

Lisa 8. Personalikulud

Töötasu ja tulemustasu programmi kulu*

EUR	2020	2019
Palgakulu	591 820	540 123
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksud	192 537	169 005
Kokku	784 357	709 128
sh tulemustasu programmi kulud koos maksudega	16 011	36 501

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

Töötajatele ja juhatuse liikmetele kokku tehti 2020. ja 2019. aastal tulemustasu programmist Eken väljamakseid vastavalt 2 351 ja 1 998 Swedbank AB aktsiat turuväärtusega 33 751 eur ja 34 658 eur.

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 riskiprofilile, muutuv töötasu ületada kindlaksmääratud töötasu. Ettevõttes oli 1 selline töötaja 2020. aastal. Lisaks kehtib Ettevõttes tööandjapensioni programm, millega liitumine on vabatahtlik. Juhul, kui töötaja on programmiga liitunud, teeb igakuiselt nii töötaja ise kui Ettevõtte töötaja eest sissemakse (2% brutopalgast) programmis osalevasse vabatahtlikku pensionifondi, mille tulemusena omandab töötaja sissemaksele vastava arvu fondi osakuid.

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

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

Ettevõtte töötajad osalevad neljas muutuva töötasu programmis (2017, 2018, 2019 ja 2020). Programm loetakse lõppenuks töötajale aktsiate täielikul ülekandmisel. 2020. aastal kanti töötajatele üle 2016.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 9. Seotud osapooled

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

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

Tehingud seotud osapooltega on teostatud turutingimustel.

Seotud osapooltega saldod seisuga 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019

EUR	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded seotud osapooltele		
Raha ja raha ekvivalendid	3 881 501	7 972 859
Teised grupi ettevõtted	3 881 501	7 972 859
Nõuded ja ettemaksed	1 235 920	1 414 146
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	1 208 269	1 391 911
Teised grupi ettevõtted	27 651	22 235
Nõuded seotud osapooltele kokku	5 117 421	9 387 006
Võlad seotud osapooltele		
Võlad ja ettemaksed	1 181 887	1 066 744
Emaettevõtja	570 174	429 444
Teised grupi ettevõtted	611 713	637 300
Võlad seotud osapooltele kokku	1 181 887	1 066 744

Seotud osapooltega 2020. ja 2019. aastal toimunud tehingud

EUR	2020	2019
Teenustasutulu	14 145 165	17 269 379
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	13 497 651	16 667 232
Teised grupi ettevõtted	647 514	602 147
Teenustasukulu	8 390 764	9 113 127
Emaettevõtja	2 173 673	1 441 729
Teised grupi ettevõtted	6 217 091	7 671 398
Tegevuskulud	295 804	151 966
Teised grupi ettevõtted	295 804	151 966
Intressitulud	531	636
Teised grupi ettevõtted	531	636
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest	-1 436	-1 943
Teised grupi ettevõtted	-1 436	-1 943
Muud finantstulud ja -kulud	-23 187	-22 280
Teised grupi ettevõtted	-23 187	-22 280

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

EUR	2020	2019
Makstud töötasud	200 287	153 346

**Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken ning 2020. ja 2019. aastal tehtud tulemustasu väljamaksed sisalduvad tabelis esitatud makstud tasude summas.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete allahindlusi aruandeperioodil ega võrdlusperioodil ei tehtud. Ettevõttel ei ole tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetega seotud lepingutest tulenevaid tingimuslikke kohustusi.

Lisa 10. Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

EUR	2020	2019
Teenustasutulu	10 754 307	13 643 668
Valitsemistasud	10 754 307	13 643 668
Teenustasukulu	-3 207 349	-2 441 271
Depootasud	-1 192 796	-1 084 677
sh depootasud seotud osapooltele	-997 538	-913 680
Registripidaja tasud	-231 091	-258 256
Muu teenustasukulu	-1 783 462	-1 098 338
sh muu teenustasukulu seotud osapooltega	-1 782 441	-1 097 386
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud	-5 703 087	-6 972 013
Tööjõukulud	-309 816	-261 600
Järelevalvetasud	-185 709	-154 383
Tagatisfondi tasud	-387 459	-385 861
Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud*	-4 423 141	-5 886 566
sh nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud seotud osapooltega	-4 422 182	-5 885 583
Muud tegevuskulud	-396 962	-283 603
sh muud tegevuskulud seotud osapooltega	-229 708	-116 876
Äritulem	1 843 871	4 230 384
Finantstulud ja -kulud	418 293	1 231 131
Aruandeperioodi tulem enne tulumaksustamist	2 262 164	5 461 515
Tulumaks	-875 126	-1 051 296
Aruandeperioodi tulem pärast maksustamist	1 387 038	4 410 219

*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.

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, järelevalvetasud 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.

* * *

Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Investeeringimisfondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust, omakapitali, omavahendeid ja rahavoogusid lähtuvalt Eesti Finantsaruandluse standardist.

Swedbank Investeeringimisfondid AS majandusaasta aastaaruanne on kinnitatud juhatuse poolt.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Meelis Hint	fondivalitseja juhatuse liige		09.03.2021
Karin Orro	fondivalitseja juhatuse liige		09.03.2021

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank Investeerimisfondid AS-i aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt Swedbank Investeerimisfondid AS-i (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2020;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

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

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

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ja müügitulu jaotust vastavalt EMTAK klassifikaatorile (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

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

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

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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



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

AS PricewaterhouseCoopers

A blue ink signature of Evelin Lindvers, written in a cursive style.

Evelin Lindvers
Vandeaudiitor, litsents nr 622

A blue ink signature of Kristi Ziugov, written in a cursive style.

Kristi Ziugov
Vandeaudiitor, litsents nr 650

9. märts 2021
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

Swedbank Investeeringimisfondid AS juhatus teeb ettepaneku jaotada 2020. aasta puhaskasum 2 421 354 eurot ja eelmiste perioodide jaotamata kasum summas 10 786 956 eurot, kokku 13 208 310 eurot, järgnevalt:

EUR	2020
Swedbank Investeeringimisfondid AS puhaskasum 31.12.2020 lõppenud aruandeaastal	2 421 354
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	10 786 956
Jaotamata kasum kokku	13 208 310
Dividendidena maksta	-6 400 000
Jaotamata kasumi saldo	6 808 310

09. märts 2021



Meelis Hint

Juhatuse liige

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

EUR	2020
Investeeringimisfondide valitsemistasud, kood 66301	13 497 651
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud, kood 66301	31 529
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud, kood 66301	233 824
Muu teenustasutulu, kood 66301	413 690
Kokku	14 176 694

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	14176694	100.00%	Jah

Sidevahendid

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