

TULOSLASKELMA

€

	1.1. - 31.12.2006		1.1. - 31.12.2005	
Vakuutusmaksutulo ja lakisääteiset rahoitusosuudet				
Vakuutusmaksutulo	154 224 671,87		154 467 529,86	
Valtion osuus	584 040 168,58		568 954 131,35	
Kansaneläkelaitoksen osuus	<u>13 539 666,97</u>	751 804 507,42	<u>13 231 158,92</u>	736 652 820,13
Sijoitustoiminnan tuotot		9 915 587,05		8 388 647,83
Maksetut korvaukset		-739 387 313,71		-722 762 002,02
Vastuuvelan muutos				
Vakuutusmaksuvastuu	5 441 043,33		-4 773 507,34	
Korvausvastuu	<u>-15 804 120,07</u>	-10 363 076,74	<u>-4 228 897,16</u>	-9 002 404,50
Lakisääteiset maksut		-1 302 596,50		-1 208 292,97
Liikekulut		-8 583 891,70		-10 968 939,53
Sijoitustoiminnan kulut		-1 424 600,29		-662 391,77
Vakuutustoiminnan tulos		<u>658 615,53</u>		<u>437 437,17</u>
Muut tuotot				
Lomitustoiminnan tuotot		206 326 890,08		197 226 912,95
Muut kulut				
Lomitustoiminnan kulut	-206 324 122,70		-197 041 927,85	
Työturvallisuustoiminnan kulut	<u>-662 094,68</u>	-206 986 217,38	<u>-621 147,21</u>	-197 663 075,06
Välittömät verot		711,77		-1 275,06
Tilikauden tulos		<u><u>0,00</u></u>		<u><u>0,00</u></u>

TASE

€

VASTAAVAA		31.12.2006		31.12.2005
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET				
Aineettomat oikeudet	2 212 412,12		654 412,20	
Muut pitkävaikutteiset menot	<u>122 850,72</u>	2 335 262,84	<u>184 721,72</u>	839 133,92
SIJOITUKSET				
Kiinteistösijoitukset				
Kiinteistöosakkeet	16 457 943,77		16 346 563,77	
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet	76 535 792,88		56 631 610,85	
Rahoitusmarkkinavälineet	25 816 753,61		23 569 511,83	
Muut lainasaamiset	<u>264 801,38</u>	119 075 291,64	<u>264 327,02</u>	96 812 013,47
SAAMISET				
Vakuutusmaksusaamiset	8 148 594,19		9 218 399,79	
Saaminen valtiolta ja Kelalta	335 878,29		356 928,70	
Muut saamiset	<u>327 849,61</u>	8 812 322,09	<u>353 484,16</u>	9 928 812,65
MUU OMAISUUS				
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	696 570,15		822 222,18	
Muut aineelliset hyödykkeet	96 771,18		96 771,18	
Rahat ja pankkisaamiset	<u>15 259 672,11</u>	16 053 013,44	<u>12 906 643,08</u>	13 825 636,44
SIIRTOSAAMISET				
Korot ja vuokrat	1 213 163,45		1 311 049,53	
Muut siirtosaamiset	<u>1 096 191,94</u>	2 309 355,39	<u>2 784 417,38</u>	4 095 466,91
VASTAAVAA YHTEENSÄ		<u>148 585 245,40</u>		<u>125 501 063,39</u>
VASTATTAVAA				
31.12.2006				
31.12.2005				
VASTUUVELKA				
Vakuutusmaksuvastuu	24 980 001,82		30 421 045,15	
Korvausvastuu	<u>85 621 306,86</u>	110 601 308,68	<u>69 817 186,79</u>	100 238 231,94
VELAT				
Ensivakuutustoiminnasta	524 494,78		462 792,72	
Velka valtiolle ja Kelalle	1 056 042,74		2 471 638,43	
Muut velat	<u>9 438 258,30</u>	11 018 795,82	<u>8 677 580,82</u>	11 612 011,97
SIIRTOVELAT		<u>26 965 140,90</u>		<u>13 650 819,48</u>
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		<u>148 585 245,40</u>		<u>125 501 063,39</u>

RAHOITUSLASKELMA

€	2006	2005
Liiketoiminnan rahavirta		
Saadut vakuutusmaksut	155 394 183,62	155 142 773,19
- jälleenvakuuttajille maksettu osuus	-38 004,09	-48 061,63
Valtion ja Kelan osuus	596 185 290,27	580 356 155,70
Maksetut korvaukset	-723 843 149,45	-728 099 586,01
- jälleenvakuuttajilta saatu osuus	400 002,24	464 747,93
Saadut korot	2 336 572,70	2 282 600,81
Saadut osingot	1 469 891,93	507 403,62
Saadut muut sijoitustuotot	1 786 261,17	1 587 228,06
Tulot liiketoiminnan muista tuotoista		
Lomitustoiminnan tulot	206 326 890,08	197 226 912,95
Muut maksut liiketoiminnan kuluista		
Lomitustoiminnan kulut	-206 045 342,25	-197 058 426,05
Työturvallisuustoiminnan kulut	-657 859,93	-615 683,67
Muut kulut	-10 703 612,83	-12 721 084,74
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	22 611 123,46	-975 019,84
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-69 683,98	-62 048,93
Maksetut välittömät verot	3,91	-1 497,10
Liiketoiminnan rahavirta	22 541 443,39	-1 038 565,87
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-20 557 311,11	3 471 961,28
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-1 944 030,07	-696 379,31
Investointien rahavirta	-22 501 341,18	2 775 581,97
Rahavarojen muutos	40 102,21	1 737 016,10
Rahavarat tilikauden alussa ^{*)}	21 607 565,16	19 870 549,06
Rahavarat tilikauden lopussa ^{*)}	21 647 667,37	21 607 565,16

^{*)} sisältää tase-erän Rahat ja pankkisaamiset sekä rahoitusmarkkinavälineisiin sisältyvät pankkien sijoitustodistukset

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Säädökset

Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen tilinpäätöstä laadittaessa noudatetaan maatalousyrittäjien eläkelain (MYEL) kirjanpitoa ja tilinpäätöstä koskevia säännöksiä, sosiaali- ja terveysministeriön (STM) antamia asetuksia, Vakuutusvalvontaviraston (VVV) ohjeita ja määräyksiä sekä voimassa olevaa kirjanpitolakia ja -asetusta.

Sosiaali- ja terveysministeriö on asetuksella 1341/30.12.2002 ja sen muutoksella 1189/2005 määritellyt Melan tilinpäätöksen laatimista koskevat poikkeukset vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä annettuun asetukseen (1340/30.12.2002 ja sen muutos 1415/2004).

Vakuutusvalvontaviraston (VVV) määräys- ja ohjekokoelma DNro 5/005/2005 sekä sen muutokset Dnro 12/002/2005 ja Dnro 11/002/2006 tarkentavat lain ja ministeriön antamia säännöksiä.

KONSERNITILINPÄÄTÖS

Melan kokonaan omistamia kiinteistöyhtiöitä koskevat tiedot annetaan taseen liitetietoina eikä konsernitilinpäätöstä laadita. Yhdisteleminen ei ole tarpeen oikean ja riittävän kuvan antamiseksi Melan toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta (KPL 6 luku, 3 §).

SAAMISET

Saamiset on kirjattu nimellisarvoonsa. Epävarmat saamiset on kirjattu nimellisarvoa alempaan todennäköiseen arvoon. Epävarmojen vakuutusmaksusaamisten arvonalennukset, velkajärjestelyssä ja yritysaneerauksessa anteeksiannetut saatavat sekä vanhentuvat maksut käsitellään luottotappioina, jotka esitetään vakuutusmaksutulon oikaisuna.

MATA-regressisaamiset ja luopumisjärjestelmän eläkkeiden pääoma-arvojen palautussaamiset on kirjattu todennäköiseen arvoon. Muilta osin saamiset on kirjattu nimellisarvoonsa.

SIJOITUKSET

Sijoitukset arvostetaan Vakuutusvalvontaviraston ohjeen mukaisesti joko hankintamenoon tai hankintamenoa alhaisempaan käypään arvoon.

Sijoitukset on taseessa arvostettu fifo-periaatteen mukaisesti joko hankintamenoon tai sitä alempaan käypään kuitenkin siten, että koko juoksuaikansa pidettäväksi tarkoitetut joukkovelkakirjalainat on arvostettu taseessa hankintamenoon, johon on lisätty tai josta on vähennetty nimellisarvon ja hankinta-arvon erotus jaksotettuna korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi. Poikkeuksen muodostavat myös sijoitustodistukset, jotka arvostetaan hankintamenoon. Jatkuvan kaupankäynnin kohteena olevien sijoitusten markkinahinnan alittaessa niiden markkina-arvon kirjataan ero arvonalennuksena sijoitustoiminnan kuluihin.

Kiinteistösijoitukset on taseessa arvostettu joko hankintahintaan, lisättynä mahdollisilla aktivoituilla hankinnoilla tai sitä alempaan käypään arvoon. Kiinteistöjen käypinä arvoina käytetään ulkopuolisen asiantuntijan arviota. Ulkopuolisen arvioitsijan suorittamat arviot uusitaan pääsääntöisesti vuosittain.

LIIEKULUT

Liikekulut ja poistot kirjataan toimintakohtaisesti tuloslaskelman eriin. Korvausten hoitamisesta aiheutuvat kulut sisältyvät maksettuihin korvauksiin, sijoitustoiminnasta aiheutuvat kulut vastaavasti sijoitustoiminnan kuluihin. Liikekuluna esitetään vakuutusten hoidon ja hallinnon kulut. Muissa kuluissa esitetään lomituksen ja työturvallisuuden hoitokulujen osuus.

Poistot kirjataan vuonna 2006 vahvistetun poistosuunnitelman mukaisesti siten, että standardi atk-ohjelmat ja muut pitkävaikutteiset menot poistetaan viiden vuoden tasapoistoin ja koneet ja kalusto 25 %:n menojäännöspoistoina. Yleinen koneiden, laitteiden sekä standardiohjelmien aktivointiraja on 1 000 €. Taidehankinnoista ei tehdä säännönmukaisia poistoja. Uuden lomitusjärjestelmän suunnittelukulut aktivoidaan ja poistetaan vaikutusaikanaan 8 vuoden kuluessa.

ELÄKEJÄRJESTELYT

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva sekä lisäeläketurva on hoidettu Tapiola-yhtiöissä. Eläkevakuutus-maksut on kirjattu tuloslaskelmaan suoriteperusteisesti.

VASTUUVELAN LASKENTAPERIAATTEET

Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen on kirjattava STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti vastuuvuorona MYEL:n mukaisen eläketurvan järjestämisestä johtuvien tulevien menojen peittämiseen tarvittavat varat siihen määrään asti, johon eläkelaitoksen ne tulot, joita ei ole käytettävä muihin tarkoituksiin, riittävät mainittujen menojen peittämiseen (MYEL 10 §).

Maatalousyrittäjien tapaturmavakuutuslain (MATA) mukaisen työvahinkoturvan järjestämisestä aiheutuva vastuu rahoitetaan perusturvaosuudesta, valtion osuudesta ja maatalousyrittäjien vakuutusmaksuosuudesta MATA 15 §:n 2 ja 3 momenteissa todettujen rahoitusosuuksien suhteessa. Työvahinkoturvan järjestämisestä johtuvien tulevien menojen peittämiseen tarvittavat varat Melan on kirjattava STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti korvausvastuuna. Siihen on siirrettävä vuosittain myös määrä, jolla MATA 15 §:n 3 momentissa mainittu vakuutettujen osuus eroaa vuotuisesta vakuutusmaksutulosta. Vuonna 2006 perusteet uusittiin ja uusittujen perusteiden mukaisesti laskettu vastuu palautti vuonna 2004 vahvistettujen perusteiden mukaisen vuosina 2004-05 lasketun vastuunsiirtymän (4,8 M€) MYEL:stä takaisin MATA:an. Vastuunsiirtymä on saatu vertaamalla vuoden 2006 alun vastuuta vanhoihin ja uusiin perusteisiin.

Sen lisäksi, mitä kokonaiskustannusten rahoittamisesta 15 §:ssä säädetään, Kansaneläkelaitoksen ja Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen on vuosina 2004-2018 suoritettava perusturvaosuuden osalta ennen vuotta 2004 syntyneen vastuuvajauksen kattamiseksi korvausvastuun täydennysmaksua siten, että täydennysmaksu jakaantuu Kelan ja Melan vastattaviin osuuksiin 15 §:n 2 momentissa säädettyjen rahoitusosuuksien suhteessa.

Vapaa-ajan tapaturmavakuutusta koskeva vastuuvuoro lasketaan STM:n vahvistamien laskuperusteiden mukaan.

Lyhenteiden selitykset:

MYEL	Maatalousyrittäjien eläkelaki
SPVEL	Laki maatalousyrittäjien sukupolvenvaihdoseläkkeestä
LUEL	Luopumiseläkelaki
LUTUL	Laki maatalousyrittäjien luopumistuesta
LUKL	Laki maatalousyrittäjien luopumiskorvauksesta
MATA	Maatalousyrittäjien tapaturmavakuutuslaki
MATA-Va	Vapaa-ajan tapaturmavakuutus
MELA-PVRL	Laki sairausvakuutuslain mukaisen omavastuuajan korvaamisesta maatalousyrittäjille
RHV	Ryhmähenkivakuutus

TULOSLASKELMAN LIITTEET

VAKUUTUSMAKSUTULO JA LAKISÄÄTEISET RAHOITUSOSUUDET

	2006	2005
Vakuutusmaksutulo		
MYEL-peruseläkevakuutus	135 807 266,79	137 180 887,10
Ryhmähenkivakuutus	1 591 488,77	1 576 380,01
MATA-Ta- vakuutus	11 770 037,91	11 563 001,45
MATA-Va- vakuutus	<u>5 514 964,54</u>	<u>4 476 943,82</u>
Vakuutusmaksutulo ennen luottotappioita ja jälleenvakuuttajien osuutta	154 683 758,01	154 797 212,38
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista (-)		
MYEL	-379 706,66	-318 348,15
RHV	-6 592,95	53 696,58
MATA	<u>-34 782,44</u>	<u>-16 969,32</u>
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	154 262 675,96	154 515 591,49
Jälleenvakuuttajien osuus (-)	<u>-38 004,09</u>	<u>-48 061,63</u>
Vakuutusmaksutulo	154 224 671,87	154 467 529,86
Valtion osuus x)		
MYEL	429 844 180,85	414 288 304,49
LUEL	52 382 701,86	54 347 453,97
LUKL	667 491,61	1 235 046,35
LUTUL	87 354 768,56	85 883 253,74
MATA	10 508 960,53	9 975 335,18
MELA-PVRL	<u>3 282 065,17</u>	<u>3 224 737,62</u>
Valtion osuus	584 040 168,58	568 954 131,35
Kansaneläkelaitoksen osuus	13 539 666,97	13 231 158,92
Vakuutusmaksutulo ja lakisääteiset rahoitusosuudet	<u>751 804 507,42</u>	<u>736 652 820,13</u>

x) ei sisällä lomituksen valtion osuutta

TULOSLASKELMAN LIITTEET

€

MAKSETUT KORVAUKSET

	2006	2005
Eläkkeet		
MYEL peruseläkkeet x)	488 201 202,88	473 564 850,98
MYEL lisäeläkkeet	9 192,84	9 042,60
TEL, LEL, TaEL, MEL, VEL, KUEL, KIEL, KELAL peruseläkkeet	145 046 219,69	139 671 459,38
TEL, LEL, TaEL, MEL, VEL, KUEL, KIEL, KELAL lisäeläkkeet	661 462,88	504 346,32
Palkattomilta ajoilta karttuneet eläkkeet	17 075,16	0,00
YEL peruseläkkeet	8 224 931,87	7 700 182,95
YEL lisäeläkkeet	5 479,56	5 390,04
SPVEL	4 857 756,99	7 961 394,68
LUEL	52 382 701,86	54 347 453,97
LUTUL	85 151 919,56	83 379 863,66
MATA	13 573 729,95	13 291 913,11
MATA 15 § 2. mom:n ja 15 a §:n mukainen osuus (-)	<u>-4 220 078,39</u>	<u>9 168 004,63</u>
	<u>793 911 594,85</u>	<u>776 311 989,21</u>
Korvaukset		
LUKL	667 491,61	1 235 046,35
MATA	21 753 221,90	21 577 302,57
MELA-PVRL	3 084 881,65	3 029 507,98
RHV	<u>2 130 460,00</u>	<u>2 651 360,00</u>
	<u>27 636 055,16</u>	<u>28 493 216,90</u>
Eläkkeet ja korvaukset	<u>821 547 650,01</u>	<u>804 805 206,11</u>
Muut suoritukset	1 328 398,85	1 324 121,76
Vastuunjakokorvaukset (-)		
TEL - LEL - TaEL - MEL	-88 664 698,84	-87 847 143,17
YEL	-8 206 406,25	-7 703 144,24
Palkatt. ajoilta karttuneet eläkkeet	<u>-17 075,16</u>	<u>0,00</u>
	<u>-96 888 180,25</u>	<u>-95 550 287,41</u>
Maksetut korvaukset ennen hoitokuluja ja jv-osuutta	725 987 868,61	710 579 040,46
Korvaustoiminnon hoitokulut	13 776 299,54	12 623 096,36
Työkyvyn ylläpitotoiminnon hoitokulut	<u>23 147,80</u>	<u>24 613,13</u>
Maksetut korvaukset ennen jv osuutta	739 787 315,95	723 226 749,95
Jälleenvakuuttajien osuus (-)	<u>-400 002,24</u>	<u>-464 747,93</u>
Maksetut korvaukset	<u><u>739 387 313,71</u></u>	<u><u>722 762 002,02</u></u>

x) sisältää myös MYELin osuuden MATAlle

TULOSLASKELMAN LIITTEET

€

SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTON ERITTELY

	2006		2005	
Sijoitustoiminnan tuotot				
Tuotot kiinteistösijoituksista				
Muut tuotot (vuokratuotot)		1 584 029,57		1 590 940,36
Tuotot muista sijoituksista				
Osinkotuotot	1 469 891,93		507 403,62	
Korkotuotot	2 238 686,62		2 395 049,13	
Muut tuotot	<u>204 636,36</u>	<u>3 913 214,91</u>	<u>0,00</u>	<u>2 902 452,75</u>
		5 497 244,48		4 493 393,11
Arvon alentumisten palautukset kiinteistöistä				
		0,00		24 500,00
Myyntivoitot		<u>4 418 342,57</u>		<u>3 870 754,72</u>
		9 915 587,05		8 388 647,83
Sijoitustoiminnan kulut				
Kulut kiinteistösijoituksista		461 219,80		529 857,97
Kulut muista sijoituksista		101 500,08		-72 713,11 1)
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut		<u>69 683,98</u>		<u>62 048,93</u>
		632 403,86		519 193,79
Muiden sijoitusten arvonalentumiset, arvonalentumisten palautukset ja poistot				
Arvon alentumiset, -palautukset	290 080,28		-396 708,00	
Sij.om. suunn.muk.poistot	<u>33 034,35</u>	<u>323 114,63</u>	<u>36 137,16</u>	<u>-360 570,84</u>
Myyntitappiot		<u>109 368,41</u>		<u>181 657,07</u>
		1 064 886,90		340 280,02
Sijoitustoiminnan hoitokulut		<u>359 713,39</u>		<u>322 111,75</u>
		1 424 600,29		662 391,77
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa		8 490 986,76		7 726 256,06
Sijoitustoiminnan nettotuoton jakautuminen:				
MYEL - toiminta		3 161 998,76		2 864 710,58
MATA -Ta - toiminta		4 268 341,61		3 954 176,00
MATA- Va- toiminta		<u>1 060 646,39</u>		<u>907 369,48</u>
		<u>8 490 986,76</u>		<u>7 726 256,06</u>

1) Sisältää palkkiopalautuksia 161.686,92 (v. 2005); v. 2006 palkkiopalautukset sisältyvät muihin sijoitustoiminnan tuottoihin

TULOSLASKELMAN LIITTEET



LIIKEKULUT

Kokonaisliikekulut toiminnoittain

(ei sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

			2006	2005
	Liikemenot	Suunn.mukaiset poistot	Yhteensä	Yhteensä
Maksetut korvaukset	13 626 466,05	172 981,29	13 799 447,34	12 647 709,49
Korvaustoiminnon hoitokulut	13 603 318,25	172 981,29	13 776 299,54	12 623 096,36
Työkyvyn ylläpitotoiminnon hoitokulut	23 147,80	0,00	23 147,80	24 613,13
Liikekulut	8 479 990,60	103 901,10	8 583 891,70	10 968 939,53
Vakuustoittoiminnon hoitokulut	3 930 828,98	49 984,85	3 980 813,83	6 037 673,85
Hallinnosta aiheutuvat kulut	4 549 161,62	53 916,25	4 603 077,87	4 931 265,68
Sijoitustoiminnan liikekulut	355 782,00	3 931,39	359 713,39	322 111,75
Kokonaisliikekulut	<u>22 462 238,65</u>	<u>280 813,78</u>	<u>22 743 052,43</u>	<u>23 938 760,77</u>

Kokonaisliikekulujen jakautuminen 1)

	2006	2005
MYEL- toiminta	16 283 538,47	17 578 112,37
MATA-Ta - toiminta	3 517 465,87	3 871 488,33
MATA-Va - toiminta	624 452,89	691 351,79
LUTU - toiminta	<u>2 316 883,43</u>	<u>1 799 083,34</u>
	<u>22 742 340,66</u>	<u>23 940 035,83</u>

Henkilöstökulut (ei sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

Palkat ja palkkiot	7 285 347,54	7 996 071,31
Eläkekulut	1 370 407,69	1 398 955,47
Muut henkilösivukulut	408 607,12	406 637,63
Muut henkilöstökulut	<u>978 976,19</u>	<u>846 441,00</u>
	10 043 338,54	10 648 105,41

Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset

Palkkiot valtuuskunnan jäsenille ja varajäsenille	25 110,00	24 353,00
Palkkiot hallituksen jäsenille ja varajäsenille	53 843,00	55 280,00
Palkat ja palkkiot toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen	213 821,00	217 084,00

Toimitusjohtajan eläkeiäksi on sovittu 63 vuotta.

Luottamustoimessa oleville henkilöille on kustannettu TEL-järjestelmän vähimmäisehtojen mukainen eläketurva.

Johdolle ei ole annettu rahalainoja, vakuuksia eikä myönnetty muita vastuusitoumuksia.

Henkilöstön keskimääräinen nettohenkilömäärä

Konttorihenkilöstö	178	185
Asiamiehet	33	38

1) sisältää välittömät verot

TULOSLASKELMAN LIITTEET

€

VASTUUVELAN MUUTOKSEN ERITTELY

	31.12. 2006	Muutos 2006	31.12.2005	31.12.2004
MYEL-peruseläketurvan vakuutusmaksuvastuu	24 959 132,91	-5 436 950,05	30 396 082,96	25 623 133,43
MYEL-lisäeläketurvan vakuutusmaksuvastuu	20 868,91	-4 093,28	24 962,19	24 404,38
MYEL-lisäeläketurvan korvausvastuu	51 648,18	2 643,57	49 004,61	50 951,10
MATA -Ta:n korvausvastuu	68 978 612,15	12 917 203,63	56 061 408,52	53 454 116,02
MATA -Va:n korvausvastuu	16 591 046,53	2 884 272,87	13 706 773,66	12 083 222,51
	<u>110 601 308,68</u>	<u>10 363 076,74</u>	<u>100 238 231,94</u>	<u>91 235 827,44</u>

2006

2005

MUUT TUOTOT

Lomitustoiminnan tuotot

Kuntien lomituksen käyttökustannusten korvaus	191 128 244,99	182 478 274,88
Kuntien lomituksen paikallishallintokustannusten korvaus	14 098 645,09	13 648 638,07
Melan lomituksen hallintokustannusten korvaus	1 100 000,00	1 100 000,00
	<u>206 326 890,08</u>	<u>197 226 912,95</u>

MUUT KULUT

Lomitustoiminnan kulut

Kuntien lomituksen käyttökulut	191 128 244,99	182 478 274,88
Kuntien lomituksen paikallishallintokulut	14 098 645,09	13 648 638,07
Melan lomituksen hallintokulut		
Henkilöstökulut	333 863,02	360 241,82
Atk-kulut	294 841,52	324 360,16
Muut kulut	213 057,78	217 392,93
Poistot	255 470,30	13 019,99
	<u>206 324 122,70</u>	<u>197 041 927,85</u>

Työturvallisuustoiminnan kulut

Työturvallisuuden apurahat	203 634,09	266 495,36
Työturvallisuuden hoitokulut	458 460,59	354 651,85
	<u>662 094,68</u>	<u>621 147,21</u>

VÄLITTÖMÄT VEROT

Aikaisempien vuosien verot	-711,77	567,20
Tilikauden verot	0,00	707,86
	<u>-711,77</u>	<u>1 275,06</u>

TASEEN LIITTEET

€

SIJOITUKSET

Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	31.12.2006	Jäljelläoleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösjoitukset				
Kiinteistöosakkeet		16 457 943,77	16 457 943,77	26 833 255,12
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet		76 535 792,88	76 535 792,88	87 341 304,94
Rahoitusmarkkinavälineet		25 816 753,61	25 816 753,61	25 854 961,55
Muut lainasaamiset		264 801,38	264 801,38	264 801,38
		<u>119 075 291,64</u>	<u>119 075 291,64</u>	<u>140 294 322,99</u>

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi jaksotettua nimellisarvon ja hankintahinnan erotusta

-19 406,61

119 055 885,03

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 21 219 031,35

Sijoitukset	31.12.2005	Jäljelläoleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösjoitukset				
Kiinteistöosakkeet		16 346 563,77	16 346 563,77	26 865 740,12
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet		56 631 610,85	56 631 610,85	64 921 541,34
Rahoitusmarkkinavälineet		23 569 511,83	23 569 511,83	23 798 630,99
Muut lainasaamiset		264 327,02	264 327,02	264 327,02
		<u>96 812 013,47</u>	<u>96 812 013,47</u>	<u>115 850 239,47</u>

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi jaksotettua nimellisarvon ja hankintahinnan erotusta

-1 257,25

96 810 756,22

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 19 038 226,00

TASEEN LIITTEET

€

Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset	Kiinteistöosakkeet	Lainasaamiset
Hankintameno 1.1.2005	15 973 123,77	0,00
Lisäykset	373 440,00	0,00
Vähennykset	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.2005	<u>16 346 563,77</u>	<u>0,00</u>
Hankintameno 1.1.2006	16 346 563,77	0,00
Lisäykset	208 580,00	0,00
Vähennykset	-97 200,00	0,00
Hankintameno 31.12.2006	<u>16 457 943,77</u>	<u>0,00</u>

	2006	2005
Omassa käytössä olevat kiinteistöosakkeet		
Jäljellä oleva hankintameno	3 739 960,60	3 640 367,41
Kirjanpitoarvo	3 739 960,60	3 640 367,41
Käypä arvo	8 884 418,31	8 884 418,31

Kiinteistö- ja asunto-osakkeet

	Omistusosuus	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistö Oy Espoon Finnbo	100,0 %	1 848 959,57	1 850 000,00
Kiinteistö Oy Kauniaisten Asematie 13	100,0 %	2 374 286,03	2 400 000,00
Kiinteistö Oy Metsätapiola	39,1 %	5 462 786,69	13 137 600,00
Kiinteistö Oy Tietäjäntie 11	100,0 %	999 623,50	1 000 000,00
Kiinteistö Oy Hopia-avain	100,0 %	1 808 582,37	1 900 000,00
Kiinteistö Oy Kurunhelmi	60,0 %	660 000,00	660 000,00
Asunto Oy Kauniaisten Läntinen Koulupolku 2	100,0 %	1 235 667,92	2 300 000,00
Asunto Oy Otatornit	29,6 %	1 190 292,37	2 500 000,00
Asunto Oy Kittilän Kätkäläinen	23,0 %	416 090,20	624 000,00
Vierumäki Golf Garden Oy rak.nro 143		<u>461 655,12</u>	<u>500 000,00</u>
		16 457 943,77	26 871 600,00

Toimisto- ja asuinkiinteistöosakkeet on arvioitu tammikuussa 2007

Muut sijoitukset

Osakkeet ja osuudet	Kotipaikka	Lukumäärä	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Pörssiyritykset				
Elisa Communications Oyj		9 642	29 984,54	200 071,50

TASEEN LIITTEET

€	Sijoitusrahasto-osuudet		
	ACM Bernstein Japan Strategic	100 000,00	102 187,98
	Eaton Vance EM Us Value F A2	168 814,99	168 814,99
	Fidelity European Agressive F	225 818,58	300 266,57
	Gyllenberg European Eq. Value	380 000,00	393 520,60
	Gyllenberg Finlandia B	1 223 527,65	1 584 752,04
	Gyllenberg High Yield B	567 072,44	594 560,63
	JF Japan Equity A acc	190 233,35	197 451,28
	JPM Europe Dyn. Mega Cap A acc	311 631,86	405 548,50
	MLIIF European A2	262 391,57	304 192,19
	MLIIF US Flexible Equity	179 040,75	194 470,24
	SEB Alternative investment	895 839,37	895 839,37
	SEB European Property Fund IB	345 000,00	488 816,18
	SEB Lux Corp.bond Investment grade	2 413 010,89	2 553 344,00
	SEB Lux Eq Japan	190 000,00	195 515,94
	SEB Lux Fund - Europe Equity	457 223,88	625 067,72
	T. ROWE Price US Large Cap Gro	120 162,31	120 906,01
	3C Eliksir K	1 313 509,25	1 427 685,55
	Mandatum Emerging Aasia K	33 116,58	34 575,27
	Mandatum Euro Hi Yld K/1000	443 604,34	468 082,58
	Mandatum Euro yrityslaina K	3 621 488,27	3 681 242,79
	Mandatum European Growth K	247 701,94	292 500,86
	Mandatum European Opp. K/1000	248 461,17	306 672,36
	Mandatum High Yield K/1000	448 339,01	474 445,76
	Mandatum Itä-Eurooppa K	110 037,98	129 239,06
	Mandatum Kiinteistö K/1000	249 928,27	270 487,69
	Mandatum Suomi Kasvuosake	151 951,08	190 840,23
	Mandatum US small Cap Vk	99 671,12	112 971,94
	Arvo Euro Value K	184 721,26	294 488,30
	Sampo Eurooppa Osake K	1 210 528,20	1 776 807,00
	Sampo Japani Osake K	259 401,51	272 516,86
	Sampo Pohjois-Amerikka Osake K	569 148,13	609 685,24
	Sampo Pohjoisen Parhaat K/1000	257 560,13	311 779,08
	Sampo Suomi Yhteisöosake K	1 204 552,63	1 759 923,87
	Sampo Yhteisökorko Plus K/1000	3 978 289,61	4 024 972,34
	Sampo Yhteisöobligaatio	5 972 083,12	6 050 290,61
	3C Eliksir K	5 000 000,00	5 159 787,01
	Celeres Pension	500 000,00	647 148,07
	Celeres Reit Kiinteistö	500 000,00	937 625,16
	Danske Capital Global Performe	720 183,05	754 682,84
	Danske Capital Trans-Balkan	199 804,80	302 046,51
	Firstnordic Baltic EquityFundB	500 000,00	1 014 026,66
	Fondita Nordic Micro Cap B	500 000,00	528 182,72
	Ice Capital Euro Floating rate	7 000 000,00	7 196 669,46

TASEEN LIITTEET

€ OP-Eurooppa Arvo A		1 036 850,06	1 578 823,56
OP-Eurooppa Kasvu A		2 915 248,63	3 303 753,94
OP-Japani Indeks A		496 610,83	498 623,04
OP-Medical A		663 049,11	669 504,48
OP-Suomi Arvo A kasvu		2 923 886,58	5 301 908,88
OP-Vaihtovelkakirjalaina A		2 383 562,72	2 978 019,31
Nordea Euro Yrityslaina Plus K		500 095,08	569 166,11
Nordea European Hedge K		670 655,60	715 090,62
Nordea Japani K		135 594,71	150 853,82
Nordea Kaukoitä K		108 925,97	160 496,95
Nordea Pro Corp. Bond K		2 316 110,70	2 520 705,22
Nordea Pro Euro Korke K		1 361 641,35	1 412 680,59
Nordea Pro Euro Korke Obl. K		5 574 766,77	5 891 150,90
Nordea Pro Eurooppa K		1 256 148,45	1 505 130,28
Nordea Pro Suomi K		560 769,24	1 037 290,18
Nordea Vakaa Tuotto K/100		528 720,18	574 428,89
OKO-Equity Hedge A		497 883,69	497 883,69
OP-Amerikka A		458 456,14	516 025,40
OP-Delta A		1 267 250,13	1 515 142,41
OP-Euro Yrityslaina		1 195 676,50	1 195 741,78
OP-Eurooppa Osake A		2 029 355,86	2 250 667,35
OP-High Yield A		948 952,63	990 703,28
OP-Japani Indeks A		391 012,99	391 816,00
OP-Yrityslaina Prima B		609 722,23	609 722,23
R2 Alpha strategies1		1 000 000,00	1 030 261,37
Sijoitusrahasto-osuudet yhteensä		75 384 795,24	86 020 220,34

Muut kuin pörssiyhtiöt

TKP Tieto Oy	118	161 971,70	161 971,70
Helmet SME Ventures Ky		577 371,60	577 371,60
Helmet SME Ventures II G Ky		341 831,48	341 831,48
Muut		39 838,32	39 838,32
Muut kuin pörssiyhtiöt yhteensä		1 121 013,10	1 121 013,10

Osakkeet ja osuudet yhteensä

	76 535 792,88	87 341 304,94
--	----------------------	----------------------

Muut lainasaamiset

2006

2005

Lainasaamiset vakuuden mukaan jaoteltuna

Muut lainasaamiset

Pankkitakaus

264 801,38

264 327,02

TASEEN LIITTEET

€

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET

	Aineettomat hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2006	1 117 890,30	3 083 808,55	4 201 698,85
Edellisenä vuonna loppuun poistetut	-41 063,69	0,00	-41 063,69
Lisäykset	1 844 009,08	164 680,99	2 008 690,07
Vähennykset	0,00	-253 190,85	-253 190,85
Hankintameno 31.12.2006	2 920 835,69	2 995 298,69	5 916 134,38
Kertyneet poistot 1.1.2006	-278 756,38	-2 164 815,19	-2 443 571,57
Edellisenä vuonna loppuun poistetut	41 063,69	0,00	41 063,69
Vähennysten kertyneet poistot	0,00	195 493,69	195 493,69
Tilikauden poistot	-347 880,16	-232 635,86	-580 516,02
Kertyneet poistot 31.12.2006	-585 572,85	-2 201 957,36	-2 787 530,21
Kirjanpitoarvo 31.12.2006	2 335 262,84	793 341,33	3 128 604,17

Hankinnat/poistot toiminnoittain

	Kirjanpitoarvo 1.1.2006	Lisäys/Vähennys netto	Poisto	Kirjanpitoarvo 31.12.2006
Lomitus				
Atk-järjestelmä	543 346,85	1 839 695,59	244 754,12	2 138 288,32
Hallinto	162 300,43	4 313,49	10 716,18	155 897,74
	705 647,28	1 844 009,08	255 470,30	2 294 186,06
Työturvallisuus	25 674,69	697,96	4 234,75	22 137,90
Sijoitukset	80 255,92	0,00	33 034,35	47 221,57
Muu toiminta	946 549,39	106 285,87	287 776,62	765 058,64
	1 758 127,28	1 950 992,91	580 516,02	3 128 604,17

VASTUUT

AVL 188 §:n mukainen vastuu AVL 13 a §:ssä tarkoitetun verovelvollisuusryhmän velasta Uudenmaan verovirastolle; yhteisvastuullinen velka 31.12.2006 on koko ryhmän osalta 261.777,44 euroa.

Melalla ei ole olennaisia leasing- vastuita.

TASEEN LIITTEET

€

SAAMINEN VALTIOLTA JA KELALTA / VELKA VALTIOLLE JA KELALLE

Saaminen (+) /Velka (-)

SAAMINEN VALTIOLTA /VELKA VALTIOLLE

	2006	2005
MYEL 13 §	-555 819,15	-2 011 695,51
LUEL 22 §	-17 298,14	47 453,97
LUTUL 38 §	-245 231,44	-216 746,26
LUKL 35 §	-32 508,39	35 046,35
MATA 16 §	308 960,53	-24 664,82
PVRL 10 §	-17 934,83	-75 262,38
	<u>-559 831,42</u>	<u>-2 245 868,65</u>

SAAMINEN/VELKA KELALTA

MATA 16 §	-160 333,03	131 158,92
	<u>-720 164,45</u>	<u>-2 114 709,73</u>

SIIRTOVELAT

Valtionosuusennakko (MMM)	11 483 333,36	11 708 333,36
Muut siirtovelat	1 551 377,96	1 942 486,12
	<u>13 034 711,32</u>	<u>13 650 819,48</u>

SAAMINEN/VELKA VASTUUNJAOSTA

Siirtosaaminen (+) / Siirtovelka (-)

YEL-eläkkeet	-33 790,76	77 137,99
TEL-, LEL-, TaEL-, MEL-, KELAL-, VEL-, KUEL- ja KIEL- eläkkeet	-13 896 638,82	1 347 048,34
Palkattomilta ajoilta karttuneet eläkkeet	17 075,16	
	<u>-13 913 354,42</u>	<u>1 424 186,33</u>

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

	osuus	Oma pääoma 31.12.2006	Tilikauden voitto/ tappio eur
Melan kokonaan omistamat:	%		
Kiinteistö Oy Espoon Finnbo, Espoo	100	1 698 171,76	1 274,17
Kiinteistö Oy Kauniaisten Asematie 13, Kauniainen	100	2 363 527,17	-10 640,94
Kiinteistö Oy Tietäjäntie 11, Espoo	100	617 878,92	856,01
Asunto Oy Kauniaisten Läntinen Koulupolku 2, Kauniainen	100	1 177 128,56	23,26
Kiinteistö Oy Hopia-avain, Helsinki	100	1 004 431,10	-2 030,18
Melan osittain omistamat:			
Kiinteistö Oy Kurunhelmi, Kuru	60,0	1 261 477,80	0,06
Kiinteistö Oy Metsätapiola, Espoo	39,1	17 563 572,75	-359,96
Asunto Oy Otatornit, Espoo	29,6	1 477 035,20 x)	6,84 x)
Asunto Oy Kittilän Kätkäläinen, Kittilä	23,0	1 151 501,90 x)	19 351,63 x)

x) Vuoden 2005 tilinpäätöslukuja

TUNNUSLUVUT

Melan taloudellista kehitystä ja vakuutustoimintaa kuvaavat tunnusluvut

Luvut eivät sisällä lomitusta

	2006	2005	2004	2003	2002
	milj.€	milj.€	milj.€	milj.€	milj.€
Vakuutusmaksutulo	154,7	154,8	151,2	145,3	144,0
Valtion osuus	584,0	569,0	561,9	559,0	546,7
Kansaneläkelaitoksen osuus	13,5	13,2	11,9	8,3	9,1
Maksetut eläkkeet ja korvaukset	-822,9	-805,7	-790,2	-778,5	-764,1
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	11,1	12,2	8,4	7,0	3,5
tuotto sitoutuneelle pääomalle, %	8,9 %	11,0 %	7,8 %	6,9 %	3,6 %
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	6,0	7,8	4,3	3,3	-0,5
Liikevaihto	762,2	745,4	731,7	723,0	708,3
Kokonaisliikekulut	-22,7	-23,9	-24,7	-23,0	-19,8
% liikevaihdosta	3,0 %	3,2 %	3,4 %	3,2 %	2,8 %
MYEL-liikekulut % MYEL- työtulosummasta	1,3 %	1,4 %	1,5 %	1,4 %	1,1 %
Vastuuvelka	110,6	100,2	91,2	86,8	82,7
Eläkevarat	131,9	119,3	105,4	99,6	95,6
MYEL-työtulosumma	1 271,9	1 251,5	1 241,0	1 224,0	1 220,0
	hlöä	hlöä	hlöä	hlöä	hlöä
MYEL-vakuutettuja 31.12.	87 626	90 008	92 569	94 340	98 437
MATA-vakuutettuja 31.12.	103 535	105 724	108 311	109 997	114 108
Eläkkeen- ja korvauksensaajia 31.12.	171 369	175 848	179 722	184 388	188 686

Tunnuslukujen laskentakaavat ja tunnuslukujen sisältö 31.12.2006

Vakuutusmaksutulo

MYEL- ja MATA- vakuutusmaksutulot suoriteperusteisesti ennen sairaanhoitomaksuosuuden (v. 2002-04), luottotappion ja jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä

Valtion osuus

Melan saamat valtionosuudet ennen sairaanhoitomaksuosuuden (v. 2002-04) vähentämistä

Kansaneläkelaitoksen osuus

Kansaneläkelaitoksen osuus ennen sairaanhoitomaksuosuuden (v. 2002-04) vähentämistä

Maksetut eläkkeet ja korvaukset

Eläkkeensaajille maksetut eläkkeet ja korvaukset ennen vastuunjakokorvauksen vähentämistä

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin

Sijoitusten nettotuotto käyvin arvoin on raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kassavirta kauden aikana

Tuotto sitoutuneelle pääomalle lasketaan ns. mukautettua Dietzin kaavaa käyttäen:

$$\text{Tuotto} = \frac{\text{sijoitusten tuotto käyvin arvoin}}{\text{sitoutunut pääoma}} = \frac{\text{markkina-arvo kauden (lopussa-alussa) - kassavirta}}{\text{markkina-arvo kauden alussa + painotettu kassavirta}}$$

Kassavirta = ostot - myynnit - tuotot + kulut

Painotettu kassavirta saadaan painottamalla kauden kassavirrat sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun.

Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin

Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin on sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin - vastuuelan tuottovaatimus

Liikevaihto

Liikevaihto = vakuutusmaksutulo ennen vakuutusmaksusaamisten luottotappioita ja jälleenvakuuttajien osuutta + valtion osuus + Kansaneläkelaitoksen osuus + sijoitustoiminnan tuotot tuloslaskelman mukaan

Kokonaisliikekulut

Toimintokohtaiset liikekulut yhteensä (eivät sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

Vastuuvelka

Taseen vastuuvelka

Eläkevarat

Eläkevarat = Melan vastuuvelka per 31.12.2006 + sijoitusten kirjanpitoarvon ja käyvän arvon erotus

MYEL - työtulosumma

Vakuutuskannasta per 31.12.2006 laskettu MYEL- työtulosumma

RISKIENHALLINTA

Riskienhallinnan yleiset periaatteet

Riskienhallinta kattaa kaikki Melan tehtäväalueet, joita ovat maatalousyrittäjien, kalastajien ja poronhoitajien lakisääteinen työeläke, tapaturmavakuutus, Mela-sairauspäiväraha, ryhmähenkivakuutus, luopumisjärjestelmä ja maatalouslomitus.

Melan riskienhallinnan tavoitteena osana sisäistä valvontaa on taata toiminnan häiriöttömyys, jatkuvuus ja taloudellisuus ehkäisemällä tunnistettujen riskien toteutumista ja minimoimalla niistä aiheutuvat menetykset. Riskienhallintatyön perustana on Melan toiminta-ajatus, toimintaympäristön analyysi ja strategiset tavoitteet.

Oleennaista on pyrkiä kohdistamaan riskienhallinnan resurssit kustannustehokkaasti, mikä edellyttää toiminnan todellisten, avainriskien hahmottamista. Tässä prosessissa on arvioitava riskien vaikutusten merkittävyys ja toteutumisen todennäköisyys, jotta voidaan kehittää niiden hallintaan asianmukaiset toimintaperiaatteet ja menettelyt.

Julkista tehtävää hoitavana eläkelaitoksena Melan riskienhallintapolitiikka on lähtökohtaisesti riskejä karttavaa. Tavoite on riskien tunnistaminen, harkittu hallinta ja mahdollinen riskien pienentäminen tai poistaminen.

Riskienhallinnan vastuu ja valvonta

Melan hallitus huolehtii eläkelaitoksen toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävästä sisäisestä valvonnasta ja riittävästä riskienhallintajärjestelmistä (MYEL 16 c § 2 mom.). Hallitus hyväksyy vuosittain Melan koko toiminnan kattavan riskienhallintasuunnitelman, jossa määritellään eri toimintojen riskienhallinnan tavoitteet, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet.

Lisäksi Melan hallitus on hyväksynyt sisäisen valvonnan periaatteet, joiden noudattaminen toteuttaa osaltaan myös riskienhallintaa Melassa.

Riskienhallinnan organisointi

Riskienhallinnan järjestämisestä Melassa hallituksen delegoimana vastaa toimitusjohtaja apunaan johtoryhmä, jossa talousjohtajalla on kokonaisvastuu riskienhallinnan koordinoinnista (prosessi, suunnitelma, raportointi). Melan työjärjestyksessä on määrätty riskienhallinta-asiat talous- ja hallintolinjan tehtäviin. Riskienhallinnan käytännön kehittämis- ja koordinoitutyö kuuluvat talous- ja hallintolinjan lakimiehelle.

Kukin osasto ja yksikkö vastaa toimintaansa liittyvien jatkuvuus- ja vahinkoriskien hallinnasta. Osastojen ja yksiköiden johtoryhmät toimivat riskikartoitusryhminä.

Sisäinen tarkastus antaa riskienhallintaa koskevia asiantuntijalausuntoja sekä käyttää hyväksi Melassa suoritettujen riskikartoitusten tuloksia tarkastuskohteiden valinnassa.

Raportointi

Hallitukselle raportoidaan riskienhallinnan kokonaistilanteesta sekä olennaisista havainnoista kalenterivuodelta. Hallitukseen tuodaan sijoitusriskiraportit neljännesvuosittain sekä erikseen muut mahdolliset olennaiset riskihavainnot vuoden aikana.

Riskienhallinnasta raportoidaan laajennetulle johtoryhmälle tuloskorttiraportoinnin yhteydessä siten, että osastot/yksiköt raportoivat neljännesvuosittain olennaisista havainnoista ja jatkotoimista kukin omalta osaltaan. Laajennettuun johtoryhmään kuuluvat johtoryhmän lisäksi osasto- ja yksikönpäälliköt.

Vakuutusteknisen vastuvelan riskit ja riskienhallinta

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat

MYEL:n mukaisten eläkkeiden kustannuksista vastaavat Mela ja valtio. STM vahvistaa laskuperusteet. Melan kustannettava osuus muodostuu vakuutusmaksuista ja sijoitusten tuotosta. Valtio vastaa eläkkeiden kustannuksista muilta osin. Muiden lakien mukaiset eläkkeenosat Mela perii vastuunjaon kautta. STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti MYEL-perusturvan vakuutusmaksuvastuuseen siirretään tilinpäätöksessä se osa Melan tuotoista, jota ei ole käytetty Melan muiden kulujen peittämiseen. MYEL on siten puhtaasti jakojärjestelmä (ei rahastoiva) ja vastuvelka luonteeltaan lähinnä maksuvalmiutta varmistava puskurirahasto. Sen määrän vähäisyydestä johtuen maksuvalmiusriski kohdistuu pääosin vuotuisen vakuutusmaksutulon ja valtionosuuden arviointiin.

MYEL-lisäturvaliikkeen pienuudesta johtuen siihen ei liity olennaista riskiä.

MATA:n mukaisen lakisääteisen työvahinkoturvan järjestämisestä aiheutuva vastuu on vuodesta 2004 lähtien rahoitettu perusturvaosuudesta (Kela ja MYEL), valtion osuudesta ja maatalousyrittäjien vakuutusmaksuosuudesta. Tätä ennen perusturvan rahoittajat eivät osallistuneet rahastointiin. STM:n vahvistamien laskuperusteiden nojalla määrätään sekä perusturvan rahoittajien maksama korvausvastuun täydennys että varsinainen korvausvastuu. Siirtymävaiheen (2004–2018) jälkeen työajan MATA on täysin rahastoiva järjestelmä pysyvien korvausten osalta. MATA 15 § 3 momentin mukaisen vakuutettujen kustannusosuuden ja vuotuisen vakuutusmaksutulon erotusta seurataan tasoisuudella, joka kontrolloi samalla vakuutusmaksutason oikeellisuutta. STM vahvistaa laskuperusteet myös vakuutusmaksun osalta.

Vapaa-ajan tapaturmavakuutuksen rahoittavat vakuutetut vakuutusmaksulla, jonka tason STM hyväksyy. Vapaaehtoisessa vapaa-ajan vakuutuksessa riski vakuutuskannan äkilliseen pudotukseen on olemassa, joten vastuun määrän on oltava riittävä, että jo sattuneiden vahinkojen vastaiset korvaukset pystytään maksamaan. Vapaa-ajan vakuutuksen korvausvastuussa käytetäänkin samaa pääomitusmallia kuin lakisääteisessä työajan tapaturmavakuutuksessa. STM hyväksyy myös vapaa-ajan vakuutuksen korvausvastuun laskuperusteet.

Riskienhallintaprosessit

Vakuutusmaksun, hoitokulun ja vakuutusteknisten vastuiden laskuperusteet vahvistetaan STM:ssä kaikkien Melan harjoittamien vakuutusliikkeiden osalta. Luottotappioriski ei ole olennainen, mutta sitä seurataan jatkuvasti. Lakisääteisyydestä johtuen Mela ei voi tehdä vastuuvaihtoa eläke- ja tapaturmavakuutuksessa.

Maatalousyrittäjien eläkeasetuksen (MYEA) 20 §:n mukaisesti valtionosuus vahvistetaan vuoden aikana kolme kertaa: edellisen vuoden marraskuussa vahvistetaan ennakoerät koko seuraavalle vuodelle, kesäkuussa tarkistetaan ennakoerät kuluvan vuoden jälkimmäiselle puoliskolle (samalla kun vahvistetaan edellisen vuoden lopullinen valtionosuus) ja marraskuussa tarkistetaan joulukuulta suoritettava ennakoerä. Valtionosuus selvitykset pohjautuvat tarkkoihin seurantamalleihin, jotka nojaavat tuoreimpiin tilastotietoihin ja joissa huomioidaan jo tiedossa olevat laki-, atk-, ym. muutokset.

Vapaa-ajan MATA-liikkeessä on isoja vahinkoja vastaan turvauduttu yksittäisyli vahinkojälleenvakuutuksella (Excess of Loss). Jälleenvakuutuksen kate on se osa vahinkomenosta, joka ylittää 336 000 euroa jälleenvakuuttajan enimmäisvastuun ollessa 1 177 000 euroa lopullista yhtä vahinkoa kohti. Vapaa-ajan MATA:n vuotuisen tuloksen heilahteluun varaudutaan tasoisuudella, jolla on riskiteoreettisesti määrätty ala- ja yläraja.

Vakuutusmatemaattiset oletukset

MYEL-perusturvan mukaisessa vakuutusliikkeessä seurataan TEL:n perusvakuutuksen laskuperustekorkoa, mikä määrätään puolivuositain. MYEL-lisäturvan laskuperustekorko on 4,25 %. Työajan ja vapaa-ajan MATA-vakuutuksissa laskuperustekorko on 3,5 %.

MYEL-vakuutettujen ja -eläkkeiden seurantamalleissa käytetään kuolevuusperustetta, joka on määritelty MYEL-vakuutettujen ja -eläkkeensaajien tietojen pohjalta. Kuolevuusmalli on päivitetty viimeksi vuonna 2005. MATA-vakuutuksissa käytetään myös MYEL:n kuolevuusperustetta, mutta MATA:n mukaisten pysyvien korvausten pääomituksessa käytetään yleisen tapaturmavakuutuksen kuolevuusperustetta.

Määrällisiä tietoja vakuutusteknisestä vastuuvälästä

Vakuutusteknisen vastuuvälän määrätiedot vakuutusliikkeittäin sekä vakuutustoimintaa kuvaavat tunnusluvut löytyvät tilinpäätöksen liitetiedoista. Vapaa-ajan MATA-vakuutuksen tasoitusvastuun määrä, tavoitevyöhykkeen ala- ja yläraja sekä niiden kehitys kymmenen vuoden ajalta löytyvät myös tilinpäätösaineistosta.

Sijoitusriskien hallinta

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat

Sijoitustoiminnan merkitys on suhteellisesti pienempi kuin työeläkejärjestelmässä yleensä. Melan sijoitusomaisuuteen kohdistuu markkina-, korko- ja likviditeettiriski, joista Melan toiminnan rahoituksesta johtuen merkittävin on likviditeettiriski. Tämä on otettu sijoitustoiminnassa huomioon sijoittamalla varallisuutta helposti rahaksi muutettaviin kohteisiin.

Sijoituspolitiikka, sen muutokset samoin kuin sijoitustoiminnan yksityiskohtaiset tavoitteet on kuvattu vuosittain laadittavassa sijoitussuunnitelmassa.

Sijoitusriskien hallintastrategia on osa laitoksen riskienhallintastrategiaa, mutta sen yksityiskohtaisempi kuvaaminen on toteutettu sijoitussuunnitelmassa.

Riskienhallintaprosessit

Hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman ja laitosta koskevan yleisen riskienhallintasuunnitelman. Riskienhallintasuunnitelmassa kuvataan sijoitustoimintaan liittyviä yleisiä sisäiseen valvontaan liittyviä periaatteita ja näitä periaatteita tarkennetaan sijoitussuunnitelmassa. Osana sijoitussuunnitelman hyväksymistä hallitus on hyväksynyt myös johdannaisten käytön periaatteet. Sijoitussuunnitelman toteutumista seurataan vähintään neljännesvuosittain sekä hallituksen työvaliokunnassa että hallituksessa. Sijoitusriskien valvonnasta ja raportoinnista vastaa talousosasto.

Sijoitusstrategian valintaan vaikuttaa merkittävästi voimassa olevat katesäännökset sekä lainsäädäntö, josta keskeisimmässä (Maatalousyrittäjien eläkelaki) säädetään siitä, että sijoituksia tehtäessä on huolehdittava sijoitusten varmuudesta, tuotosta ja rahaksi muutettavuudesta sekä asianmukaisesta ja monipuolisesta hajautuksesta.

Merkittävä osa Melan sijoitusomaisuudesta on ulkopuolisten omaisuudenhoitajien hallussa. Yhden omaisuudenhoitajan hallinnoiman salkun suuruus on rajoitettu 20 %:iin keskimääräisestä vastuuvälän bruttomäärästä. Keskinäisissä sopimuksissa on rajoitettu salkunhoitajan valtuuksia allokaation suhteen. Salkunhoitajia valvotaan vähintään kuukausittaisen raportoinnin avulla sekä tapaamalla vastuuhenkilöitä säännöllisesti. Salkunhoitajina käytetään vain hyvämaineisia ja yleisesti tunnettuja toimijoita.

Melan toimeenpanemassa erillislainsäädännössä on säädetty kussakin tapauksessa erikseen sijoitusten minimi-tuottovaatimus:

- MYEL-peruseläkevakuutukselle TEL-laskuperustekorko (1.1.2006 alk. 6,0 % ja 1.7.2006 alk. 6,5 %)
- MYEL-lisäeläkevakuutukselle peruseläkevakuutuksen tuotto kuitenkin vähintään 4,25 %
- MATA-vastuuvälälle 3,5 %

Rahoitusrakenteesta johtuen osa sijoitusvarallisuudesta joudutaan sijoittamaan siten, että TEL-laskuperustekorona suuruista tuottoa ei saavuteta. Tämä asettaa laskuperustekorkoa korkeamman tuottovaatimuksen yli vuoden pituisille sijoituksille.

Määrällisiä tietoja sijoituskannan riskirakenteesta

Toteutuneet sijoitukset ja niiden tuotot on kuvattu aiemmin liitetiedoissa ja tunnusluvuissa.

Sijoitusten osuudet lajeittain keskimäärin vuoden 2006 sitoutuneesta sijoituspääomasta sekä vuosivolatiliteetti

Sijoituslaji	Sitoutunut pääoma (M€)	Osuus	Tuotto % / v	Volatiliteetti % / vuosi
Lainat	0,3	0,2 %	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	47,7	38,3 %	1,1	2,2
Markkinaraha	21,7	17,4 %	2,9	0,2
Korkosijoitukset yhteensä	69,4	55,8 %	1,7	1,5
Osakkeet ja osuudet	36,4	29,2 %	20,4	11,0
Kiinteistöt	18,4	14,8 %	8,5	1,1
Kaikki	124,3	100,0 %	8,9	3,2

Korkosijoitusten modifioidut duraatiot 31.12.2006

Sijoituslaji	Pääoma M€ ⁽¹⁾	Osuus	Duraatio
Joukkovelkakirjat	45,0	70,3 %	5,1
Markkinaraha	19,1	29,7 %	0,3
Yhteensä	64,1	100,0 %	3,6

1) Ei sisällä kertyneitä tulouttamattomia korkoja, Melan yliyöntalletuksia eikä Melan sijoitustilin pääomaa

Sijoitukset (markkina-arvoin 31.12.2006) osakkeisiin ja osuuksiin jakautuvat maantieteellisesti siten, että 30,4 % on sijoitettu Suomeen, 52,4 % muuhun Eurooppaan ja 17,2 % muuhun maailmaan.

Kiinteistösijoitukset (markkina-arvoin 31.12.2006) jakautuvat toimistokiinteistöihin 71,1 % (5 kohdetta), asuinkiinteistöihin 16,8 % (2 kohdetta) ja muihin kiinteistökohteisiin 6,1 % (3 kohdetta) sekä kiinteistörahastot 5,9 % (3 kohdetta). Kohteet sijaitsevat pääosin pääkaupunkiseudulla.

Melan joukkovelkakirja- ja yrityslainat on sijoitettu noin 90 %:sti BBB tai tätä paremman luokituksen omaaviin kohteisiin.

Operatiiviset riskit

Riskienhallintaprosessien työvälineinä toimivat mm. Melan työ- ja käsittelyjärjestys, taloushallinnon työjärjestys menettelytapaohjeineen, salassapito-ohjeet, tietoturvaohjeistus, suojeleuohjeet ja valmiussuunnitelma.

Riskienhallinta on osa jokaisen linjan, osaston ja yksikön työtä. Vuosittaisen toiminnasuunnittelun yhteydessä ne ottavat kantaa olennaisiin toimintaansa liittyviin riskeihin sekä niiden ennaltaehkäisy- ja hallintatoimenpiteisiin laa- timalla erillisen yksikkökohtaisen riskienhallintasuunnitelman. Näistä yksittäisistä riskienhallintasuunnitelmista koostetaan koko Melan kattava riskienhallintasuunnitelma.

Operatiiviset riskit liittyvät sekä sisäiseen että ulkoiseen toimintaympäristöön. Melan on huomioitava jatkuvasti muun muassa vakuutettujen toimintaympäristössä tapahtuvat muutokset sekä toiminta-alueittensa uudistuva lainsäädäntö. Melan kaikki toiminnot ovat suuresti riippuvaisia atk-sovelluksista, eri rekistereistä ja niissä olevista tiedoista sekä mahdollisten virheiden pitkäkestoisuudesta ja kumuloitumisesta rekistereistä. Merkittävän operatiivisen riskin muodostavat lisäksi suuri volyyymi maksuliikenteessä ja henkilöstöön liittyvät erilaiset riskit (mm. henkilöstössä tapahtuva sukupolvenvaihdos).

Operatiivisia riskejä hallitaan jatkuvalla kouluttautumisella ja seuraajasuunnittelulla, oikealla organisoitumisella ja tietojenkäsittelyjärjestelmiin rakennetuilla ennalta ehkäisevillä kontrolleilla, joiden avulla pyritään rajoittamaan epäsuotavien tapahtumien todennäköisyyttä. Esimiesvalvonnan, täsmäytysten ja otostarkastusten avulla toteutetaan käsittelyn ja sovellusten jatkuvaa laadunvalvontaa. Sisäisen valvonnan keinoin varmistetaan, että toiminta on lakiin, määräysten ja ohjeiden sekä toiminnan taloudellisuudelle ja tehokkuudelle asetettujen tavoitteiden mukaista.

Riskienhallinnassa otetaan huomioon Melan yrityskuvaan liittyvät riskitekijät.

Omaisuus- ja vahinkoriskit kartoitetaan vuosittain ja olennaiset riskit on vakuutettu.

Espoossa 27. helmikuuta 2007

Michael Hornborg

Holger Falck

Heimo Hanhilahti

Erkki Kolehmainen

Pentti Leppäaho

Terttu Mielikäinen

Kaarina Suihkonen

Matti Toiviainen

Hannu Uusitalo

Päivi Huotari
toimitusjohtaja

Tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu hyvän kirjanpitolavan mukaisesti. Suoritetusta tilintarkastuksesta olemme tänään antaneet kertomuksen.

Espoossa 13. maaliskuuta 2007

Harri Pärssinen, KHT

Tomi Englund, KHT

LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA

Tasekirja	Sidottuna asiakirjana	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Tase-erittelyt ja liitetietojen erittelyt	Asiakirjana	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Pääkirja	Cd- levyllä	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Päiväkirja	Cd- levyllä	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Kassakladi	Cd- levyllä	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Ostoreskontra	Cd- levyllä	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Ostolaskut	Cd- levyllä	6 vuotta tilikauden päättymisestä
Matkalaskut	Cd- levyllä	6 vuotta tilikauden päättymisestä
Myyntireskontra	Cd- levyllä	6 vuotta tilikauden päättymisestä
Palkkakirjanpito	Cd- levyllä	50 vuotta tilikauden päättymisestä
Muu tositemaineisto	Paperiversiona	6 vuotta tilikauden päättymisestä

Tositelajit on luetteloitu tilinpäätöksen tase-erittelyissä.

Kirjanpitoaineisto säilytetään Melan arkistossa Kiinteistö Oy Metsätapiolan tiloissa Espoossa. Cd-tallenteet säilytetään tämän lisäksi Helsingin OP Pankissa.

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen valtuuskunnan kevätkokoukselle

Olemme tarkastaneet Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2006 – 31.12.2006. Hallitus ja toimitusjohtaja ovat laatineet toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen, joka sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta ja hallinnosta.

Allekirjoittanut Harri Pärssinen KHT on valvontatilintarkastajana suorittanut eläkelaitoksen kirjanpidon ja varainhoidon jatkuvan tarkastuksen, josta on annettu 29.11.2006 päivätty valvontatarkastuskertomus.

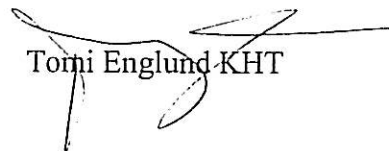
Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, etteivät tilinpäätös ja toimintakertomus sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta maatalousyrittäjien eläkelain ja Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen ohjesäännöstä annetun asetuksen perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu kirjanpitolaisten sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös ja toimintakertomus antavat kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.

Espoossa 13. maaliskuuta 2007



Harri Pärssinen KHT



Tomi Englund KHT