

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019		1.1. - 31.12.2018	
Vakuutusmaksutulo ja lakisääteiset rahoitusosuudet				
Vakuutusmaksutulo	187 452 276,05		189 300 560,76	
Valtion osuus	762 209 746,87		743 800 222,87	
Kansaneläkelaitoksen osuus	<u>8 677 372,98</u>	958 339 395,90	<u>10 495 621,94</u>	943 596 405,57
Sijoitustoiminnan tuotot		19 896 922,15		17 409 494,47
Maksetut korvaukset		-943 721 866,97		-933 305 838,48
Vastuuvelan muutos				
Vakuutusmaksuvastuu	-6 834 021,50		-3 071 454,78	
Korvausvastuu	<u>661 840,49</u>	-6 172 181,01	<u>3 275 787,26</u>	204 332,48
Liikekulut		-19 611 974,20		-14 656 994,31
Sijoitustoiminnan kulut		-8 114 533,99		-12 732 706,77
Vakuutustoiminnan tulos		615 761,88		514 692,96
Muut tuotot				
Lomitustoiminnan tuotot	141 245 035,40		150 120 226,03	
Välitä viljelijästä -projekti	<u>1 558 013,58</u>	142 803 048,98	<u>1 411 976,63</u>	151 532 202,66
Muut kulut				
Lomitustoiminnan kulut	-141 245 035,40		-150 120 226,03	
Työturvallisuustoiminnan kulut	-615 761,88		-514 692,96	
Välitä viljelijästä -projekti	<u>-1 558 013,58</u>	-143 418 810,86	<u>-1 411 976,63</u>	-152 046 895,62
Tilikauden tulos		<u>0,00</u>		<u>0,00</u>

TASE**VASTAAVAA****31.12.2019****31.12.2018****SIIJOITUKSET**

Kiinteistösijoitukset

Kiinteistöosakkeet

40 479 453,28

35 366 441,29

Muut sijoitukset

Osakkeet ja osuudet

226 644 944,51

221 916 179,77

Rahoitusmarkkinavälineet

0,00

1 000 000,00

Muut lainasaamiset

45 500,00

267 169 897,79

10 500,00

258 293 121,06

SAAMISET

Vakuutusmaksusaamiset

14 195 452,88

14 299 968,16

Saaminen valtiolta ja Kelalta

172 920,04

507 748,62

Muut saamiset

476 604,36

14 844 977,28

705 101,84

15 512 818,62

MUU OMAISUUS

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto

77 465,99

111 217,08

Muut aineelliset hyödykkeet

105 354,51

105 354,51

Rahat ja pankkisaamiset

9 270 832,59

9 453 653,09

11 055 499,22

11 272 070,81

SIIRTOSAAMISET

Korot ja vuokrat

731 114,31

841 517,06

Muut siirtosaamiset

2 001 472,18

2 732 586,49

1 763 422,04

2 604 939,10

VASTAAVAA YHTEENSÄ**294 201 114,65****287 682 949,59****VASTATTAVAA****31.12.2019****31.12.2018****VASTUUVELKA**

Vakuutusmaksuvastuu

130 898 985,84

124 064 964,34

Korvausvastuu

131 977 176,07

262 876 161,91

132 639 016,56

256 703 980,90

VELAT

Ensivakuutustoiminnasta

1 338 498,22

1 399 505,99

Velka valtiolle ja Kelalle

6 135 800,19

6 271 903,81

Muut velat

12 783 989,91

20 258 288,32

10 744 458,24

18 415 868,04

SIIRTOVELAT

11 066 664,42

12 563 100,65

VASTATTAVAA YHTEENSÄ**294 201 114,65****287 682 949,59**

RAHOITUSLASKELMA

	2019	2018
Liiketoiminnan rahavirta		
Saadut vakuutusmaksut	187 541 115,27	189 802 658,55
- jälleenvakuuttajille maksettu osuus	-45 331,71	-45 147,89
Valtion ja Kelan osuus	771 085 844,81	759 477 334,60
Maksetut korvaukset	-946 053 455,87	-933 715 157,66
- jälleenvakuuttajilta saatu osuus	11 904,43	147 082,59
Saadut korot	717 725,17	782 192,35
Saadut osingot	505 842,81	470 052,03
Saadut muut sijoitustulot	2 470 252,70	2 537 596,60
Tulot liiketoiminnan muista tuotoista		
Lomitustoiminnan tulot	141 009 932,09	148 390 037,37
Välitä viljelijästä-projekti	3 000 000,00	1 000 000,00
Muut maksut liiketoiminnan kuluista		
Lomitustoiminnan kulut	-141 407 500,34	-149 661 972,70
Työturvallisuustoiminnan kulut	-615 232,69	-513 987,36
Välitä viljelijästä-projekti	-1 558 013,58	-1 411 976,63
Muut kulut	-19 933 633,80	-17 558 780,27
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-3 270 550,71	-300 068,42
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-84 599,04	-81 298,40
Liiketoiminnan rahavirta	-3 355 149,75	-381 366,82
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	1 555 483,12	-12 821 320,26
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	15 000,00	0,00
Investointien rahavirta	1 570 483,12	-12 821 320,26
Rahavarojen muutos	-1 784 666,63	-13 202 687,08
Rahavarat tilikauden alussa ^{*)}	11 055 499,22	24 258 186,30
Rahavarat tilikauden lopussa ^{*)}	9 270 832,59	11 055 499,22

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

Tilinpäätöksen liitetiedot

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Säädökset

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

STM:n asetuksella säädetään Melan tilinpäätöksen laatimista koskevat poikkeukset vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä annettuun asetukseen. Vuodelta 2019 laadittavaan Melan tilinpäätökseen sovelletaan STM:n asetusta 614/2008 vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä siihen asetuksella 139/2016 säädettyin Melan tilinpäätöstä koskevin poikkeuksin sekä Fivan määräystä ja ohjetta 14/2012 siihen myöhemmin tehtyine muutoksineen.

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 esitetään taseessa joko nimellisarvon tai tätä alemman todennäköisen arvon määräisinä.

Epävarmat saamiset on kirjattu nimellisarvoa alempaan todennäköiseen arvoon. Epävarmojen vakuutusmaksusaamisten arvonalennukset, velkajärjestelyssä ja yrityssaneerauksessa anteeksiannettavat 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 Fivan ohjeen mukaisesti joko hankintamenoon tai hankintamenoa alhaisempaan käypään arvoon. Arvostus on suoritettu fifo-periaatteen mukaisesti joko hankintamenoon tai sitä alempaan käypään arvoon.

Jatkuvan kaupankäynnin kohteena olevien sijoitusten markkinahinnan alittaessa niiden hankinta-arvon kirjataan ero arvonalennuksena sijoitustoiminnan kuluihin. Sijoituksista tehtyjen arvonalennusten palautukset kirjataan sijoitustoiminnan tuloksi ja näin pienentävät tehtyjä aliarvostuksia enintään hankintamenoon asti.

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.

Sijoitustodistukset arvostetaan hankintamenoon.

Kiinteistösijoitukset on taseessa arvostettu joko hankintahintaan, lisättynä mahdollisilla aktivoiduilla hankinnoilla tai sitä alempaan käypään arvoon. Kiinteistöjen käypinä arvoina käytetään joko ulkopuolisen asiantuntijan arviota tai sisäisellä laskentamenetelmällä suoritettuja arviointeja. Tilinpäätöksen liike- ja asuinkiinteistöjen käyvät arvot per 31.12.2019 on saatu sisäisellä laskentamenetelmällä.

Toimintokohtaiset liikekulut

Liikekulut ja poistot kirjataan toimintokohtaisesti tuloslaskelman eriin. Korvausten ja työkyvyn ylläpidon hoitamisesta aiheutuneet kulut sisältyvät maksettuihin korvauksiin, sijoitustoiminnasta aiheutuva kuluosuus sijoitustoiminnan kuluihin. Liikekuluina esitetään vakuutusten hoidon ja hallinnon kulut. Lakisääteiset maksut sisältyvät hallintokuluihin. 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 2 000 €. Taidehankinnoista ei tehdä säännönmukaisia poistoja.

Henkilökunnan vakuutusmaksut

Työntekijän eläkelain mukainen lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäinen Työeläkeyhtiö Elossa. Henkilöstön lakisääteinen tapaturmavakuutus on LähiTapiola-yhtiössä. Vakuutusmaksut on kirjattu tuloslaskelmaan suoriteperusteisesti.

Vastuuvelan laskentaperiaatteet

Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen on kirjattava vastuuvélkana STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti 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 menojen peittämiseen (MYEL 125 §).

Apurahansaajien MYEL-eläketurvan vakuutusmaksuvastuu rahoitetaan apurahansaajien vakuutusmaksuilla ja sijoitustoiminnan tuotoilla vähennettynä kuluilla. Kuluilla tarkoitetaan tilinpäätöksessä korvausmenoja ja kohtuullisia hoitokuluja. Jäljelle jäävä osa tuotoista siirretään vakuutusmaksuvastuuseen STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti.

Maatalousyrittäjän työtapaturma- ja ammattitautilain (MATAL) mukaisen työvahinkoturvan järjestämisestä aiheutuva vastuu rahoitetaan perusturvaosuudesta, valtion osuudesta ja maatalousyrittäjien vakuutusmaksuosuudesta MATAL 148 §: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 määrä, jolla MATAL 148 §:n 3 momentissa mainittu vakuutettujen osuus eroaa vuotuisesta vakuutusmaksutulosta.

Sen lisäksi, mitä kokonaiskustannusten rahoittamisesta MATAL 148 §: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 150 §:n 2 momentissa säädettyjen rahoitusosuuksien suhteessa. Perusteiden mukaan täydennysmaksu on tasasuuruinen eli 2,5 miljoonaa euroa/v, josta Kelan osuus on 1,9 miljoonaa euroa ja Melan MYEL-osuus 0,6 miljoonaa euroa.

Vapaa-ajan tapaturmavakuutusta koskeva vastuuvélka lasketaan STM:n vahvistamien perusteiden mukaan.

Tunnusluvut

Melan taloudellista tilaa kuvaavat tunnusluvut sekä niiden laskentaperiaatteet sisältyvät liitetietoihin.

Lyhenteiden selitykset:

MYEL	maatalousyrittäjän eläkelaki
LUEL	luopumiseläkelaki
LUTUL	laki maatalousyrittäjien luopumistuesta (1995-2006) ja laki maatalouden harjoittamisesta luopumisen tukemisesta (2007-2018)
MATA	maatalousyrittäjien tapaturmavakuutuslaki
MATAL	maatalousyrittäjän työtapaturma- ja ammattitautilaki
MATA-Va	vapaa-ajan tapaturmavakuutus
MELA-PVRL	laki sairausvakuutuslain mukaisen omavastuuajan korvaamisesta maatalousyrittäjille
RHV	ryhmähenkivakuutus
VEKL	laki valtion varoista suoritettavasta eläkkeen korvaamisesta alle kolme- vuotiaan lapsen hoidon tai opiskelun ajalta

TULOSLASKELMAN LIITTEET

VAKUUTUSMAKSUTULO JA LAKISÄÄTEISET RAHOITUSOSUUDET

Vakuutusmaksutulo	2019	2018
MYEL-peruseläkevakuutus	173 479 099,88	174 980 916,33
Ryhmähenkivakuutus	653 505,32	674 907,06
MATA-Ta- vakuutus	10 329 153,60	10 366 757,98
MATA-Va- vakuutus	3 613 329,13	3 650 581,13
Vakuutusmaksutulo ennen luottotappioita ja jälleenvakuuttajien osuutta	188 075 087,93	189 673 162,50
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista (-)		
MYEL	-544 115,43	-302 816,39
MATA	-30 819,38	-22 856,07
RHV	-2 545,36	-1 781,39
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	187 497 607,76	189 345 708,65
Jälleenvakuuttajien osuus (-)	-45 331,71	-45 147,89
Vakuutusmaksutulo	187 452 276,05	189 300 560,76
Valtion osuus x)		
MYEL	701 679 540,90	679 502 662,17
LUEL	23 178 225,21	25 505 086,45
LUTUL	25 471 611,98	26 841 494,83
MATA	9 274 728,37	9 234 807,77
MELA-PVRL	2 605 640,41	2 716 171,65
Valtion osuus	762 209 746,87	743 800 222,87
Kansaneläkelaitoksen osuus	8 677 372,98	10 495 621,94
Vakuutusmaksutulo ja lakisääteiset rahoitusosuudet	958 339 395,90	943 596 405,57

x) ei sisällä lomituksen valtion osuutta

TULOSLASKELMAN LIITTEET
MAKSETUT KORVAUKSET

	2019		2018	
Eläkkeet				
MYEL peruseläkkeet x)		707 085 165,76		698 055 022,87
MYEL lisäeläkkeet		7 303,20		7 089,14
TyEL,TEL, LEL,TaEL, MEL,VEL,KUEL,KIEL,KELAL peruseläkk.		208 250 994,88		205 968 134,42
TyEL,TEL, LEL,TaEL, MEL,VEL,KUEL,KIEL,KELAL lisäeläkk.		1 965 798,65		1 946 778,56
Palkattomilta ajoilta karttuneet eläkkeet ja VEKL		3 042 326,60		2 691 607,21
YEL peruseläkkeet		18 431 456,73		17 580 439,72
YEL lisäeläkkeet		9 719,04		9 579,84
LUEL		23 178 225,21		25 505 086,45
LUTUL		24 462 611,98		27 440 345,59
MATA-työaika	14 224 615,15		14 046 200,48	
MATA-vapaa-aika	1 299 938,30		1 251 713,52	
MATAL 148 § 2. mom ja				
180 § 6. mom mukainen osuus (-)	-2 955 337,18	12 569 216,27	-3 574 749,11	11 723 164,89
		999 002 818,32		990 927 248,69
Korvaukset				
MATA-työaika		16 339 343,98		18 315 075,59
MATA-vapaa-aika		2 736 499,70		2 816 259,84
MELA-PVRL		2 454 402,44		2 558 157,67
RHV		1 034 985,38		1 189 167,07
		22 565 231,50		24 878 660,17
Eläkkeet ja korvaukset		1 021 568 049,82		1 015 805 908,86
Muut suoritukset				
		819 569,99		603 456,69
Vastuunjakokorvaukset (-)				
TyEL-LEL-TaEL-MEL	-75 861 242,05		-77 594 325,00	
YEL	-18 427 865,57		-17 581 079,23	
Palkattomilta ajoilta karttuneet eläkkeet	-213 735,86	-94 502 843,48	-218 672,20	-95 394 076,43
VEKL-Valtion korvaus		-107 889,71		-87 181,96
Maksetut korvaukset ennen hoitokuluja ja jv-osuutta		927 776 886,62		920 928 107,16
Korvaustoiminnon hoitokulut		15 852 716,94		12 485 587,74
Työkyvyn ylläpitotoiminnon hoitokulut		104 167,84		39 226,17
Maksetut korvaukset ennen jv-osuutta		943 733 771,40		933 452 921,07
Jälleenvakuuttajien osuus (-)		-11 904,43		-147 082,59
Maksetut korvaukset		943 721 866,97		933 305 838,48

x) sisältää myös MYELin osuuden MATAlle

TULOSLASKELMAN LIITTEET

SIIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTON ERITTELY

Sijoitustoiminnan tuotot	2019		2018	
Tuotot kiinteistösijoituksista				
Muut tuotot (vuokratuotot)	1 659 460,96		1 587 284,78	
Muut tuotot	<u>0,00</u>	<u>1 659 460,96</u>	<u>0,00</u>	<u>1 587 284,78</u>
Tuotot muista sijoituksista				
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	505 842,81		470 052,03	
Korkotuotot	607 322,42		725 824,73	
Muut tuotot	<u>729 222,79</u>	<u>1 842 388,02</u>	<u>695 797,36</u>	<u>1 891 674,12</u>
		3 501 848,98		3 478 958,90
Arvon alentumisten palautukset	10 811 466,43			3 906 830,38
Myyntivoitot	<u>5 583 606,74</u>			<u>10 023 705,19</u>
		19 896 922,15		17 409 494,47
Sijoitustoiminnan kulut				
Kulut kiinteistösijoituksista	1 512 023,72		1 677 304,71	
Kulut muista sijoituksista	461 560,92		333 620,75	
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut	<u>84 599,04</u>		<u>81 298,40</u>	
		2 058 183,68		2 092 223,86
Sijoitusten arvonalentumiset ja poistot				
Arvon alentumiset	2 191 124,08		9 425 300,52	
Sij.om. suunn.muk.poistot	<u>0,00</u>	<u>2 191 124,08</u>	<u>0,00</u>	<u>9 425 300,52</u>
Myyntitappiot		<u>3 625 255,23</u>		<u>967 849,39</u>
		7 874 562,99		12 485 373,77
Sijoitustoiminnan hoitokulut		<u>239 971,00</u>		<u>247 333,00</u>
		8 114 533,99		12 732 706,77
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa		11 782 388,16		4 676 787,70
Sijoitustoiminnan nettotuoton jakautuminen:				
MYEL - toiminta	5 978 214,41		2 511 927,03	
MATA -Ta - toiminta	4 840 821,44		1 802 506,53	
MATA- Va- toiminta	<u>963 352,31</u>		<u>362 354,14</u>	
	<u>11 782 388,16</u>		<u>4 676 787,70</u>	

LIIEKEKULUT

Kokonaisliikekulut toiminnoittain

(ei sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

			2019	2018
	Liikemenot	Suunn.mukaiset poistot	Yhteensä	Yhteensä
Maksetut korvaukset	15 949 023,46	7 861,32	15 956 884,78	12 524 813,91
Korvaustoiminnon hoitokulut	15 844 855,62	7 861,32	15 852 716,94	12 485 587,74
Työkyvyn ylläpitotoiminnon hoitokulut	104 167,84	0,00	104 167,84	39 226,17
Liikekulut	19 602 248,68	9 725,52	19 611 974,20	14 656 994,31
Vakuutustoiminnon hoitokulut	13 540 793,84	6 718,17	13 547 512,01	8 848 481,75
Hallinnosta aiheutuvat kulut	6 061 454,84	3 007,35	6 064 462,19	5 808 512,56
Sijoitustoiminnan liikekulut	239 971,00	0,00	239 971,00	247 333,00
Kokonaisliikekulut	35 791 243,14	17 586,84	35 808 829,98	27 429 141,22

Tuloslaskelman hallinnon kulujen erittely

		2019	2018
Lakisääteiset maksut			
ETK:n kustannusosuus	440 441,15	421 770,60	
TELK Työeläkeas. muutoksenh.	62 430,88	77 499,57	
Finanssivalvonnan valvontamaksu	11 606,75	11 708,33	510 978,50
Muut hallintokulut		656 104,56	566 484,66
Yhteensä		1 170 583,34	1 077 463,16
Tilintarkastajan palkkiot			
Tilintarkastus		31 424,87	19 541,16
Muut palvelut tai veroneuvonta		0,00	0,00
		31 424,87	19 541,16

Kokonaisliikekulujen jakautuminen

MYEL- toiminta	27 040 127,99	19 666 860,83
MATA-Ta - toiminta	6 644 527,52	5 846 941,75
MATA-Va - toiminta	1 038 161,12	912 782,24
LUTU - toiminta	1 086 013,35	1 002 556,40
	35 808 829,98	27 429 141,22

Henkilöstökulut (ei sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

Palkat ja palkkiot	8 095 696,79	8 053 710,91
Eläkekulut	1 534 353,03	1 513 205,26
Muut henkilösivukulut	237 103,73	274 712,26
Muut henkilöstökulut	655 070,59	644 530,32
	10 522 224,14	10 486 158,75

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

Palkkiot valtuuskunnan jäsenille ja varajäsenille	32 671,00	32 408,00
Palkkiot hallituksen jäsenille ja varajäsenille	68 723,00	68 802,00
Palkat ja palkkiot toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen	315 449,55	330 261,81

Palkat ja palkkiot toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen vuonna 2019 muodostuvat maksetuista palkoista sekä luontoiseduista. Vuoden 2018 määrä sisältää lisäksi kertakorvauksen Melan hallituksen päätöksellä päätettyjen TEL-L ja vastaavan lisäeläkejärjestelmän lopettamisesta.

Toimitusjohtajan eläkeiäksi on sovittu 63 vuotta. Lisäeläketurva on järjestetty Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö LähiTapiolassa. Luottamustoimessa oleville henkilöille on kustannettu TyEL-järjestelmän vähimmäisehtojen mukainen eläketurva. Johdolle ei ole annettu rahalainoja, vakuuksia eikä myönnetty muita vastuusitoumuksia.

Henkilöstön keskimääräinen nettohenkilömäärä (sis. lomitus ja työturv.)

	2019	2018
Konttorihenkilöstö	138	142
Asiamiehet	31	33

TULOSLASKELMAN LIITTEET

VASTUUVELAN MUUTOKSEN ERITTELY

	31.12.2019	Muutos 2019	31.12.2018	31.12.2017
MYEL-peruseläketurvan vakuutusmaksuvastuu	27 875 874,33	-7 744 948,18	35 620 822,51	44 315 382,70
APUR. MYEL-perusturvan vakuutusmaksuvastuu	103 020 306,76	14 579 213,57	88 441 093,19	76 674 651,41
MYEL-lisäeläketurvan vakuutusmaksuvastuu	2 804,75	-243,89	3 048,64	3 475,45
MYEL-lisäeläketurvan korvausvastuu	23 279,09	-1 119,51	24 398,60	25 541,98
MATA -Ta:n korvausvastuu	110 418 644,33	-102 322,49	110 520 966,82	112 910 857,52
MATA -Va:n korvausvastuu	21 535 252,65	-558 398,49	22 093 651,14	22 978 404,32
	<u>262 876 161,91</u>	<u>6 172 181,01</u>	<u>256 703 980,90</u>	<u>256 908 313,38</u>

MUUT TUOTOT

2019

2018

Lomitustoiminnan tuotot

Kuntien lomituksen käyttökustannusten korvaus	124 253 945,17	133 154 853,61
Kuntien lomituksen hallintokustannusten korvaus	13 338 992,08	13 338 990,88
Melan lomituksen hallintokustannusten korvaus	1 513 109,60	1 321 368,59
Turkistuottajien lomituksen hallintokust.korvaus	181 992,60	181 999,56
Turkistuottajien lomituksen käyttökust.korvaus	1 666 198,89	1 891 935,59
Poronhoitajien sijaisapukustannusten korvaus	290 797,06	231 077,80
	<u>141 245 035,40</u>	<u>150 120 226,03</u>
Välitä viljelijästä -projekti	1 558 013,58	1 411 976,63
	<u>142 803 048,98</u>	<u>151 532 202,66</u>

MUUT KULUT

Lomitustoiminnan kulut

Kuntien lomituksen käyttökustannukset	124 253 945,17	133 154 853,61
Kuntien lomituksen paikallishallintokustannukset	13 338 992,08	13 338 990,88
Turkistuottajien lomituksen hallintokustannukset	181 992,60	181 999,56
Turkistuottajien lomituksen käyttökustannukset	1 666 198,89	1 891 935,59
Poronhoitajien sijaisapukustannukset	290 797,06	231 077,80
Melan lomituksen hoitokulut		
Henkilöstökulut	577 225,76	504 153,83
Atk-kulut	408 690,18	326 906,19
Muut kulut	526 558,60	489 461,83
Poistot	635,06	846,74
	<u>1 513 109,60</u>	<u>1 321 368,59</u>
	<u>141 245 035,40</u>	<u>150 120 226,03</u>

Työturvallisuustoiminnan kulut

Työturvallisuuden apurahat	95 314,00	50 000,00
Työturvallisuuden hoitokulut	520 447,88	464 692,96
	<u>615 761,88</u>	<u>514 692,96</u>
Välitä viljelijästä -projektin menot	1 558 013,58	1 411 976,63
	<u>2 173 775,46</u>	<u>1 926 669,59</u>

TASEEN LIITTEET

SIIJOITUKSET

Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	31.12.2019	Jäljelläoleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset				
Kiinteistöosakkeet		40 479 453,28	40 479 453,28	62 118 366,21
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet		226 644 944,51	226 644 944,51	258 425 542,19
Rahoitusmarkkinavälineet		0,00	0,00	0,00
Muut lainasaamiset		45 500,00	45 500,00	45 500,00
		<u>267 169 897,79</u>	<u>267 169 897,79</u>	<u>320 589 408,40</u>

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

0,00
267 169 897,79

Arvostusero **31.12.2019** (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) **53 419 510,61**

Sijoitukset	31.12.2018	Jäljelläoleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset				
Kiinteistöosakkeet		35 366 441,29	35 366 441,29	58 133 602,05
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet		221 916 179,77	221 916 179,77	232 172 122,53
Rahoitusmarkkinavälineet		1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
Muut lainasaamiset		10 500,00	10 500,00	10 500,00
		<u>258 293 121,06</u>	<u>258 293 121,06</u>	<u>291 316 224,58</u>

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

0,00
258 293 121,06

Arvostusero **31.12.2018** (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) **33 023 103,52**

TASEEN LIITTEET

Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset

Hankintameno	1.1.2018
Lisäykset	
Vähennykset	
Hankintameno	31.12.2018
Hankintameno	1.1.2019
Lisäykset	
Vähennykset	
Hankintameno	31.12.2019

Kiinteistöosakkeet

37 067 652,76
2 182 545,32
-3 883 756,79
35 366 441,29
35 366 441,29
5 277 098,75
-164 086,76
40 479 453,28

2019

Omassa käytössä olevat kiinteistöosakkeet

Jäljellä oleva hankintameno	11 821 439,97
Kirjanpitoarvo	11 821 439,97
Käypä arvo	16 847 632,54

Sijoituskiinteistö- ja asunto-osakkeet

	Omistuosuus	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistö Oy Espoon Finnbo	100,0 %	1 500 000,00	1 500 000,00
Kiinteistö Oy Metsätapiola	51,02 %	20 674 205,58	34 693 600,00
Kiinteistö Oy Tietäjantie 11	100,0 %	900 000,00	900 000,00
Kiinteistö Oy Hopia-avain	100,0 %	1 500 000,00	1 500 000,00
Asunto Oy Kauniaisten Läntinen Koulupolku 2	100,0 %	2 240 477,70	4 260 000,00
Asunto Oy Otatornit	27,2 %	1 880 527,80	5 180 000,00
Asunto Oy Kittilän Kätkäläinen	21,0 %	416 090,20	636 000,00
Vierumäki Golf Garden Oy rak.nro 143		450 000,00	450 000,00
		29 561 301,28	49 119 600,00
Muut kiinteistö- ja asunto-osakkeet			
Kiinteistö Oy Metsätapiolan Pysäköinti	51,02 %	3 941 059,19	3 941 059,19
Kiinteistö Oy Tapiolan Jalopuupysäköinti	14,6 %	1 355 683,26	1 360 648,80
As Oy Tapiolan Jalava	0,0 %	17 834,10	19 000,00
As Oy Tapiolan Pyökki	3,9 %	957 157,24	1 151 607,56
As Oy Tapiolan Tammi	17,5 %	4 646 418,21	6 526 450,66
		10 918 152,00	12 998 766,21
Kiinteistö- ja asunto-osakkeet yhteensä		40 479 453,28	62 118 366,21

Muut sijoitukset

Osakkeet ja osuudet

Pörssiyhtiöt	0,00	0,00
Muut kuin pörssiyhtiöt yhteensä	7 275 574,74	7 716 586,18
Sijoitusrahasto-osuudet yhteensä	219 369 369,77	250 708 956,01
Osakkeet ja osuudet yhteensä	226 644 944,51	258 425 542,19

Joukkovelkakirjalainat

0,00 0,00

Muut lainasaamiset

2019 2018

Lainasaamiset vakuuden mukaan jaoteltuna

Pankkitakaus	45 500,00	10 500,00
--------------	-----------	-----------

TASEEN LIITTEET

AINEETOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET

	Aineettomat hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2019	0,00	836 506,58	836 506,58
Edellisenä vuonna loppuun poistetut	0,00	0,00	0,00
Lisäykset	0,00	0,00	0,00
Vähennykset	0,00	-68 593,39	-68 593,39
Hankintameno 31.12.2019	0,00	767 913,19	767 913,19
Kertyneet poistot 1.1.2019	0,00	-619 934,99	-619 934,99
Edellisenä vuonna loppuun poistetut	0,00	0,00	0,00
Vähennysten kertyneet poistot	0,00	63 882,80	63 882,80
Tilikauden poistot	0,00	-29 040,50	-29 040,50
Kertyneet poistot 31.12.2019	0,00	-585 092,69	-585 092,69
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	0,00	182 820,50	182 820,50

Hankinnat/poistot toiminnoittain

	Kirjanpitoarvo 1.1.2019	Lisäys/Vähennys netto	Poisto	Kirjanpitoarvo 31.12.2019
Lomitus	2 540,27	0,00	635,06	1 905,21
Työturvallisuus	2 116,79	0,00	529,19	1 587,60
Muu toiminta	211 914,53	-4 710,59	27 876,25	179 327,69
	216 571,59	-4 710,59	29 040,50	182 820,50

VASTUUT

Sijoitussitoumukset

Sijoitussitoumuksista jäljellä oleva maksamaton osuus	31.12.2019
Pääomasij. Bocap SME Achievers Fund II Ky	790 277,80
Pääomasij. Certior Dredut Opportunities Fund II scsp	2 220 000,00
Pääomasij. Elite Finland Value Added Fund II Ky	2 092 805,00
Pääomasij. IPR.VC Fund I Ky	215 832,05
Pääomasij. IPR.VC Fund II Ky	1 471 843,88
Pääomasij. Power Fund, VNT Management	31 432,79
Pääomasij. Selected Mezzanine Funds	109 980,40
Pääomasij. Selected Private Equity	128 404,11
Pääomasij. Superhero Venture Fund 2015 Ky	442 435,08
Pääomasij. Taaleri Aurinkotuuli II Ky	2 550 000,00

Leasingvuokra- ja muut sopimuserusteiset vastuut

Vuonna 2020 maksettavat	129 956,55
Myöhemmin maksettavat	107 907,49
Yhteensä	237 864,04

Vuokravastuut

Vuonna 2020 maksettavat	175 764,24
Myöhemmin maksettavat	111 866,56
Yhteensä	287 630,80

TASEEN LIITTEET

SAAMINEN VALTIOLTA JA KELALTA / VELKA VALTIOLLE JA KELALLE

Saaminen (+) /Velka (-)

SAAMINEN VALTIOLTA /VELKA VALTIOLLE

	2019	2018
MYEL 135 §	-3 820 459,10	502 662,17
LUEL 22 §	78 225,21	5 086,45
LUTUL 38 §	-28 388,02	-3 158 505,17
MATA 16 §	-1 125 271,63	-1 565 192,23
PVRL 10 §	-44 359,59	-43 828,35
	-4 940 253,13	-4 259 777,13

SAAMINEN KELALTA/VELKA KELALLE

MATA 16 §	-1 022 627,02	-1 504 378,06
	-5 962 880,15	-5 764 155,19

SIIRTOVELAT

	2019	2018
Valtionosuusennakko (MMM)	-3 667 500,00	-4 150 000,00
Välitä viljelijästä -proj. määräraha 2019 siirtovelaksi	-2 351 907,94	-909 921,52
Muut siirtovelat	-5 038 005,89	-5 283 082,75
	-11 057 413,83	-10 343 004,27

SAAMINEN/VELKA VASTUUNJAOSTA

Siirtosaaminen (+) / Siirtovelka (-)

	2019	2018
YEL-eläkkeet	85 723,97	14 891,79
TyEL-, TEL-, LEL-, TaEL-, MEL-, KELAL-, VEL-, KUEL- ja KIEL- eläkkeet	269 221,52	-2 212 538,46
Palkattomilta ajoilta karttuneet eläkkeet	-9 250,59	-7 557,92
	345 694,90	-2 205 204,59

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

Melan kokonaan omistamat:

	osuus %	Oma pääoma 31.12.2019	Tilikauden voitto/ tappio eur
Kiinteistö Oy Espoon Finnbo, Espoo	100	1 722 347,23	16 967,43
Kiinteistö Oy Tietäjäntie 11, Espoo	100	655 206,08	7 828,15
Asunto Oy Kauniaisten Läntinen Koulupolku 2, Kauniainen	100	2 180 626,74	577,98
Kiinteistö Oy Hopia-avain, Helsinki	100	1 020 378,98	-1 089,17

Melan osittain omistamat:

Kiinteistö Oy Metsätapiola, Espoo	51,02	33 563 666,96	5 755,50
Kiinteistö Oy Metsätapiolan Pysäköinti, Espoo	51,02	6 894 607,29	-136 697,32
Kiinteistö Oy Tapiolan Jalopuupysäköinti, Espoo	14,6	12 177 243,71	-542,58 x)
Asunto Oy Tapiolan Pyökki, Espoo	3,9	16 076 954,87	41,82 x)
Asunto Oy Tapiolan Tammi, Espoo	17,5	13 145 370,86	-1,43 x)
Asunto Oy Otatornit, Espoo	27,2	1 263 182,26	154 707,42 x)
Asunto Oy Kittilän Kätkäläinen, Kittilä	21,0	1 445 378,76	-4 235,50

x) Tilinpäätösluvut vuoden 2018

Melan taloudellista kehitystä ja vakuutustoimintaa kuvaavat tunnusluvut

Luvut eivät sisällä lomitusta

	2019 milj.€	2018 milj.€	2017 milj.€	2016 milj.€	2015 milj.€
Vakuutusmaksutulo	188,1	189,7	195,3	199,3	205,0
Valtion osuus	762,2	743,8	737,3	730,0	717,7
Kansaneläkelaitoksen osuus	8,7	10,5	11,1	13,5	10,0
Maksetut eläkkeet ja korvaukset	-1 022,4	-1 016,4	-1 019,5	-1 016,6	-1 014,4
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	32,6	-10,9	13,8	9,2	14,9
tuotto sitoutuneelle pääomalle, %	10,8 %	-3,5 %	4,3 %	3,3 %	5,2 %
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	25,9	-18,4	6,6	2,1	7,3
Liikevaihto	978,9	961,4	955,4	966,5	962,5
Kokonaisliikekulut	-35,8	-27,4	-24,3	-23,6	-24,4
% liikevaihdosta	3,7 %	2,9 %	2,5 %	2,4 %	2,5 %
MYEL-liikekulut % MYEL- työtulosummasta	2,3 %	1,7 %	1,5 %	1,4 %	1,3 %
Vastuuvelka	262,9	256,7	256,9	242,2	225,5
Eläkevarat	316,3	289,7	307,1	291,3	281,1
MYEL-työtulosumma	1 226,8	1 239,9	1 277,6	1 319,0	1 347,8
	hlöä	hlöä	hlöä	hlöä	hlöä
MYEL-vakuutettuja 31.12.	58 452	60 138	62 190	65 125	67 157
MATA-vakuutettuja 31.12.	80 052	81 689	83 275	85 394	88 297
Eläkkeen- ja korvauksensaajia 31.12.	110 006	114 511	119 345	123 839	128 505

Tunnuslukujen laskentakaavat ja tunnuslukujen sisältö 31.12.2019**Vakuutusmaksutulo**

MYEL- ja MATA-vakuutusmaksutulot suoriteperusteisesti ennen luottotappion ja jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä.

Valtion osuus

Melan saamat valtionosuudet MYEL-järjestelmän ja luopumisjärjestelmien kustannuksista.

Kansaneläkelaitoksen osuus

Kansaneläkelaitoksen suorittama osuus tapaturmajärjestelmän kustannuksista.

Maksetut eläkkeet ja korvaukset

Eläkkeensaajille maksetut eläkkeet ja korvaukset ennen vastuunjakokorvauksen vähentämistä

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin

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

Tuotto sitoutuneelle pääomalle lasketaan TWR (time weighted return) -kaavaa käyttäen.

Tuoton päivänoteeraus = (Muutos - Kassavirta) / (Edellisen päivän markkina-arvo)*100

Muutos = Nykyinen markkina-arvo - edellisen päivän markkina-arvo

Kassavirta = ostot - myynnit - tuotot + kulut

Tuotto pidemmälle aikavälille lasketaan ketjuttamalla:

$$\text{Tuotto} = ((1 + \text{tuotto}_1) * (1 + \text{tuotto}_2) * \dots * (1 + \text{tuotto}_n) - 1) * 100$$
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin

Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin = sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin - vastuuvelan 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 31.12.2019 + sijoitusten kirjanpitoarvon ja käyvän arvon erotus.

MYEL - työtulosumma

Vakuutuskannasta per 31.12.2019 laskettu MYEL-työtulosumma koko vuodelle.

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾					
	31.12.2019		31.12.2018		31.12.2019		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
	milj. euroa	%	milj. euroa	%	milj. euroa	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
Korkosijoitukset yhteensä	134,80	43,4	137,95	48,5	134,80	43,4	48,5	48,3	50,7	52,5
Lainasaamiset ¹⁾	0,05	0,0	0,01	0,0	0,05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	106,12	34,1	84,96	29,9	106,12	34,1	29,9	29,1	30,7	29,1
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	28,64	9,2	52,98	18,6	28,64	9,2	18,6	19,2	20,1	23,4
Osakesijoitukset yhteensä	121,79	39,2	97,44	34,3	121,79	39,2	34,3	34,1	30,8	28,9
Noteeratut osakkeet ³⁾	115,05	37,0	92,60	32,6	115,05	37,0	32,6	32,8	29,5	27,2
Pääomasijoitukset ⁴⁾	5,78	1,9	4,79	1,7	5,78	1,9	1,7	1,3	1,3	1,6
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	0,96	0,3	0,05	0,0	0,96	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Kiinteistösijoitukset yhteensä	50,05	16,1	45,20	15,9	50,05	16,1	15,9	16,2	17,2	17,5
Suorat kiinteistösijoitukset	45,27	14,6	41,48	14,6	45,27	14,6	14,6	15,5	16,5	17,5
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	4,78	1,5	3,72	1,3	4,78	1,5	1,3	0,7	0,7	0,0
Muut sijoitukset	4,24	1,4	3,82	1,3	4,24	1,4	1,3	1,4	1,2	1,2
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	3,29	1,1	3,08	1,1	3,29	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0
Hyödykesijoitukset	0,00	0,0	0,73	0,3	0,00	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,95	0,3	0,00	0,0	0,95	0,3	0,0	0,3	0,2	0,2
Sijoitukset yhteensä	310,88	100,0	284,40	100,0	310,88	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	310,88	100,0	284,40	100,0	310,88	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Jvk-salkun modifioitu duraatio	5,09									

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualla

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infratraktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Riskijakauma voidaan esittää vertailukausilta sitä mukaan kun tietoa kertyy (ei taannehtivasti).

Mikäli luvut esitetään vertailukausilta ja kaudet eivät ole täysin vertailukelpoisia tulee tästä antaa tietoa.

9) Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen. Johdannaisten vaikutus voi olla +/- Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

10) Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana "Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä" -rivin loppusummaa.

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Sijoitustoim. nettotuotot markkina-arvo ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto- % sitoutuneelle pääomalle	Tuotto- % sitoutuneelle pääomalle			
	31.12.2019			2018	2017	2016	2015
Tuotto € / % sit. pääomalle	milj. euroa	milj.euroa	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	7,14	155,14	4,60	-1,10	1,68	3,18	-0,11
Lainasaamiset ¹⁾	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Joukkovelkakirjalainat	6,81	93,12	7,31	-2,06	3,26	5,54	0,21
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	0,33	61,99	0,54	-0,17	0,22	0,09	0,10
Osakesijoitukset yhteensä	24,97	95,75	26,08	-8,59	11,01	3,44	11,71
Noteeratut osakkeet ³⁾	24,82	89,97	27,59	-9,31	11,70	6,04	13,96
Pääomasijoitukset ⁴⁾	0,16	5,66	2,94	8,04	-4,10	-34,30	-14,86
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾	-0,01	0,12	-11,90	0,89	5,94	-33,14	0,75
Kiinteistösijoitukset yhteensä	-0,06	47,68	-0,12	0,32	1,01	1,00	15,26
Suorat kiinteistösijoitukset	-0,40	43,70	-0,90	0,10	0,62	1,15	14,95
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,34	3,98	8,46	1,89	8,37	0,00	8,00
Muut sijoitukset	0,49	3,72	13,15	0,32	8,79	5,35	2,79
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0,22	3,08	7,10	-2,37	7,52	4,68	5,22
Hyödykesijoitukset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5,43
Muut sijoitukset ⁷⁾	0,27	0,64	42,25	-24,70	18,76	9,53	3,65
Sijoitukset yhteensä	32,54	302,29	10,78	-3,49	4,29	3,31	5,20
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	0,06	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	32,60	302,31	10,78	-3,49	4,29	3,31	5,20

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infratraktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat

Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta

9) Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

RISKIENHALLINTA

Riskienhallinnan yleiset periaatteet

Riskienhallintatyön perustana on Melan toiminta-ajatus, toimintaympäristön analyysi ja strategiset tavoitteet. Se on jatkuvaa ja systemaattista toimintaa ja kattaa kaikki Melan tehtäväalueet. Melan riskienhallinnan tavoitteena osana sisäistä valvontaa on taata toiminnan häiriöttömyys, jatkuvuus ja taloudellisuus ehkäisemällä tunnistettujen riskien toteutumista ja minimoimalla niistä aiheutuvat menetykset. Riskienhallinnan avulla voidaan toisaalta tunnistaa epävarmuustekijöitä, jotka voivat vaarantaa toiminnan tavoitteiden saavuttamista.

Olennaista on pyrkiä kohdistamaan riskienhallinnan resurssit kustannustehokkaasti, mikä edellyttää toiminnan avainriskien hahmottamista. Tavoitteena on riskien tunnistaminen, harkittu hallinta ja mahdollinen riskien pienentäminen tai poistaminen. Tässä prosessissa on arvioitava riskien vaikutusten merkittävyys ja toteutumisen todennäköisyys, jotta voidaan kehittää niiden hallintaan asianmukaiset toimintaperiaatteet ja menettelyt.

Riskienhallinnan vastuu ja valvonta

Melan hallitus huolehtii eläkelaitoksen toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävästä sisäisestä valvonnasta ja riittävästä riskienhallintajärjestelmästä (MYEL 119 §). Hallitus on hyväksynyt Melan riskienhallintapolitiikan ja vuosittain laadittavan koko Melan toiminnan kattavan riskienhallintasuunnitelman, joissa 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

Melan hallituksella ja toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu riskienhallinnasta osana Melan sisäistä valvontaa. Hallitus hyväksyy vuosittaisen riskienhallintasuunnitelman ja arvioi vuosittain, onko Melan sisäinen valvonta, mukaan lukien riskienhallinta, asianmukaisesti järjestetty. Sijoitustoiminnan riskienhallinnassa hallituksen työvaliokunnalla on työvaliokunnan sijoitustoimintaan liittyvien tehtävien vuoksi keskeinen rooli. Hallitus huomioi riskienhallinnan tuottaman informaation osana strategista suunnittelua ja päätöksentekoa.

Riskienhallintatoimintoa johtaa toimitusjohtaja. Riskienhallinnan valvonnassa toimitusjohtajan apuna on Melan johtoryhmä. Riskienhallinnan käytännön koordinoinnista, raportoinnista ja riskienhallintaprosessien kehittämisestä ja säännösten noudattamisen valvonnasta (compliance-toiminto) vastaa toimitusjohtajan alaisuudessa työskentelevä lakiasianpäällikkö, joka on samalla Melan riskienhallintapäällikkö.

Toimitusjohtaja ja johtajat vastaavat alaisuudessaan toimivien yksiköiden riskienhallinnan asianmukaisesta järjestämisestä. Kunkin yksikön päällikkö vastaa yksikkönsä riskienhallinnan toteutuksesta. Vuosittaisen toimintasuunnittelun yhteydessä yksiköt ja aktuaari laativat toimintaansa koskevat riskienhallintasuunnitelmat. Tunnistettujen yksittäisten riskien vastuulliset on määritelty henkilötasolla kunkin yksikön riskienhallintasuunnitelmassa.

Seuranta ja valvonta

Melan johtoryhmä valvoo riskienhallintatoimintaa eli sitä, että suunnitelmissa esitetyt toimet riskien hallitsemiseksi käytännössä toteutetaan (vastuuhenkilöiden valvontavastuu), tarkkailemalla asetettujen mittareiden tuloksia eli riskien pysymistä hyväksyttävissä rajoissa sekä riskienhallintaprosessin etenemistä ja toimivuutta.

Sisäinen tarkastus käyttää hyväksi Melassa suoritettujen riskikartoitusten tuloksia tarkastuskohteiden valinnassa, tarkastaa myös riskienhallintatoimintoa ja antaa pyydettyä riskienhallintaa koskevia asiantuntijalausuntoja.

Raportointi

Hallitukselle raportoidaan puolivuositain riskienhallinnan kokonaistilanteesta. Hallitukseen tuodaan sijoitusriskiraportit neljännesvuositain sekä erikseen muut mahdolliset olennaiset riskihavainnot vuoden aikana.

Yksiköiden olennaisista riskihavainnoista raportoidaan neljännesvuositain johtoryhmälle.

Vakuutusteknisen vastuuvelan riskit ja riskienhallinta

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat

Sosiaali- ja terveysministeriön (STM) vahvistamien perusteiden mukaisesti maatalousyrittäjien MYEL-perusturvan vakuutusmaksuvastuuseen siirretään tilinpäätöksessä se osa Melan tuotoista, jota ei ole käytetty Melan muiden kulujen peittämiseen. Maatalousyrittäjien MYEL on siten puhtaasti jakojärjestelmä ja vastuuvetäjä luonteeltaan lähinnä maksuvalmiutta varmistava puskurirahasto. Sen määrän vähenemisestä johtuen maksuvalmiusriski kohdistuu pääosin vuotuisen vakuutusmaksutulon ja valtionosuuden arviointiin.

Apurahansaajien MYEL-perusturvan mukaiset rahavirrat on pidettävä erillään maatalousyrittäjien vastaavista (MYEL 125 §) ja siksi apurahansaajien MYEL-perusturvan vakuutusmaksuvastuu muodostuu apurahansaajien tulojen ja menojen erotuksena STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti. Valtio osallistuu apurahansaajien eläketurvan rahoitukseen tulevaisuudessa, jos apurahansaajien vakuutusmaksuvastuu joskus menee negatiiviseksi.

MYEL-lisäturvaliikkeen pienuudesta johtuen siihen ei liity olennaista riskiä. Valtio osallistuu lisäturvan mukaisten eläkkeiden maksuun siltä osin kuin vastuuvetäjä ja sille saatu sijoitusten tuotto ei riitä.

MATAL:n mukaisen lakisääteisen työtapaturma- ja ammattitautiturvan järjestämisestä aiheutuva kustannus rahoitetaan perusturvaosuudella (Kela ja MYEL), valtion osuudella ja maatalousyrittäjien vakuutusmaksuosuudella. MATAL 148 § 3 momentin mukaisen vakuutettujen kustannusosuuden ja vuotuisen vakuutusmaksutulon erotusta seurataan tasotusvastuulla, joka kontrolloi samalla vakuutusmaksutason oikeellisuutta. Työajan MATA on täysin rahastoiva järjestelmä pysyvien korvausten osalta, joten korvausvastuu muodostuu tunnettujen, jo sattuneiden vahinkojen pääoma-arvojen kautta. STM vahvistaa perusteet sekä vakuutusmaksun että korvausvastuun osalta. Samalla STM vahvistaa myös laskennassa käytettävän perustekorona.

Vapaaehtoisen vapaa-ajan tapaturmavakuutuksen rahoittavat vakuutetut vakuutusmaksulla, jonka tason STM vahvistaa. Vapaaehtoisessa vapaa-ajan vakuutuksessa riski vakuutuskannan äkilliseen pudotukseen on olemassa, joten vastuun määrän on oltava oikein mitoitettu, että jo sattuneiden vahinkojen vastaiset korvaukset pystytään maksamaan. Vapaa-ajan vakuutuksen korvausvastuussa käytetään samaa pääomitusmallia ja perustekorona kuin lakisääteisessä työajan tapaturmavakuutuksessa. STM vahvistaa myös vapaa-ajan vakuutuksen perusteet sekä korvausvastuun että vakuutusmaksun osalta.

Riskienhallintaprosessit

Vakuutusmaksun, hoitokulun ja vakuutusteknisten vastuiden perusteet vahvistetaan STM:ssä kaikkien Melan harjoittamien vakuutusliikkeiden osalta, joten tältä osin riskienhallintaprosessia on myös ulkoistettu taholle, jolta löytyy ajantasaista tietoa mm. vastuiden oikeasta mitoituksesta.

Vakuutusmaksujen luottotappioriski ei ole olennainen, mutta sitä seurataan jatkuvasti. Lakisääteisyydestä johtuen Mela ei voi tehdä vastuuvaihtoa eläke- ja tapaturmavakuutuksessa.

Maatalousyrittäjän eläkelain täytäntöönpanosta annetun valtioneuvoston asetuksen (MYEA) 5 §:n mukaisesti valtionosuus vahvistetaan vuoden aikana Melan antaman valtionosuus selvityksen pohjalta

kolme kertaa: edellisen vuoden marraskuussa vahvistetaan ennakkoerät koko seuraavalle vuodelle, kesäkuussa tarkistetaan ennakkoerät kuluvan vuoden jälkimmäiselle puoliskolle (samalla kun vahvistetaan edellisen vuoden lopullinen valtionosuus) ja marraskuussa tarkistetaan joulukuulta suoritettava ennakkoerä. Melan valtionosuusselvitykset pohjautuvat tarkkoihin seurantamalleihin, jotka nojaavat tuoreimpaan mahdolliseen tilastotietoon ja joissa huomioidaan jo tiedossa olevat laki-, it-, ym. muutokset.

Vapaa-ajan MATA-liikkeessä on isoja vahinkoja vastaan turvauduttu yksittäisylivahinkojälleenvakuutuksella (Excess of Loss). Jälleenvakuutuksen kate on se osa vahinkomenosta, joka ylittää 500 000 euroa jälleenvakuuttajan enimmäisvastuun ollessa 1 000 000 euroa lopullista yhtä vahinkoa kohti. Lisäksi vapaa-ajan MATA:n vuotuisen tuloksen heilahteluun varaudutaan tasoitusvastuulla, jolla on riskiteoreettisesti määrätty ala- ja yläraja.

Vakuutusmatemaattiset oletukset

MYEL-perusturvan mukaisessa vakuutusliikkeessä seurataan TyEL:n perustekorkoa, mikä määrätään puolivuositain. MYEL-lisäturvan perustekorko on 4,25 %. Työajan ja vapaa-ajan MATA-vakuutuksissa perustekorko on 3,5 %.

MYEL-vakuutettujen ja -eläkkeiden seurantamalleissa käytetään kuolevuusperustetta, joka on määritelty MYEL-vakuutettujen ja -eläkkeensaajien tietojen pohjalta. MATA-vakuutuksissa käytetään myös MYEL:n kuolevuusperustetta, mutta MATA:n mukaisten pysyvien korvausten pääomituksessa käytetään yleisen tapaturmavakuutuksen kuolevuusperustetta ja sen mukaisia pääoma-arvokertoimia. Tapaturmavakuutuskeskus (TVK) on päivittänyt näitä kertoimia uuden kuolevuusperusteen mukaisiksi viimeksi vuonna 2016. Uudet kertoimet otettiin käyttöön Melassa per 31.12.2017 vastuita laskettaessa.

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 sekä laatimalla pitkäaikaista likviditeettienustetta.

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

Riskienhallintaprosessit

Hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman ja Melan koko toimintaa koskevan riskienhallintasuunnitelman. Riskienhallintasuunnitelmassa kuvataan sijoitustoimintaan liittyviä yleisiä sisäiseen valvontaan liittyviä periaatteita ja näitä periaatteita tarkennetaan sijoitussuunnitelmassa. Sijoitussuunnitelman toteutumista seurataan vähintään neljännesvuosittain sekä hallituksen työvaliokunnassa että hallituksessa. Sijoitusriskien valvonnasta ja raportoinnista vastaa talousyksikkö.

Merkittävä osa Melan sijoitusomaisuudesta on ulkopuolisten omaisuudenhoitajien hallussa. Yhden omaisuudenhoitajan hallinnoiman salkun suuruus on rajoitettu 40 %:iin sijoitusvarojen sitoutuneesta pääomasta. Keskinäisissä sopimuksissa on rajoitettu salkunhoitajan valtuuksia allokaation suhteen.

Salkunhoitajia valvotaan vähintään kuukausitasoisen raportoinnin avulla sekä tapaamalla vastuuhenkilöitä säännöllisesti. Salkunhoitajina käytetään vain hyvämaineisia ja yleisesti tunnettuja toimijoita.

Melan toimeenpanemien liikkeiden laskuperusteissa on säädetty kussakin tapauksessa erikseen sijoitusten minimituottovaatimus:

- MYEL-peruseläkevakuutukselle perustekorko (1.1.2019 alk. 5,25 % ja 1.7.2019 alk. 5,0 %)
- MYEL-lisäeläkevakuutukselle perustekorko on 4,25 %
- MATA-vastuuvelalle perustekorko on 3,5 %

Melalla on käytössään VaR- ja stressitestaus-seuranta. Tämän avulla pystytään paremmin arvioimaan sijoitustoiminnan enimmäistappioriskejä sekä markkinoiden muutosten vaikutusta sijoitusomaisuuteen.

Määrällisiä tietoja sijoituskannan riskirakenteesta

Sijoitukset ja niiden tuotot on kuvattu aiemmin liitetiedoissa ja tunnusluvuissa.

Sijoitusten osuudet lajeittain keskimäärin vuoden 2019 lopun tilanteesta. Luvuissa eivät ole mukana omien toimitilojen hallintaan oikeuttavat Kiinteistö Oy Metsätapiolan osakkeet eivätkä sijoitustilit.

Sijoituslaji	Sitoutunut pääoma (milj. e) 31.12.2019	Osuus %	Tuotto % / v
Lainat	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	106,7	35,1	7,6
Markkinaraha	21,5	7,1	0,8
Korkosijoitukset yhteensä	128,2	42,2	5,5
Osakkeet ja osuudet	125,4	41,3	25,5
Kiinteistöt	50,1	16,5	-0,1
Kaikki	303,7	100,0	11,8

Sijoitukset (markkina-arvoin 31.12.2019) jakautuvat maantieteellisesti siten, että 23,3 % on sijoitettu Suomeen, 44,1 % muuhun Eurooppaan ja 32,6 % muuhun maailmaan.

Kiinteistösijoitukset (markkina-arvoin 31.12.2019) jakautuvat toimistokiinteistöihin 52,3 % (4 kohdetta), asuinkiinteistöihin 34,9 % (5 kohdetta) ja muihin kiinteistökohteisiin 5,0 % (4 kohdetta) sekä kiinteistörahasotot 7,9 %. Kohteet sijaitsevat pääosin pääkaupunkiseudulla.

Operatiiviset riskit

Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat

Riskienhallinta on osa jokaisen yksikön työtä. Vuosittaisen toiminnansuunnittelun yhteydessä ne ottavat kantaa olennaisiin toimintaansa liittyviin riskeihin sekä niiden ennaltaehkäisy- ja hallintatoimenpiteisiin laatimalla johdon riskianalyysin pohjalta erillisen yksikkökohtaisen riskienhallintasuunnitelman. Näistä yksittäisistä riskienhallintasuunnitelmista koostetaan koko Melan toiminnan kattava riskienhallintasuunnitelma.

Riskienhallintaprosessit

Riskienhallintaprosessien työvälineinä toimivat mm. Melan työ- ja käsittelyjärjestys, taloushallinnon työjärjestys ja sen nojalla annetut erilliset ohjeet, salassapito-ohjeet, tietoturvaohjeistus, suojeleohjeet sekä varautumissuunnitelma.

Operatiivisia riskejä hallitaan jatkuvalla kouluttautumisella ja seuraajasuunnittelulla, oikealla organisoinnilla ja tietojenkäsittelyjärjestelmiin rakennetuilla ennalta ehkäisevillä kontrolleilla, joiden avulla pyritään rajoittamaan epäsuotavien tapahtumien todennäköisyyttä. Esimiesvalvonnan, täsmäy-

tysten ja otostarkastusten avulla toteutetaan käsittelyn ja sovellusten jatkuvaa laadunvalvontaa. Sisäisen valvonnan keinoin varmistetaan, että toiminta on lakien, määräysten ja ohjeiden sekä toiminnan taloudellisuudelle ja tehokkuudelle asetettujen tavoitteiden mukaista. Omaisuus- ja vahinkoriskit kar-
toitetaan vuosittain ja olennaiset riskit on vakuutettu.

Kuvaus olennaisista operatiivisista riskeistä

Operatiiviset riskit liittyvät sekä sisäiseen että ulkoiseen toimintaympäristöön. Melan kaikki toiminnot ovat suuresti riippuvaisia atk-sovelluksista, eri rekistereistä ja niissä olevista tiedoista. Merkittävän operatiivisen riskin muodostaa myös suuri volyymi maksuliikenteessä. Melan on huomioitava jatkuvasti muun muassa vakuutettujen toimintaympäristössä tapahtuvat muutokset sekä toiminta-alueit-
tensa uudistuva lainsäädäntö.

ALLEKIRJOITUKSET

Espoossa 12. maaliskuuta 2020

Juha Marttila
puheenjohtaja

Jaakko Kiander
varapuheenjohtaja

Esa Hiiva

Minna Liuttu

Outi Luoma-aho

Mats Nylund

Jarmo Mäntyharju

Kati Partanen

Henna Vuotila

Päivi Huotari
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus

Helsingissä _____. maaliskuuta 2020

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA

Tasekirja	Sidottu asiakirja	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Tase-erittelyt ja liitetietojen erittelyt	Sidottu asiakirja	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Pääkirja	Suojattu hakemisto	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Päiväkirja	Suojattu hakemisto	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Kassakladi	OpusCapitan palvelimella	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Pankkien tiliotteet	OpusCapitan palvelimella	6 vuotta tilikauden päättymisestä
Ostoreskontra	Suojattu hakemisto	6 vuotta tilikauden päättymisestä
Ostolaskut	Suojattu hakemisto	6 vuotta tilikauden päättymisestä
Matkalaskut	Suojattu hakemisto	6 vuotta tilikauden päättymisestä
Myyntireskontra	Suojattu hakemisto	6 vuotta tilikauden päättymisestä
Palkkakirjanpito	Aditron palvelimella	10 vuotta tilikauden päättymisestä
Muu tositeaineisto	Paperiversiona	6 vuotta tilikauden päättymisestä

Tositelajit on luetteloitu tilinpäätöksen tase-erittelyissä.

Kirjanpitoaineisto säilytetään Kiinteistö Oy Metsätapiolan tiloissa Espoossa. Suojattu hakemisto sijaitsee IBM:n palvelimella.



Tilintarkastuskertomus

Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen valtuuskunnalle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan eläkelaitoksen toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen (y-tunnus 0101319-6) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2019. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan eläkelaitoksen kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos eläkelaitos aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonamme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua vä-

rinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäyttöön voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon eläkelaitoksen sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä eläkelaitoksen kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei eläkelaitos pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidemme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimin-

takertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömmme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 31.3.2020

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

A blue ink signature, appearing to read 'Jukka Paunonen', written over a horizontal line.

Jukka Paunonen
KHT