

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2020		1.1. - 31.12.2019	
Vakuutusmaksutulo ja lakisääteiset rahoitusosuudet				
Vakuutusmaksutulo	187 251 837,50		187 452 276,05	
Valtion osuus	766 157 776,49		762 209 746,87	
Kansaneläkelaitoksen osuus	<u>7 490 848,68</u>	960 900 462,67	<u>8 677 372,98</u>	958 339 395,90
Sijoitustoiminnan tuotot		32 422 401,18		19 896 922,15
Maksetut korvaukset		-946 144 780,98		-943 721 866,97
Vastuuvelan muutos				
Vakuutusmaksuvastuu	-6 571 187,51		-6 834 021,50	
Korvausvastuu	<u>-1 069 362,50</u>	-7 640 550,01	<u>661 840,49</u>	-6 172 181,01
Liikekulut		-20 970 888,67		-19 611 974,20
Sijoitustoiminnan kulut		-18 127 404,28		-8 114 533,99
Vakuutustoiminnan tulos		439 239,91		615 761,88
Muut tuotot				
Lomitustoiminnan tuotot	134 987 241,39		141 245 035,40	
Välitä viljelijästä -projekti	<u>1 443 955,24</u>	136 431 196,63	<u>1 558 013,58</u>	142 803 048,98
Muut kulut				
Lomitustoiminnan kulut	-134 987 241,39		-141 245 035,40	
Työturvallisuustoiminnan kulut	-439 239,91		-615 761,88	
Välitä viljelijästä -projekti	<u>-1 443 955,24</u>	-136 870 436,54	<u>-1 558 013,58</u>	-143 418 810,86
Tilikauden tulos		<u>0,00</u>		<u>0,00</u>

TASE

VASTAAVAA	31.12.2020		31.12.2019	
SIJOITUKSET				
Kiinteistösijoitukset				
Kiinteistöosakkeet	39 377 687,46		40 479 453,28	
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet	208 378 066,54		226 644 944,51	
Muut lainasaamiset	<u>32 900,00</u>	247 788 654,00	<u>45 500,00</u>	267 169 897,79
SAAMISET				
Vakuutusmaksusaamiset	13 840 574,15		14 195 452,88	
Saaminen valtiolta ja Kelalta	79 655,62		172 920,04	
Muut saamiset	<u>476 232,53</u>	14 396 462,30	<u>476 604,36</u>	14 844 977,28
MUU OMAISUUS				
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	55 410,92		77 465,99	
Muut aineelliset hyödykkeet	105 354,51		105 354,51	
Rahat ja pankkisaamiset	<u>33 479 737,78</u>	33 640 503,21	<u>9 270 832,59</u>	9 453 653,09
SIIRTOSAAMISET				
Korot ja vuokrat	722 009,84		731 114,31	
Muut siirtosaamiset	<u>6 486 511,32</u>	7 208 521,16	<u>2 001 472,18</u>	2 732 586,49
VASTAAVAA YHTEENSÄ	<u>303 034 140,67</u>		<u>294 201 114,65</u>	
VASTATTAVAA	31.12.2020		31.12.2019	
VASTUUVELKA				
Vakuutusmaksuvastuu	137 470 173,35		130 898 985,84	
Korvausvastuu	<u>133 046 538,57</u>	270 516 711,92	<u>131 977 176,07</u>	262 876 161,91
VELAT				
Ensivakuutustoiminnasta	1 354 249,20		1 338 498,22	
Velka valtiolle ja Kelalle	11 471 030,45		6 135 800,19	
Muut velat	<u>14 494 080,31</u>	27 319 359,96	<u>12 783 989,91</u>	20 258 288,32
SIIRTOVELAT	<u>5 198 068,79</u>		<u>11 066 664,42</u>	
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>303 034 140,67</u>		<u>294 201 114,65</u>	

RAHOITUSLASKELMA

	2020	2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Saadut vakuutusmaksut	187 672 587,97	187 541 115,27
- jälleenvakuuttajille maksettu osuus	-50 120,76	-45 331,71
Valtion ja Kelan osuus	779 077 119,85	771 085 844,81
Maksetut korvaukset	-949 207 717,29	-946 053 455,87
- jälleenvakuuttajilta saatu osuus	4 333,80	11 904,43
Saadut korot	664 968,13	717 725,17
Saadut osingot	4 114 446,27	505 842,81
Saadut muut sijoitustulot	2 970 666,08	2 470 252,70
Tulot liiketoiminnan muista tuotoista		
Lomitustoiminnan tulot	134 296 858,60	141 009 932,09
Välitä viljelijästä-projekti	0,00	3 000 000,00
Muut maksut liiketoiminnan kuluista		
Lomitustoiminnan kulut	-134 986 765,09	-141 407 500,34
Työturvallisuustoiminnan kulut	-430 843,03	-615 232,69
Välitä viljelijästä-projekti	-1 443 955,24	-1 558 013,58
Muut kulut	-23 131 047,14	-19 933 633,80
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-449 467,85	-3 270 550,71
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-131 645,73	-84 599,04
Liiketoiminnan rahavirta	-581 113,58	-3 355 149,75
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	24 789 418,77	1 555 483,12
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	600,00	15 000,00
Investointien rahavirta	24 790 018,77	1 570 483,12
Rahavarojen muutos	24 208 905,19	-1 784 666,63
Rahavarat tilikauden alussa *)	9 270 832,59	11 055 499,22
Rahavarat tilikauden lopussa *)	33 479 737,78	9 270 832,59

*) 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 2020 laadittavaan Melan tilinpäätökseen sovelletaan STM:n asetusta 614/2008 vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä siihen asetuksella 140/2016 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 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 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 arviointia. Tilinpäätöksen liike- ja asuinkiinteistöjen käyvät arvot per 31.12.2020 on saatu ulkopuolisen arvioitsijan arviosta.

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.

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	2020		2019	
MYEL-peruseläkevakuutus	172 440 754,70		173 479 099,88	
Ryhmähenkivakuutus	790 470,95		653 505,32	
MATA-Ta- vakuutus	11 646 435,13		10 329 153,60	
MATA-Va- vakuutus	3 645 660,84		3 613 329,13	
Vakuutusmaksutulo ennen luottotappioita ja jälleenvakuuttajien osuutta	188 523 321,62		188 075 087,93	
Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista (-)				
MYEL	-1 154 299,71		-544 115,43	
MATA	-62 289,22		-30 819,38	
RHV	-4 774,43	-1 221 363,36	-2 545,36	-577 480,17
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	187 301 958,26		187 497 607,76	
Jälleenvakuuttajien osuus (-)	-50 120,76		-45 331,71	
Vakuutusmaksutulo	187 251 837,50		187 452 276,05	
Valtion osuus x)				
MYEL	711 514 363,64		701 679 540,90	
LUEL	20 860 701,08		23 178 225,21	
LUTUL	22 068 839,12		25 471 611,98	
MATA	9 393 765,89		9 274 728,37	
MELA-PVRL	2 320 106,76		2 605 640,41	
Valtion osuus	766 157 776,49		762 209 746,87	
Kansaneläkelaitoksen osuus	7 490 848,68		8 677 372,98	
Vakuutusmaksutulo ja lakisääteiset rahoitusosuudet	960 900 462,67		958 339 395,90	

x) ei sisällä lomituksen valtion osuutta

TULOSLASKELMAN LIITTEET
MAKSETUT KORVAUKSET

	2020	2019
Eläkkeet		
MYEL peruseläkkeet x)	712 335 595,64	707 085 165,76
MYEL lisäeläkkeet	7 393,68	7 303,20
TyEL,TEL, LEL,TaEL, MEL,VEL,KUEL,KIEL,KELAL peruseläkk.	209 477 385,18	208 250 994,88
TyEL,TEL, LEL,TaEL, MEL,VEL,KUEL,KIEL,KELAL lisäeläkk.	1 949 099,89	1 965 798,65
Palkattomilta ajoilta karttuneet eläkkeet ja VEKL	3 344 229,35	3 042 326,60
YEL peruseläkkeet	19 109 010,84	18 431 456,73
YEL lisäeläkkeet	9 839,52	9 719,04
LUEL	20 860 701,08	23 178 225,21
LUTUL	21 165 726,90	24 462 611,98
MATA-työaika	13 946 137,07	14 224 615,15
MATA-vapaa-aika	1 290 668,72	1 299 938,30
MATAL 148 § 2. mom ja 180 § 6. mom mukainen osuus (-)	-2 053 942,38	-2 955 337,18
	1 001 441 845,49	999 002 818,32
Korvaukset		
MATA-työaika	15 684 519,07	16 339 343,98
MATA-vapaa-aika	2 529 549,21	2 736 499,70
MELA-PVRL	2 192 272,99	2 454 402,44
RHV	634 229,08	1 034 985,38
	21 040 570,35	22 565 231,50
Eläkkeet ja korvaukset	1 022 482 415,84	1 021 568 049,82
Muut suoritukset	927 473,62	819 569,99
Vastuunjakokorvaukset (-)		
TyEL-LEL-TaEL-MEL	-74 813 932,72	-75 861 242,05
YEL	-19 107 602,99	-18 427 865,57
Palkattomilta ajoilta karttuneet eläkkeet	-229 489,72	-213 735,86
	-94 151 025,43	-94 502 843,48
VEKL-Valtion korvaus	-134 773,25	-107 889,71
Maksetut korvaukset ennen hoitokuluja ja jv-osuutta	929 124 090,78	927 776 886,62
Korvaustoiminnon hoitokulut	16 951 152,33	15 852 716,94
Työkyvyn ylläpitotoiminnon hoitokulut	73 871,67	104 167,84
Maksetut korvaukset ennen jv-osuutta	946 149 114,78	943 733 771,40
Jälleenvakuuttajien osuus (-)	-4 333,80	-11 904,43
Maksetut korvaukset	946 144 780,98	943 721 866,97

x) sisältää myös MYELin osuuden MATAlle

SIIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTON ERITTELY

Sijoitustoiminnan tuotot	2020		2019	
Tuotot kiinteistösijoituksista				
Muut tuotot (vuokratuotot)	2 225 630,89		1 659 460,96	
Muut tuotot	<u>0,00</u>	<u>2 225 630,89</u>	<u>0,00</u>	<u>1 659 460,96</u>
Tuotot muista sijoituksista				
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 114 446,27		505 842,81	
Korkotuotot	655 863,66		607 322,42	
Muut tuotot	<u>805 105,64</u>	<u>5 575 415,57</u>	<u>729 222,79</u>	<u>1 842 388,02</u>
		7 801 046,46		3 501 848,98
Arvon alentumisten palautukset	14 222 895,01		10 811 466,43	
Myyntivoitot	<u>10 398 459,71</u>		<u>5 583 606,74</u>	
		32 422 401,18		19 896 922,15
Sijoitustoiminnan kulut				
Kulut kiinteistösijoituksista	1 607 986,71		1 512 023,72	
Kulut muista sijoituksista	510 717,80		461 560,92	
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut	<u>131 861,28</u>		<u>84 599,04</u>	
		2 250 565,79		2 058 183,68
Sijoitusten arvonalentumiset ja poistot				
Arvon alentumiset	14 369 712,09		2 191 124,08	
Sij.om. suunn.muk.poistot	<u>0,00</u>	<u>14 369 712,09</u>	<u>0,00</u>	<u>2 191 124,08</u>
Myyntitappiot		<u>1 269 027,40</u>		<u>3 625 255,23</u>
		17 889 305,28		7 874 562,99
Sijoitustoiminnan hoitokulut	<u>238 099,00</u>		<u>239 971,00</u>	
		18 127 404,28		8 114 533,99
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	14 294 996,90		11 782 388,16	
Sijoitustoiminnan nettotuoton jakautuminen:				
MYEL - toiminta	7 392 512,94		5 978 214,41	
MATA -Ta - toiminta	5 780 003,77		4 840 821,44	
MATA- Va- toiminta	<u>1 122 480,19</u>		<u>963 352,31</u>	
	<u>14 294 996,90</u>		<u>11 782 388,16</u>	

TULOSLASKELMAN LIITTEET
LIIEKULUT
Kokonaisliikeykulut toiminnoittain
(ei sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

			2020	2019
	Liikemenot	Suunn.mukaiset poistot	Yhteensä	Yhteensä
Maksetut korvaukset	17 015 823,90	9 200,10	17 025 024,00	15 956 884,78
Korvaustoiminnon hoitokulut	16 941 952,23	9 200,10	16 951 152,33	15 852 716,94
Työkyvyn ylläpitotoiminnon hoitokulut	73 871,67	0,00	73 871,67	104 167,84
Liikekulut	20 959 506,89	11 381,78	20 970 888,67	19 611 974,20
Vakuutustoiminnon hoitokulut	14 478 357,38	7 862,28	14 486 219,66	13 547 512,01
Hallinnosta aiheutuvat kulut	6 481 149,51	3 519,50	6 484 669,01	6 064 462,19
Sijoitustoiminnan liikeykulut	238 099,00	0,00	238 099,00	239 971,00
Kokonaisliikeykulut	38 213 429,79	20 581,88	38 234 011,67	35 808 829,98

Tuloslaskelman hallinnon kulujen erittely

		2020	2019
Lakisääteiset maksut			
ETK:n kustannusosuus	176 665,80	440 441,15	
TELK Työeläkeas. muutoksenh.	48 565,57	62 430,88	
Finanssivalvonnan valvontamaksu	12 260,63	237 492,00	514 478,78
Muut hallintokulut		624 904,19	656 104,56
Yhteensä		862 396,19	1 170 583,34
Tilintarkastajan palkkiot			
Tilintarkastus		30 192,68	31 424,87
Muut palvelut tai veroneuvonta		0,00	0,00
		30 192,68	31 424,87

Kokonaisliikeykulujen jakautuminen

MYEL- toiminta	31 205 346,23	27 040 127,99
MATA-Ta - toiminta	5 209 447,23	6 644 527,52
MATA-Va - toiminta	917 444,54	1 038 161,12
LUTU - toiminta	901 773,67	1 086 013,35
	38 234 011,67	35 808 829,98

Henkilöstökulut (ei sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

Palkat ja palkkiot	8 337 197,81	8 095 696,79
Eläkekulut	1 314 395,70	1 534 353,03
Muut henkilösivukulut	277 554,33	237 103,73
Muut henkilöstökulut	302 762,71	655 070,59
	10 231 910,55	10 522 224,14

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

Palkkiot valtuuskunnan jäsenille ja varajäsenille	33 790,00	32 671,00
Palkkiot hallituksen jäsenille ja varajäsenille	71 171,00	68 723,00
Palkat ja palkkiot toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen	319 430,03	315 449,55

Palkat ja palkkiot toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen vuonna 2020 muodostuvat maksetuista palkoista sekä luontoiseduista.

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 rahallaisia, vakuuksia eikä myönnetty muita vastuusitoumuksia.

Henkilöstön keskimääräinen nettohenkilömäärä (sis. lomitusta ja työturvallisuus, mutta ilman Välitä viljelijästä -projektia)

	2020	2019
Konttorihenkilöstö	135	138
Asiamiehet	31	31

VASTUUVELAN MUUTOKSEN ERITTELY

	31.12.2020	Muutos 2020	31.12.2019	31.12.2018
MYEL-peruseläketurvan vakuutusmaksuvastuu	17 934 301,37	-9 941 572,96	27 875 874,33	35 620 822,51
APUR. MYEL-perusturvan vakuutusmaksuvastuu	119 533 433,07	16 513 126,31	103 020 306,76	88 441 093,19
MYEL-lisäeläketurvan vakuutusmaksuvastuu	2 438,91	-365,84	2 804,75	3 048,64
MYEL-lisäeläketurvan korvausvastuu	22 184,86	-1 094,23	23 279,09	24 398,60
MATA -Ta:n korvausvastuu	111 526 444,29	1 107 799,96	110 418 644,33	110 520 966,82
MATA -Va:n korvausvastuu	21 497 909,42	-37 343,23	21 535 252,65	22 093 651,14
	<u>270 516 711,92</u>	<u>7 640 550,01</u>	<u>262 876 161,91</u>	<u>256 703 980,90</u>

MUUT TUOTOT

2020

2019

Lomitustoiminnan tuotot

Kuntien lomituksen käyttökustannusten korvaus	117 683 136,13	124 253 945,17
Kuntien lomituksen hallintokustannusten korvaus	13 338 999,40	13 338 992,08
Melan lomituksen hallintokustannusten korvaus	1 807 834,18	1 513 109,60
Turkistuottajien lomituksen hallintokust.korvaus	181 999,92	181 992,60
Turkistuottajien lomituksen käyttökust.korvaus	1 682 945,09	1 666 198,89
Poronhoitajien sijaisapukustannusten korvaus	292 326,67	290 797,06
	<u>134 987 241,39</u>	<u>141 245 035,40</u>
Välitä viljelijästä -projekti	1 443 955,24	1 558 013,58
	<u>136 431 196,63</u>	<u>142 803 048,98</u>

MUUT KULUT

Lomitustoiminnan kulut

Kuntien lomituksen käyttökustannukset	117 683 136,13	124 253 945,17
Kuntien lomituksen paikallishallintokustannukset	13 338 999,40	13 338 992,08
Turkistuottajien lomituksen hallintokustannukset	181 999,92	181 992,60
Turkistuottajien lomituksen käyttökustannukset	1 682 945,09	1 666 198,89
Poronhoitajien sijaisapukustannukset	292 326,67	290 797,06
Melan lomituksen hoitokulut		
Henkilöstökulut	642 384,08	577 225,76
Atk-kulut	644 338,89	408 690,18
Muut kulut	520 634,91	526 558,60
Poistot	476,30	635,06
	<u>1 807 834,18</u>	<u>1 513 109,60</u>
	<u>134 987 241,39</u>	<u>141 245 035,40</u>

Työturvallisuustoiminnan kulut

Työturvallisuuden apurahat	75 572,00	95 314,00
Työturvallisuuden hoitokulut	363 667,91	520 447,88
	<u>439 239,91</u>	<u>615 761,88</u>
Välitä viljelijästä -projektin menot	1 443 955,24	1 558 013,58
	<u>1 883 195,15</u>	<u>2 173 775,46</u>

SIIJOITUKSET

Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	31.12.2020	Jäljelläoleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset				
Kiinteistöosakkeet		39 377 687,46	39 377 687,46	67 186 100,09
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet		208 378 066,54	208 378 066,54	247 760 765,90
Rahoitusmarkkinavälineet		0,00	0,00	0,00
Muut lainasaamiset		32 900,00	32 900,00	32 900,00
		247 788 654,00	247 788 654,00	314 979 765,99

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

0,00
247 788 654,00

Arvostusero 31.12.2020 (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus) 67 191 111,99

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
		267 169 897,79	267 169 897,79	320 589 408,40

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

Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusten muutokset

Hankintameno	1.1.2019
Lisäykset	
Vähennykset	
Hankintameno	31.12.2019
Hankintameno	1.1.2020
Lisäykset	
Vähennykset	
Hankintameno	31.12.2020

Kiinteistöosakkeet

35 366 441,29
5 277 098,75
-164 086,76
<u>40 479 453,28</u>
40 479 453,28
2 065 793,85
-3 167 559,67
<u>39 377 687,46</u>

2020

Omassa käytössä olevat kiinteistöosakkeet

Jäljellä oleva hankintameno	12 206 050,88
Kirjanpitoarvo	12 206 050,88
Käypä arvo	19 413 121,10

Sijoituskiinteistö- ja asunto-osakkeet

	Omistusosuus	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistö Oy Espoon Finnbo	100,0 %	1 400 000,00	1 400 000,00
Kiinteistö Oy Metsätapiola	51,02 %	21 209 207,66	40 928 434,61
Kiinteistö Oy Tietäjantie 11	100,0 %	800 000,00	800 000,00
Asunto Oy Kauniaisten Läntinen Koulupolku 2	100,0 %	2 240 477,70	3 900 000,00
Asunto Oy Otatornit	27,2 %	1 880 527,80	5 396 500,00
Asunto Oy Kittilän Kätäläinen	21,0 %	416 090,20	699 600,00
Vierumäki Golf Garden Oy rak.nro 143		320 000,00	320 000,00
		28 266 303,36	53 444 534,61
Muut kiinteistö- ja asunto-osakkeet			
Kiinteistö Oy Metsätapiolan Pysäköinti	51,02 %	4 135 490,59	4 135 490,59
Kiinteistö Oy Tapiolan Jalopuupysäköinti	14,60 %	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	1 347 500,00
As Oy Tapiolan Tammi	17,5 %	4 645 218,91	6 878 926,09
		11 111 384,10	13 741 565,48
Kiinteistö- ja asunto-osakkeet yhteensä		<u>39 377 687,46</u>	<u>67 186 100,09</u>

Muut sijoitukset

Osakkeet ja osuudet

	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Pörssiyhtiöt	0,00	0,00
Muut kuin pörssiyhtiöt yhteensä	9 579 271,82	10 548 403,06
Sijoitusrahasto-osuudet yhteensä	198 798 794,72	237 212 362,84
Osakkeet ja osuudet yhteensä	208 378 066,54	247 760 765,90

Joukkovelkakirjalainat

0,00 0,00

Muut lainasaamiset

2020 2019

Lainasaamiset vakuuden mukaan jaoteltuna
Muut lainasaamiset
Pankkitakaus

32 900,00 45 500,00

TASEEN LIITTEET

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET

	Aineettomat hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020	0,00	767 913,19	767 913,19
Lisäykset	0,00	0,00	0,00
Vähennykset	0,00	-27 519,65	-27 519,65
Hankintameno 31.12.2020	0,00	740 393,54	740 393,54
Kertyneet poistot 1.1.2020	0,00	-585 092,69	-585 092,69
Vähennysten kertyneet poistot	0,00	27 052,00	27 052,00
Tilikauden poistot	0,00	-21 587,42	-21 587,42
Kertyneet poistot 31.12.2020	0,00	-579 628,11	-579 628,11
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	0,00	160 765,43	160 765,43

Hankinnat/poistot toiminnoittain

	Kirjanpitoarvo 1.1.2020	Lisäys/Vähennys netto	Poisto	Kirjanpitoarvo 31.12.2020
Lomitus	1 905,21	0,00	476,30	1 428,91
Työturvallisuus	1 587,60	0,00	396,88	1 190,72
Muu toiminta	179 327,69	-467,65	20 714,24	158 145,80
	182 820,50	-467,65	21 587,42	160 765,43

VASTUUT

Sijoitussitoumukset

Sijoitussitoumuksista jäljellä oleva maksamaton osuus	31.12.2020
Pääomasij. Bocap SME Achievers Fund II Ky	340 135,66
Pääomasij. Bocap SME Achievers Fund III Ky	1 976 500,00
Pääomasij. Certior Credit Opportunities Fund II scsp	1 845 000,00
Pääomasij. Elite Finland Value Added Fund II Ky	1 090 805,00
Pääomasij. Essedel Russia Opportunity Fund Ky	0,00
Pääomasij. IPR.VC Fund I Ky	133 544,23
Pääomasij. NFT.VC Fund I Ky	1 277 247,11
Pääomasij. IPR.VC Fund II Ky	1 428 021,37
Pääomasij. Power Fund, VNT Management	19 493,60
Pääomasij. Selected Mezzanine Funds	109 980,40
Pääomasij. Selected Private Equity	128 404,11
Pääomasij. Superhero Venture Fund 2015 Ky	224 834,99
Pääomasij. Superhero Venture Fund 2020 Ky	1 347 408,38
Pääomasij. Taaleri Aurinkotuuli II Ky	2 287 208,02

Leasingvuokra- ja muut sopimusperusteiset vastuut

Vuonna 2021 maksettavat	115 479,66
Myöhemmin maksettavat	41 303,91
Yhteensä	156 783,57

Vuokravastuut

Vuonna 2021 maksettavat	1 256 893,44
Myöhemmin maksettavat	10 924 516,12
Yhteensä	12 181 409,56

TASEEN LIITTEET

SAAMINEN VALTIOLTA JA KELALTA / VELKA VALTIOLLE JA KELALLE

Saaminen (+) /Velka (-)

SAAMINEN VALTIOLTA /VELKA VALTIOLLE

	2020	2019
MYEL 135 §	-6 685 636,36	-3 820 459,10
LUEL 22 §	60 701,08	78 225,21
LUTUL 38 §	-21 160,88	-28 388,02
MATA 16 §	-2 606 234,11	-1 125 271,63
PVRL 10 §	-29 893,24	-44 359,59
	-9 282 223,51	-4 940 253,13

SAAMINEN KELALTA/VELKA KELALLE

MATA 16 §	-2 109 151,32	-1 022 627,02
	-11 391 374,83	-5 962 880,15

SIIRTOVELAT

	2020	2019
Valtionosuusennakko (MMM)	0,00	-3 667 500,00
Välitä viljelijästä -proj. määräraha 2020 siirtovelaksi	-2 351 907,94	-2 351 907,94
Muut siirtovelat	-2 735 148,95	-5 038 005,89
	-5 087 056,89	-11 057 413,83

SAAMINEN/VELKA VASTUUNJAOSTA

Siirtosaaminen (+) / Siirtovelka (-)

	2020	2019
YEL-eläkkeet	207 443,89	85 723,97
TyEL-, TEL-, LEL-, TaEL-, MEL-, KELAL-, VEL-, KUEL- ja KIEL- eläkkeet	2 106 826,77	269 221,52
Palkattomilta ajoilta karttuneet eläkkeet	-111 011,90	-9 250,59
	2 203 258,76	345 694,90

OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

	osuus %	Oma pääoma 31.12.2020	Tilikauden voitto/ tappio eur
Melan kokonaan omistamat:			
Kiinteistö Oy Espoon Finnbo, Espoo	100	1 720 612,32	-1 734,91
Kiinteistö Oy Tietäjäntie 11, Espoo	100	655 260,31	54,23
Asunto Oy Kauniaisten Läntinen Koulupolku 2, Kauniainen	100	2 165 799,39	-14 827,35
Melan osittain omistamat:			
Kiinteistö Oy Metsätapiola, Espoo	51,02	26 181 268,29	-183,14
Kiinteistö Oy Metsätapiolan Pysäköinti, Espoo	51,02	7 154 962,33	-83 489,52
Kiinteistö Oy Tapiolan Jalopuupysäköinti, Espoo	14,6	12 185 011,20	7 767,49 x)
Asunto Oy Tapiolan Pyökki, Espoo	3,9	17 363 868,79	-5,98 x)
Asunto Oy Tapiolan Tammi, Espoo	17,5	17 142 534,91	3,65 x)
Asunto Oy Otatornit, Espoo	27,2	1 321 403,33	58 221,07 x)
Asunto Oy Kittilän Kätkäläinen, Kittilä	21,0	1 445 378,76	-4 235,50 x)

x) Tilinpäätösluvut vuoden 2019

Melan taloudellista kehitystä ja vakuutustoimintaa kuvaavat tunnusluvut

Luvut eivät sisällä lomitusta

	2020 milj.€	2019 milj.€	2018 milj.€	2017 milj.€	2016 milj.€
Vakuutusmaksutulo	188,5	188,1	189,7	195,3	199,3
Valtion osuus	766,2	762,2	743,8	737,3	730,0
Kansaneläkelaitoksen osuus	7,5	8,7	10,5	11,1	13,5
Maksetut eläkkeet ja korvaukset	-1 023,4	-1 022,4	-1 016,4	-1 019,5	-1 016,6
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	26,7	32,6	-10,9	13,8	9,2
tuotto sitoutuneelle pääomalle, %	8,1 %	10,8 %	-3,5 %	4,3 %	3,3 %
Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin	20,5	25,9	-18,4	6,6	2,1
Liikevaihto	994,6	978,9	961,4	955,4	966,5
Kokonaisliikekulut	-38,2	-35,8	-27,4	-24,3	-23,6
% liikevaihdosta	3,8 %	3,7 %	2,9 %	2,5 %	2,4 %
MYEL-liikekulut % MYEL- työtulosummasta	2,7 %	2,3 %	1,7 %	1,5 %	1,4 %
Vastuuvelka	270,5	262,9	256,7	256,9	242,2
Eläkevarat	337,7	316,3	289,7	307,1	291,3
MYEL-työtulosumma	1 218,2	1 226,8	1 239,9	1 277,6	1 319,0
	hlöä	hlöä	hlöä	hlöä	hlöä
MYEL-vakuutettuja 31.12.	56 814	58 452	60 138	62 190	65 125
MATA-vakuutettuja 31.12.	78 359	80 052	81 689	83 275	85 394
Eläkkeen- ja korvauksensaajia 31.12.	105 312	110 006	114 511	119 345	123 839

Tunnuslukujen laskentakaavat ja tunnuslukujen sisältö 31.12.2020**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: $Tuotto = ((1+tuotto_1) * (1+tuotto_2) * \dots * (1+tuotto_n) - 1) * 100$

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 31.12.2020 + sijoitusten kirjanpitoarvon ja käyvän arvon erotus.

MYEL - työtulosumma

Vakuutuskannasta per 31.12.2020 laskettu MYEL-työtulosumma koko vuodelle.

Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Korkosijoitukset yhteensä

Lainasaamiset ¹⁾

Joukkovelkakirjalainat

Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}

Osakesijoitukset yhteensä

Noteeratut osakkeet ³⁾Pääomasijoitukset ⁴⁾Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾

Kiinteistösijoitukset yhteensä

Suorat kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset

Muut sijoitukset

Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾

Hyödykesijoitukset

Muut sijoitukset ⁷⁾

Sijoitukset yhteensä

Johdannaisten vaikutus ⁹⁾

Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä

Jvk-salkun modifioitu duraatio

Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾					
31.12.2020		31.12.2019		31.12.2020		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
milj. euroa	%	milj. euroa	%	milj. euroa	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾	% ¹⁰⁾
138,77	42,4	134,80	43,4	138,77	42,4	43,4	48,5	48,3	50,7
0,03	0,0	0,05	0,0	0,03	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
89,32	27,3	106,12	34,1	89,32	27,3	34,1	29,9	29,1	30,7
49,42	15,1	28,64	9,2	49,42	15,1	9,2	18,6	19,2	20,1
130,66	39,9	121,79	39,2	130,66	39,9	39,2	34,3	34,1	30,8
122,09	37,3	115,05	37,0	122,09	37,3	37,0	32,6	32,8	29,5
7,61	2,3	5,78	1,9	7,61	2,3	1,9	1,7	1,3	1,3
0,96	0,3	0,96	0,3	0,96	0,3	0,3	0,0	0,0	0,0
53,61	16,4	50,05	16,1	53,61	16,4	16,1	15,9	16,2	17,2
47,84	14,6	45,27	14,6	47,84	14,6	14,6	14,6	15,5	16,5
5,76	1,8	4,78	1,5	5,76	1,8	1,5	1,3	0,7	0,7
4,32	1,3	4,24	1,4	4,32	1,3	1,4	1,3	1,4	1,2
3,53	1,1	3,29	1,1	3,53	1,1	1,1	1,1	1,0	1,0
0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0
0,79	0,2	0,95	0,3	0,79	0,2	0,3	0,0	0,3	0,2
327,36	100,0	310,88	100,0	327,36	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
327,36	100,0	310,88	100,0	327,36	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

5,75

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 kaikentyyppiset 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 tieto.

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			
	31.12.2020			2019	2018	2017	2016
Tuotto € / % sit. pääomalle	milj. euroa	milj.euroa	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	3,98	151,47	2,63	4,60	-1,10	1,68	3,18
Lainasaamiset 1)	0,00	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Joukkovelkakirjalainat	3,86	104,52	3,69	7,31	-2,06	3,26	5,54
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset 1) 2)	0,12	46,42	0,26	0,54	-0,17	0,22	0,09
Osakesijoitukset yhteensä	12,90	124,38	10,37	26,08	-8,59	11,01	3,44
Noteeratut osakkeet 3)	12,51	116,84	10,70	27,59	-9,31	11,70	6,04
Pääomasijoitukset 4)	0,39	6,58	5,89	2,94	8,04	-4,10	-34,30
Noteeraamattomat osakkeet 5)	0,00	0,96	0,02	-11,90	0,89	5,94	-33,14
Kiinteistösijoitukset yhteensä	9,72	50,08	19,40	-0,12	0,32	1,01	1,00
Suorat kiinteistösijoitukset	9,53	44,95	21,21	-0,90	0,10	0,62	1,15
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	0,18	5,13	3,57	8,46	1,89	8,37	0,00
Muut sijoitukset	0,08	4,24	2,05	13,15	0,32	8,79	5,35
Hedge-rahastosijoitukset 6)	0,24	3,29	7,39	7,10	-2,37	7,52	4,68
Hyödykesijoitukset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Muut sijoitukset 7)	-0,16	0,95	-16,44	42,25	-24,70	18,76	9,53
Sijoitukset yhteensä	26,67	330,17	8,08	10,78	-3,49	4,29	3,31
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	0,00	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	26,67	330,26	8,08	10,78	-3,49	4,29	3,31

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) 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) vastaavat riskienhallintapäällikkö ja compliance officer, jotka raportoivat toiminnastaan suoraan toimitusjohtajalle ja hallitukselle. Organisatorisesti riskienhallintapäällikkö on talousyksikön ja compliance officer lakiyksikön alaisuudessa.

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 ja compliance-toiminnon 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 vastuuvelka luonteeltaan lähinnä maksuvalmiutta varmistava puskurirahasto. Sen määrän vähäisyydestä 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 muodostuukin 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 vastuuvelka 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 perustekoroon.

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 perustekorkoa 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 yksittäisyli vahinkojälleenvakuutuksella (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 (1.1.2020 alk. 5,00 % ja 1.7.2020 alk. 3,75 %)
- 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 2020 lopun tilanteesta. Luvuissa eivät ole mukana omien toimitilojen hallintaan oikeuttavat Kiinteistö Oy Metsätapiolan osakkeet eivätkä sijoitustilit.

Sijoituslaji	Sitoutunut pääoma (milj. e) 31.12.2020	Osuus %	Tuotto % / v
Lainat	0,0	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	105,0	34,6	3,5
Markkinaraha	20,3	6,6	0,5
Korkosijoitukset yhteensä	125,3	41,2	3,0
Osakkeet ja osuudet	124,4	40,9	9,5
Muut sijoitukset	4,3	1,5	2,1
Kiinteistöt	50,1	16,4	20,0
Kaikki	304,1	100,0	8,9

Sijoitukset (markkina-arvoin 31.12.2020) jakautuvat maantieteellisesti siten, että 25,9 % on sijoitettu Suomeen, 38,8 % muuhun Eurooppaan ja 35,3 % muuhun maailmaan.

Kiinteistösijoitukset (markkina-arvoin 31.12.2020) jakautuvat toimistokiinteistöihin 54,1 % (3 kohdetta), asuinkiinteistöihin 34,0 % (5 kohdetta) ja muihin kiinteistökohteisiin 4,6 % (4 kohdetta) sekä kiinteistörahasot 7,3 %. 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, suojeluohjeet sekä varautumissuunnitelma.

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 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-alueitensa uudistuva lainsäädäntö.

ALLEKIRJOITUKSET

Espoossa 16. maaliskuuta 2021

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 2021

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA

Tilinpäätös	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.–31.12.2020. 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 soveltuva tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

Olemme riippumattomia eläkelaitoksesta 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 soveltuviissa 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

väärinkäytöksestä 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 virheellisyyden 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 väärinkäytökseen 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 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.

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 suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 30.3.2021

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT