

Tagatisfond

Majandusaasta aruanne 2003

Majandusaasta algus 1. jaanuar 2003 ja lõpp 31. detsember 2003

Nimi:	Tagatisfond
Aadress:	Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn
Telefon:	6110 730
Faks:	6110 732
Elektronpost:	tf@tf.ee
Interneti kodulehekül:	www.tf.ee
Juhataja:	Andres Penjam
Audiitor:	AS Deloitte & Touche Audit

Tagatisfond on koostanud 2003. majandusaasta aruande (lk.1-26), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja audiitori järeldusotsusest.

Sisukord

SISUKORD	2
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	10
JUHATAJA DEKLARATSIOON	10
BILANSID	11
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANDED	12
RAHAVOOGUDE ARUANDED	13
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	14
LISA 1 ARVESTUSPÕHIMÕTETE SELGITUSED	14
LISA 2 RAHA JA PANGAKONTOD	17
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	18
LISA 4 VIITLAEKUMISED	18
LISA 5 MAKSUNÕUDED JA -KOHUSTUSED	18
LISA 6 ETTEMAKSTUD TULEVASTE PERIOODIDE KULUD	19
LISA 7 PÕHIVARA	19
LISA 8 VIITVÕLAD	19
LISA 9 FONDIOSALISTE OSAMAKSED	20
LISA 10 HOIUSTAJATELE MAKSTUD HÜVITISED	21
LISA 11 LAEKUMISED NÕUDEÕIGUSE ALUSEL	21
LISA 12 FINANTSTULUD	21
LISA 13 FINANTSKULUD	21
LISA 14 MUUD TEGEVUSTULUD	22
LISA 15 TÖÖJÕUKULUD	22
LISA 16 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD	22
LISA 17 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	23
LISA 18 BILANSIVÄLISED NÕUDED	23
LISA 19 BILANSIVÄLISED KOHUSTUSED	24
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	25
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2003. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	26

Tegevusaruanne

Tagatisfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

Tagatisfond on seaduse alusel asutatud avalik-õiguslik juriidiline isik, mis moodustati 2002. aasta 1. juulil senise, alates 1998. aastast tegutsenud, Hoiuste Tagamise Fondi asemele. Tagatisfondi seadus, mis jõustus 2002. aasta 1. juulist, sätestab Tagatisfondi eesmärgi, tema õigusliku seisundi ning tegevuse alused ja korra.

Tagatisfondi eesmärk on tagada krediidi- ja investeerimisasutuse klientide ja kohustusliku pensionifondi osakuomanike poolt paigutatud vahendite kaitse, suurendades seeläbi finantssektori usaldusväärset ja stabiilsust. Tagatisfondi tegevus on suunatud ühtse ja efektiivse finantssektori tagatisskeemide administreerimise mehhanismi väljakujundamisele ja toimimisele, mis võimaldab oluliselt vähendada nii riigi riske kaudsete kohustuste tagamisel finantssektoris kui ka väikehoiustajate ning -investorite riske. Sellest tulenevalt haldab Tagatisfond kolme tagatisskeemi, osafondi - hoiuste tagamise, investorikaitse- ja pensionikaitse osafondi. Tagatisfond toimib vastavalt Euroopa Liidu direktiividest tulenevatele nõutele hoiuste ja investeeringute hüvitamise skeemide osas.

Oma eesmärgi saavutamiseks täidab Fond järgmisi funktsioone:

1. Kogub fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliasamakseid.
2. Hüvitab fondiosaliste klientidele Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel, ulatuses ja korras fondiosaliste juures paigutatud hoised ja investeeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Täidab muid Tagatisfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Fondi juhtimine ja personal

Fondi kõrgeim juhtimisorgan on Fondi nõukogu. Nõukogul on kaheksa liiget, kes on nimetatud Riigikogu, Vabariigi Valitsuse, Eesti Panga presidendi, Finantsinspektsiooni, Eesti Pangaliidu ning investeerimisasutusi ning pensionifondivalitsejaid esindavate organisatsioonide poolt. Tagatisfondi nõukogu volituste tähtaeg on neli aastat, mis algas 2002. aasta septembrist. Nõukogu liikmed on 2003. aastal vahetunud kahel korral. Vabariigi Valitsuse 6. mai 2003 korraldusega nimetati Tagatisfondi nõukogu liikmeks rahandusminister Tõnis Palts ning kutsuti tagasi Harri Õunapuu. Vabariigi Valitsuse 16. oktoobri 2003 korraldusega nimetati Tagatisfondi nõukogu liikmeks rahandusminister Taavi Veskimägi ning kutsuti tagasi Tõnis Palts.

Fondi juhib ja esindab juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat, mis algas 2002. aasta oktoobrist.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2003. aastal kuuel korral. Olulisemateks koosolekute päevakorrapunktideks on olnud osafondide kvartaliasamakse määrade sobivuse hindamine ja uute määrade kehtestamine ning Fondi vara paigutamise üldpõhimõtete ja piirangute kinnitamine. Lisaks sellele on nõukogu arutanud Fondi igapäevast tööd puudutavaid küsimusi, mille suhtes on vastu võetud otsused nagu eelarve ja majandusaasta aruande kinnitamine ning audiitori määramine. Fondi majandustulemustest teeb juhataja nõukogule ettekande igas kvartalis.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale 2 töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli kaheksa. Palgakulu oli 2003. aastal kokku 1 028 286 krooni, sellest

moodustas Tagatisfondi juhataja palgakulu 421 301 krooni ja nõukogu liikmete tasu 190 080 krooni.

Hoiuste, investeeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju tagatuse ja hüvitamise piirmäärad

Euroopa Liidu direktiivide kohaselt peavad nii hoiused kui ka investeeringud olema tagatud vähemalt 20 000 euro ulatuses. Tagatisfondi seadus sätestab hoiuste ja investeeringute tagamise ja hüvitamise piirmääraks samuti 20 000 eurot ehk 313 000 Eesti krooni, milleni tuleb jõuda hiljemalt 2007. aasta 31. detsembriks järgmise ajakava kohaselt:

Periood	Hoiuste ja investeeringute tagatuse ja hüvitamise piirmäärad
Alates 2003. aasta 31. detsembrist ¹	100 000 kr
Alates 2005. aasta 31. detsembrist	200 000 kr
Hiljemalt 2007. aasta 31. detsembrist	313 000 kr

Selline ülemineku periood kooskõlastati ka Euroopa Liiduga peetavatel liitumiskõnelustel ja vastab Fondi nõukogu poolt 2001. aasta septembris kehtestatud ajakavale ja piirmääradele hoiuste osas.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele pensionikaitse osafondi arvel hüvitamisele kuuluv kahju summas kuni 10 000 eurot ehk 156 466 Eesti krooni osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse osakuomanikule täies ulatuses. Kahjusumma, mis ületab 10 000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse 90% ulatuses.

Hoiuste hüvitamine

Hoiuste Tagamise Fondi seadusest tulenev hüvitiste väljamaksmise tähtaeg lõppes EVEA Panga ja ERA Panga klientidele 1999. aastal. Väljamaksmata hüvitised on deponeeritud Hansapangas ja Ühispangas. EVEA Panga ja ERA Panga klientide hoiused tagati 20 000 krooni ulatuses. Vastavalt seadusele on hoiustajal väljamaksmata hüvitise saamiseks õigus esitada nõue Fondi vastu 10 aasta jooksul².

EVEA Pank	Hoiustajate arv	Osatähtsus	Summa (milj kr)	Osatähtsus
Määratud hüvitised	15,496	100,0%	97,5	100,0%
Välja makstud hüvitised	11,165	72,1%	96,1	98,6%
Välja maksmata hüvitised	4,331	27,9%	1,4	1,4%

ERA Pank	Hoiustajate arv	Osatähtsus	Summa (milj kr)	Osatähtsus
Määratud hüvitised	8,464	100,0%	37,1	100,0%
Välja makstud hüvitised	4,896	57,8%	35,9	96,8%
Välja maksmata hüvitised	3,568	42,2%	1,2	3,2%

¹ Hoiuste Tagamise Fondi seaduse alusel rakendus hoiuste tagatuse ja hüvitamise piirmäär 20 000 krooni alates 1 oktoobrist 1998. Alates 2000. aasta 1. jaanuarist kehtestas Fondi nõukogu hoiuste tagatuse ja hüvitamise piirmääraks 40 000 krooni.

² Tagatisfondi seadusega kehtestati hoiustajatele, investoritele ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele nõude esitamise 5-aastane tähtaeg Fondi vastu, mis ei laiene tagasiulatuvalt EVEA Panga (pankrotis) ja ERA Panga (pankrotis) hoiustajatele.

Alates 1998. aastast on Fond hüvitanud EVEA Panga ja ERA Panga hoiustajatele kokku 132,0 miljonit krooni ehk 98,1% määratud hoiuste hüvitiste kogusummast. Aruandeperioodil jätkus hoiustajate nõuete rahuldamine, 107 hoiustajale maksti kokku 303,1 tuhat krooni. 2003. aastal saadeti üle 1000 krooni ületavat väljavõtmata hoiust omavatele hoiustajatele meeldetuletuskirjad, sealhulgas ERA Panga klientidele 113 ja EVEA Panga klientidele 144 meeldetuletuskirja. Selle tulemusena hüvitiste väljavõtmine võrreldes eelneva aastaga mõnevõrra hoogustus. Aruandeperioodi lõpuks oli välja maksmata hüvitisi kogusummas 2,6 miljonit krooni ehk 1,9% 1998. aastal määratud hoiuste hüvitiste kogusummast. 2004. aastal plaanib Tagatisfond teavitada ka väiksemat hoiust omavaid kliente.

Fondi tegevus pankrotiprotsessides

Fondil on hoiustajatele hüvitatud summade ulatuses nõudeõigus EVEA Panga (pankrotis) ja ERA Panga (pankrotis) vastu. Fond on tegutsenud ühe suurema võlausaldajana aktiivselt mõlema panga pankrotimenetluses.

Asjalik on olnud koostöö Rahandusministeeriumi, Eesti Panga, Finantsinspektsiooni ja pankrotitoimkondadega eesmärgiga tõsta pankrotimenetluse tulemuslikkust ja kaitsta eelkõige võlausaldajate huve. 2000. aastal tehtud pankrotiseaduse muudatus, mis annab võimaluse võlausaldajatele väljamaksete tegemiseks pankrotipesast enne kõigi kohtuvaidluste lõppu, on toimunud edukalt.

EVEA Panga pankrotimenetluses on aastatel 2000 - 2001 Fondile tagasi makstud 63,9 miljonit krooni, mis moodustab 65% nõude algsummast. 2004. aasta märtsis maksti kolmanda jaotise alusel Fondile tagasi veel 8,8 miljonit krooni, mis Fondi 2003. aasta raamatupidamise aastaaruandes ei kajastu. Kokkuvõttes on aastatel 2000 - 2004 Fondile tagasi makstud 72,7 miljonit krooni ehk 74% nõude algsummast.

2002. aasta augustis teostati jaotisettepaneku alusel väljamakseid ka ERA Panga võlausaldajatele. Fondile laekus 14,5 miljonit krooni, mis moodustab 38,4% nõude algsummast.

2003. aasta lõpuks oli Fondi nõue EVEA Panga pankrotimenetluses 34,4 miljonit krooni ja ERA Panga puhul 23,2 miljonit krooni.

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt ja kohustuslike pensionifondide valitsejatel ehk fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid. Kvartaliosamaksed arvutatakse tagatavatelt hoiustelt, erinevatelt investeerimisteenustelt ja pensionifondide vara puhasväärtusest.

Tagatisfondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Fond järgmised varakogumid - osafondid: 1) hoiuste tagamise osafond; 2) investorikaitse osafond ja 3) pensionikaitse osafond, mille arvel tagatakse ja hüvitatakse hoiustajate hoiused, investorite investeeringud ning kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2003. ja 2002. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Fondiosaliste arv 2003. aasta lõpul	milj kr	
		2003	2002
Hoiuste tagamise osafond	6 krediidasutust	127,2	171,9
Investorikaitse osafond	6 krediidasutust 5 investeerimisühingut 7 fondivalitsejat	0,3	0,5
Pensionikaitse osafond	6 pensionifondivalitsejat	0,4	0,3
Kokku	30	127,9	172,7

Võrreldes 2002. aastaga olid kvartaliosamaksed hoiuste tagamise osafondi 2003. aastal ca 26% väiksemad, mille põhjuseks oli osafondi kvartaliosamakse määra alandamine 2003. aasta II kvartalilist. Kvartaliosamaksed investorikaitse ja pensionikaitse osafondi on 2003. aastal kasvanud. 2002. aasta vastavad näitajad sisaldavad endas investeerimisasutuste ja pensionifondivalitsejate ühekordseid osamakseid 2002. aasta III kvartalis vastavalt 400 000 krooni ja 225 000 krooni ning IV kvartalis tasutud kvartaliosamakseid.

Osafondide kvartaliosamakse määrade kehtestamine

Tagatisfondi seadus sätestab osafondide kvartaliosamakse määrade maksimumsuurused ja annab Fondi nõukogule õiguse kehtestada vajadusel uued osamakse määrad, lähtudes eelkõige finantssektori turusituatsioonist, Tagatisfondi seaduses sätestatud osafondi mahueesmärgist ja hüvitiste piirmääradest. Osamakse määrad vaatab Fondi nõukogu üle igal aastal.

Fondiosaliste poolt osafondidesse tasutavate kvartaliosamaksete määrad on Fondi nõukogu kehtestatud järgmiselt:

Aasta	Hoiuste tagamise osafond	Investorikaitse osafond			Pensionikaitse osafond
		Maakler-teenused	Portfelli-haldus	Väärtpaberite hoidmine	
Maksimummäär³	0,125%	0,1%	0,075%	0,01%	0,1%
2002	0,1%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%
2003	0,07%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%
2004	0,07%	0,025%	0,01%	0,0025%	0,01%

Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määr 0,1% kehtis vastavalt Tagatisfondi seadusele kuni 2003. aasta 1. jaanuarini. 2002. aasta novembris kehtestas Fondi nõukogu hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määraks alates 2003. aasta teisest kvartalilist 0,07% tagatud hoiustest. Kvartaliosamakse määra korralisel üle vaatamisel 2003. aasta novembris otsustas Fondi nõukogu jätta osamakse määra muutmata, lähtudes osafondi mahueesmärgi saavutamise vajadusest üleminekuajaperioodi s.o 2007. aasta lõpuks.

Investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrad kehtestati Fondi nõukogu poolt 2002. aasta oktoobris investeerimisteenuste mahtude lõikes järgmiselt: 1) 0,05% väärtpaberite ostu- ja müügitheingute kvartaliosamakse tasumisele eelneva kvartali viimase 10 tööpäeva keskmisest käibest; 2) 0,02% kvartaliosamakse tasumisele eelneva kvartali keskmisest investeerimisasutuse poolt valitsetava väärtpaberiportfelli turuväärtusest; 3) 0,005% kvartaliosamakse tasumisele eelneva kvartali keskmisest investeerimisasutuse poolt hoitavate väärtpaberite turuväärtusest. 2003. aasta novembris tegi Fondi nõukogu otsuse vähendada investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrasid erinevatelt investeerimisteenustelt ja rakendada uusi määrasid alates 2004. aasta teisest kvartalilist. Sellise otsuse tegemisel lähtus Fondi nõukogu eelkõige investeerimisasutuste maksekoormuse alandamisest, kuna vastavalt Tagatisfondi seadusele tagab Fond alates 2004. aasta teisest kvartalilist lisaks eraisikutest investorite investeringutele samuti juriidilistest isikutest investorite investeringud, mis suurendab hüppeliselt investeerimisteenuste mahtu, millelt arvutatakse osamakseid. Kvartaliosamakse määrade kehtestamisel arvestas Fondi Nõukogu Tagatisfondi seaduses sätestatud osafondi mahueesmärgi saavutamise vajadust üleminekuajaperioodi s.o 2007. aasta lõpuks.

³ Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad.

Pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määraks on Tagatisfondi seadusega kehtestatud kuni 2004. aasta 1. jaanuarini 0,02% pensionifondivalitseja poolt valitsetavate kohustuslike pensionifondide vara puhasväärtusest. 2003. aasta novembris tegi Fondi nõukogu otsuse vähendada pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määra ja rakendada seda alates 2004. aasta teisest kvartalist, lähtudes eelkõige pensionifondivalitsejate maksekoormuse säilitamisest, arvestades pensionifondide vara suuremahulist ja kiiret kasvuproгноosi lähiaastatel.

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2003. ja 2002. aastal järgmiselt:

	milj kr		
	2003	2002	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	127,9	172,7	-44,8
Hoiustajatele makstud			
hüvitised	-0,3	-0,1	-0,2
Laekunud nõudeõiguse alusel	0	14,5	-14,5
Finantstulud ja -kulud	-8,9	-4,6	-4,3
Muud tegevustulud	0	-0,1	0,1
Administratiivkulud	-1,8	-3,3	1,5
Fondi netotulem	116,9	179,1	-62,2

Fondi majandustegevuse netotulem 2003. aastal oli 116,9 miljonit krooni olles 62,2 miljoni krooni võrra väiksem 2002. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt fondiosaliste väiksemad osamaksed osafondidesse ja Fondi varade investeerimistulemuse vähenemine. Netotulemit vähendas samuti see, et 2003. aastal ei olnud laekumisi pankrotipesadest nõudeõiguse alusel, erinevalt 2002. aastast, millal ERA Pangast (pankrotis) laekus 14,5 miljonit krooni. Netotulemit suurendas administratiivkulude vähenemine. Fondiosaliste kvartaliosamaksete vähenemise põhjuseks oli hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määra alandamine alates 2003. aasta teisest kvartalist. Investeerimistulemuste vähenemine oli tingitud peamiselt lühiajaliste intressimäärade langusest ja USA dollari valuutakursi järsust alanemisest euro suhtes, tingimustes kus Fondi varade valuutastruktuur peab vastama tagatavate hoiuste valuutastruktuurile. Administratiivkuludes vähenesid palga- ja transpordikulud. Samuti olid 2003. aastal oluliselt väiksemad avalikkuse teavitamise ning õigusteenuste ja –konsultatsioonide kulud, mis 2002. aastal olid peamiselt seotud Hoiuste Tagamise Fondi ümber organiseerimisega Tagatisfondiks ja omasid ühekordset iseloomu.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto Deutsche Pangas⁴. Fondi vahendite investeerimist teostab Eesti Pank lepingu alusel Fondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest lähtuvalt. 1. juulil 2003 muudeti osaliselt ja pikendati Fondi ja Eesti Panga vahel sõlmitud varade paigutamise lepingut ühe aasta võrra.

Fondi vara paigutamisel lähtutakse vara väärtuse säilimise, likviidsuse ja kehtestatud piirangute raames parima võimaliku tulususe saavutamise eesmärgist. Peamisteks Fondi

⁴ Deutsche Pank ja State Street Corporation sõlmisid lepingu 2002. aasta novembris Deutsche Panga globaalse väärtpaberiteenuse olulise osa müümiseks. Väärtpaberiteenuse osutamine anti lõplikult üle State Street Corporation`ile 31. jaanuaril 2003. Kehtiv leping Deutsche Pangaga on jõus kuni selle uuendamiseni State Street Corporation`i poolt.

varade investeerimisega seotud riskideks on intressi-, krediidi-, valuuta- ja likviidsusrisk. Fondi vara investeerimine ja finantsriskide juhtimine on toimunud Tagatisfondi seadusest tulenevatel alustel ja nõukogu poolt kinnitatud vara paigutamise üldpõhimõtete, paigutamise piirangute ja aruandluse korra kohaselt.

2003. aastal muudeti ja täiendati Fondi vara paigutamise üldpõhimõtteid ja piiranguid, mille eesmärgiks oli nende vastavusse viimine Tagatisfondi seadusega ning 2003. aastal väljakujunenud investeerimisvõimalustega. Üheks olulisemaks muudatuseks oli nõue, et investeerimisportfell koosneks eelkõige kõrget krediidireitingut omavat riiklikest emitentidest.

Fondi varad on paigutatud peamiselt lühiajalistesse Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriikide valitsuste, finantsasutuste ja ettevõtete võlakirjadesse, mille riiklikud emitendid peavad vähemalt omama rahvusvaheliste reitinguagentuuride (S&P; Moody's) pikaajalist krediidireitingut (AA/Aa2), ning hoiustesse. Fondi investeerimisportfelli keskmiseks kestvuseks on kehtestatud kuni 0,25 aastat, lähtudes Fondi varade kõrgeast likviidsusnõudest, mis tuleneb hüvituste väljamaksmise alustamise lühikestest tähtaegadest. Fondi varade valuutastruktuur vastab tagatavate hoiuste valuutastruktuurile, olles investeeritud 2003. aasta lõpus euros nomineeritud finantsinstrumentidesse 85,1% ja USA dollaris nomineeritud finantsinstrumentidesse 14,9% ulatuses.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

	milj kr	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2003	2002
Investeeringute maht turuväärtuses	708,4	589,2
Investeeringute netotulem	-8,9	-4,6
<i>Intressitulud</i>	14,2	15,3
<i>Kahjum USD kursimuutusest</i>	-22,4	-19,5
<i>Teenustasud</i>	-0,7	-0,4
Investeeringute intressitootlus (aasta baasil)	2,20%	3,06%
Investeeringute valuutastruktuur		
<i>EUR</i>	85,1%	78,8%
<i>USD</i>	14,9%	21,2%
Märkused	2003 lõpul	2002 lõpul
Tagatavate hoiuste valuutastruktuur		
<i>EUR/EEK</i>	83,4%	78,8%
<i>USD</i>	15,0%	19,6%
<i>Muud valuutad</i>	1,6%	1,6%
USD kurss Eesti krooni suhtes	12,40960	14,93642

Võrreldes 2002. aastaga vähenes Fondi investeerimistulemus 2003. aastal eelkõige seoses USA dollari jätkuva nõrgenemisega euro suhtes tingimustes, kus Fondi varade valuutastruktuur peab vastama tagatavate hoiuste valuutastruktuurile ning seoses lühiajaliste intresside kestva langusega. USA dollari langusest tulenev Fondi investeerimistulemuse vähenemine ei mõjuta Fondi varade suurust ega Fondi võimet täita oma eesmärki nii USA dollaris kui ka muudes valuutades nomineeritud hoiuste ja investeeringute tagamisel, kuna proportsionaalselt samasugused muutused on aset leidnud ka tagatavate hoiuste ja investeeringute USA dollari positsioonides.

Fondi tegevuse avalikustamine

Alates 2000. aastast on internetis avatud Fondi veebileht <http://www.tf.ee>. See annab ülevaate Fondi tegevuse põhimõtetest, tegevuse aluseks olevatest õigusaktidest, Fondi majandustegevusest ja hoiuste hüvitamise korrast. Veebilehelt on võimalik saada ülevaadet ka teiste riikide hoiuste tagamise süsteemidest. 2003. aasta suvel muudeti Fondi veebilehe ülesehitust ja visuaalset kujundust, lähtudes kasutajamugavusest, mis annab avalikkusele paremad võimalused Fondi tegevuse jälgimiseks. Samuti võimaldavad läbiviidud muudatused veebilehe ülesehituses Fondil enda veebilehte lihtsamini ja odavamalt hallata ning seda tulevikus hõlpsamini laiendada või ümber kujundada.

Fond on teavitanud hoiustajaid regulaarselt massiteabevahendites hoiuste tagamise süsteemist ja väljavõtmata hüvitistest.

Varasematel aastatel on Fond kirjastanud hoiustajatele suunatud eestikeelse ja venekeelse infovoldiku, mis koostöös krediidasutustega on klientidele kättesaadav pangasaalides. Fondil on kavas 2004. aastal koostada uus infovoldik, mis iseloomustaks Fondi ülesandeid hoiuste, investeringute ja osakuomanike varade tagamisel ja hüvitamisel tulenevalt Tagatisfondi seadusest.

2004. aasta põhitegevussuunad

Fond analüüsib igal aastal osafondide kvartaliosamakse määrade sobivust ja kehtestab vajadusel uued määrad, lähtudes finantssektori struktuurist, hoiuste, investeringute ja kohustuslike pensionifondide mahust ning hüvitavate hoiuste, investeringute ja pensioniosakuomanike kahjude hüvitamise piirmäärast.

Fond jätkab tegevusjuhendite koostamist hoiuste, investeringute ja pensionifondi osakuomanike kahjude hüvitamise protsessi teostamiseks, selleks et tagada hüvitamise kiire ja tähtajaline ning kvaliteetne läbiviimine ning koostöö ja infovahetus teiste hüvitamise protsessis osalevate institutsioonidega.

Jätkub Fondi vahendite investeerimine Fondi ja Eesti Panga vahel sõlmitud lepingu alusel.

Fond maksab hüvitisi nendele EVEA Panga ja ERA Panga hoiustajatele, kes on esitanud nõude väljamaksmata hüvitisele. Fond jätkab ühe suurema võlausaldajana aktiivset tegevust EVEA Panga ja ERA Panga pankrotimenetluses.

Fond jätkab koostööd Rahandusministeeriumi, Eesti Panga, Finantsinspeksiooni ja Pangaliiduga Tagatisfondi seaduse rakendamisel. Seoses Eesti ühinemisega Euroopa Liiduga hakkab Tagatisfond alates 2004. aasta maist tagama Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikide krediidi- ja investeerimisasutuste Eesti filiaalide hoiuseid ja investeringuid, millest tulenevalt on vajalikud vastavad täiendused Tagatisfondi põhikirjas.

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhataja deklaratsioon

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 10 kuni 24 esitatud Tagatisfondi 2003. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Tagatisfondi finantsseisundit ja majandustulemust ning rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 30.04.2004, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Tagatisfond on jätkuvalt tegutsev avalik-õiguslik juriidiline isik.

.....
Andres Penjam
Juhataja

Bilansid

Eesti kroonides

	Lisa	31.12.2003	31.12.2002
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	4,622,564	6,751,569
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	708,363,453	589,170,244
Viitlaekumised			
Intressid		33,568	53,107
Muud viitlaekumised		8,754	-
Kokku viitlaekumised	4	42,322	53,107
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	8,973	-
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	6	9,940	8,600
Kokku ettemaksed		18,913	8,600
Käibevara kokku		713,047,252	595,983,520
Põhivara			
Materiaalne põhivara			
Arvutid ja muu põhivara		209,699	218,919
Akumuleeritud põhivara kulum		(188,377)	(176,921)
Kokku materiaalne põhivara	7	21,322	41,998
Immateriaalne põhivara	7	-	6,895
Põhivara kokku		21,322	48,893
VARAD KOKKU		713,068,574	596,032,413
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Maksuvõlad	5	64,434	-
Viitvõlad			
Võlad töövõtjatele		48,606	31,518
Muud lühiajalised kohustused		126,256	104,748
Kokku viitvõlad	8	174,862	136,266
Lühiajalised kohustused kokku		239,296	136,266
Fond (omakapital) perioodi lõpuks	17	712,829,278	595,896,147
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		713,068,574	596,032,413

Fondi ja osafondide liikumise aruanded

Eesti kroonides

	Lisa	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Fond (omakapital) perioodi alguses		595,896,147	416,787,773
Hoiuste tagamise osafond		595,189,508	416,787,773
Investorikaitse osafond		458,450	
Pensionikaitse osafond		248,189	
Fondiosaliste osamaksed	9	127,898,226	172,646,569
Hoiuste tagamise osafond		127,246,000	171,940,096
Investorikaitse osafond		298,103	458,284
Pensionikaitse osafond		354,123	248,189
Hoiustajatele makstud hüvitised	10	(303,080)	(102,293)
Hoiuste tagamise osafond		(303,080)	(102,293)
Laekumised nõudeõiguse alusel	11	-	14,458,224
Hoiuste tagamise osafond		-	14,458,224
Finantstulud	12	14,227,277	15,276,510
Intresstulud		14,227,277	15,276,510
Finantskulud	13	(23,135,699)	(19,971,088)
Kahjum valuutakursi muutusest		(22,426,366)	(19,536,692)
Teenustasud		(709,333)	(434,396)
Muud tegevustulud	14	9	132,666
Administratiivkulud		(1,753,602)	(3,332,214)
Tööjõukulud	15	(1,373,491)	(2,195,008)
Muud administratiivkulud	16	(380,111)	(1,137,206)
Fondi netotulem	17	116,933,131	179,108,374
Hoiuste tagamise osafond		116,258,945	178,401,735
Investorikaitse osafond		310,333	458,450
Pensionikaitse osafond		363,853	248,189
Fond (omakapital) perioodi lõpus	17	712,829,278	595,896,147
Hoiuste tagamise osafond		711,448,453	595,189,508
Investorikaitse osafond		768,783	458,450
Pensionikaitse osafond		612,042	248,189
sh väljamaksmata hüvitised	19	2,579,891	2,882,971

Rahavoogude aruanded

Eesti kroonides

	Lisa	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed krediidasutustelt	9	127,898,226	172,646,569
Muud laekumised		9,985	14,505,268
Hoiustajatele makstud hüvitised	10	(303,080)	(102,293)
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		(2,315,928)	(2,877,702)
Puhas rahavoog põhitegevusest		125,289,203	184,171,842
Investeeringustegevuse rahavood			
Müüdnud põhivara		-	132,000
Investeeringud		(141,272,411)	(196,045,892)
Saadud intressid		13,854,203	13,776,339
Puhas rahavoog investeeringustegevusest		(127,418,208)	(182,137,553)
Rahavood kokku		(2,129,005)	2,034,289
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	2	6,751,569	4,717,280
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	4,622,564	6,751,569

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtete selgitused

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Fondi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Tagatisfondi seaduse, Eesti raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistavaga. Fondi majandusaasta aruande sisu ja koostamise kord on kehtestatud Rahandusministri määrusega nr. 64 28. aprillist 2003. Raamatupidamise aastaaruande põhjaruande kasumiaruande asemel kasutab Fond Rahandusministri määrusega kehtestatud Fondi ja osafondide liikumise aruannet.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist.

Vastavalt seadusele ei maksa Fond tulumaksu ega muid majandustegevusega seotud makse riigieelarvesse ega kohalikesse eelarvetesse, välja arvatud füüsiliste isikutega seotud maksud.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Muutused arvestuspõhimõtetes

2003. aastal on muudetud raamatupidamise aastaaruande koostamise arvestuspõhimõtteid, mis on muutnud põhjaruannete esitlusviisi võrreldes eelmiste aastatega.

- Lühiajalistes finantsinvesteeringutes sisalduvaid võlakirju kajastatakse bilansis turuväärtuses. 2002. aastal kajastati selliseid võlakirju bilansis lähtuvalt sellest, mis oli madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus, samal ajal kui laekumata tekkepõhised tulud, sh turuväärtuse muutus võlakirjadelt kajastati bilansis kirjel "Viitlaekumised" intressituluna, mis koos soetusmaksumusega moodustas turuväärtuse.
- Fondi ja osafondide liikumise aruannet on 2003. aastal võrreldes 2002. aastaga mõnevõrra muudetud, esitades põhjaruande kirjed osafondide lõikes ning koondades kõik Fondi finantstulud ja finantskulud kahte samanimelisse liikumisaruande kirjesse. Lisaks sellele on lisatud põhjaruandesse täiendav kirje, mis kajastab nõudeõiguse alusel pankrotipesadest laekunud summasid väljamakstud hüvitiste piires, mis eelmistel aastatel kajastati liikumisaruande kirje "Muud tegevustulud" osana.

Nimetatud muudatused põhjaruande kirjetes ei ole mõjutanud Fondi kui terviku ja osafondide netotulemit ning nii bilansi kui ka liikumisaruande esitlusviisi põhiolemuselt on jäänud samaks võrreldes eelmiste aastatega. Seoses bilansi ja liikumisaruande esitlusviisi muutmisega on ümberklassifitseeritud ka 2002. aasta võrdlusandmed.

Tagatisfondi vara

Tagatisfondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Iga osafondi kohta peetakse eraldi arvestust.

Fondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Fond järgmised osafondid:

1. hoiuste tagamise osafond;
2. investorikaitse osafond;
3. pensionikaitse osafond.

Raha ja pangakontod

Vastavalt Tagatisfondi seadusele võib Fondi osamaksete vastuvõtmiseks, hüvitiste väljamaksmiseks ning muudeks tegevusega seotud arveldusteks avada kontod ühes või mitmes Eestis tegutsevas krediidiasutuses.

Fond on avanud arvelduskontod osamaksete vastuvõtmiseks ja muudeks tegevusega seotud kuludeks Hansapangas ja Ühispanngas. Fondi arvelduskontole laekunud fondiosaliste poolt tasutud osamaksed peavad olema paigutatud hiljemalt kolme tööpäeva jooksul läbi Fondi Eesti Pangas oleva arvelduskonto, arvates nende laekumisest. Fondi arvelduskonto jääk ei või ületada Fondi jooksvaks majandustegevuseks vajalikku summat.

Hüvitiste väljamaksmiseks EVEA Panga ja ERA Panga klientidele on Fond avanud kontod vastavalt Hansapangas ja Ühispanngas kummaski kaks kontot, millest esimese kaudu toimub hüvitiste väljamaksmine õigustatud isikutele ja teisel kontrol on deponeeritud õigustatud isikutele väljamaksmata hüvitiste summa tähtajalise hoiusena. Tähtajalise deposiidi ja hüvitise väljamakse konto summa peab tagama õigustatud isikute nõuete väljamaksmiseks vajaliku suuruse. Hüvitiste väljamaksmist aruandeperioodil kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel "Hoiustajatele makstud hüvitised" (vt lisa 10).

Fondi varade paigutamiseks on Fondil lubatud avada kontosid Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediidiasutustes, millel on Fondi nõukogu otsusega määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediidireiting. Fondi varade investeerimiseks on Fondil avatud Deutsche Pangas väärtpapier- ja arvelduskontod. Raha ja pangakontodel kajastatakse ainult Deutsche Pangas avatud arvelduskontosid.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on Fondi vara lubatud paigutada OECD liikmesriigis tegutseval börsil noteeritud võlakirjadesse või muudesse võlakohustustesse ja liikmesriigi krediidiasutuste hoiustesse, millel on Fondi nõukogu poolt määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediidireiting. Fond võib korraldada oma vara paigutamist vahetult või teha seda varahalduri kaudu.

Fondi vara on paigutatud lühiajalistesse finantsinvesteeringutesse, et täita vajadusel seaduses ettenähtud tähtaja jooksul hoiuste, investeeringute ja pensionifondi osakute hüvitamise kohustust. Lühiajalised finantsinvesteeringud koosnevad fikseeritud ja muutuva tulususega võlakirjadest ning tähtajalistest deposiitidest (vt lisa 3). Fondi varahalduriks on Eesti Pank, kellega on sõlmitud vastav leping.

Lühiajalistes investeeringutes sisalduvaid võlakirju kajastatakse bilansis turuväärtuses.

Välisvaluutapõhiste tehingute ja bilansikirjete kajastamine

Tehingud välisvaluutas kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes ümberhinnatult tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursiga. Bilansis on välisvaluutapõhised nõuded ja kohustused ümberhinnatud bilansi kuupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursiga. Ümberhindamisest tekkivad kasumid ja kahjumid valuutakursi muutustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes vastavalt kas kirjel „Finantstulud" või „Finantskulud“ (vt lisa 12 ja 13).

Tulud ja kulud

Fondi tuludeks on, fondiosaliste kvartaliosamaksed, uute fondiosaliste tagamiskeemiga ühinemisel tasutavad ühekordsed osamaksed, Fondi vara paigutamisest saadav tulu,

nõudeõiguse alusel fondiosaliste poolt Fondile makstud summad õigustatud isikutele (hoiustajad, investorid, kohustusliku pensionifondi osakuomanikud) väljamakstud hüvitiste piires ning muud tegevustulud. Fondi kuludeks on õigustatud isikutele makstud hüvitised, vara paigutamise seotud kulud, muud tegevuskulud ja administratiivkulud. Õigustatud isikutele makstud hüvitised ja fondiosalistelt nõudeõiguse alusel laekunud summad kajastatakse kassapõhiselt, ülejäänud tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt Fondi ja osafondide liikumisaruandes. Lühiajalistes investeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumisaruandes intressitulu või -kuluna. Laekumata tekkepõhised intressid tähtajalistelt deposiitidelt kajastatakse bilansikirjel "Viitlaekumised" (vt lisa 4).

Tulude ja kulude jaotuspõhimõtted osafondide vahel

Fondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Fond peab iga osafondi vara ning osafondi otseste ja kaudsete tulude ja kulude kohta eraldi arvestust. Erinevate tulu- ja kulukirjete jaotamise põhimõtted ning nende otsese ja kaudse jaotuse osafondide vahel avalikustab Fond vastavalt arvestuspõhimõtetes ning Fondi ja osafondide liikumise aruande lisas.

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus Fondi ja osafondide liikumise aruandes	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Fondiosaliste osamaksed	9	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
Hoiustajatele makstud hüvitised	10	Hoiustajatele makstud hüvitised jagatakse osafondide vahel otseselt.
Laekumised nõudeõiguse alusel	11	Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud	12	Hüvitiste väljamaksekontodelt ja tähtajalistelt deposiitidelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel otseselt. Arvelduskontodelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt aruandeaastal laekunud osafondide osamaksetele. Finantsinvesteeringutelt teenitud intressitulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Finantskulud	13	Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Muud tegevustulud	14	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud	15, 16	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.

Igal järgneval aastal hinnatakse osafondide vahel kaudselt jagatavate tulude ja kulude jagamise põhimõtete kasutamise otstarbekust.

Bilansivälised nõuded

Hoiustajatele, investeerijatele või pensionifondiosaku omanikele hüvitiste väljamaksmisel läheb nõudeõigus fondiosalise vastu sama summa ulatuses hüvitiste saajatelt üle Fondile. Nõudeõigust on käsitletud aastaaruande koostamisel bilansivälise nõudena, kuna ei ole võimalik piisavalt täpselt hinnata nõuete laekumise tõenäosust. Juhul kui fondiosaliselt laekub vahendeid esitatud nõude katteks, kajastatakse need summad tuludena ja näidatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel "Laekumised nõudeõiguse alusel" vastava osafondi tuludena, korrigeerides samal ajal bilansiväliseid nõudeid (vt lisa 11 ja 18).

Bilansivälised kohustused

Bilansi kuupäeva seisuga hoiustajatele, investoritele või pensionifondiosaku omanikele väljamaksmata hüvitised, mis tuleb neile tasuda nende nõudmisel, on arvestatud bilansiväliste kohustustena.

Tagatud hoiuste, investeeringute või pensionifondi osakute hüvitise väljamaksmine peab olema lõpule viidud vastavalt seaduses sätestatud tähtaegadele. Tähtaja jooksul väljamaksmata hüvitised deponeeritakse ja hüvitise saajal on õigus hüvitise saamiseks esitada nõue Fondi vastu (vt lisa 2, 10 ja 19).

Põhivara

Põhivaraks loetakse varad, mille soetusmaksumus on suurem kui 5000 krooni ja eeldatav kasutusiga pikem kui üks aasta.

Materiaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvestatud akumulieeritud kulum. Põhivara amortisatsiooni arvestatakse linearsel meetodil lähtudes põhivara eeldatavast kasutuseast järgmiselt:

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm aastas
Masinad, seadmed, inventar	30%
Arvutustehnika	40%
Immateriaalne põhivara	40%

Amortisatsiooni hakatakse arvestama alates põhivara kasutuselevõtmise kuust. Soetatud tarkvaraprogrammid on kajastatud immateriaalse põhivarana.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
<u>Eesti krediidasutustes</u>	3,071,219	3,348,528
Arvelduskontod	681,174	659,333
Hüvitiste väljamaksekontod	290,045	589,195
Tähtajalised deposiidid (väljamaksmata hüvitised)	2,100,000	2,100,000
<u>Välismaa krediidasutustes</u>	1,551,345	3,403,041
Arvelduskontod	1,551,345	3,403,041
Kokku	4,622,564	6,751,569

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
<u>Võlakirjad</u>	657,417,003	575,713,823
Valitsused	627,258,512	282,245,290
Finantsasutused	30,158,491	185,708,225
Ettevõtted	-	107,760,308
<i>Võlakirjad soetusmaksumuses</i>	<i>654,544,560</i>	<i>573,219,666</i>
<u>Tähtajalised deposiidid</u>	50,946,450	13,456,421
Finantsasutused	50,946,450	13,456,421
Kokku	708,363,453	589,170,244
<i>Kokku soetusmaksumuses</i>	<i>705,491,010</i>	<i>586,676,087</i>

Lisa 4 Viitlaekumised

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
<u>Eesti krediidasutustes</u>	33,172	49,395
Laekumata intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	3,721	3,447
Laekumata intressid tähtajalistelt deposiididelt	29,451	45,948
<u>Välismaa krediidasutustes</u>	396	3,712
Laekumata intressid tähtajalistelt deposiididelt	396	3,712
<u>Muud viitvõlad</u>	8,754	-
Nõukogu liikme tasu tagasimaks	8,754	-
Kokku	42,322	53,107

Lisa 5 Maksunõuded ja -kohustused

	<u>31.12.2003</u>		<u>31.12.2002</u>	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Sotsiaalmaks	4,991	35,999	-	-
Kinnipeetud tulumaks	3,916	26,627	-	-
Töötuskindlustusmaks	-	841	-	-
Kogumispensionimakse	66	215	-	-
Erisoodustuse tulumaks	-	752	-	-
Kokku	8,973	64,434	-	-

Maksunõuete all on kajastatud nõukogu liikmete tagastatud tasudelt arvestatud ja ülekantud maksud. Maksukohustuste all on kajastatud detsembrikuu töötasudelt arvestatud, kuid Maksuametile ülekandmata maksud, millede ülekande tähtaeg on 2004. aasta jaanuaris.

Lisa 6 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	31.12.2003	31.12.2002
Aruandvad isikud	497	1,688
Ettemakstud 2004. aasta kulud	9,443	6,912
Kokku	9,940	8,600

Lisa 7 Põhivara

	Immateriaalne põhivara	Arvutid ja muu põhivara	Kokku
Soetusmaksumus			
Perioodi algul	71,367	218,919	290,286
Mahakantud, müüdnud	-	(9,220)	(9,220)
Perioodi lõpul	71,367	209,699	281,066
Akumuleeritud kulum			
Perioodi algul	64,472	176,921	241,393
Arvestatud kulum	6,895	20,676	27,571
Mahakantud, müüdnud	-	(9,220)	(9,220)
Perioodi lõpul	71,367	188,377	259,744
Jääkmaksumus 31.12.2002	6,895	41,998	48,893
Jääkmaksumus 31.12.2003	-	21,322	21,322

Lisa 8 Viitvõlad

	31.12.2003	31.12.2002
<u>Võlad töövõtjatele</u>	48,606	31,518
Puhkusetasude reserv	48,606	31,518
<u>Muud lühiajalised kohustused</u>	126,256	104,748
Tasumata varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	123,508	101,257
Võlad hankijatele	2,748	3,491
Kokku	174,862	136,266

Lisa 9 Fondiosaliste osamaksed

<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Krediidiasutused		
Hansapank	80,764,290	106,842,739
Eesti Ühispank	32,408,641	47,743,642
Sampo Pank	10,122,094	12,257,156
Eesti Krediidipank	3,425,938	4,377,104
Tallinna Äripank	392,064	470,676
Preatoni Pank	132,973	248,779
Kokku (vt lisa 17)	127,246,000	171,940,096
<u>Investorikaitse osafondi</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Krediidiasutused		
Hansapank	108,235	36,492
Eesti Ühispank	107,402	42,207
Sampo Pank	9,927	20,750
Eesti Krediidipank	3,000	20,750
Tallinna Äripank	3,000	20,750
Preatoni Pank	3,000	20,750
Investeeringisühingud		
Trigon Securities AS	6,031	22,440
Suprema Securities AS	4,935	20,750
Cresco AS	1,500	20,750
Kawe Kapital AS	11,815	22,595
Löhmus, Haavel & Viisemann AS	12,898	22,736
BB-Invest AS	-	20,750
Cresco Väärtpaperite AS	3,000	20,750
Fondivalitsejad		
Hansa Investeeringisfondid AS	3,000	20,750
Ühispanga Varahalduse AS	3,000	20,750
Sampo Varahalduse AS	5,360	21,314
Seesam Varahaldus AS	3,000	20,750
LHV Varahaldus AS	3,000	20,750
ERGO Varahalduse AS	3,000	20,750
Trigon Funds AS	3,000	20,750
Kokku (vt lisa 17)	298,103	458,284
<u>Pensionikaitse osafondi</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Pensionifondivalitsejad		
Hansa Investeeringisfondid AS	158,191	50,681
Ühispanga Varahalduse AS	84,879	33,581
Sampo Varahalduse AS	45,470	48,409
Seesam Varahaldus AS	28,840	51,038
LHV Varahaldus AS	17,444	32,215
ERGO Varahalduse AS	19,299	32,265
Kokku (vt lisa 17)	354,123	248,189

Lisa 10 Hoiustajatele makstud hüvitised

	2003	2002
EVEA Panga hoiustajad	(140,439)	(66,628)
ERA Panga hoiustajad	(162,641)	(35,665)
Kokku (vt lisa 17 ja 19)	(303,080)	(102,293)

Lisa 11 Laekumised nõudeõiguse alusel

	2003	2002
Laekumine ERA Pangast (pankrotis)	-	14,458,224
Kokku (vt lisa 18)	-	14,458,224

Lisa 12 Finantstulud

	2003	2002
<u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u>	114,854	200,053
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	68,031	146,337
Intressid arvelduskontodelt, üleöödeposiitidelt	42,620	47,908
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	4,203	5,808
<u>Intressid lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	14,112,423	15,076,457
Intressid võlakirjadelt	13,746,577	14,255,602
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	365,846	820,855
Kokku (vt lisa 17)	14,227,277	15,276,510

Lisa 13 Finantskulud

	2003	2002
<u>Teenustasud</u>	(709,333)	(434,396)
Väärtpaberite hooldustasu	(207,713)	(187,760)
Väärtpaberite tehingutasu	(14,864)	(27,069)
Kontode väljavõtete tasu koos postiteenusega	(25,127)	(25,702)
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	(461,629)	(193,865)
<u>Kahjum valuutakursi muutusest</u>	(22,426,366)	(19,536,692)
Kahjum USD valuutakursi muutusest	(22,426,366)	(19,536,692)
Kokku (vt lisa 17)	(23,135,699)	(19,971,088)

Lisa 14 Muud tegevustulud

	2003	2002
Laekumine automüügist	-	132,000
Muud laekumised sh viivised	9	666
Kokku (vt lisa 17)	9	132,666

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on fondiosalised kohustatud seaduses ettenähtud tähtajal osamaksete tasumata jätmise või osalise tasumise korral tasuma viivist tasumata summalt 0,2% päevas.

Lisa 15 Tööjõukulud

	2003	2002
Palgakulu	(1,028,286)	(1,195,513)
sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu	(611,381)	(625,487)
Sotsiaalmaks	(339,344)	(522,013)
Töötuskindlustusmakse	(2,111)	(2,888)
Lahkumishüvitised	-	(426,592)
Täiendõpe	(3,750)	(48,002)
Kokku (vt lisa 17)	(1,373,491)	(2,195,008)

2003. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale 2 töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli kaheksa. Nõukogu liikmele makstakse Tagatisfondi seaduse alusel igal kuul tasu Vabariigi Valitsuse määrusega kehtestatud kuupalga alammäära ühekordses ulatuses.

Lisa 16 Muud administratiivkulud

	2003	2002
Ruumide rendikulud	(153,164)	(158,356)
Transpordikulu, autorent, autohooldus	-	(180,545)
Väikevahendid	(4,587)	(13,308)
Kindlustuskulud	(1,139)	(1,280)
Info- ja kommunikatsioonikulu	(125,037)	(285,291)
Muud administratiivkulud	(96,184)	(498,426)
Kokku (vt lisa 17)	(380,111)	(1,137,206)

Lisa 17 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

	Lisa	2003 kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori -kaitse osafond	Pensioni -kaitse osafond
Fond (omakapital) perioodi algul		595,896,147	595,189,508	458,450	248,189
Fondiosaliste osamaksed	9	127,898,226	127,246,000	298,103	354,123
Makstud hüvitised	10, 19	(303,080)	(303,080)	-	-
Finantstulud	12	14,227,277	14,200,702	14,796	11,779
Finantskulud	13	(23,135,699)	(23,134,367)	(742)	(590)
Muud tegevustulud	14	9	-	9	-
Administratiivkulud	15, 16	(1,753,602)	(1,750,310)	(1,833)	(1,459)
Fondi netotulem		116,933,131	116,258,945	310,333	363,853
Fond (omakapital) perioodi lõpul		712,829,278	711,448,453	768,783	612,042

Lisa 18 Bilansivälised nõuded

	2003	2002
Nõuded pankrotistunud krediidasutustele aasta algul		
EVEA Pank (pankrotis)	34,391,839	34,391,839
ERA Pank (pankrotis)	23,189,343	37,647,567
Kokku	57,581,182	72,039,406
Rahuldatud nõudeid aruandeaastal		
ERA Pank (pankrotis)	-	14,458,224
Kokku (vt lisa 11)	-	14,458,224
Nõuded pankrotistunud krediidasutustele aasta lõpul		
Nõue EVEA Pangale	34,391,839	34,391,839
Nõue ERA Pangale	23,189,343	23,189,343
Kokku	57,581,182	57,581,182

Lisa 19 Bilansivälised kohustused

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Hüvitamisele kuuluvad hoised aasta algul		
EVEA Panga hoiustajad	1,506,986	1,573,614
ERA Panga hoiustajad	1,375,985	1,410,130
Kokku	2,882,971	2,983,744
Fondile esitatud nõudeid hüvitiste väljamaksmiseks aruandeaastal		
ERA Panga hoiustajad	-	1,520
Kokku	-	1,520
Makstud hüvitisi aruandeaastal		
EVEA Panga hoiustajad	(140,439)	(66,628)
ERA Panga hoiustajad	(162,641)	(35,665)
Kokku (vt lisa 10)	(303,080)	(102,293)
Hüvitamata hoised aasta lõpul		
EVEA Panga hoiustajad	1,366,547	1,506,986
ERA Panga hoiustajad	1,213,344	1,375,985
Kokku	2,579,891	2,882,971

Audiitori järeldusotsus

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2003. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2003. aasta majandusaasta aruande (lk 1-26), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja audiitori järeldusotsusest. Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt 21. mail 2004.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	.....	.....
Nõukogu:			
Nõukogu esimees	Vahur Kraft	.....	.....
Nõukogu aseesimees	Andres Trink	.....	.....
Nõukogu liige	Robert Kitt	.....	.....
Nõukogu liige	Kristel Kivinurm-Priisalm	.....	.....
Nõukogu liige	Jürgen Ligi	.....	.....
Nõukogu liige	Eiki Nestor	.....	.....
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	.....	.....
Nõukogu liige	Taavi Veskimägi	.....	.....