

Tagatisfond

Majandusaasta aruanne 2005

Nimi:	Tagatisfond
Põhitegevusala	Krediidi- ja investeerimisasutuste klientide ning kohustuslike pensionifondide osakuomanike poolt paigutatud vahendite kaitse
Riigi- ja kohaliku omavalitsuste riikliku registri number:	74000047
Aadress:	Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn
Telefon:	+372 611 0730
Faks:	+372 611 0732
Elektronpost:	tf@tf.ee
Interneti kodulehekül:	www.tf.ee
Majandusaasta algus ja lõpp:	1. jaanuar 2005 - 31. detsember 2005
Juhataja:	Andres Penjam
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

SISUKORD	2
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	11
JUHATAJA DEKLARATSIOON	11
BILANSS.....	12
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	13
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	14
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	15
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	15
LISA 2 RAHA JA PANGAKONTOD.....	19
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	20
LISA 4 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED.....	20
LISA 5 ETTEMAKSED TEENUSTE EEST.....	20
LISA 6 MATERIAALNE PÕHIVARA.....	21
LISA 7 VÕLAD TÖÖVÕTJATELE	21
LISA 8 MAKSUVÕLAD.....	22
LISA 9 MUUD VÕLAD.....	22
LISA 10 VÄLJAMAKSMATA HÜVITISED.....	22
LISA 11 FONDIOSALISTE OSAMAKSED	23
LISA 12 LAEKUMISED NÕUDEÕIGUSE ALUSEL	24
LISA 13 FINANTSTULUD	24
LISA 14 FINANTSKULUD.....	24
LISA 15 MUUD TEGEVUSTULUD.....	25
LISA 16 TÖÖJÕUKULUD.....	25
LISA 17 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD.....	25
LISA 18 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE.....	26
LISA 19 BILANSIVÄLISED NÕUDED.....	26
LISA 20 TULETISTEHINGUD	27
LISA 21 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	27
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	28
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	29

Tegevusaruanne

Tagatistfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

Tagatistfond (edaspidi ka „Fond“) on seaduse alusel asutatud avalik-õiguslik juriidiline isik, mis moodustati 2002. aasta 1. juulil, alates 1998. aastast tegutsenud Hoiuste Tagamise Fondi asemele. Tagatistfondi seadus, mis jõustus 2002. aasta 1. juulist, sätestab Tagatistfondi eesmärgi, tema õigusliku seisundi ning tegevuse alused ja korra.

Tagatistfondi eesmärk on tagada krediidi- ja investeerimisasutuste klientide ja kohustusliku pensionifondide osakuomanike poolt paigutatud vahendite kaitse, suurendades seeläbi finantssektori usaldusväarsust ja stabiilsust. Tagatistfondi tegevus on suunatud ühtse ja efektiivse finantssektori tagatistseemide 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 Tagatistfond kolme tagatistseemi, osafondi - hoiuste tagamise, investorikaitse ja pensionikaitse osafondi. Tagatistfond toimib vastavalt Euroopa Liidu direktiividest tulenevatele nõutele hoiuste ja investeringute hüvitamise skeemide osas.

Oma eesmärgi saavutamiseks täidab Fond järgmisi funktsioone:

1. Kogub fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid.
2. Hüvitab fondiosaliste klientidele Tagatistfondi seaduses sätestatud tingimustel, ulatuses ja korras fondiosaliste juures paigutatud hoiused ja investeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Täidab muid Tagatistfondi 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. Tagatistfondi nõukogu volituste tähtaeg on 4 aastat, mis algas 2002. aasta septembrist. Nõukogu liikmed on 2005. aastal vahetunud kolmel korral. Vabariigi Valitsuse 05. mai 2005 korraldusega nimetati Tagatistfondi nõukogu liikmeks rahandusminister Aivar Sõerd ning kutsuti tagasi Taavi Veskimägi. Eesti Panga presidendi 07. juuli 2005 käskkirjaga kutsuti Tagatistfondi nõukogu liikme kohalt tagasi Vahur Kraft ning nimetati Tagatistfondi nõukogu liikmeks Eesti Panga president Andres Lipstok. 26. augustil 2005 Tagatistfondi nõukogu koosolekul valiti nõukogu esimeheks Eesti Panga president Andres Lipstok. Riigikogu 22. novembri 2005 otsusega kutsuti Tagatistfondi nõukogu liikme kohalt tagasi Jürgen Ligi ning nimetati Tagatistfondi nõukogu uueks liikmeks Tatjana Muravjova.

Fondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Fondi juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat. 2005. aasta 30. septembri otsusega nimetas Fondi Nõukogu järgneva kolmeks aastaks Tagatistfondi juhatajaks Fondi senise juhi Andres Penjami.

Tagatistfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2005. aastal neljal korral. Olulisemateks koosolekute päevakorrapunktideks on olnud osafondide kvartaliosamakse määrade sobivuse hindamine ja uute määrade kehtestamine ning

Fondi vara paigutamise üldpõhimõtete ja piirangute kinnitamine. Lisaks sellele on nõukogu arutanud Fondi igapäevast tööd puudutavad küsimusi, mille suhtes on vastu võetud otsused nagu eelarve ja majandusaasta aruande kinnitamine, audiitori määramine ning varahalduriga – Eesti Pangaga vara paigutamise lepingu pikendamine. Fondi majandustulemustest teeb juhataja nõukogule ettekande igas kvartalis.

Tagatisfond esitas 2005. aasta märtsis Rahandusministeeriumile eelnevalt Fondi nõukogu koosolekul läbi vaadatud Tagatisfondi seaduse muutmise ettepanekud, mis tulenesid vajadusest täpsustada seaduse nende paragrahvide sõnastust, mis võimaldavad fondiosalistel või hüvitiste saajatel seaduse paragrahve ja hüvitise saamise tingimusi erinevalt või vaieldavalt tõlgendada. Lisaks sellele tegid fondiosalised - investeerimisasutused ettepaneku muuta osaliselt osamaksete arvestamise korda, kasutades investeerimisteenuste keskmiste mahtude asemel kvartali lõpu mahtusid. Samuti oli otstarbekas teatud juhtudel täpsustada Fondi nõukogu pädevust ja mõningaid Fondi igapäevast tööd puudutavate paragrahvide sõnastust. Esialgse kava kohaselt lõppeb Tagatisfondi seaduse muutmise eelnõu kooskõlastamisprotsess ning algab selle menetlemine Riigikogus 2006. aastal.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli kaheksa. Palgakulu oli 2005. aastal kokku 1,146,219 krooni, sellest moodustas Tagatisfondi juhataja palgakulu 490,000 krooni ja nõukogu liikmete tasu 222,168 krooni, mis ei sisalda arvestatud sotsiaalmaksu.

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

Euroopa Liidu direktiivide kohaselt peavad nii hoiused kui ka investeringud olema tagatud vähemalt 20,000 euro ulatuses. Tagatisfondi seadus sätestab hoiuste ja investeringute tagamise ja hüvitamise piirmääraks samuti 20,000 eurot ehk 312,932 krooni, milleni tuleb jõuda hiljemalt 2007. aasta 31. detsembriks järgmise ajakava kohaselt:

Periood	Hoiuste ja investeringute tagatuse ja hüvitamise piirmäärad
Alates 2003.a 31. detsembrist ¹	100 000 kr
Alates 2005.a 31. detsembrist	200 000 kr
Hiljemalt 2007.a 31. detsembrist	312 932 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 krooni osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse osakuomanikule täies ulatuses. Kahjusumma, mis ületab 10,000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse 90% ulatuses.

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.

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 hüvitisi	11,172	72,1%	96,1	98,6%
Väljamaksmata hüvitised	4,324	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 hüvitisi	4,900	57,9%	35,9	96,8%
Väljamaksmata hüvitised	3,564	42,1%	1,2	3,2%

Alates 1998. aastast on Fond hüvitanud EVEA Panga ja ERA Panga hoiustajale kokku 132,0 miljonit krooni ehk 98,1% määratud hoiuste hüvitiste kogusummast.

Aruandeperioodil jätkus hoiustajate nõuete rahuldamine. Hoiustajatele maksti välja hüvitisi 3,2 tuhande krooni ulatuses. Võrreldes eelmiste aastatega on hüvitiste väljavõtmine oluliselt aeglustunud, mille põhjuseks võib olla väiksemat hoiust omavate õigustatud isikute vähene huvipuudus hüvitiste vastu. Aruandeperioodi lõpuks oli välja maksmata hüvitisi kogusummas 2,6 miljonit krooni ehk 1,9% 1998. aastal määratud hoiuste hüvitiste kogusummast.

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 2000-2004 Fondile tagasi makstud 72,7 miljonit krooni, mis moodustab 74% nõude algsummast. EVEA Panga pankrotimenetluse lõpparuanne esitatakse kohtule kinnitamiseks 2006. aasta alguses.

ERA Panga võlausaldajatele on teostatud jaotisetepaneku alusel väljamakseid ainult 2002. aasta augustis, kus Fondile laekus 14,5 miljonit krooni, mis moodustab 38,4% nõude algsummast. Kohus kinnitas 2004. aasta novembris ERA Panga pankrotimenetluse lõpparuande, mis jõustus 2005. aasta jaanuaris. Pankrotihaldurid jätkavad oma ülesannete täitmist, seoses sellega, et lahendamata on mõned pankrotimenetlused, kus ERA Pank on võlausaldajaks.

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.

2005. aasta lõpuks oli Fondi nõue EVEA Panga pankrotimenetluses 25,6 miljonit krooni ja ERA Panga puhul 23,2 miljonit krooni. Kuigi tõenäosus nimetatud nõuete laekumiseks on väike, jätkab Fond ühe suurema võlausaldajana tegevust EVEA Panga pankrotimenetluses ja ERA Panga pankrotijärgses menetluses eesmärgiga saavutada oma nõuete rahuldamine võimalikult suures ulatuses hüvitisteks väljamakstud summade osas.

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt ja kohustuslike pensionifondide valitsejatel ehk fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid. Ühekordse osamakse tasub krediidi- või investeerimisasutus ühe kuu jooksul alates talle tegevusloa andmise otsuse teatavaks tegemisest ning pensionifondivalitseja pärast pensionifondi registreerimist Finantsinspektsiooni poolt. Kvartaliosamaksed arvutatakse tagatavatel 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 2005. ja 2004. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Fondiosalised	Arv aasta lõpul		Osamaksed milj kr	
		2005	2004	2005	2004
Hoiuste tagamise osafond	Krediidasutused	7	6	156,2	120,5
Investorikaitse osafond	Krediidasutused	7	6		
	Investeerimisühingud	6	5		
	Fondivalitsejad	7	7	1,3	0,8
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	5	6	1,3	0,7
Kokku		32	30	158,8	122,0

Võrreldes 2004. aastaga olid kvartaliosamaksed hoiuste tagamise osafondi 2005. aastal ca 30% suuremad, mille põhjuseks oli eelkõige laenukasvust tulenev hoiuste ning osamaksete arvutamise baasiks olevate tagatavate hoiuste ca 36% kasv 2005. aastal. Samuti suurenesid 2005. aastal kvartaliosamaksed nii investorikaitse kui ka pensionikaitse osafondi seoses investeerimisteenuste mahtude sh eelkõige portfellihooldusteenuste mahtude ja kohustuslike pensionifondide vara puhasväärtuse kasvuga.

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 kehtestanud 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%
2005	0,07%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%
2006	0,09%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%

2005. aasta novembris vaatas Fondi nõukogu läbi hoiuste tagamise osafondi, investorikaitse ja pensionikaitse osafondi kvartaliosamaksete seni kehtinud määrad. Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamaksete määraks kehtestas Fondi nõukogu 0,09%, mis rakendub alates 2006. aasta II kvartalist. Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamaksete uue määra kehtestamisel senise alates 2003. aastast muutumatuna püsinud 0,07% asemel lähtus nõukogu jätkuvalt kiirest nominaalsest majanduskasvust ja hoiuste kasvust ning pankade kõrgeast kasumlikkusest nii käesoleval kui järgmistel aastatel, mis võimaldab krediitiasutustel tasuta osamaksetid just majanduslikult headel aegadel. Kvartaliosamaksete määra kehtestamisel võeti arvesse samuti Tagatisfondi seaduses kehtestatud hoiuste hüvitamise piirmäära järk-järgulist kasvu, ja osafondi mahueesmärgi saavutamise vajadust üleminekuperioodi, s.o. 2007. aasta, lõpuks.

Investorikaitse ja pensionikaitse osafondi kvartaliosamaksete määrad jäeti muutmata. Investorikaitse osafondi osamaksete määrade puhul arvestas Fondi Nõukogu Tagatisfondi seaduses sätestatud investeringute hüvitamise piirmäära järk-järgulist suurenemist ja osafondi mahueesmärgi saavutamise vajadust üleminekuperioodi, s.o. 2007. aasta, lõpuks.

Pensionikaitse osafondi osamaksete määrade kehtestamisel lähtus Fondi nõukogu eelkõige pensionifondide vara suuremahulisest ja kiirest kasvuprognosist lähiaastatel ning võttis arvesse Tagatisfondi seaduses sätestatud kohustusliku pensionifondide osakuomanikele tekitatud kahjude hüvitusskeemi tingimusi.

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2005 ja 2004. a järgmiselt:

	milj kr		
	2005	2004	Muutus
Fondile laekunud osamakset	158,8	122,0	36,8
Laekunud nõudeõiguse alusel	-	8,8	-8,8
Finantstulud ja -kulud	29,5	10,1	19,4
Administratiivkulud	-1,9	-1,8	-0,1
Fondi netotulem	186,4	139,1	47,3

³ Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad

Fondi majandustegevuse netotulem 2005. aastal oli 186,4 miljonit krooni olles 47,3 miljoni krooni võrra suurem 2004. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt Fondile laekunud osamaksete ja Fondi investeerimistulemuse suurenemine. Fondile laekunud osamaksete suurenemise põhjuseks oli eelkõige tagatavate hoiuste kasv, millelt arvutatakse kvartaliosamakseid hoiuste tagamise osafondi. Investeerimistulemuste suurenemine oli tingitud peamiselt teenitud intressituludest ja USA dollari kursikasumist. Fondi varad investeeriti ainult euroala kõrge investeerimisreitinguga võlakirjadesse ning Fondi varade valuutastruktuur on viidud tuletistehingutega vastavusse hüvitatavate hoiuste valuutastruktuuriga.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto State Street Pangas. Fondi vahendite investeerimist teostab lepingu alusel Eesti Pank lähtuvalt Fondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest. 10. juunil 2005 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 varade investeerimisega seotud riskideks on intressi-, krediidi-, valuuta- ja likviidsusrisk.

Fondi vara investeerimine ja finantsriskide juhtimine on toimunud Tagatisfondi seadusest tulenevatel alustel ning nõukogu poolt kinnitatud vara paigutamise üldpõhimõtete, paigutamise piirangute ja aruandluse korra kohaselt.

Fondi varad on paigutatud lühiajalistesse euroala juhtivate tööstusriikide valitsuste, finantsasutuste ja ettevõtete võlakirjadesse, mille riiklikud ja mitteriiklikud emitendid peavad vähemalt omama rahvusvaheliste reitinguagentuuride (S&P; Moody's) pikaajalist krediidireitingut vastavalt (AA/Aa2) ja (AAA/Aaa). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohi ületada 35%. Fondi investeerimisportfelli keskmiseks kestvuseks on kehtestatud kuni 0,25 aastat. Fondi varade valuutastruktuur vastab hüvitatavate hoiuste valuutastruktuurile ning on tagatud tuletistehingutega. 2005. aasta lõpul olid Fondi varad 100% ulatuses investeeritud euros nomineeritud finantsinstrumentidesse, millest 8,9%-le oli valuutastruktuuri tagamiseks sõlmitud välisvaluuta swaplepingud (USA dollar/euro).

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

		milj kr	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2005	2004	
Investeeringute maht turuväärtuses	1031,3	848,4	
Investeeringute netotulem	29,5	10,1	
<i>Intressitulud</i>	19,4	16,1	
<i>Kasum/kahjum USD kursimuutusest</i>	11,0	-5,2	
<i>Teenustasud</i>	-0,9	-0,8	
Investeeringute intressitootlus (aasta baasil)	2,06%	2,07%	
Investeeringute valuutastruktuur			
<i>EUR</i>	91,1%	93,0%	
<i>USD</i>	8,9%	7,0%	
Märkused	2005 lõpul	2004 lõpul	
Hüvitatavate/tagatavate hoiuste valuutastruktuur			
<i>EUR/EEK</i>	91,1% / 82,5%	91,1% / 84,7%	
<i>USD</i>	8,9% / 16,1%	8,9% / 13,6%	
<i>Muud valuutad</i>	0,0% / 1,4%	0,0% / 1,7%	
USD kurss Eesti krooni suhtes	13,2206	11,4711	

Fondi investeeringute intressitootlus jäi 2005. aastal praktiliselt samale tasemele, mis 2004. aastal, samas tugevnes USA dollar euro suhtes 15,3%. Investeeringute intressitootluse ja USA dollari kursimuutuste tulemusena suurenes Fondi investeerimistulemus 2005. aastal võrreldes 2004. aastaga 19,4 miljoni krooni võrra.

Kuna Fondi varade investeerimisel ja valuutastruktuuri kujundamisel peetakse silmas Fondi potentsiaalseid kohustusi, siis sellest tulenevalt on Fondi varade valuutastruktuur viidud vastavusse hüvitatavate hoiuste valuutastruktuuriga. USA dollari valuutakursi muutusest tulenev Fondi investeerimistulemuse vähenemine ega suurenemine ei mõjuta Fondi varade suurust tema potentsiaalsete kohustuste suhtes 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 ja hüvitatavate hoiuste ning investeeringute USA dollari ja muude valuutade 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, investeeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahjude hüvitamise korrast. Veebilehelt on võimalik saada ülevaade 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. Läbiviidud muudatused veebilehe ülesehituses on võimaldanud Fondil endal 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.

Rahvusvaheline koostöö

2004. aasta septembris liitus Tagatisfond Euroopa Hoiusekindlustajate Foorumiga (*The European Forum of Deposit Insurers - EFDI*). EFDI asutati Viinis 11. oktoobril 2002. aastal. EFDI on vabatahtlik hoiusekindlustajate organisatsioon, mis on loodud selleks, et soodustada hoiusekindlustajate ideede ja kogemuste vahetamist ja levikut Euroopas. EFDI on loodud eesmärgiga aidata kaasa Euroopa finantsüsteemi stabiilsusele, soodustades koostööd Euroopa erinevate riikide hoiuse tagamisskeemide vahel. Kõik EFDI liikmed juhivad Euroopa Liidu direktiivist hoiuste tagamise skeemi kohta.

EFDI organisatsioonina ja EFDI liikmed on kaasatud ekspertidena Euroopa Liidu Panganduskomitee (*Banking Advisory Committee*) alltöörühma töösse, mis puudutab hoiuste tagamise skeemide ja vastava direktiivi 94/19 EMÜ analüüsi ja edasisi võimalikke muutusi. Sagenenud on kontaktid EFDI liikmesriikide hoiuste tagamisskeemide vahel ning on tehtud ettevalmistusi vastastikuse koostöö lepingute sõlmimiseks, mis on seotud eelkõige sellega, et Eesti ühinemisel Euroopa Liiduga hakkas Tagatisfond alates 2004. aasta maist tagama Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikide krediidi- ja investeerimisasutuste Eesti filiaalide hoiuseid ning investeringuid.

2005. aasta aprillis, septembris ja detsembris viis EFDI läbi kolm hoiusekindlustusteemalist seminari ning oktoobris toimus Varssavis EFDI aastakoosolek, kus arutati EFDI põhikirjaga seotud küsimusi.

2006. a 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 tegevust EVEA Panga pankrotimenetluses ja ERA Panga pankrotijärgses menetluses eesmärgiga saavutada oma nõuete rahuldamine võimalikult suures ulatuses hüvitisteks makstud summade osas.

Fond jätkab koostööd Rahandusministeeriumi, Eesti Panga, Finantsinspektsiooni ja Pangaliiduga Tagatisfondi seaduse rakendamisel ja selle muudatuste elluviimisel.

Fond osaleb EFDI töös ja Euroopa Liidu Panganduskomitee (*Banking Advisory Committee*) alltöörühma töös eksperdina koos Eesti Panga ja Rahandusministeeriumi esindajatega hoiuste tagamise skeemide ja vastava direktiivi 94/19 EMÜ analüüsil ning vajadusel samuti muudatusettepanekute tegemisel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhataja deklaratsioon

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 11 kuni 27 esitatud Tagatisfondi 2005. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Tagatisfondi ja osafondide finantsseisundit ja majandustulemust ning rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- Tagatisfond on jätkuvalt tegutsev avalik-õiguslik juriidiline isik.

13. aprill 2006.a.

.....
Andres Penjam
Juhataja

Bilanss

Eesti kroonides

	Lisa	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	7,669,780	5,443,473
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	1,031,302,970	848,391,110
Nõuded ja ettemaksed			
Muud lühiajalised nõuded	4	250,009	31,880
Ettemaksed teenuste eest	5	33,150	39,618
Kokku		<u>283,159</u>	<u>71,498</u>
Käibevara kokku		1,039,255,909	853,906,081
Põhivara			
Materiaalne põhivara	6	52,869	12,160
Põhivara kokku		52,869	12,160
VARAD KOKKU		1,039,308,778	853,918,241
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	7	100,097	46,974
Maksuvõlad	8	-	63,798
Muud võlad	9	842,155	1,846,259
Väljamaksmata hüvitised	10	2,551,447	2,554,617
Kokku		<u>3,493,699</u>	<u>4,511,648</u>
Lühiajalised kohustused kokku		3,493,699	4,511,648
Fond (omakapital) perioodi lõpus	18	1,035,815,079	849,406,593
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		1,039,308,778	853,918,241

Fondi ja osafondide liikumise aruanne

Eesti kroonides

	Lisa	2005	2004
Fond (omakapital) perioodi alguses		849,406,593	710,249,386
Hoiuste tagamise osafond		846,443,697	708,868,561
Investorikaitse osafond		1,630,733	768,783
Pensionikaitse osafond		1,332,163	612,042
Fondiosaliste osamaksed	11	158,802,465	122,067,643
Hoiuste tagamise osafond		156,162,585	120,532,067
Investorikaitse osafond		1,330,761	836,342
Pensionikaitse osafond		1,309,119	699,234
Laekumised nõudeõiguse alusel	12	-	8,801,902
Hoiuste tagamise osafond		-	8,801,902
Finantstulud	13	30,362,558	16,137,513
Intresstulud		19,411,747	16,137,513
Kasum valuutakursi muutusest		10,950,811	-
Finantskulud	14	(859,837)	(6,010,606)
Kahjum valuutakursi muutusest		-	(5,208,623)
Teenustasud		(859,837)	(801,983)
Muud tegevustulud	15	349	40
Administratiivkulud		(1,897,048)	(1,839,285)
Tööjõukulud	16	(1,526,663)	(1,518,597)
Muud administratiivkulud	17	(370,385)	(320,688)
Fondi netotulem	18	186,408,487	139,157,207
Hoiuste tagamise osafond		183,676,246	137,575,136
Investorikaitse osafond		1,379,684	861,950
Pensionikaitse osafond		1,352,557	720,121
Fond (omakapital) perioodi lõpus	18	1,035,815,079	849,406,593
Hoiuste tagamise osafond		1,030,119,943	846,443,697
Investorikaitse osafond		3,010,417	1,630,733
Pensionikaitse osafond		2,684,719	1,332,163

Rahavoogude aruanne

Eesti kroonides

	Lisa	2005	2004
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	11	158,802,465	122,067,643
Muud laekumised	12, 15	349	8,801,942
Hoiustajatele makstud hüvitised	10	(3170)	(25,275)
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		(3,063,974)	(1,779,109)
Rahavoog põhitegevusest		155,735,670	129,065,201
Investeeringustegevuse rahavood			
Soetatud materiaalne põhivara	6	(57,125)	-
Investeeringute netomuutus		(168,978,834)	(143,184,560)
Saadud intressid		15,526,596	14,940,268
Rahavoog investeeringustegevusest		(153,509,363)	(128,244,292)
Rahavood kokku		2,226,307	820,909
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	2	5,443,473	4,622,564
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	7,669,780	5,443,473

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Fondi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Tagatisfondi seaduse, 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.

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

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Muutused arvestuspõhimõtetes ja esitlusviisis

Alates 1. jaanuarist 2005 on rakendunud mitmed muudatused Raamatupidamise Toimkonna juhendites, mis muutusid Tagatisfondile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2005 alanud majandusaastast, millest Tagatisfondi jaoks olid olulisemad muudatused bilansiskeemis. Juhendite muudatuste rakendamine ei põhjutanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud Fondi majandustulemust.

Seoses bilansi esitlusviisi mõningase muutmisega on ümberklassifitseeritud ka 2004.a võrdlusandmed ning viidud need vastavusse uue esitlusviisiga.

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 selle ekvivalendid

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

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

Hüvitiste väljamaksmiseks EVEA Panga ja ERA Panga klientidele on Fond avanud kontod vastavalt Hansapangas ja SEB Eesti Ühis pangas, kummaski kaks kontot, millest esimese kaudu toimub hüvitiste väljamaksmine õigustatud isikutele ja teisel kontol on deponeeritud õigustatud isikutele väljamaksmata hüvitiste summa tähtajalise hoiusena. Tähtajalise deposiidi ja hüvitise väljamaksekonto summa peab tagama õigustatud isikute nõuete väljamaksmiseks vajaliku suuruse. Hüvitusjuhtumi tekkimisel kajastatakse väljamaksmisele kuuluvad hüvitised kogusummas osafondi arvel täitmisele kuuluva kohustusena, vähendades vastavat osafondi Fondi ja osafondide liikumisaruandes. Edaspidi vähendatakse kohustust väljamakstud hüvitiste ulatuses (vt lisa 10).

Fondi varade paigutamiseks on Fondil lubatud avada kontosid Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediidasutustes, millel on Fondi nõukogu otsusega määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediidireiting. Fondi varade investeerimiseks on Fondil avatud State Street Pangas väärtpaberi- ja arvelduskontod. Bilansikirjel "Raha ja pangakontod" (vt lisa 2) kajastatakse ainult State Street Pangas avatud arvelduskontosid.

Raha ja selle ekvivalentidena kajastab Fond arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning tähtajalistesse hoiustesse deponeeritud väljamaksmata hüvitisi.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

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

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 kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjadest ning tähtajalistest deposiitidest, mis realiseeritakse 12 kuu jooksul bilansipäevast (vt lisa 3). Tulud ja kulud lühiajalistest finantsinvesteeringutest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes.

Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses ja kajastatakse seejärel bilansis õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks nende turuväärtus bilansipäeval. Tulud ja kulud võlakirjade ümberhindlusest seoses nende õiglase väärtuse muutumisega on kajastatud Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 13).

Tähtajalised hoiused on kajastatud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kuna neid hoitakse lepingus sõlmitud tähtaja lõpuni ning need ei ole aktiivsel turul noteeritud. Tähtajalise hoiuse soetusmaksumust korrigeeritakse sisemise intressimääraga ainult juhul, kui soetusmaksumus erineb realiseerimismaksumusest ning selle laekumine ei ole tõenäoline. Tulud tähtajalistest hoiustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 13).

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval.

Tuletistehingud

Tuletistehinguid kasutatakse Fondi varade valuutastruktuuri tagamiseks, mis peab vastama hüvitatavate hoiuste ligikaudsele valuutastruktuurile. Tuletistehingutena kasutatakse välisvaluuta swaptehinguid. Tuletistehingud kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne vastavalt bilansikirjetel "Muud lühiajalised nõuded" või "Muud võlad" (vt lisa 9). Kasumid ning kahjumid tuletistehingutelt kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes perioodi tulu ning kuluna kirjel „Finantstulud“ või „Finantskulud“ (vt lisa 13 ja 14). Tuletistehingute nominaal- või lepingujärgseid väärtusi ning nendega seonduvaid muid olulisi tingimusi kajastatakse bilansivälise vara ja kohustusena (vt lisa 20).

Välisvaluutapõhised tehingud ja bilansikirjed

Tehingud välisvaluutas kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes ümberhinnatult tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursiga. Bilansis on välisvaluutapõhised nõuded ja kohustused ümberhinnatud bilansipäeval 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 13 ja 14).

Tulud ja kulud

Fondi tuludeks on fondiosaliste kvartaliosamaksed, uute fondiosaliste tagamisskeemiga ühinemisel tasutavad ühekordsed osamaksed, Fondi vara paigutamise 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 makstavad hüvitised, Fondi vara paigutamise seotud kulud, muud tegevuskulud ja administratiivkulud. Fondiosalistelt nõudeõiguse alusel laekunud summad kajastatakse kassapõhiselt, ülejäänud tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes. Lühiajalistes investeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest ja müügist kajastatakse Fondi ja osafondide liikumisaruanne netona kirjel „Intressitulud“.

Laekumata tekkepõhised intressid tähtajalistelt deposiitidelt kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" (vt lisa 4) ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 13).

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 ja Fondi ja osafondide liikumise aruande lisa (vt lisa 18).

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Fondi ja osafondide liikumise aruandes		
Fondiosaliste osamaksed	11	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
Makstud hüvitised		Makstud hüvitised jagatakse osafondide vahel otseselt.

Laekumised nõudeõiguse alusel	12	Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud	13	Hüvitiste väljamaksekontodelt ja tähtajalistelt deponiidelt 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. Kasumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Finantskulud	14	Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Muud tegevustulud	15	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud	16 17	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 kassapõhiselt ja näidatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel "Laekumised nõudeõiguse alusel" vastava osafondi tuludena, korrigeerides samal ajal bilansiväliseid nõudeid (vt lisa 12 ja 19).

Väljamaksmata hüvitised

Bilansi kuupäeva seisuga hoiustajatele, investoritele või pensionifondiosaku omanikele väljamaksmata hüvitised, mis tuleb neile tasuda nende nõudmisel, on kajastatud bilansis kohustusena.

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 ja 10).

Materiaalne põhivara

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

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks

tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil lähtudes põhivara eeldatavast kasutuseast järgmiselt:

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm aastas
Masinad, seadmed, inventar	20%-30%
Arvutustehnika	30%-40%
Immateriaalne põhivara	30%-40%

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse alates kasutuselevõtmise kuust ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel “müügiootel põhivaraks”. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust (vt lisa 6).

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendimaksud, mille puhul Fond on kui rentnik, kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes kuluna (vt lisa 17). Fond kasutab kasutusrenti tööruumide rentimiseks.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
<u>Eesti krediidasutustes</u>	3,294,943	3,354,761
Arvelduskontod	926,947	985,989
Hüvitiste väljamaksekontod	267,996	268,772
Tähtajalised deposiidid (väljamaksmata hüvitised)	2,100,000	2,100,000
<u>Välismaa krediidasutustes</u>	4,374,837	2,088,712
Arvelduskontod	4,374,837	2,088,712
Kokku	7,669,780	5,443,473

Kaks 1- aastast 2,45%lise intressimääraga tähtajalist deposiiti lõppevad 2006. aasta juunis.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2005	31.12.2004
<u>Võlakirjad</u>	935,858,710	848,391,110
Valitsused	767,384,555	476,094,369
Finantsasutused	77,947,237	274,218,309
Ettevõtted	90,526,918	98,078,432
<i>Võlakirjad õiglases väärtuses</i>	<i>935,858,710</i>	<i>848,391,110</i>
<i>Võlakirjad soetusmaksumuses</i>	<i>932,016,658</i>	<i>842,652,352</i>
<u>Tähtajalised deposiidid</u>	95,444,260	-
Finantsasutustes	95,444,260	-
<i>Tähtajalised deposiidid korrigeeritud soetusmaksumuses</i>	<i>95,444,260</i>	
Kokku	1,031,302,970	848,391,110
<i>Kokku soetusmaksumuses</i>	<i>1,027,460,918</i>	<i>842,652,352</i>

6. jaanuaril 2006.aastal lõppeva 8-päevalise tähtajalise deposiidi intressimäär on 2,4%.

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2005	31.12.2004
<u>Eesti krediitiasutustes</u>	30,372	31,880
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	2,068	2,123
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	28,304	29,757
<u>Välismaa krediitiasutustes</u>	219,637	-
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	12,726	-
Maksunõue võlakirjalt	206,911	-
Kokku	250,009	31,880

Portugali võlakirja võõrandmisel 2005. aasta novembris peeti Fondilt kinni tavapärase protseduuri järgi maksud summas 13,224 eurot (206,911 krooni) vastavalt Portugali maksuseadusele. Fond esitas taotluse oma kontohaldurile State Street Pangale kinnipeetud maksu tagastamiseks vastavalt Eesti–Portugali topeltmaksustamise vältimise lepingule. Kinnipeetud maksumus laekus Fondi kontole 2006. aasta märtsis.

Lisa 5 Ettemaksed teenuste eest

	31.12.2005	31.12.2004
Aruandvad isikud	468	1,029
Ettemakstud kulud	32,682	38,589
Kokku	33,150	39,618

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Arvutustehnika	Muu põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	136,747	72,952	209,699
Kogunenud kulum	(132,913)	(55,464)	(188,377)
Jääkmaksumus	3,834	17,488	21,322
2004.a. toimunud muutused			
Kulum ja allahindlus	(3,834)	(5,328)	(9,162)
Kokku muutused	(3,834)	(5,328)	(9,162)
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	136,747	72,952	209,699
Kogunenud kulum	(136,747)	(60,792)	(197,539)
Jääkmaksumus	-	12,160	12,160
2005.a toimunud muutused			
Soetused ja parendused	57,125	-	57,125
Kulum ja allahindlus	(11,088)	(5,328)	(16,416)
Kokku muutused	(46,037)	(5,328)	(40,709)
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	128,072	72,952	201,024
Kogunenud kulum	(82,035)	(66,120)	(148,155)
Jääkmaksumus	46,037	6,832	52,869

2005. aasta juunis vahetas Fond välja kolm täielikult amortiseerunud ja kasutusväärtuse kaotanud arvutit, asendades need samal ajal soetatud kolme uue arvutiga. Vanad arvutid kanti sellega seoses maha (soetusväärtus 65,800 krooni, jääkmaksumus 0 krooni). Uute arvutite amortisatsiooninormiks määrati 33,3% aastas senise 40% asemel, lähtudes arvutitele hankija poolt antud 3-aastasest garantiiajast. Seoses amortisatsiooninormide muutmisega vähenes 2005. aasta kulum 2,2 tuhande krooni võrra.

Lisa 7 Võlad töövõtjatele

	31.12.2005	31.12.2004
Puhkusetasude kohustus	75,222	35,249
Sotsiaalmaks puhkusetasude kohustuselt	24,823	11,632
Töötuskindlustusmakse puhkusetasude kohustuselt	52	93
Kokku	100,097	46,974

Lisa 8 Maksuvõlad

	31.12.2005	31.12.2004
Sotsiaalmaks	-	35,779
Tulumaks	-	26,878
Töötuskindlustusmakse	-	841
Kogumispensionimakse	-	300
Kokku	-	63,798

Kõik arvestatud maksuvõlad kanti üle enne bilansikuupäeva, mistõttu ei ole bilansikuupäeval maksuvõlga kajastatud.

Lisa 9 Muud võlad

	31.12.2005	31.12.2004
<u>Tuletistehingud</u>	367,521	1,677,896
Välisvaluuta swaplepingud (vt lisa 20)	367,521	1,677,896
<u>Muud võlad</u>	474,634	168,363
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	178,196	147,047
Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Pank)	101,077	16,272
Ekslikult laekunud summad	190,495	-
Võlad hankijatele	4,866	5,044
Kokku	842,155	1,846,259

Ekslikult laekunud summa ulatuses debiteeriti Fondi arvelduskontot 2006.aasta veebruari alguses.

Lisa 10 Väljamaksmata hüvitised

	2005	2004
Hüvitamata hoised aasta alguses		
EVEA Panga hoiustajad	1,354,492	1,366,547
ERA Panga hoiustajad	1,200,124	1,213,344
Kokku	2,554,617	2,579,891
Makstud hüvitisi		
EVEA Panga hoiustajad	(3,170)	(12,055)
ERA Panga hoiustajad	-	(13,220)
Kokku	(3,170)	(25,275)
Hüvitamata hoised aasta lõpus		
EVEA Panga hoiustajad	1,351,323	1,354,492
ERA Panga hoiustajad	1,200,124	1,200,124
Kokku	2,551,447	2,554,617

Lisa 11 Fondiosaliste osamaksed

<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>	2005	2004
Krediidiasutused		
Hansapank	94,671,434	74,719,060
SEB Eesti Ühispank	39,302,074	30,561,702
Sampo Pank	15,133,328	10,981,956
Eesti Krediidipank	6,227,245	3,679,413
Tallinna Äripank	534,478	474,293
SBM Pank	244,026	115,643
Balti Investeeringute Grupi Pank	50,000	-
Kokku (vt lisa 18)	156,162,585	120,532,067
<u>Investorikaitse osafondi</u>	2005	2004
Krediidiasutused		
Hansapank	649,277	366,805
SEB Eesti Ühispank	296,982	252,227
Sampo Pank	39,410	38,599
Eesti Krediidipank	20,241	3,000
Tallinna Äripank	3,000	3,000
SBM Pank	4,906	3,986
Balti Investeeringute Grupi Pank	20 000	-
Investeeringisühingud		
Trigon Securities AS	81,795	42,297
Suprema Securities AS	7,590	5,752
Lõhmus, Haavel & Viisemann AS	72,579	42,051
Cresco Väärtpaberite AS	3,000	3,000
Aurora Access Securities	22,250	-
LHV Financial Advisory Services	22,250	-
Fondivalitsejad		
Hansa Investeeringimisfondid AS	13,814	11,415
SEB Ühispanga Fondid AS	4,994	5,189
Sampo Baltic Asset Management AS	29,826	23,618
LHV-Seesam Varahaldus AS	3,750	6,000
ERGO Varahalduse AS	3,000	3,000
Kawe Kapital AS	29,097	23,403
Trigon Funds AS	3,000	3,000
Kokku (vt lisa 18)	1,330,761	836,342
<u>Pensionikaitse osafondi</u>	2005	2004
Pensionifondivalitsejad		
Hansa Investeeringimisfondid AS	675,193	345,855
SEB Ühispanga Fondid AS	342,312	179,013
Sampo Baltic Asset Management AS	181,740	95,327
LHV-Seesam Varahaldus AS	61,976	49,837
ERGO Varahalduse AS	47,898	29,202
Kokku (vt lisa 18)	1,309,119	699,234

Lisa 12 Laekumised nõudeõiguse alusel

	2005	2004
EVEA Pank (pankrotis)	-	8,801,902
Kokku (vt lisa 19)	-	8,801,902

Lisa 13 Finantstulud

	2005	2004
<u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u>	107,537	105,773
Intressid tähtajalistelt deposiididelt	53,391	54,596
Intressid arvelduskontodelt, üleöödeposiididelt	51,807	48,757
Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt	2,339	2,420
<u>Intressid lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	19,304,210	16,031,740
Intressid võlakirjadelt	19,288,913	15,911,806
Intressid tähtajalistelt deposiididelt	15,297	119,934
<u>Kasum valuutakursi muutusest</u>	10,950,811	-
Kasum USD valuutakursi muutusest	10,950,811	-
Kokku (vt lisa 18)	30,362,558	16,137,513

Lisa 14 Finantskulud

	2005	2004
<u>Teenustasud</u>	(859,837)	(801,983)
Väärtpaberite hooldustasu	(187,759)	(214,951)
Väärtpaberite tehingutasu	(14,708)	(22,478)
Kontode väljavõtete tasu koos postiteenusega	-	(14,614)
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	(657,370)	(549,940)
<u>Kahjum valuutakursi muutusest</u>	-	(5,208,623)
Kahjum USD valuutakursi muutusest	-	(5,208,623)
Kokku (vt lisa 18)	(859,837)	(6,010,606)

Lisa 15 Muud tegevustulud

	2005	2004
Muud laekumised sh viivised	349	40
Kokku (vt lisa 18)	349	40

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

Lisa 16 Tööjõukulud

	2005	2004
Palgakulu	(1,146,219)	(1,135,429)
sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu	(712,168)	(701,825)
Sotsiaalmaks	(378,274)	(375,198)
Töötuskindlustusmaks	(2,170)	(2,177)
Täiendõpe	-	(5,793)
Kokku (vt lisa 18)	(1,526,663)	(1,518,597)

2005. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli kaheksa. Nõukogu liikmele makstakse Tagatisfondi seaduse alusel igal kuul tasu Vabariigi Valitsuse määrusega kehtestatud kuupalga alammäära ühekordses ulatuses. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud olid vastavalt 490,000 ja 222,168 krooni.

Lisa 17 Muud administratiivkulud

	2005	2004
Ruumide rendikulud	(109,976)	(117,245)
Väikevahendid	-	(4,619)
Info- ja kommunikatsioonikulu	(116,730)	(111,481)
Muud administratiivkulud	(143,679)	(87,343)
Kokku (vt lisa 18)	(370,385)	(320,688)

Lisa 18 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

	Lisa	Fond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori-kaitse osafond	Pensionikaitse osafond
Fond (omakapital) perioodi alguses		849,406,593	846,443,697	1,630,733	1,332,163
Osamaksed	11	158,802,465	156,162,585	1,330,761	1,309,119
Finantstulud	13	30,362,558	30,255,265	56,712	50,581
Finantskulud	14	(859,837)	855,071	2,519	2,247
Muud tegevustulud	15	349	-	288	61
Administratiivkulud	16, 17	(1,897,048)	(1,886,533)	(5,558)	(4,957)
Fondi netotulem		186,408,487	183,676,246	1,379,684	1,352,557
Fond (omakapital) perioodi lõpus		1,035,815,079	1,030,119,943	3,010,417	2,684,719

Lisa 19 Bilansivälised nõuded

	2005	2004
Nõuded aasta alguses		
EVEA Pank (pankrotis)	25,589,937	34,391,839
ERA Pank (pankrotis)	23,189,343	23,189,343
Kokku	48,779,280	57,581,182
Rahuldatud nõuded		
EVEA Pank (pankrotis)	-	(8,801,902)
Kokku (vt lisa 12)	-	(8,801,902)
Nõuded aasta lõpus		
EVEA Pank (pankrotis)	25,589,937	25,589,937
ERA Pank (pankrotis)	23,189,343	23,189,343
Kokku	48,779,280	48,779,280

Lisa 20 Tuletistehingud

Tuletistehingud	Lepinguline väärtus	Turuväärtus	
		Varad	Kohustused
31.12.2004			
Välisvaluuta swaplepingud	59,457,080	-	1,677,896
31.12.2005			
Välisvaluuta swaplepingud	91,827,686	-	367,521
Kokku (vt lisa 9)	91,827,686	-	367,521

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Tagatisfondi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks Fondi juhataja ja nõukogu liikmed. Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Tagatisfondi seaduses sätestatud tööjaotusest lähtuvalt puudub võimalus, et ükski eelpoolnimetatud isikutest võiks ainuisikuliselt omada kontrolli Fondi üle ning samuti puudub neil võimalus avaldada üksikult olulist mõju Fondi ärilistele otsustele. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud on toodud lisa 16.

Audiitori järeldusotsus

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2005. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2005. aasta majandusaasta aruande (lk 1-28), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja audiitori järeldusotsusest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....."2006.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	.....	.....
Nõukogu:			
Nõukogu esimees	Andres Lipstok	.....	.....
Nõukogu liige	Robert Kitt	.....	.....
Nõukogu liige	Kristel Kivinurm-Priisalm	.....	.....
Nõukogu liige	Raul Malmstein	.....	.....
Nõukogu liige	Tatjana Muravjova	.....	.....
Nõukogu liige	Eiki Nestor	.....	.....
Nõukogu liige	Aivar Sõerd	.....	.....
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	.....	.....