

TAGATISFOND

Majandusaasta aruanne 2016

Nimi:	Tagatisfond
Põhitegevusala:	Krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustuslike pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse ning vahendite kogumine kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks
Riigi- ja kohaliku omavalitsuste asutuste riikliku registri number:	74000047
Aadress:	Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn
Telefon:	+372 611 0730
Faks:	+372 611 0732
E-post:	tf@tf.ee
Veebileht:	www.tf.ee
Majandusaasta algus ja lõpp:	1. jaanuar 2016 - 31. detsember 2016
Juhataja:	Andres Penjam
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	13
BILANSS	13
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	14
RAHAVOOGUDE ARUANNE	16
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	17
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	17
LISA 2 RAHA JA PANGAKONTOD	21
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD.....	21
LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED.....	22
LISA 5 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD.....	22
LISA 6 VÕLAD TÖÖVÕTJATELE	23
LISA 7 MAKSUVÕLAD	23
LISA 8 MUUD VÕLAD	23
LISA 9 FONDIOSALISTE OSAMAKSED	23
LISA 10 FINANTSTULUD JA -KULUD.....	26
LISA 11 MUUD TEGEVUSTULUD.....	26
LISA 12 TÖÖJÕUKULUD.....	27
LISA 13 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD	27
LISA 14 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE.....	28
LISA 15 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETAGA.....	29
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	30
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2016. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	33

Tegevusaruanne

Tagatisfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

Tagatisfond (edaspidi ka „Fond“) on seaduse alusel asutatud avalik-õiguslik juriidiline isik, mis moodustati 2002. aasta 1. juulil, alates 1998. aastast tegutsenud Hoiuste Tagamise Fondi õigusjärglasena. 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 investeerimisasutuste klientide, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse ning vahendite kogumine kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks. 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, suurendades seeläbi finantssektori usaldusväärsust ja stabiilsust. Tagatisfond haldab viite tagatisskeemi, osafondi - hoiuste tagamise, investorikaitse, pensionikaitse, pensionilepingute ja kriisilahenduse osafondi.

Oma eesmärgi saavutamiseks täidab Fond järgmisi funktsioone:

1. Kogub fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid.
2. Hüvitab fondiosaliste klientidele Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel, ulatuses ja korras fondiosaliste juures paigutatud hoiused ja investeeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Toetab Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel ja ulatuses kindlustusandja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale, tagades pensionilepingute järgsed pensionimaksed kindlustusvõtjatele.
4. Kogub kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid.
5. Täidab muid Tagatisfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Fondi juhtimine ja personal

Fondi kõrgeim juhtimisorgan on Fondi nõukogu. Nõukogul on üheksa liiget, kes on nimetatud Riigikogu, Vabariigi Valitsuse, Eesti Panga presidendi, Finantsinspektsiooni, Eesti Pangaliidu ning investeerimisasutusi, pensionifondivalitsejaid ja kindlustusandjaid esindavate organisatsioonide poolt.

Nõukogu liikmete koosseisu muudeti 2016. aastal ühel korral. Eesti Fondihaldurite Liit pensionivalitsejaid esindava organisatsioonina rahuldas 11. jaanuaril 2016 nõukogu liikme Silja Saare avalduse Tagatisfondi nõukogu liikme kohalt tagasiastumise kohta ja nimetas 26. jaanuaril 2016 Tagatisfondi nõukogu liikmeks Joel Kukemelk'i. Tagatisfondi nõukogu volituste tähtaeg on 4 aastat, mis algas 2015. aasta jaanuaris. Tagatisfondi nõukogu 4-aastane tähtaeg lõpeb 2019. aasta jaanuaris.

Fondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Fondi juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat, mis lõppeb 2017. aasta oktoobris.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2016. aastal viiel korral. Koosolekutel on vastu võetud otsused hoiuste tagamise ja kriisilahenduse osafondi 2016. aasta

osamaksete suuruse kehtestamise kohta, kinnitatud Fondi eelarve ja majandusaasta aruanne ning arutatud osafondide rahastamise ja Fondi vara investeerimisega seotud küsimusi. Juhataja teeb igas kvartalis Fondi majandustulemustest nõukogule ettekande.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Kulutused töötasudeks olid 2016. aastal kokku 121 105 eurot, sellest moodustasid Tagatisfondi juhataja ametitasu 36 000 eurot ja nõukogu liikmete tasud 46 225 eurot, mis ei sisalda arvestatud sotsiaalmaksu. 2015. aastal olid kulutused töötasudeks kokku 117 004 eurot, sellest juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 36 000 eurot ja 42 101 eurot.

Hoiuste, investeeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju tagatuse ja hüvitamise piirmäärad ning pensionilepingute toetamise ulatus

Euroopa Liidu direktiivide kohaselt peavad hoiused olema tagatud 100 000 euro ja investeeringud vähemalt 20 000 euro ulatuses. Nimetatud piirmäärad on kehtestatud Tagatisfondi seadusega.

Alates 10. jaanuarist 2016 jõustusid Tagatisfondi seaduse muudatused, mille kohaselt jäi samaks alates 2011. aasta algusest kehtinud hoiuste hüvitamise piirmäär kuni 100 000 euro suuruses summas. Lisaks sellele hüvitatakse alates 2016. aasta algusest eraisikutele elamukinnisvara võõrandamisest saadud vahendid kuni 70 000 euro suuruses summas kuue kuu jooksul elamukinnisvara võõrandamisest arvates. Nimetatud muudatused on kooskõlas Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiiviga 2014/49/EL hoiuste tagamise skeemide kohta.

Investeeringud hüvitatakse 100% ulatuses, kuid mitte rohkem kui 20 000 euro suuruses summas, mis on kooskõlas Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiiviga 97/9/EÜ investeeringute tagamise skeemide kohta.

Tagatisfondi seadus sätestab, et pensionikaitse osafondi arvel hüvitamisele kuuluv kahju summas kuni 10 000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse osakuomanikule täies ulatuses. Kahjusumma, mis ületab 10 000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse 90% ulatuses.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele tagatakse läbi kindlustusandja toetamise kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu järgsed pensionimaksed kindlustusvõtjale täies ulatuses kuni ühe riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määra¹ suuruste igakuiste pensionimaksete ulatuses ning 90% ulatuses nimetatud määra ületavas ulatuses.

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt, kohustuslike pensionifondide valitsejatelt ja pensionilepinguid sõlmivatelt kindlustusandjatelt 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 Finantsinspeksiooni poolt. Kindlustusandja tasub ühekordse osamakse ühe kuu jooksul arvates esimese pensionilepingu sõlmimisest. Kvartaliosamaksed

¹ Alates 01.04.2016. a on rahvapensioni määr 167,40 eurot.

arvutatakse tagatavatelt hoiustelt, erinevatelt investeerimisteenustelt, pensionifondide vara puhasväärtusest ja kindlustusandja poolt kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

Alates 2015. aastast lisandus varakogumina kriisilahenduse osafond, kuhu tasuvad osamakseid ainult investeerimisühingud. Lisaks sellele kogub Fond kriisilahenduse osafondi kaudu krediidasutustelt Euroopa ühtsesse kriisilahendusfondi (Single Resolution Fund – SRF) kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid. Seega on Fond moodustanud Tagatisfondile laekuvatest osamaksetest järgmised varakogumid - osafondid:

- 1) hoiuste tagamise osafond;
- 2) investorikaitse osafond;
- 3) pensionikaitse osafond,
- 4) pensionilepingute osafond,
- 5) kriisilahenduse osafond.

2015. aasta detsembris koguti krediidasutustelt ja investeerimisühingutelt 6,3 miljonit eurot ja 2016. aasta juunis koguti krediidasutustelt 5,2 miljonit eurot, mis 2016. aasta jaanuaris ja juunis kanti ühtsesse kriisilahendusfondi vastavalt Riigikogus 2015. aasta oktoobris ratifitseeritud riikidevahelise „Osamaksete ühtsesse kriisilahendusfondi ülekandmise ja ühiskasutusse võtmise lepingule“. 2015. aastal investeerimisühingutelt kogutud ja ühtsesse kriisilahendusfondi ülekantud osamaksed summas 2,0 tuhat eurot kandis ühtne kriisilahendusasutus Fondile 2016. aasta novembris tagasi, kuna Eestis tegevusloa alusel tegutsevad investeerimisühingud ei kvalifitseeru ettevõtjateks, kes tasuvad osamakseid ühtsesse kriisilahendusfondi. Investeerimisühingud tasusid 2016. aastal kriisilahenduse osafondi 2,0 tuhat eurot. Investeerimisühingutelt 2015. ja 2016. aastal kogutud osamaksed kajastuvad kriisilahenduse osafondis.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2016. ja 2015. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Fondiosalised	Arv aasta lõpul		Osamaksed tuh eur	
		2016	2015	2016	2015
Hoiuste tagamise osafond	Krediidasutused	9	9	6 345,4	12 332,5
	Krediidasutused	7	7	79,8	68,4
Investorikaitse osafond	Investeerimisühingud	3	3	5,8	9,8
	Fondivalitsejad	8	10	3,8	5,0
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	4	5	1 108,1	950,8
Pensionilepingute osafond	Elukindlustusseltsid	3	3	7,4	6,1
Kriisilahenduse osafond	Krediidasutused	9	9	5 168,3	6 311,7
	Investeerimisühingud	2	2	2,0	2,0
Kokku		45	48	12 720,7	19 686,3

Võrreldes 2015. aastaga on hoiuste tagamise osafondi osamaksed 2016. aastal vähenenud ligi kaks korda, kuna 2016. aastal vähendati hoiuste tagamise osafondi senist sihttasest ja osamakse määra. Selle eelduseks on olnud finantssüsteemi regulatiivse raamistiku

muutused, millest tulenevalt krediidasutustel on võimalus osaleda ühtses kriisilahendusmehhanismis läbi ühtse kriisilahendusfondi rahastamise. Osamaksed muudesse osafondidesse jäid 2016. aastal praktiliselt samaks võrreldes 2015. aastaga.

Osafondide kvartaliosamakse määrade kehtestamine

Tagatisfondi seadus sätestab osafondide kvartaliosamakse määrade maksimumsuurused ja annab Fondi nõukogule õiguse kehtestada vajadusel nendest väiksemad osamakse määrad, lähtudes eelkõige finantssektori turusituatsioonist, Tagatisfondi seaduses sätestatud osafondi sihttasemest ja hüvitiste/toetuste piirmääradest.

2016. aasta algusest jõustunud Tagatisfondi seaduse muudatused näevad ette, et hoiuste tagamise osafondi osamakseid kogutakse krediidasutustelt 2016. aastast alates üldjuhul üks kord aastas. Selleks kehtestab nõukogu osafondi sihttaseme, ühtse osamakse aastamäära ja igale krediidasutusele osamakse suuruse, mida võib korrigeerida proportsionaalselt krediidasutuse riskiprofiiliga. 18. novembril 2016 jõustus Rahandusministri määrus nr 51 „Hoiuste tagamise osafondi riskipõhiste osamaksete arvutusmeetodite ja vajalike arvestus- ja aruandekohustuste kehtestamine“ krediidasutuste hoiuste tagamise osafondi osamaksete suuruse korrigeerimisest.

2016. aasta mais kehtestas nõukogu hoiuste tagamise osafondi sihttasemeks 2,5% tagatud hoiuste mahust ja selle saavutamise tähtajaks 2020. aasta lõpu. Hoiuste tagamise osafondi suhe tagatud hoiustesse oli 2015. aasta lõpus 3,2%. Osamakse aastamääraks perioodil 2016-2020 kehtestati 0,1% osamakse tasumisele eelneva kalendriaasta keskmise tagatud hoiuste summast. 2016. aasta novembris kehtestas nõukogu krediidasutuste 2016. aasta osamaksete suuruse. Krediidasutuste osamaksete suurust nende riskiprofiiliga ei korrigeeritud, kuna Rahandusministri määrusest ja Tagatisfondi seadusest tulenevad ajapiirangud seda ei võimaldanud.

Kriisilahenduse osafondi kaudu ühtsesse kriisilahendusfondi ülekantavate 2016. aasta osamaksete suuruse igale krediidasutusele arvutas ühtne kriisilahendusnõukogu.

Vastavalt Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) nr 806/2014 artiklile 2 arvutas ühtne kriisilahendusnõukogu ühtse kriisilahendusfondi osamakseid Eesti osas ainult Eestis tegevusloa alusel tegutsevatele krediidasutustele. Eestis tegevusloa alusel tegutsevatele investeerimisühingutele määrust 806/2014 ei kohaldata.

Ühtse kriisilahendusnõukogu otsuse põhjal arvatud ja tasumisele kuuluva 2016. aasta osamakse suurusest teavitas Tagatisfond kõiki Eestis tegevusloa alusel tegutsevaid krediidasutusi 2016. aasta aprilli lõpus. Ühtse kriisilahendusfondi osamaksed tasusid krediidasutused esialgselt kriisilahenduse osafondi 2016. aasta juuni alguseks.

2016. aasta juuni lõpus kandis Tagatisfond krediidasutustelt kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed edasi ühtsesse kriisilahendusfondi.

2016. aasta novembris kehtestas Tagatisfond kahele investeerimisühingule kriisilahenduse osafondi 2016. aasta osamaksete suuruseks ühekordse makse summas 1000 eurot, mis arvutati vastavalt Komisjoni delegeeritud määrusele (EL) 2015/63 artiklile 10 lõikele 1. Eestis tegutsevate investeerimisasutuste suhtes ei olnud võimalik rakendada määruse 2015/63 artikleid 5, 6, 7, 8 ja 9 riskipõhiste osamaksete osas, kuna nende arvutamise metoodika näeb ette kriisilahendusrahastu sihttaseme ehk aasta osamaksete kogusumma kehtestamist tagatud hoiuste alusel, mis aga

investeeringisühingutel puuduvad. Kriisilahenduse osafondi rahastamises osalesid ainult investeeringisühingud, mis vastasid määruse 2015/63 artikli 3 punktides 1 ja 2 sätestatud investeeringisühingu mõistele.

Investorikaitse, pensionikaitse ja pensionilepingute osafondide kvartaliosamakse määrade aluseks 2016. aastal oli 2013. aasta novembris tehtud nõukogu otsused, mida 2016. aastal ei muudetud. Sellest tulenevalt koguti 2016. aastal investorikaitse, pensionikaitse ja pensionilepingute osafondi osamakseid varem kehtinud kvartaliosamakse määrade alusel (vt tabel allpool). Samuti jäeti samale tasemele 2007. aasta novembris kehtestatud 2,0 miljoni euro suurune investorikaitse osafondi sihttase ja selle saavutamise tähtaeg 2020. aasta ning pensionikaitse osafondi 0,19%line sihttase. Pensionilepingute osafondi kvartaliosamakse määra osas on kindlustusandjatele Tagatisfondi seadusega kehtestatud üleminekuaeg, millal kvartaliosamakse maksimaalne määr on madalam. Tagatisfondi seaduse kohaselt on kvartaliosamakse maksimaalne määr kuni 2019. aasta 1. jaanuarini 0,05% osamakse tasumisele eelneva kvartali kindlustusandja kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

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

Aasta	Hoiuste tagamise osafond	Investorikaitse osafond			Pensionikaitse osafond	Pensionilepingute osafond
		Maakler-teenused	Portfelli-haldus	Väärtpaberite hoidmine		
Maksimummäär²	0,125%	0,1%	0,075%	0,01%	0,1%	0,05%
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%	-
2007	0,125%	-	-	-	0,01%	-
2008	0,125%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	-
2009	0,0008%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2010	0,025%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2011 - 2013	0,047%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2014 - 2015	0,030%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2016	0,1% ³	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%

² Tagatisfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad. 2016. aasta algusest jõustunud Tagatisfondi seaduse muudatused sätestavad, et alates 2016. aastast on hoiuste tagamise osafondi osamaksete arvutamise maksimaalseks aastamääraks 0,5% tagatud hoiustest. Kuni 2015. aastani kasutati kvartaliosamakse maksimummäära ja kvartaliosamaksete arvutusbaasiks olid krediitdiasutuste kõlblikud hoiused kvartali lõpus.

³ 2016. aasta algusest jõustunud Tagatisfondi seaduse muudatused näevad ette, et hoiuste tagamise osafondi osamakseid kogutakse krediitdiasutustelt 2016. aastast alates üldjuhul üks kord aastas. Selleks kehtestab nõukogu osafondi sihttaseme ja ühtse osamakse aastamäära keskmisest tagatud hoiuste summast. Kuni 2015. aastani kasutati kvartaliosamakse määra ja osamaksete arvutusbaasiks olid krediitdiasutuste kõlblikud hoiused kvartali lõpus.

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2016. ja 2015. a järgmiselt:

	tuh eur		
	2016	2015	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	12 722,7	19 686,3	-6 963,6
Üle kantud ühtsesse fondi	-11 482,0	0,0	-11 482,0
Finantstulud ja -kulud	-998,1	-443,3	-554,8
Muud tulud	1,5	0,0	1,5
Administratiivkulud	-194,8	-198,4	3,7
Fondi netotulem	49,3	19 044,5	-18 995,2

Fondi majandustegevuse netotulem 2016. aastal oli 0,05 miljonit eurot olles ca 19 miljoni euro võrra väiksem 2015. aasta netotulemusest. Selle põhjusteks olid peamiselt Fondi poolt kriisilahenduse osafondi kogutud 2016. ja 2015. aasta osamaksete ülekandmine 2016. aasta jaanuaris ja juunis ühtsesse kriisilahendusfondi summas 11,5 miljonit eurot, hoiuste tagamise osafondi ja kriisilahenduse osafondi osamaksete vähenemine vastavalt 6,0 miljonit eurot ja 1,1 miljonit eurot ning Fondi vara investeerimisega seotud suurenenud finantskulud võlakirjade negatiivsest tootlusest.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto pangas State Street Bank. Fondi vahendite investeerimist teostab lepingu alusel Eesti Pank lähtuvalt Fondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest.

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- ja likviidsusrisk. Fondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta.

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.

2016. aastal Tagatisfondi nõukogu Fondi vara paigutamise piiranguid ei muutnud. 2016. aastal olid Fondi varad paigutatud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, mille väljaandja pikaajaline krediitireiting pidi olema vähemalt A-/A3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohtinud ületada 35%. Madalama kui AA-/Aa3 reitinguga väljaandjate summaarne osakaal investeerimisportfellis võis olla kuni 10%. Kuni 1-kuulise kestusega hoiuste osakaal kõigis krediitiasutustes, mille pikaajaline krediitireiting pidi olema vähemalt AA-/Aa3 (*Standard & Poor's; Fitch/Moody's*), ei tohtinud ületada 10% investeerimisportfelli mahust. Fondi varade investeerimisel võeti tehingu vastaspoole finantsseisundi hindamisel aluseks reitinguagentuuri poolt määratud madalaim krediitireiting. Fondi investeerimisportfelli kaalutud keskmiseks kestvuseks oli kehtestatud kuni 0,45 aastat ning selle hälbeks 0,25 aastat.

2016. aasta lõpul olid Fondi varad investeeritud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, sealhulgas 3-aastastesse lunastustähtajani hoitavatesse pikaajalistesse võlakirjadesse, mis vastasid nõukogu poolt kehtestatud piirangutele.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

	tuh eur	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2016	2015
Investeeringute maht turuväärtuses	224 149,1	217 955,4
<i>sh raha ja selle ekvivalendid</i>	<i>11 112,0</i>	<i>21 223,7</i>
Investeeringute netotulem	-998,1	-443,3
<i>Võlakirjade väärtuse muutus ja intressid</i>	<i>-800,0</i>	<i>-259,4</i>
<i>Teenustasud</i>	<i>-198,1</i>	<i>-183,9</i>
Investeeringute tulusus (aasta baasil)	-0,36%	-0,12%
Investeeringute valuutastruktuur		
<i>EUR</i>	<i>100,00%</i>	<i>100,00%</i>

Fondi investeeringute tulusus 2016. aastal vähenes võrreldes 2015. aastaga, mis oli tingitud investeerimisportfelli negatiivsest tootlusest. Seoses investeerimisportfelli suurenemisega kasvasid mõnevõrra ka teenustasud. Fondi investeerimise netotulemus vähenes 0,5 miljoni euro võrra.

Lähtudes olukorrast Euroala riikide võlakirjaturul 2016. aasta lõpus ja 2017. aasta alguses, kus kõrgeima krediidiireitinguga emitentide võlakirjadesse investeerimisel tuli arvestada ca -1%lise negatiivne aastatulususega, muutis Tagatisfondi nõukogu 2017. aasta veebruari alguses Fondi vara paigutamise piiranguid, võimaldades varahalduril hoida Fondi vahendeid vajadusel paigutuste ootel Fondi kontrol Eesti Pangas. Selline võimalus oli igati kooskõlas Fondi vara paigutamise eesmärgiga, mille kohaselt lähtutakse vara väärtuse säilimisest, likviidsusest ja kehtestatud piirangute raames parima võimaliku tulususe saavutamisest. Samuti ei suurendanud selline piirangute muudatus Fondi varade hoidmise ja paigutamise seotud riske, vaid need pigem vähenesid.

Fondi tegevuse avalikustamine

Alates 2011. aasta 1. juunist on Fondil uuendatud kolmkeelne veebileht aadressil <http://www.tf.ee>. Veebileht annab ülevaate Fondi tegevuse põhimõtetest, tegevuse aluseks olevatest õigusaktidest ja Fondi majandustegevusest. Veebilehel on info krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitsest, millest Fond on finantsteenuste tarbijaid regulaarselt ka teavitatud. Lisaks sellele on veebilehelt võimalik saada infot ka teiste riikide hoiuste tagatisskeemidest. Samuti hoiab Fond veebilehel ajakohasena infot Euroopa Liidu liikmesriikide krediidasutuste Eestis tegutsevate filiaalide hoiuste hüvitamise piirmäärade kohta.

Rahvusvaheline koostöö

2004. aasta septembris liitus Tagatisfond Euroopa Hoiusekindlustajate Foorumiga (The European Forum of Deposit Insurers - EFDI). 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 finantssüsteemi stabiilsusele, soodustades koostööd Euroopa erinevate riikide hoiuse tagamisskeemide vahel.

Seoses direktiivi 2014/49/EL hoiuste tagamise skeemide kohta jõustumisega 2014. aasta juuli algul ja selle sätete ülevõtmisega liikmesriikide seadusandlusesse on saagenud kontaktid EFDI liikmete - hoiuste tagatisskeemide vahel. Omavahel on vahetatud

informatsiooni nii hoiuste tagamist reglementeerivate õigusaktide kui ka muude skeemide praktilist tegevust puudutavate küsimuste osas. Tagatisfond on ühinenud EFDI liikmete koostöökokkuleppega, mis annab raamistiku tagatisskeemide koostööks, välistamata edasisi kahepoolseid koostöölepinguid.

2016. aasta septembris toimus Vilniuses EFDI aastakoosolek koos rahvusvahelise konverentsiga. EFDI erinevate töögruppide töökoosolekud toimusid Pilsenis, Istanbulis, Londonis ja Viinis.

2017. a põhitegevussuunad

2014. aasta juunis kinnitas nõukogu Fondi tegevuse strateegia aastateks 2014-2016. Olulisemad strateegilised eesmärgid, millele Fond järgnevatel aastatel keskendub ei ole muutunud ja nendeks on:

1. Fondi tegevusvõimekuse suurendamine kriisiolukorras.
2. Fondi varade (osafondide) optimaalne suurus, mis tagab hüvitiste ja toetuste kiire väljamaksmise.
3. Hoiustajate senisest kiirem juurdepääs oma vahenditele hüvitamisjuhtumil.
4. Hoiustajate ja investorite suurem teadlikkus hoiuste ja investeringute kaitsest ja hüvitamistingimustest.
5. Piiriülene koostöö teiste liikmesriikide hoiuste ja investeringute tagamise skeemidega.

Lähtudes Fondile Tagatisfondi seadusega kehtestatud eesmärgist, eesmärgi saavutamiseks sätestatud tegevustest ja valitsevast tegevuskeskkonnast kavandab Fond igaks aastaks olulisemad tegevused. Samuti on 2017. aasta tegevuste kavandamisel lähtutud uuest finantssüsteemi regulatiivsest raamistikust ja 2014. aastal jõustunud hoiuste tagamise direktiivist 2014/49/EL ja kriisilahenduse direktiivist 2014/59/EL, mille sätete järgimiseks vajalikud õigusnormid jõustusid Tagatisfondi seaduses vastavalt 2016. aasta jaanuaris ja 2015. aasta märtsis.

Olulisemad tegevused, millele Fond 2017. aastal keskendub on:

- Koostöölepingute sõlmimine liikmesriikide hoiuste tagamise skeemidega.
- Stressitestide kavandamine ja läbiviimine hüvitiste väljamaksmise tagamiseks.
- Hoiuste tagamise osafondi 2017. aasta riskipõhiste osamaksete kogumine.
- Ühtse kriisilahendusfondi (SRF) 2017. aasta osamaksete kogumine.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele peab hoiuste hüvitamine olema lõpule viidud seitsme tööpäeva jooksul varasema kümne tööpäeva asemel. Samuti näeb Tagatisfondi seadus ette, et Eestis tegutsevate liikmesriikide krediitdiasutuste filiaalide hoiustajate hoiused hüvitab edaspidi vastava liikmesriigi skeemi nimel Fond ja Eesti krediitdiasutuste liikmesriikides asuvate filiaalide hoiustajate hoiused vastavalt vastuvõtva liikmesriigi skeem Fondi nimel. Lisaks sellele on liikmesriigi skeemidel võimalik üksteiselt laenu taotleda. Hüvitamisprotsessi tagamiseks filiaali hoiustajate osas teeb Fond koostööd Euroopa Liidu lepinguriikide tagatisskeemidega, sõlmides nendega vajalikud koostöökokkulepped, kus kajastuksid ka laenu andmise ja laenu võtmise tingimused hoiuste tagamise skeemide vahel.

Hüvitiste tähtaegse väljamaksmise tagamiseks korraldab Fond koostöös Finantsinspeksiooniga stressiteste, valmistades eelnevalt ette nende võimalikud stsenaariumid. Stressitestide kavandamisel ja korraldamisel keskendub Fond eelkõige testidele, mille tulemustest tuleks hiljemalt 3. juuliks 2019 teavitada Euroopa Pangandusjärelevalvet. Sellisteks testideks on: 1) kliendipõhise lähenemise toimikute testid, mis hõlmavad hoiustajate kõlblike hoiuste teabe õigsust ja kättesaadavust;

2) tegevussuutlikkuse testid, et kontrollida Fondi suutlikkust tagada stressitingimustes tulemuslik ja tõhus kriitiliste protsesside juhtimine, vajalike ressursside olemasolu ja IT-süsteemide toimimine; 3) piiriülese koostöö testid, mis korraldatakse koostöös vähemalt ühe teise liikmesriigi hoiuste tagamise skeemiga ja millega hinnatakse hoiuste tagamise skeemide andmevahetuse tulemuslikkust; 4) rahastamissuutlikkuse testid, mis mõõdavad Fondi finantssuutlikkust kas väljamakse või kriisilahenduse stsenaariumis. Seega kuulub testimisele eelkõige Fondi tegevussuutlikkus sh päritoluriigi ja vastuvõtja riigi piiriülene koostöö hoiuste hüvitamisel ning rahastamissuutlikkus. Esimene stressitest tehakse hiljemalt 3. juuliks 2017.

Alates 2017. aastast kehtestab Tagatisfondi nõukogu igale krediitdiasutusele hoiuste tagamise osafondi osamakse suuruse kalendriaastaks, mida korrigeeritakse krediitdiasutuse riskiprofiiliga, võttes arvesse krediitdiasutuse riskiindikaatoreid. Samuti võib Fond nõukogu otsuse alusel osafondi osamaksetena aktsepteerida tagasivõtmatuid maksekohustusi kuni 30% ulatuses kalendriaastal. Riskipõhiste osamaksete arvutamise aluseks on Tagatisfondi seadus ja 18. novembril 2016 jõustunud Rahandusministri määrus nr 51 „Hoiuste tagamise osafondi riskipõhiste osamaksete arvutusmeetodite ja vajalike arvestus- ja aruandekohustuste kehtestamine“, millega kehtestati osamakse suuruse arvutamise täpsem kord, osamakse suuruse korrigeerimise meetodika ning osamaksete korrektse tasumise tagamiseks vajalikud arvestus- ja aruandluskohustused.

Fond analüüsib investori- ja pensionikaitse osafondide kehtivate rahastusmodelite sobivust, kehtestades vajadusel uued osafondide sihttasemed, nende saavutamise tähtsajad ja osamakse määrad. Fond lähtub sealjuures finantssektori struktuurist, investeringute, kohustuslike pensionifondide ja pensionilepingute kindlustusmaksete mahust ja nende kasvutempost, aga samuti osafondide täiendavatest lühiajalistest rahastamisvõimalustest Fondi vastu esitatud nõuete rahuldamiseks.

Fond on kohustatud alates 2016. aasta 1. jaanuarist kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed kandma edasi ühtsesse kriisilahendusfondi ühtse kriisilahendusnõukogu määratud ulatuses. Fond kogub krediitdiasutustelt kriisilahenduse osafondi ühtse kriisilahendusnõukogu poolt määratud 2017. aasta korralised osamaksed ja kannab need vastavalt osamaksete ühtsesse kriisilahendusfondi ülekandmise ja ühiskasutusse võtmise lepingule üle ühtsesse kriisilahendusfondi hiljemalt 2017. aasta 30. juuniks. Lisaks sellele kogub Fond 2017. aastal kriisilahenduse osafondi osamakseid Eestis tegutsevatelt investeerimisühingutelt, mis jäävad kriisilahenduse osafondi.

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

Koostöös finantssüsteemi turvavõrgustiku institutsioonidega ja turuosalistega ning finantsturu osalisi ühendavate erialaliitudega teavitab Fond finantsteenuste kasutajaid hoiuste ja investeringute kaitsest ja hüvitamistingimustest, kasutades veebilehti ja muid võimalusi. Fond jätkab oma veebilehe täiendamist, arvestades erinevate tarbijate vajadusi ja kasutades veebilehe uuendamisest tulenevaid võimalusi.

Fond jätkab hoiuste, investeringute ja pensionifondi osakuomanike kahjude hüvitamise ning kindlustusandja pensionilepingute üleandmise toetamise tegevusjuhendite ajakohastamist ja täiendamist eesmärgiga tagada hüvitamise ja toetamise protsessi kiire ja tähtsajaline ning kvaliteetne läbiviimine ning koostöö ja infovahetus teiste hüvitamise protsessis osalevate institutsioonidega.

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

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

eurodes	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	11 265 917	27 122 448
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	191 617 514	183 651 816
Nõuded ja ettemaksed	4	106 194	500 423
Käibevara kokku		202 989 625	211 274 687
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	21 419 648	13 079 878
Põhivara kokku		21 419 648	13 079 878
VARAD KOKKU		224 409 273	224 354 565
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	6	11 847	7 353
Maksuvõlad	7	658	557
Muud võlad	8	45 125	44 332
Kokku		57 630	52 242
Lühiajalised kohustused kokku		57 630	52 242
Fond (omakapital) perioodi lõpus	14	224 351 643	224 302 323
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		224 409 273	224 354 565

Lisad lk 17-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Fondi ja osafondide liikumise aruanne

eurodes	Lisa	2016	2015
Fond (omakapital) perioodi alguses		224 302 323	205 257 782
Hoiuste tagamise osafond		212 068 761	200 360 538
Investorikaitse osafond		969 465	889 122
Pensionikaitse osafond		4 926 333	3 990 043
Pensionilepingute osafond		24 065	18 079
Kriisilahenduse osafond		6 313 699	0
Fondiosaliste osamaksed	9	12 722 704	19 686 280
Hoiuste tagamise osafond		6 345 429	12 332 537
Investorikaitse osafond		89 425	83 196
Pensionikaitse osafond		1 108 133	950 793
Pensionilepingute osafond		7 428	6 055
Kriisilahenduse osafond		5 172 289	6 313 699
Ülekanded ühtsesse kriisilahendusfondi	9	-11 481 988	0
Kriisilahenduse osafond		-11 481 988	0
Finantstulud ja -kulud	10	-998 144	-443 306
Võlakirjade väärtuse muutus		-765 927	-263 568
Intressid		-34 130	4 149
Teenustasud		-198 087	-183 887
Muud tegevustulud	11	1 526	2
Administratiivkulud		-194 778	-198 435
Tööjõukulud	12	-161 380	-155 926
Muud administratiivkulud	13	-33 398	-42 509
Fondi netotulem	14	49 320	19 044 541
Hoiuste tagamise osafond		5 190 192	11 708 223
Investorikaitse osafond		83 825	80 343
Pensionikaitse osafond		1 076 263	936 290
Pensionilepingute osafond		7 262	5 986
Kriisilahenduse osafond		-6 308 222	6 313 699

Lisad lk 17-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Fondi ja osafondide liikumise aruanne (jätkub)

Fond (omakapital) perioodi lõpus	14	224 351 643	224 302 323
Hoiuste tagamise osafond		217 258 953	212 068 761
Investorikaitse osafond		1 053 290	969 465
Pensionikaitse osafond		6 002 596	4 926 333
Pensionilepingute osafond		31 327	24 065
Kriisilahenduse osafond		5 477	6 313 699

Lisad lk 17-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

eurodes	Lisa	2016	2015
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	4,9	13 202 492	19 206 492
Üle kantud ühtsesse kriisilahendusfondi	9	-11 481 988	0
Muud laekumised		1 526	2
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		-387 093	-369 690
Rahavoog põhitegevusest		1 334 937	18 836 804
Investeeringustegevuse rahavood			
Investeeringute netomuutus		-16 305 468	-11 593 614
Võlakirjade väärtuse muutus		-852 322	-282 650
Makstud/laekunud intressid		-33 678	4 532
Rahavoog investeeringustegevusest		-17 191 468	-11 871 732
Rahavood kokku		-15 856 531	6 965 072
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	2	27 122 448	20 157 376
Raha ja selle ekvivalentide muutus		-15 856 531	6 965 072
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	11 265 917	27 122 448

Lisad lk 17-29 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

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 põhjaruannete - kasumiaruande ja omakapitali muutuste aruande asemel kasutab Fond Rahandusministri määrusega kehtestatud Fondi ja osafondide liikumise aruannet.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumusest, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Tulenevalt Tagatisfondi tegevuse spetsiifikast kasutatakse rahavoogude aruande koostamisel mõnevõrra teistsugust rahavoogude aruande skeemi võrreldes raamatupidamise Toimkonna juhendites kirjeldatud Eesti hea raamatupidamistavaga.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

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;
4. pensionilepingute osafond;
5. kriisilahenduse osafond.

Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastab Fond bilansikirjel "Raha ja pangakontod" korrigeeritud soetusmaksumuses (vt lisa 2) arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud. Intressid tähtajalistelt hoiustelt kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressid“ (vt lisaks lisa 10).

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

Fond on avanud arvelduskontod osamaksete vastuvõtmiseks ja muudeks tegevusega seotud kuludeks Swedbankis ja SEB Pangas. 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.

Fondi varade paigutamiseks on Fondil lubatud avada kontosid Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediitiasutustes, millel on Fondi nõukogu otsusega määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediitireiting. Fondi varade investeerimiseks on Fondil avatud pangas State Street Bank väärtpaberi- ja arvelduskontod.

Finantsinvesteeringud

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

Lühiajalised finantsinvesteeringud

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, mis realiseeritakse 12 kuu jooksul bilansipäevast (vt lisa 3). Tulud ja kulud lühiajalistest finantsinvesteeringutest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes.

Kauplemiseesmärgil soetatud lühiajalised võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses ja kajastatakse seejärel bilansis õiglasel väärtuses. Tehingutasu kulusid ei arvestata kauplemiseesmärgil soetatud instrumentide soetusmaksumusse. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks nende turuväärtus bilansipäeval aktiivsel turul. Tulud ja kulud võlakirjade ümberhindlusest seoses nende õiglase väärtuse muutumisega on kajastatud Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 10 rida „Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Õiglasel väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele. Väärtuse muutust kajastatakse aruandeperioodi netotulemina Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 10 rida „Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Kindla lunastustähtajani hoitavad pikaajalised võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Võlakirjade lunastustähtaeg saabub bilansipäevast rohkem kui 1 aasta möödudes. Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad kajastatakse järgnevalt bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemist intressimäära. Väärtuse muutust kajastatakse aruandeperioodi netotulemina Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 10 rida „Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis

maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või Fondil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Kriisilahenduse osafond

Alates 2015. aastast kogub Tagatisfond krediidasutustelt ja investeerimisühingutelt kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendeid. Nimetatud vahendite kogumiseks moodustati Tagatisfondi juurde kriisilahenduse osafond. Krediidasutuste poolt tasutud kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed kantakse üle ühtsesse kriisilahendusfondi, investeerimisühingute poolt kriisilahenduse osafondi kogutud osamaksed jäävad Tagatisfondi juures moodustatud kriisilahenduse osafondi. Osamaksete ülekandmisel ühtsesse kriisilahendusfondi vähendatakse kriisilahenduse osafondi omakapitalis.

Tulud ja kulud

Fondi tuludeks on fondiosaliste kvartaliosamaksed, uute fondiosaliste tagamisskeemiga ühinemisel tasutavad ühekordsed osamaksed, Fondi vara paigutamisest saadav tulu, nõudeõiguse alusel fondiosaliste poolt Fondile makstud summad õigustatud isikutele (hoiustajad, investorid, kohustusliku pensionifondi osakuomanikud) ja kindlustusandjatele väljamakstud hüvitiste ja toetussummade piires ning muud tegevustulud. Fondi kuludeks on õigustatud isikutele makstavad hüvitised, makstavad toetused kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks, Fondi vara paigutamisega 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 ja pikaajalistes investeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest ja müügist kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes netona kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisaks lisa 10 read „Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus“ ja „Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus“).

Fondiosaliste laekumata osamaksed kajastatakse tekkepõhiselt bilansikirjel „Nõuded fondiosaliste vastu“ (vt lisa 4).

Laekumata või maha võtmata tekkepõhised intressid tähtajalistelt hoiustelt kajastatakse bilansikirjel „Muud lühiajalised nõuded“ ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressid“ (vt lisaks lisa 10 rida „Intressid tähtajalistelt hoiustelt“).

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 lisas (vt lisa 14).

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus Fondi ja osa-fondide liikumise aruandes	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Fondiosaliste osamaksed	9	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
Määratud hüvitised		Määratud (makstavad) hüvitised ja toetused jagatakse osafondide vahel otseselt. Väljamaksmata hüvitised õigustatud isikute nõudeõiguse lõppemisel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Laekumised nõudeõiguse alusel		Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud ja -kulud	10	Intressid hüvitiste väljamaksekontodelt ja hüvitamisega seotud tähtajalistelt hoiustelt jagatakse osafondide vahel otseselt. Netotulem finantsinvesteeringutelt võlakirjade ümberhindlusest ja müügist ning intressid arvelduskontodelt ja tähtajalistelt hoiustelt jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kasumid/kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt. Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Muud tegevustulud	11	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt. Muud mitmesugused tegevustulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Muud tegevuskulud		Muud tegevuskulud jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud	12 13	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.

Alates 2015. aastast kogub Fond osamakseid kriisilahenduse osafondi krediidasutustelt ja investeerimisühingutelt. Krediidasutuste poolt kriisilahenduse osafondi tasutud osamaksed kannab Fond ühtsesse kriisilahendusfondi.

Krediidasutuste ja investeerimisühingute kriisilahenduse osafondi osamaksed kajastatakse otsese tuludena kriisilahenduse osafondis. Samuti kajastatakse kriisilahenduse osafondi otsese tuluna makstud viivised osamaksete tähtpäevaks tasumata jätmise eest (vt lisad 4, 11 ja 14). Muud otsesed ja kaudsed tulud kriisilahenduse osafondi osas 2016. aastal Fondil puudusid. Muid kulukirjeid kriisilahenduse osafondile ei jaotata, kuna vastavalt Tagatisfondi seadusele võib kriisilahenduse osafondi vahendeid kasutada ainult sihipäraselt ehk rakendatavate kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rahastamiseks.

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

Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendimaksed, mille puhul Fond on kui rentnik, kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes kuluna (vt lisa 13). Fond kasutab kasutusrenti tööruumide rentimiseks.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

(eurodes)	31.12.2016	31.12.2015
<u>Eesti krediitdiasutustes</u>	153 942	5 898 774
Arvelduskontod krediitdiasutustes	153 942	5 898 774
 <u>Keskpankades</u>	 7 117 000	 0
Arvelduskonto Eesti Pangas	7 117 000	0
 <u>Välismaa krediitdiasutustes</u>	 3 994 975	 21 223 674
Arvelduskontod	3 994 975	223 674
Tähtjalised hoiused	0	21 000 000
Kokku	11 265 917	27 122 448

Raha jääk 2016. aasta lõpus sisaldab endas paigutamise ootel olevaid vahendeid Eesti Pangas ja State Street Bank'is, millest enamiku moodustavad aasta lõpus laekunud osafondide osamaksed.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	31.12.2016	31.12.2015
<u>Võlakirjad õiglasel väärtusel</u>		
Valitsused	191 617 514	183 651 816
Kokku	191 617 514	183 651 816

Lühiajaliste võlakirjade soetusmaksumus 2016. a ja 2015. a lõpus oli vastavalt 191 907 785 ja 183 708 220 eurot.

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)	31.12.2016	31.12.2015
<u>Nõuded fondiosaliste vastu</u>	0	479 788
Kriisilahenduse osafondi laekumata maksed	0	479 788
 <u>Muud lühiajalised nõuded</u>	 105 086	 19 143
Intressid pikaajalistelt võlakirjadelt	105 477	19 082
Intressid välismaa krediidasutustelt	-54	61
Intressid arvelduskontolt Eesti Pangas	-337	0
 <u>Maksude ettemaksed ja tagasinõuded</u>	 0	 192
Ettemaksukonto jääk	0	192
 <u>Muud ettemakstud kulud</u>	 1 108	 1 300
Ettemakstud kulud	1 108	1 300
Kokku	106 194	500 423

Vastavalt Tagatisfondi nõukogu otsusele pidid krediidasutused ja investeerimisühingud tasuma neile kehtestatud kriisilahenduse osafondi 2015. aasta korralised osamaksed 31. detsembriks 2015. AS DNB Pank 2015. aasta korraliseks osamakseks kehtestati Tagatisfondi nõukogu otsusega 710 801 eurot. AS DNB Pank tasus temale kehtestatud kriisilahenduse osafondi 2015. aasta korralise osamakse osaliselt s.o. summas 231 013 eurot 2015. aasta detsembris, ning esitas samal ajal Tallinna Halduskohtule kaebuse Tagatisfondi nõukogu otsuse selle osa tühistamiseks, millega kehtestati AS DNB Pank poolt tasutavaks osamakseks 710 801 eurot. Lisaks sellele taotles AS DNB Pank kohtult peatada esialgse õiguskaitse korras kriisilahenduse osafondi osamakse tasumine 231 013 eurot ületavas osas s.o. summas 479 788 eurot. AS DNB Pank tasus 2015. aasta 31. detsembriks tasumata summa 479 788 eurot Fondi arvelduskontole 14. jaanuaril 2016, kuna kohus jättis AS DNB Pank esialgse õiguskaitse taotluse rahuldamata ning lõpetas selle kohaldamise 13. jaanuaril 2016. Tallinna Halduskohtu 1. juuli 2016 otsusega jäeti AS-i DNB Pank kaebus täielikult rahuldamata ning Aktsiaseltsilt DNB Pank mõisteti Tagatisfondi kasuks välja viimase poolt kantud menetluskulu summas 10 518 eurot, mis tuli tasuda Tagatisfondi arvelduskontole.

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	31.12.2016	31.12.2015
<u>Pikaajalised investeeringud võlakirjadesse</u>		
Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad	21 419 648	13 079 878
Kokku	21 419 648	13 079 878

Pikaajaliste lunastustähtajani hoitavate võlakirjade soetusmaksumus 2016. ja 2015. aastal oli vastavalt 21 685 390 ja 13 139 086 eurot.

Lisa 6 Võlad töövõtjatele

(eurodes)	31.12.2016	31.12.2015
Palga- ja puhkusetasude kohustus	8 901	5 521
Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	2 937	1 822
Töötuskindlustusmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	9	10
Kokku	11 847	7 353

Lisa 7 Maksuvõlad

(eurodes)	31.12.2016	31.12.2015
Käibemaks	658	557
Kokku	658	557

Lisa 8 Muud võlad

(eurodes)	31.12.2016	31.12.2015
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	38 374	38 167
Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Bank)	6 489	5 771
Võlad hankijatele	260	229
Muud võlad	2	165
Kokku	45 125	44 332

Lisa 9 Fondiosaliste osamaksed

(eurodes)	2016	2015
<u>Hoiuste tagamise osafondi</u>		
Krediidiasutused		
AS Swedbank	3 819 261	7 308 094
AS SEB Pank	1 701 047	3 304 750
AS Eesti Krediidipank	165 403	264 028
Tallinna Äripanga AS	67 078	185 760
Versobank AS	76 877	304 679
BIGBANK AS	230 770	280 272
AS LHV Pank	252 887	523 935
DNB Pank AS	13 050	148 612
Inbank AS ⁴	19 056	12 407
Kokku (vt lisa 14)	6 345 429	12 332 537

⁴ Finantsinspeksioon väljastas krediidiasutusele tegevusloa 10.04.2015.

Lisa 9 (jätkub)

(eurodes)	2016	2015
<u>Investorikaitse osafondi</u>		
Krediidiasutused		
AS Swedbank	42 011	42 640
AS SEB Pank	16 962	15 300
AS Eesti Krediidipank	200	200
Tallinna Äripanga AS	200	200
Versobank AS	1 443	1 552
BIGBANK AS	200	200
AS LHV Pank	18 801	8 329
Fondivalitsejad		
AS Swedbank Investeerimisfondid	200	200
Limestone Platform AS ⁵	200	200
AS SEB Varahaldus	200	200
Danske Capital AS ⁶	865	1 913
AS LHV Varahaldus	200	200
AS Kawe Kapital	854	906
AS Trigon Funds ⁷	200	200
AS Trigon Asset Management	200	200
AS Avaron Asset Management	665	806
United Asset Management AS ⁸	200	200
Investeerimisühingud		
Evli Securities AS ⁹	0	393
Cresco Väärtpaberite AS	663	554
AS KIT Finance Europe	4 961	8 537
Admiral Markets AS	200	266
Kokku (vt lisa 14)	89 425	83 196

⁵ Endine arinimi AS Northern Star AS.

⁶ Danske Capital AS tegevusload tunnistati fondivalitseja avalduse alusel ning teise fondivalitsejaga, AS LHV Varahaldus, ühinemise tõttu kehtetuks 19.07.2016 otsusega.

⁷ AS Trigon Funds tegevusload tunnistati fondivalitseja avalduse alusel 27.12.2016 otsusega kehtetuks.

⁸ Endine ärinimi Redgate Asset Management AS.

⁹ Finantsinspeksioon tunnistas tegevusloa kehtetuks 17.04.2015 seoses investeerimisühingu avaldusega.

Lisa 9 (jätkub)

(eurodes)

Pensionikaitse osafondi

Pensionifondivalitsejad

	2016	2015
AS Swedbank Investeeringimisfondid	453 986	387 688
AS SEB Varahaldus	222 008	195 014
Danske Capital AS ¹⁰	72 127	89 604
AS LHV Varahaldus	266 260	197 840
Nordea Pensions Estonia AS	93 752	80 647
Kokku (vt lisa 14)	1 108 133	950 793

(eurodes)

Pensionilepingute osafondi

Elukindlustusseltsid

	2016	2015
ERGO Life Insurance SE Eesti filiaal	906	1 590
AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus	1 621	800
Compensa Life Vienna Ins Group	4 901	3 665
Kokku (vt lisa 14)	7 428	6 055

(eurodes)

Kriisilahenduse osafond

Krediidiasutused

9 krediidiasutuse osamaksed ühtsesse kriisilahendusfondi ¹¹	5 168 289	6 311 699
--	-----------	-----------

Investeeringisühingud

KIT Finance Europe AS	1 000	1 000
Admiral Markets AS	1 000	1 000
Kokku (vt lisa 14)	5 170 289	6 313 699

Alates 2015. aastast lisandus senistele osafondidele uus varakogum - kriisilahenduse osafond, mis on ette nähtud kriisilahendusmeetmete ja -õiguste rakendamise rahastamiseks vajalikke vahendite kogumiseks krediidiasutustelt ja investeerimisühingutelt. Krediidiasutustelt osafondi kogutud vahendid kantakse Euroopa ühtsesse kriisilahendusfondi ja investeerimisühingutelt kogutud vahendid jäävad osafondi. 2016. aastal kanti Euroopa ühtsesse kriisilahendusfondi nii krediidiasutustelt kogutud 2015. ja 2016. aasta osamaksed kui ka investeerimisühingutelt kogutud 2015. aasta osamaksed kogusummas 11 481 988 eurot. Novembris 2016 tagastas ühtne kriisilahendusnõukogu Fondile Euroopa ühtsesse kriisilahendusfondi kantud investeerimisühingutelt kriisilahenduse osafondi kogutud 2015. aasta osamaksed kokku summas 2000 eurot (vt samuti lisa 14).

¹⁰ Danske Capital AS tegevusload tunnistati fondivalitseja avalduse alusel ning teise fondivalitsejaga, AS LHV Varahaldus, ühinemise tõttu kehtetuks 19.07.2016 otsusega.

¹¹ Seoses konfidentsiaalsusnõuetega ei ole ühtse kriisilahendusnõukogu (Single Resolution Board - SRB) poolt määratud Euroopa ühtse kriisilahendusfondi (Single Resolution Fund - SRF) osamaksete suurused eraldi iga krediidiasutuse kohta avalikud.

Lisa 10 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)	2016	2015
<u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u>	142	32
Intressid arvelduskontodelt, üleööhoiustelt	142	32
<u>Intressid keskpankadest</u>	-337	-37
Intressid arvelduskontolt Eesti Pangas	-337	-37
<u>Netotulem lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	-918 803	-277 413
Lühiajaliste võlakirjade väärtuse muutus	-884 868	-281 567
Intressid tähtajalistelt hoiustelt	-33 935	4 154
<u>Intressitulud pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt</u>	118 941	17 999
Pikaajaliste võlakirjade väärtuse muutus	118 941	17 999
<u>Teenustasud</u>	-198 087	-183 887
Väärtpaberite hooldustasu	-44 470	-34 944
Väärtpaberite tehingutasu	-749	-857
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	-152 868	-148 086
Kokku (vt lisa 14)	-998 144	-443 306

Lisa 11 Muud tegevustulud

(eurodes)	2016	2015
Muud laekumised sh. viivised	1 526	2
Kokku (vt lisa 14)	1 526	2

Suurema osa 2016. aastal fondiosaliste poolt makstud viivistest tasus AS DNB Pank oma 2015. aasta kriisilahenduse osafondi osamakse tähtajaks maksmata summalt (vt lisad 4 ja 14). Kriisilahenduse osafondi osamaksete viiviste arvutamisel kohaldati Komisjoni delegeeritud määrust (EL) 2015/63.

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

Lisa 12 Tööjõukulud

(eurodes)	2016	2015
Palgakulu	-121 105	-117 004
sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu	-82 225	-78 101
Sotsiaalmaks	-39 964	-38 611
Töötuskindlustusmakse	-311	-311
Kokku (vt lisa 14)	-161 380	-155 926

2016. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale kaks töötajat (2015. a kaks töötajat). Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Nõukogu liikmele, välja arvatud Vabariigi Valitsuse liikmest 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 36 000 ja 42 225 eurot. 2015. aastal olid juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 36 000 ja 42 101 eurot (vt samuti lisa 15).

Lisa 13 Muud administratiivkulud

(eurodes)	2016	2015
Ruumide rendikulud	-8 860	-8 260
Väikevahendid	0	-54
Info- ja kommunikatsioonikulud	-6 684	-8 335
Muud administratiivkulud	-17 854	-25 860
Kokku (vt lisa 14)	-33 398	-42 509

Lisa 14 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

(eurodes)	Lisa	Fond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori- kaitse osafond	Pensioni- kaitse osafond	Pensioni- lepingute osafond	Kriisi- lahenduse osafond
Fond (omakapital) seisuga 31.12.14		205 257 782	200 360 538	889 122	3 990 043	18 079	0
Muutused 2015. a							
Osamaksed	9	19 686 280	12 332 537	83 196	950 793	6 055	6 313 699
Finantstulud ja -kulud	10	-443 306	-431 268	-1 970	-10 019	-49	0
Muud tegevustulud	11	2	0	0	0	2	0
Administratiiv- kulud	12, 13	-198 435	-193 046	-883	-4 484	-22	0
Fondi netotulem 2015. a		19 044 541	11 708 223	80 343	936 290	5 986	6 313 699
Fond (omakapital) seisuga 31.12.15		224 302 323	212 068 761	969 465	4 926 333	24 065	6 313 699
Muutused 2016. a							
Osamaksed	9	12 720 704	6 345 429	89 425	1 108 133	7 428	5 170 289
Tagasi saadud ühtsest fondist (SRF)	9	2 000	0	0	0	0	2 000
Üle kantud ühtsesse fondi (SRF)	9	-11 481 988	0	0	0	0	-11 481 988
Finantstulud ja -kulud	10	-998 144	-966 611	-4 687	-26 706	-140	0
Muud tegevustulud	11	1 526	0	1	48	0	1 477
Administratiiv- kulud	12, 13	-194 778	-188 626	-914	-5 212	-26	0
Fondi netotulem 2016. a		49 320	5 190 192	83 825	1 076 263	7 262	-6 308 222
Fond (omakapital) seisuga 31.12.16		224 351 643	217 258 953	1 053 290	6 002 596	31 327	5 477

Lisa 15 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 12. Muid tehinguid seotud osapooltega tehtud ei ole.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tagatisfondi nõukogule

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tagatisfondi (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Tagatisfondi seadusega ning rahandusministeeriumi määrusega nr 64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“.

Meie poolt auditeeritud Fondi raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2016;
- fondi ja osafondide liikumise aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Oleme Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhataja vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub majandusaasta aruandes lisaks raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhataja ja nende, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhataja vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Tagatisfondi seadusega ning rahandusministeeriumi määrusega nr 64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“ ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhataja peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhataja kohustatud hindama Fondi jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhataja kavatseb Fondi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Fondi finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Fondi sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhataja poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhataja poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Fondi jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Fondi tegevuse jätkumise lõppemist;

- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287




Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

29. märts 2017

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2016. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2016. aasta majandusaasta aruande (lk 1-33), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu vandeaudiitori aruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....." 2017.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	29.03.2017	
Nõukogu:			
Nõukogu esimees	Kilvar Kessler	.....	.....
Nõukogu aseesimees	Märten Ross	.....	.....
Nõukogu liige	Meelis Hint	.....	.....
Nõukogu liige	Martin Helme	.....	.....
Nõukogu liige	Joel Kukemelk	.....	.....
Nõukogu liige	Madis Müller	.....	.....
Nõukogu liige	Andres Piirsalu	.....	.....
Nõukogu liige	Aivar Sõerd	.....	.....
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	.....	.....