

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

22-05-2006

l-26

Maailm Juhani

KONTROLLITUD

AS Hansa Investeerimisfondid

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2005 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS Hansa Investeerimisfondid

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

22-05-2006

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2005
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2005
Äriühingu nimetus	AS Hansa Investeerimisfondid
Äriregistri number	10194399
Aadress	Liivalaia 8 Tallinn 15038
Telefon	+372 6 131 336
Faks	+372 6 131 636
E-mail	fondid@hansa.ee
Veebilehekülg	www.hansa.ee/fondid
Põhitegevusalad	- väärtpaberiportfellide valitsemine - investeerimisfondide ja pensionifondide valitsemine
Audiitorkontroll	AS Deloitte Audit Eesti
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Audiitori järeldusotsus Kasumi jaotamise ettepanek



SISUKORD

22-05-2006

	Lk:.....
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
Juhatuse deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2. Väärtpaberid	13
Lisa 3. Immateriaalne põhivara	14
Lisa 4. Materiaalne põhivara	14
Lisa 5. Kapitalirendiga soetatud põhivara	15
Lisa 6. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	16
Lisa 7. Potentsiaalne tulumaks dividendidelt	16
Lisa 8. Aktsiakapital	17
Lisa 9. Teenustasude aruanded	17
Lisa 10. Renditud varad	18
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega	18
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD	20
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	21
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	22



AS Hansa Investeerimisfondid on Hansapanga Gruppi kuuluv ettevõte, mis pakub finantsvara haldamise teenust, hõlmates investeerimisfonde ja individuaalseid väärtpaberiportfelle. Tegevust alustati 1994. aastal.

Aasta lõpu seisuga haldas ettevõte 16 Eestis registreeritud avatud investeerimisfondi, millest 4 on fikseeritud tootlusega instrumentidesse investeerivad likviidsusfondid, 3 aktsiasse investeerivad fondid, 3 vabatahtliku kogumispensioni fondid, 3 kohustusliku kogumispensioni fondid ja 3 fondifondid.

AS-i Hansa Investeerimisfondid hallatava vara maht oli 2005. aasta lõpu seisuga 9,5 miljardit krooni. Suurima osa sellest, 3 miljardit krooni, moodustasid aktsiasse investeerivad fondid. Pensionifondide osa oli 2,7 miljardit krooni, fikseeritud tootlusega instrumentidesse investeerivate fondide osa 2,6 miljardit krooni ja klientide väärtpaberiportfellide osa 1 miljard krooni. Fondidest oli aasta lõpu seisuga suurim Hansa Ida-Euroopa Aktsiafond 1,7 miljardi krooniga.

Kiireima kasvuga valdkonnad 2005. aastal olid aktsiafondid ja pensionifondid. Aktsiafondide maht kasvas 2 miljardi krooni võrra ehk kolm korda, pensionifondide maht 1,4 miljardi krooni võrra ehk kaks korda. Kiireima kasvuga fond oli Hansa Venemaa Aktsiafond, mille maht kasvas aastaga 122,9 miljonist kroonist 719,5 miljoni kroonini.

AS-ile Hansa Investeerimisfondid oli 2005. aastal peamiseks väljakutseks aktsiafondide müük väljaspool Eestit. 2005. aasta lõpuks olid fondid piiriülese teenusena registreeritud avalikuks müügiks Lätis, Leedus, Soomes ja Rootsis.

Oluline saavutus 2005. aastal oli fondifondide loomine. Aktsiafondide kiire kasv lõi eelduse üha laiema klientide ringi kaasamiseks investeerimistegevusse. Registreeriti kolm erineva riskiprofiiliga fondifondi (Hansa Fondifond 30 (tasakaalustatud strateegia), Hansa Fondifond 60 (kasvustrateegia) ja Hansa Fondifond 100 (aktsiastrateegia)). Fondifondid on IFS-i järgi registreeritud avalikud ja avatud investeerimisfondid, mille eesmärk on pakkuda klientidele efektiivset võimalust investeerida globaalselt hajutatud väärtpaberiportfelli ja mis on suunatud kõige laiema kliendirühma investeerimisvajaduse rahuldamiseks. Investeerimiseesmärgi saavutamiseks investeerivad fondifondid teistesse investeerimisfondidesse. 2005. aasta lõpuks oli fondifondidesse investeerinud 576 klienti.

2006. aastal on AS-i Hansa Investeerimisfondid põhiline eesmärk hallatava vara mahu ja kliendibaasi edasine kasvatamine, keskendudes investeerimise ja seda toetava tehnoloogia arendamisele. Strateegiline eesmärk on tegevuse laiendamine välisriikides.

AS-i Hansa Investeerimisfondid puhaskasum oli 31 441 tuh krooni.

Ettevõttes töötas keskmiselt 14 inimest. Töötajatele maksti töötasu kokku 5 626 tuh krooni. Juhatuse liikme tasu maksti 410,7 tuh krooni. Nõukogusse kuulus 4 inimest, kellele 2005. aastal tasu ei makstud.



Mihkel Oim

AS-i Hansa Investeerimisfondid juhatuse esimees

22-05-2006

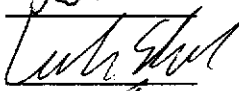
Juhatus deklareerib oma vastutust AS Hansa Investeerimisfondid raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Investeerimisfondide seaduse ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt AS Hansa Investeerimisfondid finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt Eesti hea raamatupidamistava nõuetele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Hansa Investeerimisfondid varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Hansa Investeerimisfondid seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 28. veebruar 2006.

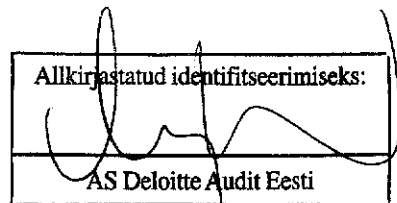
Juhatuse hinnangul on AS Hansa Investeerimisfondid jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Mihkel Õim	juhatuse esimees		12.04.2006
Wade Leeger Stokes	juhatuse liige		12.4.2006
Robert Kitt	juhatuse liige		12.04.2006

AS Hansa Investeeringimisfondid

BILANSS

SEISUGA 31.DETSEMBER 2005



Harju Maakohus
Registriesakond

31.12.2004
22.05.2006
TULNUD

VARAD

Nõuded krediitiasutustele

Nõudmiseni hoiused

Lisa	31.12.2005 tuh EEK	31.12.2004 tuh EEK
11	7 929	17 754

Väärtpaberid

Valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakud

Valitsetavate vabatahtlike pensionifondide osakud

Valitsetavate muude investeerimisfondide osakud

2	54 640	36 305
	11 240	8 815
	24 066	0
	89 946	45 120

Kokku

Immateriaalne põhivara

3	28	75
---	----	----

Materiaalne põhivara

4	2 886	1 675
---	-------	-------

Muu vara

Muud lühiajalised nõuded

	0	3
--	---	---

Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud

Viitlaekumised, mis tulenevad teenuste osutamisest fondivalitseja poolt

Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	9 284	4 808
	1 344	1 971
	10 628	6 779

Kokku

VARAD KOKKU

	111 417	71 406
--	----------------	---------------

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Võlgnevused krediitiasutustele

Muud võlgnevused krediitiasutustele (kapitalirendikohustus)

5,11	2 696	1 596
------	-------	-------

Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

Kohustused kokku

6	13 532	6 062
	16 228	7 658

Omakapital

Aksiakapital nimiväärtuses

Kohustuslik reservkapital

Eelmiste aastate jaotamata kasum

Jooksva majandusaasta kasum

Omakapital kokku

8	30 000	30 000
	3 000	3 000
	30 748	16 633
	31 441	14 115
	95 189	63 748

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

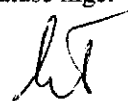
	111 417	71 406
--	----------------	---------------

AS Hansa Investeeringufondid

KASUMIARUANNE 2005. AASTA KOHTA

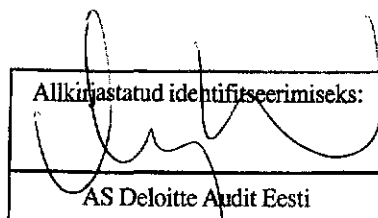
Allkirjastatud identifitseerimiseks:
Hansa Makohus
AS Deloitte Audit Eest
Registriosakond
SISSE TULNUD
22-05-2006

	Lisa	2005 tuh EEK	2004 tuh EEK
Intressitulud			
Muud intressitulud	11	329	395
Intressikulu		80	73
Neto intressi kasum		<u>249</u>	<u>322</u>
Teenustasutulu	9		
Investeeringufondide valitsemistasud		79 939	42 922
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud		34 422	16 958
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud		<u>2 656</u>	<u>2 869</u>
Kokku		<u>117 017</u>	<u>62 749</u>
Teenustasukulu	9		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud		68 568	37 116
Krediitiasutustele makstavad tasud		2 889	1 743
Registripidajale makstavad tasud		<u>1 556</u>	<u>964</u>
Kokku		<u>73 013</u>	<u>39 823</u>
Neto kahjum finantstehingutelt		<u>15</u>	<u>3</u>
Kahjum/kulu		15	3
sh. Muu kahjum/kulu		15	3
Administratiivkulud			
Palgakulu		7 908	5 120
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks		2 250	1 270
Muud administratiivkulud		<u>7 312</u>	<u>3 924</u>
Administratiivkulud kokku		<u>17 470</u>	<u>10 314</u>
Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus			
Kahjum/kulu	4	437	283
Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus			
Kasum	2	8 266	3 793
Muud tegevustulud		4	1
Muud tegevuskulud		3 160	2 327
Aruandeperioodi kasum		<u><u>31 441</u></u>	<u><u>14 115</u></u>



AS Hansa Investeeringufondid

RAHAVOOGUDE ARUANNE 2005. AASTA KOHTA



Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

22-05-2006

RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST

Aruandeperioodi kasum

Lisa	2005 tuh EEK	2004 tuh EEK
	31 441	14 115

Korrigeerimised:

Finantsinvesteeringute väärtuse muutus

2 -8 266 -3 793

Põhivara kulum

4 437 283

Kasum liisinglepingu lõpetamisest

-9 -8

Intressitulu

11 -329 -395

Intressikulu

80 73

Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus

-3 799 21 935

Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus

7 470 2 524

Rahavood äritegevusest kokku

27 025 34 734

RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST

Pikaajaliste väärtpaperite soetamine

2 -36 560 -17 440

Materiaalse põhivara soetamine

4 -2 058 -453

s.h. kapitalirendiga soetatud põhivara

4,5 1 896 453

Laekunud intressid

329 395

Rahavood investeerimistegevusest kokku

-36 393 -17 045

RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST

Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed

5 -377 -304

Makstud intressid

-80 -73

Rahavood finantseerimistegevusest kokku

-457 -377

Rahavood kokku

-9 825 17 312

RAHA AASTA ALGUSES

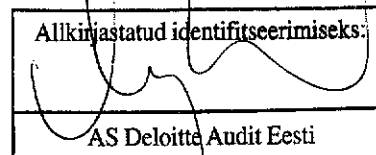
17 754 442

RAHA AASTA LÕPUS

7 929 17 754

AS Hansa Investeeringisfondid

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 2005. AASTA KOHTA



Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

22-05-2006

	Aktsiakapital tuh EEK	Kohustuslik reservkapital tuh EEK	Eelmiste perioodide jaotamata kasum tuh EEK	Aruande- perioodi kasum tuh EEK	Kokku tuh EEK
31. detsember 2003	30 000	3 000	5 561	11 072	49 633
2003. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	11 072	-11 072	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	14 115	14 115
31. detsember 2004	30 000	3 000	16 633	14 115	63 748
2004. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	14 115	-14 115	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	31 441	31 441
31. detsember 2005	30 000	3 000	30 748	31 441	95 189

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisas 8.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

22-05-2006

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

AS Hansa Investeeringufondid (edaspidi ka "Ettevõtte") 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes 15. novembril 2005 kehtestatud Investeeringufondide seadusest, mida täiendavad rahandusministri määrused, ning Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiibil, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused õiglasesse väärtusesse.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

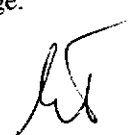
Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Selliseid mitte-monetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid neid kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse nõudeid krediitiasutustele, väärtapabereid ja viitlaekumisi. Finantskohustusteks loetakse kapitalirendi kohustust ja viitvõlgasid.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi.

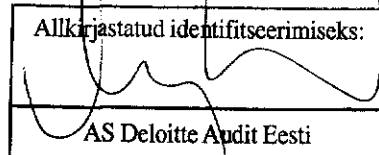
Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Kui bilansipäev jääb tehingu- ja väärtuspäeva vahelisele perioodile, kajastatakse tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutus aruandeperioodi kasumi või kahjumina. Finantsvarade ja -kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.



AS Hansa Investeeringufondid

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

Õiglasel väärtusel kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval nende õiglasel väärtusele. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi 2005-2006 kasumiaruandes.

Väärtpaberid

Väärtpaberitena kajastatakse bilansis aktsiaid ja investeeringufondide osakuid, kasutades väärtuspäeva meetodit ning võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki antud finantsvaraga otseselt seotud tehingukuluseid.

Edasine väärtupaberite kajastamine toimub alljärgnevate põhimõtete alusel:

- Investeeringufondide osakud hinnatakse ümber vastavalt viimasele teadaolevale tagasivõtuhinnale. AS Hansa Investeeringufondid poolt valitsetavate investeeringufondide osakud hinnatakse vastavalt nende bilansipäeval kehtivale puhaskasumile.
- Fondivalitseja poolt valitsetavate investeeringufondide osakute ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus“.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse halduseesmärkidel Ettevõtte poolt enam kui ühe aasta jooksul kasutatavaid varasid maksumusega alates 10 000 krooni seadmete, muude esemete ja inventari puhul; arvutustehnika puhul on arvele võtmise alampiiriks 25 000 krooni. Sõltumata maksumusest ei võeta arvele majapidamismasinad, rippkaante- ja salusiinkappe, mööblit (paigaldatavad komplektid). Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ning soetamisega otseselt seotud kulutustest.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale materiaalse põhivara objektile või igale selle olulisele eristatavale komponendile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast.

Kulum on arvestatud raamatupidamises järgmiste amortisatsiooninormide järgi:

- seadmed – 33% aastas;
- mootorsõidukid – 22% aastas;
- arvutid – 50% aastas;
- kontori inventar – 20% aastas.

Materiaalse põhivara parandused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ning vara bilansis kajastamise kriteeriumitele, sealhulgas nende kulutuste osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

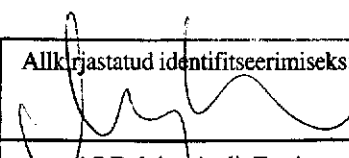
Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara on immateriaalne vara, mida Ettevõtte kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta ning mis on Ettevõtte poolt kontrollitav, mille soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav ja mis tõenäoliselt loob tulevikus Ettevõtte majanduslikku kasu.

AS Hansa Investeeringufondid

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Harju Maakohus
Registrikeskond

SIIS TULNUD

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest ning kajastatakse bilansis jääkväärtuses. Immateriaalne põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil 3 aasta jooksul; kui tarkvara litsents on ostetud lühema aja peale, siis vastavalt litsentsi kehtivusajale. Immateriaalse põhivara all näidatakse ka ettemaksed immateriaalse põhivara eest. Immateriaalse põhivara arvele võtmise alampiiriks on 50 000 krooni.

2005-2006

Vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on märke, mis viitavad vara väärtuse langusele. Juhul, kui Ettevõtte juhatusel on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test, mille käigus leitakse vara kaetav väärtus. Juhul, kui väärtuse test ei ole teostatav üksiku vara osas, viiakse väärtuse test läbi väikseima varade grupi, kuhu see vara kuulub, ehk raha teeniva üksuse kohta.

Kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga vara neto müügihinnast ja kasutusväärtusest. Kasutusväärtus on vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, kasutades diskontomäärana sarnase riskitasemega investeeringute oodatavat tulusust.

Vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kuluna kasumiaruande kirjel "Kinnisvarainvesteeringute, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus".

Kui vara väärtuse testi tulemusel ilmneb, et vara kaetav väärtus on tõusnud ja varasema allahindluse kajastamine ei ole enam põhjendatud, siis suurendatakse vara bilansilist maksumust. Bilansilise maksumuse ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Kohustused

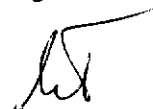
Kõik teadaolevad kohustused kajastatakse bilansis, kui nende suurust on võimalik usaldusväärset hinnata ning nende realiseerumine on tõenäoline.

Muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustuseks, on avalikustatud aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

Puhkusetasukulu on kajastatud kohustuse tekkimise perioodil, see tähendab siis, kui töötajal tekib nõudeõigus. Väljateenitud puhkusetasu või selle muutus on kasumiaruandes kajastatud kuluna ning bilansis kohustusena arvele võetud.

Reservid

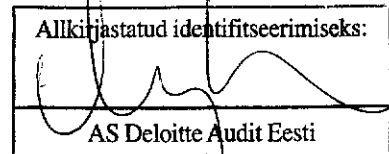
Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.



AS Hansa Investeeringimisfondid

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



Harju Maakohus
Registri osakond

SISSE TULNUD

22-05-2006

Tulude arvestus

Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel, kui müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenustasutulu kajastatakse..teenuse..... osutamise perioodil.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud renditehinguid käsitletakse kasutusrendina.

Ettevõtte rentnikuna

Rentnik kajastab rendi jõustumisel kapitalirendi oma bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Vastav kohustus rendileandjale kajastatakse bilansis kapitalirendikohustusena. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal ajahetkel rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Finantskulud kajastatakse üldjuhul tekkepõhiselt kasumiaruandes.

Rendiperioodi jooksul tasutavad maksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millal maksed tegelikult aset leiavad.

Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortiseerimispõhimõtetest. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis amortiseeritakse vara kas rendiperioodi jooksul või kasuliku tööea jooksul, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Raha ja rahavood

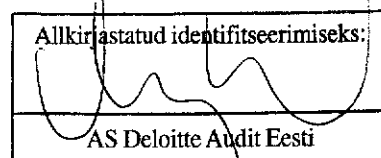
Raha rahavoogude aruandes sisaldab nõudmiseni hoiuseid krediitdiasutustes.

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

AS Hansa Investeeringimisfondid

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

22-05-2006

LISA 2. VÄÄRTPABERID

	Valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakud tuh EEK	Valitsetavate vabatahtlike pensionifondide osakud tuh EEK	Valitsetavate muude investeeringimisfondide osakud tuh EEK	Kokku tuh EEK
31. detsember 2003	16 405	7 482	0	23 887
Soetamine (soetushinnas)	17 440	0	0	17 440
Õiglase väärtuse muutus	2 460	1 333	0	3 793
31. detsember 2004	36 305	8 815	0	45 120
Soetamine (soetushinnas)	12 560	0	24 000	36 560
Õiglase väärtuse muutus	5 775	2 425	66	8 266
31. detsember 2005	54 640	11 240	24 066	89 946

AS Hansa Investeeringimisfondid omab ka 1 155 AS AB Elukindlustuse (pankrotis) aktsiat, mis on bilansis hinnatud väärtuses 0 krooni nii 31.12.2004 kui ka 31.12.2005 seisuga.

AS Hansa Investeeringimisfondid**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

Z 2 -05- 2006

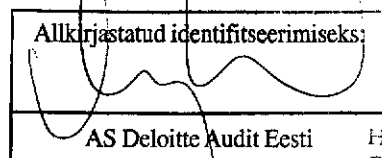
LISA 3. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

Immateriaalse põhivara all on kajastatud 2003. aastal tehtud 50% ettemaks (teise 50% osa ettemaksust tasus emaeettevõtja AS Hansapank) kasutusele võetud tarkvara juurutamisega otseselt seotud kulude eest summas 28 tuh krooni (31.12.2004 vastavalt 75 tuh krooni). 31.07.2004 seisuga juurutamisprotsess lõppes ning alates augustist 2004 amortiseeritakse ettemakse kahe aasta jooksul. Tavapärasest lühem amortiseerimise periood on tingitud vajadusest ühtlustada see emaeettevõtja ettemaksu amortiseerimise perioodiga.

LISA 4. MATERIAALNE PÕHIVARA

Materiaalse põhivara liikumise aruanne on alljärgnev:

	Masinad ja seadmed tuh EEK
Soetusmaksumus	
31. detsember 2003	1 924
Soetamine	453
Müük ja mahakandmine	-337
31. detsember 2004	2 040
Soetamine	2 058
Müük ja mahakandmine	-575
31. detsember 2005	3 523
Akumuleeritud kulum	
31. detsember 2003	180
Kulum	283
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	-98
31. detsember 2004	365
Kulum	437
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	-165
31. detsember 2005	637
Jääkmaksumus	
31. detsember 2004	1 675
31. detsember 2005	2 886

AS Hansa Investeeringisfondid**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**Harju Maakohus
Registriosakond**SISSE TULNUD**

22-05-2006

LISA 5. KAPITALIRENDIGA SOETATUD PÕHIVARA

Kapitalirendiga soetatud põhivarad ning kapitalirendi kohustused on alljärgnevad (11 lepingut, mis on sõlmitud grupi ettevõtja Balti Autoliisingu AS-ga):

**Masinad ja seadmed
tuh EEK**

Soetusmaksumus 31. detsember 2003	1 859
Soetamine	453
Rendiperioodi lõppemine	-337
31. detsember 2004	1 975
Soetamine	1 896
Rendiperioodi lõppemine	-546
31. detsember 2005	3 325
Akumuleeritud kulum 31. detsember 2003	142
Kulum	270
Rendiperioodi lõppemine	-98
31. detsember 2004	314
Kulum	397
Rendiperioodi lõppemine	-135
31. detsember 2005	576
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2004	1 661
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2005	2 749

Kapitalirendi kohustus**Saldo seisuga**

31. detsember 2005	2 696
Lühiajaline osa	576
Pikaajaline osa	2 120
Aruandeperioodi põhiosa maksed	377
Aruandeperioodi intressikulu	79
Intressimäär aastas	4,77%

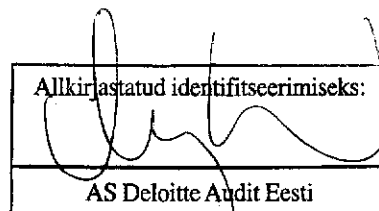
Pikaajalise kapitalirendikohustuse maksed kuni lepingute lõppemiseni 31. detsember lõppeva perioodi kohta on alljärgnevad:

	tuh EEK
kuni 1 aasta	576
1-5 aastat	2 120
Kokku	2 696

AS Hansa Investeeringimisfondid

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

22-05-2006

LISA 6. VIITVÕLAD JA ETTEMAKSTUD TULEVASTE PERIOODIDE TULUD

	31.12.2005 tuh EEK	31.12.2004 tuh EEK
Võlad hankijatele	601	372
Mitmesugused võlad		
Võlad ematöötajale ja teistele kontserni ettevõtjatele	10 283	4 456
Maksuvõlad		
Ettevõtte tulumaks	28	6
Sotsiaalmaks	221	97
Üksikisiku tulumaks	179	91
Töötuskindlustusmaks	8	4
Kogumispensioni makse	11	5
Kokku	447	203
Viitvõlad		
Võlad töövõtjatele	2 201	1 031
KOKKU	13 532	6 062

LISA 7. POTENTSIAALNE TULUMAKS DIVIDENDIDELT

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustakse alates 2003. aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. Maksumäär on 23/77 väljamakstud dividendi summalt.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

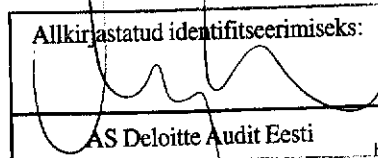
Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2005 moodustas 62 189 tuh krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 18 576 tuh krooni.

A handwritten signature in dark ink.

AS Hansa Investeeringimisfondid

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



Hariu Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

22-05-2006

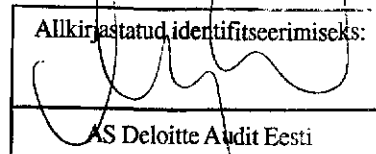
LISA 8. AKTSIAKAPITAL

Seisuga 31. detsember 2005 on Ettevõtte aktsiakapital 30 000 tuh krooni, mis jaguneb 30 tuh aktsiaks nimi-väärtusega 1 tuh krooni aktsia kohta. Põhikirjas lubatud maksimaalne aktsiakapital on 120 000 tuh krooni.

LISA 9. TEENUSTASUDE ARUANDED

	2005 tuh EEK	2004 tuh EEK
Teenustasutulu		
Investeeringimisfondide valitsemistasud		
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	27 932	12 815
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	2 114	814
Muude investeeringimisfondide valitsemistasud	49 893	29 293
Kokku	79 939	42 922
Osakute väljalasketasud	30 058	15 513
Osakute tagasivõtmistasud	4 364	1 445
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	2 656	2 869
Teenustasutulu kokku	117 017	62 749
Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	68 568	37 116
Kohustuslike pensionifondide depootasud	2 529	1 372
Krediitiasutustele makstavad teenustasud		
EVK-s avatud kontode hooldustasud	4	5
Väärtpaberitehingute teenustasud	3	18
Muud teenustasud	353	348
Kokku	360	371
Registripidajale makstavad teenustasud	892	551
Registripidajale makstavad hooldustasud	664	413
Teenustasukulu kokku	73 013	39 823

AS Hansa Investeerimisfondid



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Harij Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

22-05-2006

LISA 10. RENDITUD VARAD

Ettevõtte rendib kontoriruumi emaettevõtjalt AS Hansapank, mille igakuine kasutusrendimaks on 20,3 tuh krooni. Lisaks rendib Ettevõtte infotehnoloogilisi varasid grupi ettevõtjalt OÜ Crebit ning mobiiltelefone AS-lt Elion Esindus, millede kasutusrendimaksed ei ole fikseeritud.

Kasutusrendikulud 2005. ja 2004. aastal olid vastavalt 681,8 tuh krooni ning 283 tuh krooni.

LISA 11. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETGA

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriotsustele, sealhulgas emaettevõtjaid, teisi samasse kontserni kuuluvaid ettevõtteid, nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtteid, mille üle eelpool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju.

Ettevõtte emaettevõtjaks on AS Hansapank, kellele kuulub 100% Ettevõtte hääleõigusest.

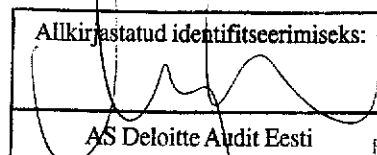
Seotud osapooltega 2005. ja 2004. aastal toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

	2005 tuh EEK	2004 tuh EEK
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud		
Grupi ettevõtja AS Hansa Elukindlustus	2 334	2 488
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud		
Emaettevõtja AS Hansapank	66 654	36 966
Grupi ettevõtja Hansabanka	1 138	134
Grupi ettevõtja Hansabankas	240	16
Grupi ettevõtja AS IPS "Hansa Fondi"	321	0
Grupi ettevõtja UAB Hansa Investiciju Valdymas	210	0
Kokku	68 563	37 116
Krediitiasutustele makstavad tasud		
Emaettevõtja AS Hansapank	2 889	1 743
Muud administratiivkulud		
Emaettevõtja AS Hansapank	1 757	0
Grupi ettevõtja Balti Autoliisingu AS	-150	-86
Grupi ettevõtja Hansa Maja OÜ	0	254
Grupi ettevõtja OÜ Crebit	428	142
Kokku	2 035	310
Muud tegevuskulud		
Emaettevõtja AS Hansapank	5	0

AS Hansa Investeeringimisfondid

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



SIIGI TULNUD

22-05-2006

LISA 11. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (järg)

	2005 tuh EEK	2004 tuh EEK
Kahjum valuutakursi muutustest		
Emaettevõtja AS Hansapank	8	6
Intressikulud		
Grupi ettevõtja Balti Autoliisingu AS	79	72
Muud intressitulud		
Emaettevõtja AS Hansapank	329	395
Seotud osapooltega toimunud tehingute hinnad ei erine turuhindadest.		
Seotud osapooltega saldod seisuga 31. detsember 2005 ja 2004 on kajastatud järgnevalt:		
	31.12.2005 tuh EEK	31.12.2004 tuh EEK
Nõudmiseni hoiused		
Emaettevõtja AS Hansapank	7 929	17 754
Viitlaekumised, mis tulenevad teenuste osutamisest fondivalitseja poolt		
Grupi ettevõtja AS Hansa Elukindlustus	153	238
Kokku nõuded seotud osapooltele	8 082	17 992
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud		
Intressivõlad		
Grupi ettevõtja Balti Autoliisingu AS	2	1
Muu viitvõlgnevus		
Emaettevõtja AS Hansapank	2 783	0
Võlad hankijatele		
Emaettevõtja AS Hansapank	7 305	4 427
Grupi ettevõtja Balti Kindlustusmaakleri OÜ	11	8
Grupi ettevõtja OÜ Crebit	78	13
Grupi ettevõtja Hansabankas	42	7
Grupi ettevõtja AS IPS "Hansa Fondi"	59	0
Grupi ettevõtja UAB Hansa Investiciju Valdymas	3	0
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud kokku	10 283	4 456
Kapitalirendi kohustus (lisa 5)		
Grupi ettevõtja Balti Autoliisingu AS	2 696	1 596
Kokku võlad seotud osapooltele	12 979	6 052

AS Hansa Investeerimisfondid

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Harju Maakohus
Registriosakond

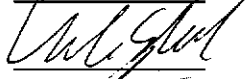
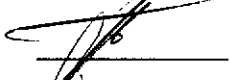
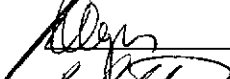
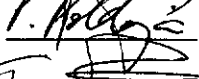
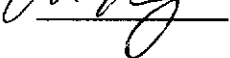
SIINSE TULNUD

22-05-2006

Juhatus on 28. veebruar 2006 koostanud AS Hansa Investeerimisfondid tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

AS Hansa Investeerimisfondid nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsuse, läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitavad kõik juhatuse ja nõukogu liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Mihkel Õim	juhatuse esimees		12.04.2006
Wade Leeger Stokes	juhatuse liige		12.04.2006
Robert Kitt	juhatuse liige		12.04.2006
Helo Meigas	nõukogu esimees		12.04.2006
Priit Põldoja	nõukogu liige		12.04.2006
Erkki Raasuke	nõukogu liige		12/04/2006
Mats Lagerqvist	nõukogu liige		12.04.2006

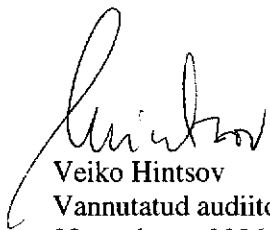
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS-i Hansa Investeerimisfondid aktsionärile:

Oleme auditeerinud AS-i Hansa Investeerimisfondid (edaspidi "Ettevõte") 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Selle aruande õigsuse eest vastutab Ettevõtte juhatuse. Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal.

Meie audit on läbi viidud vastavalt Eesti Auditeerimiseeskirjale. Nimetatud eeskirja kohaselt planeerime ja viime auditi läbi saamaks piisavat kinnitust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ning valeandmeid. Audit hõlmab tõendusmaterjalide, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvandmed ja avalikustatud informatsiooni, väljavõtetel kontrolli. Audit hõlmab ka hinnangu andmist kasutatud arvestuspõhimõtetele ja juhtkonna poolt tehtud olulisematele raamatupidamislikele hinnangutele ning seisukoha võtmist raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi suhtes. Usume, et meie poolt läbiviidud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Investeerimisfondide seadusega, Eesti raamatupidamise seadusega ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.


Veiko Hintsov
Vannutatud audiitor
28. veebruar 2006


AS Deloitte Audit Eesti

AS Hansa Investeeringimisfondid

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Hariu Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
22-05-2006

AS Hansa Investeeringimisfondid juhatus teeb ettepaneku kanda 2005. aasta puhaskasum summas 31 441 tuh krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

28. veebruar 2006



Mihkel Õim
Juhatuse esimees

AS HANSA INVESTEERIMISFONDID
Registrikood 10194399, Liivalaia 12, Tallinn

AS-i Hansa Investeeringufondid
AINUAKTSIONÄRI OTSUS
12. aprill 2005, Tallinn, Liivalaia 8

Koosolekul osalesid:

Erkki Raasuke - ainuaktsionäri AS-i Hansapank esindaja
Dagmar Kubre – protokollija

Päevakord:

Kasumi jaotamise ettepanek

Ainuaktsionäri otsus:

Kanda 2005.a. majandusaasta puhaskasum summas 31 440 580 krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

Erkki Raasuke
ainuaktsionäri esindaja
juhatuse esimees
AS Hansapank



Dagmar Kubre
protokollija



AS HANSA INVESTEERIMISFONDID
NÕUKOGU OTSUSED

Protokoll nr. 230.630-041/02; 12.04.2006, LIIVALAIA 12, TALLINN.

Koosolekul osalesid: Helo Meigas – Nõukogu esimees, Erkki Raasuke, Priit Põldoja, Mats Lagerqvist.

Lisaks osalesid koosolekul: Mihkel Õim, Robert Kitt, Alvar Roosimaa

Protokollija: Dagmar Kubre

Päevakord:

1. AS Hansa Investeeringufondid 2005 aastaaruande kinnitamine

1. AS Hansa Investeeringufondid 2005 aastaaruande kinnitamine

Mihkel Õim tutvustas Hansa Investeeringufondide 2005. majandusaasta aruannet (Lisa 1).

Otsustati:

(1) Kinnitada AS Hansa Investeeringufondid 2005 aastaaruanne (Lisa 2).

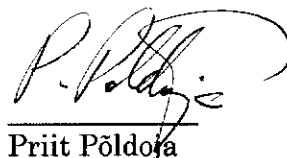
Aastaaruanne on protokollile lisatud kui Lisa 1 ja Nõukogu otsus vormistatud kui protokoll Lisa 2.

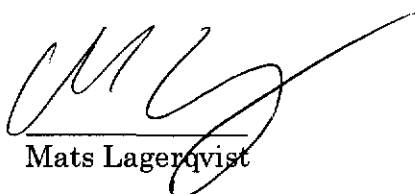
Otsused võeti vastu ühehäälselt

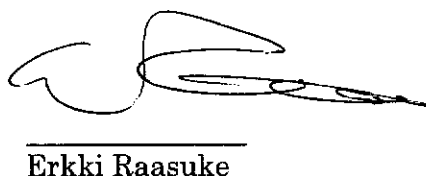
Protokoll on koostatud kahes eksemplaris ühel lehel.

Nõukogu liikmete allkirjad:


Helu Meigas


Priit Põldoja


Mats Lagerqvist


Erkki Raasuke


Dagmar Kubre
protokollija

**AS HANSA INVESTEERIMISFONDID NÕUKOGU ARUANNE
TEGEVUSE KOHTA 2005. MAJANDUSAASTAL**

AS-i Hansa Investeerimisfondid Nõukogu on kinnitanud käesoleva aruande, mis kajastab nõukogu tegevust AS-i Hansa Investeerimisfondid juhtimisel ja töö korraldamisel.

Nõukogu on läbi vaadanud AS-i Hansa Investeerimisfondid juhatuse poolt esitatud 2005. majandusaasta aruande, mis koosneb raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse tegevusaruandest, audiitori järeldusotsusest ja kasumi jaotamise ettepanekust.

Nõukogu on üksmeelselt otsustanud majandusaasta aruande heaks kiita.

Nõukogu tööd 2005. aasta jooksul korraldas nõukogu esimees Helo Meigas.

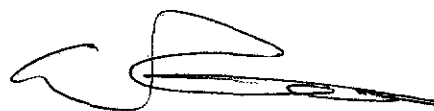
Nõukogu liikmete hulgas on 2005 aastal toimunud järgmised muudatused: 17 märtsil 2005.a. astus tagasi Valdur Laid, kelle asemel valiti uueks nõukogu liikmeks Erkki Raasuke ja 23. augustil 2005.a. astus tagasi Martin Bolander, kelle asemel valiti uueks nõukogu liikmeks Mats Lagerqvist.

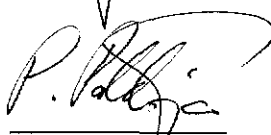
Nõukogu on AS-i Hansa Investeerimisfondid tegevuse juhtimisel ja korraldamisel tegutsenud Eesti seaduste ja AS-i Hansa Investeerimisfondid põhikirja alusel nõukogule seaduste ja põhikirjaga aktsionäride poolt antud volituste piires.

Allkirjastatud 16.03.2006.a.

Nõukogu liikmete allkirjad:


Helo Meigas


Erkki Raasuke


Priit Põldoja


Mats Lagerqvist