

AS LHV Varahaldus

Majandusaasta aruanne 2012

Majandusaasta aruanne	01.01.2012 - 31.12.2012
Ärinimi	AS LHV Varahaldus
Äriregistri number	10572453
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Telefon	(372) 6800400
Faks	(372) 6800402
Põhitegevusala	Fondide valitsemine
Juhatus	Mihkel Oja Kerli Lõhmus
Nõukogu	Andres Viisemann Rain Lõhmus Erki Kilu
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.....	9
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid.....	13
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud.....	13
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 5 Materiaalne ja immateriaalne põhivara	14
Lisa 6 Võlad hankijatele	14
Lisa 7 Viitvõlad ja muud kohustused	14
Lisa 8 Allutatud kohustused.....	15
Lisa 9 Omavahendid	15
Lisa 10 Teenustasutulud	16
Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud.....	16
Lisa 12 Kapitali- ja kasutusrent.....	17
Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega	17
Lisa 14 Tingimuslikud kohustused	18
JUHATUSE ALLKIRJAD 2012. A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	19
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	20
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK.....	21
NÕUKOGU ALLKIRJAD AASTAARUANDELE.....	22
TULUDE JAOTUS VASTAVALT EMTA KLASSIFIKAATORITELE.....	23
KOHUSTUSLIKE PENSIONIFONDIDE VALITSEMISE ARUANNE.....	24

TEGEVUSARUANNE

AS LHV Varahaldus on investeerimisfondide valitsemisega tegelev ettevõte.

2012. aastal oli ettevõtte põhitegevuseks fondi valitsemise teenuse pakkumine viiele kohustuslikule pensionifondile, ühele vabatahtlikule pensionifondile ja kahele aktsiasse investeerivale eurofondile.

2012. aasta oli aktsiaturgude jaoks kokkuvõttes positiivne – maailma aktsiaturgude koondindeks tõusis euros 14,3%. Arenenud turgudest oli tugevam Saksamaa aktsiaturg 29% tõusuga, USA aktsiaturg tõusis euros 11,4%. Euroopa suurfirmade aktsiaindeks tõusis 13,8%. Arenevate turgude koondindeks tõusis euros 16,4%, kuid seal olid käärid erinevate turgude vahel suured. Nii näiteks tõusid areneva Aasia turud 20%, kuid Venemaa 12% ning Ladina-Ameerika vaid 7%. Tallinna börsindeks tõusis 2012. aastal koguni 38,2%. Samal ajal tõusis Leedu aktsiaindeks 18,8% ning Läti 7%.

2012. aastat iseloomustas eurosooni võlakriisi osas teatud lahenduseni jõudmine aasta teises pooles ning globaalse majanduskasvu aeglustumine märtsist oktoobrini. Keskpankade tugimeetmed suutsid siiski aasta kokkuvõttes makromajanduslikud probleemid seljataha jätta ning aktsiaturud said tõusta. Eurosooni võlakriisi osas oli oluline, et Euroopa Keskpank muutus nn viimase instantsi laenajaks. Sellist rolli eurosoonis varem ühelgi institutsioonil ei olnud, mille poolest Euroopa erines oluliselt Ameerika Ühendriikidest. See oli ka põhjus, miks investorid suhtusid viimasel paaril aastal eurosooni probleemidesse palju valulisemalt kui Ühendriikide suurde võlakoomasse ja riigieelarve defitsiiti. Kui augustis teatas Euroopa Keskpanga juht, et vajadusel on Euroopa Keskpank valmis hättasattunud eurosooni riike rahaliselt toetama, siis võttis see mitmed suure mõjuga riskid finantsturgudelt maha ning mõjus riskantsete varade hindadele positiivselt.

LHV fondide jaoks oli 2012. aasta tootluste poolest edukas. LHV kohustuslike pensionifondide tootlused jäid vahemikku 9,13% kuni 14,37%, kusjuures võrreldes konkureerivate pensionifondidega olid LHV fondid kõigi nelja strateegia (konservatiivne, tasakaalustatud, progressiivne ja agressiivne) võrdluses tootlustelt esimesed. LHV vabatahtlik pensionifond oli 2012. aastal parima tootlusega (14,62%) III samba pensionifond. LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus oli 12,19% ning LHV Maailma Aktsiad Fondi tootlus oli 11,52%.

Aasta jooksul kasvas ettevõtte poolt hallatavate fondide varade maht 144 miljoni euro (2011. aasta lõpus) pealt 252 miljoni euro peale (2012. aasta lõpus). Samuti kasvas kohustuslike pensionifondide aktiivsete klientide arv 84 tuhande pealt 106 tuhande peale (16,6% turuosa).

Kohustuslike pensionifondide tingimused muutusid 2012. aasta alguses. Kõige olulisemalt muutusid LHV Pensionifondi XL tingimused. Kui varasemalt võis fond investeerida aktsiaturgudele kuni 50% (nõ progressiivne strateegia), siis peale muudatust kuni 75% (nõ agressiivne strateegia). Aktsiafondide tingimused muutusid õigusaktides toimunud muudatuste tõttu 1. juulist 2012 (nõ UCITS IV muudatused).

31.12.2012 seisuga oli ettevõttel kokku 34 töötajat (31.12.2011: 26 töötajat). Aruandeperioodil arvestati töötasu kokku summas 471 962 eurot (2011:346 663), millest juhatuse liikmetele 83 962 eurot (2011: 56 373). Nõukogu liikmetele nõukogus osalemise eest tasu ei ole makstud. Töötajatega sõlmitud lepingud näevad ette ainult fikseeritud töötasu. Muud tasustamise põhimõtted ettevõttes puuduvad.

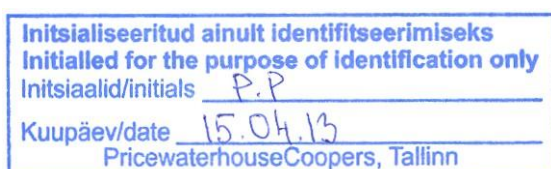
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Bilanss

(eurodes)

Varad	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	2	101 631	43 958
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	1 001 150	905 836
Antud laenud	13	0	12 536
Mitmesugused nõuded	13	372 534	226 508
Viitlaekumised		33 215	0
Muud ettemakstud kulud		136 878	123 602
Käibevara kokku		1 645 408	1 312 440
Põhivara			
Valitsetavate pensionifondide osakud	4	2 883 192	1 991 552
Valitsetavate investeerimisfondide osakud	4	162 131	437 196
Materiaalne põhivara	5	3 690	2 301
Immateriaalne põhivara	5	38 114	25 417
Põhivara kokku		3 087 127	2 456 466
Varad kokku		4 732 535	3 768 906
Kohustused ja omakapital			
Lühiajalised kohustused			
Võlad hankijatele	6,13	66 861	228 226
Viitvõlad ja muud kohustused	7	110 534	96 392
Pikaajaliste kohustuste lühiajaline osa	8	102 148	65 328
Lühiajalised kohustused kokku		279 543	389 946
Pikaajalised kohustused			
Allutatud kohustused	8	1 000 000	1 000 000
Pikaajalised kohustused kokku		1 000 000	1 000 000
Omakapital			
Aktiivkapital		4 000 000	5 100 000
Ülekurs		0	495 605
Eelmiste perioodide kahjum		-671 040	-1 200 012
Aruandeaasta kasum/kahjum		124 032	-2 016 633
Omakapital kokku	9	3 452 992	2 378 960
Kohustused ja omakapital kokku		4 732 535	3 768 906

Lisad lehekülgedel 9 kuni 18 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

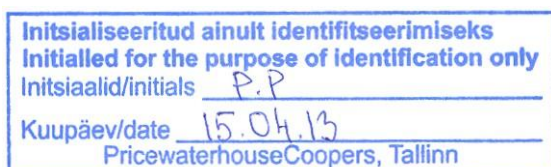


Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	2012	2011
Teenustasutulud	10,13	3 804 332	2 376 688
Muud äritulud		26 250	26 003
Äritulud kokku		3 830 582	2 402 691
Mitmesugused tegevuskulud	11,13	-3 387 539	-3 607 395
Töäjõukulud			
<i>Palgakulu</i>	11	-471 962	-346 663
<i>Sotsiaalmaksukulu</i>		-150 153	-108 653
<i>Ettevõtte töötuskindlustuskulu</i>		-4 919	-3 736
Töäjõukulud kokku		-627 034	-459 052
Põhivara kulum	5	-20 036	-6 149
Muud ärikulud		-3 118	-6 089
Ärikulud kokku		-4 037 727	-4 078 685
Ärikahjum		-207 145	-1 675 994
Finantstulud ja -kulud			
Kasum lühiajaliste väärtpaberite ümberhindlusest ja müügist	3	133 344	11 581
Kasum valitsetavate fondide osakute ümberhindlusest	4	316 290	-219 970
Intressitulud	2,13	677	1 597
Intressikulud	8,13	-118 623	-133 513
Kahjum valuutakursi muutustest		-511	-334
Finantstulud ja -kulud kokku		331 177	-340 639
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum		124 032	-2 016 633

Lisad lehekülgedel 9 kuni 18 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

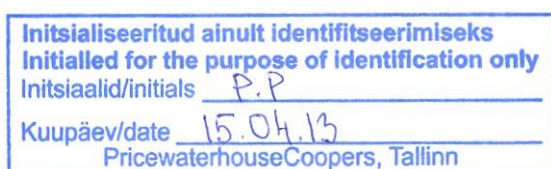


Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	Lisa	2012	2011
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		-207 145	-1 675 994
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	5	20 036	6 149
Nõuete ja ettemaksete muutus		-192 517	-97 201
Kohustuste muutus		-147 223	37 944
Makstud intressid		-81 803	-97 095
Käibekapitali muutus kokku		-401 507	-150 203
Rahavood äritegevusest kokku		-608 652	-1 826 197
Rahavood investeerimistegevusest			
Soetatud põhivara	5	-34 122	-25 417
Müüdud põhivara	5	0	11 127
Antud laenud	13	0	-20 700
Antud laenude tagasimaksud		12 496	7 981
Lühiajaliste finantsinvesteeringute ost	3	-182 420	-446 797
Lühiajaliste finantsinvesteeringute müük	3	180 740	353 580
Pikaajaliste finantsinvesteeringute ost	4	-742 171	-493 178
Pikaajaliste finantsinvesteeringute müük	4	441 886	415 457
Saadud dividendid ja intressid		40 427	46 480
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-283 164	-151 467
Rahavood finantseerimistegevusest			
Tasutud kapitalirendimaksud	12	0	-14 355
Aktsiate emiteerimine	9	0	592 500
Kahjumi katmine rahalise sissemakse teel	9	950 000	1 400 000
Allutatud võlakirjade emiteerimine	8	0	1 000 000
Allutatud võlakirjade lunastus	8	0	-1 000 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		950 000	1 978 145
Rahavood kokku		58 184	481
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	43 958	43 811
Raha ja raha ekvivalentide muutus		58 184	481
Valuutakursside muutuste mõju ¹		-511	-334
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	101 631	43 958

Lisad lehekülgedel 9 kuni 18 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

¹ Kirjel kajastatakse pangakontode valuutakursi muutuste mõju

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aksiakapital	Ülekurss	Muud reservid	Katmata kahjum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2010	4 026 434	262 038	0	-1 717 955	2 570 517
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	0	-262 038	0	262 038	0
Aktsiate emiteerimine	673 566	303 105	0	0	976 671
Aruandeaasta kahjum	0	0	0	-1 114 095	-1 114 095
Saldo seisuga 31.12.2010	4 700 000	303 105	0	-2 600 012	2 403 093
Saldo seisuga 01.01.2011	4 700 000	303 105	0	-2 600 011	2 403 093
Aktsiate emiteerimine	400 000	192 500	0	0	592 500
Sissemaksed kahjumi katmiseks	0	0	1 000 000	400 000	1 400 000
Kahjumi katmine reservide arvelt	0	0	-1 000 000	1 000 000	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	0	-2 016 633	-2 016 633
Saldo seisuga 31.12.2011	5 100 000	495 605	0	-3 216 645	2 378 960
Saldo seisuga 01.01.2012	5 100 000	495 605	0	-3 216 645	2 378 960
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	-1 100 000	-495 605	0	1 595 605	0
Sissemaksed kahjumi katmiseks	0	0	0	950 000	950 000
Aruandeaasta kasum	0	0	0	124 032	124 032
Saldo seisuga 31.12.2012	4 000 000	0	0	-547 008	3 452 992

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 9.

Lisad lehekülgedel 9 kuni 18 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>P.P</u> Kuupäev/date <u>15.04.13</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

1.1 Üldpõhimõtted

AS LHV Varahaldus raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ja mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aruande arvnäitajad on esitatud eurodes.

1.2 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes nõudmiseni hoivuseid pankades ning soetamise hetkel kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

1.3 Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul. Aktsiate ja väärtpaberite oste kajastatakse väärtuspäeval.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses juhul, kui see on usaldusväärset hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärset hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse). Fondiosakud kajastatakse nende NAVis ehk osaku puhasväärtuses. Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtpaberite puhul (st väärtpaberid, millele eksisteerib aktiivne turg) nende ostunoteering. Turul aktiivselt mittekaubeldavate investeeringute õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse alternatiivseid meetodeid nagu hiljutistes tehingutes kasutatud hind (kui tegu on turutingimustega), diskonteeritud rahavoogude meetod või optioonide hindamise mudelid.

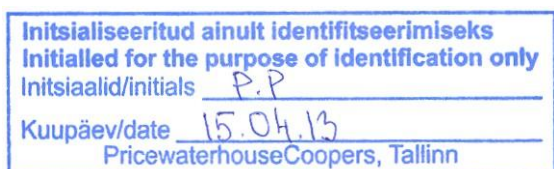
Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

Kauplemiseesmärgil soetatud aktsiate ja muude väärtpaberite ning pikaajaliste finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade ostu ja müügi arvestusel kajastatakse soetatavate varade tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutust aruandeperioodi kasumi või kahjumina.

Käesolevas aruandes on kõik finantsinvesteeringud kajastatud õiglases väärtuses.

1.4 Nõuded

Kõiki nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende soetusväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis oodatava laekumise summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades



sisemise intressimäära meetodit. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga võlgniku kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Nõuete väärtuse languse summa on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse väärtuse languse summa võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

1.5 Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööaega üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o. kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objekt alla hinnatud selle kaetavale väärtusele.

Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

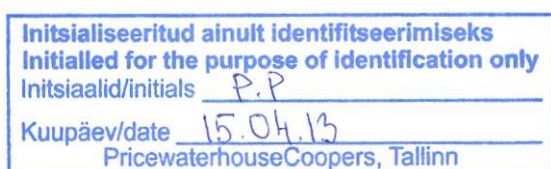
Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusvärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt. Amortisatsioonimäär arvutustehnikale on 33% aastas ja kapitalirendilepingutega soetatud masinatele ja seadmetele 20% aastas. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse, kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiotel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust. Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

1.6 Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test. Amortiseeritavate varade osas viiakse väärtuse languse test läbi siis, kui esineb indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud. Juhul, kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest,



hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada. Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsioonimäärana kasutatakse 33%.

1.7 Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul, kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirenti lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved ei kandu üle rentnikule. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

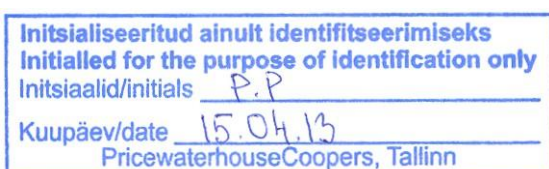
1.8 Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. 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 õiglases 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 ettevõttel pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

1.9 Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle. Muud võimalikud või eksisteerivad tingimuslikud kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine



või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

1.10 Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o ettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakurside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

1.11 Tulud ja kulud

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsibi alusel. Tulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui müüdüd teenus on osutatud ning riskid ja hüved on üle läinud ostjale ja AS-I LHV Varahaldus on tekkinud summale nõudeõigus. Investeeringufondide tegevusega seonduvad varahaldustasud kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul. Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

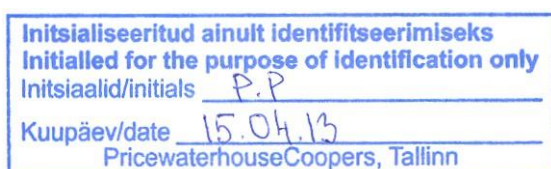
1.12 Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 väljamakstavalt netosummal. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

1.13 Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule tuleb moodustada kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.



Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2012	31.12.2011
Arvelduskontod pankades, v.a. seotud osapooled	61 155	4 215
Konto AS-s LHV Pank (lisa 13)	40 476	39 743
Raha ja raha ekvivalendid kokku	101 631	43 958

2012. aastal on intressitulused teenitud arvelduskontodelt kokku 308 eurot (2011: 446 eurot).

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2012	31.12.2011
Aktsiad	890	3 819
Võlakirjad	1 000 260	902 017
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	1 001 150	905 836

2012. ja 2011. aastal on kogu väärtpaperite positsioon kajastatud turu noteeringutel baseerivas turuhinnas.

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2012	31.12.2011
Valitsetavate pensionifondide osakud	2 883 192	1 991 552
Valitsetavate investeerimisfondide osakud	162 131	437 196
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	3 045 323	2 428 748

2012. aastal osteti valitsetavate pensionifondide osakuid 742 171 euro eest (2011: 493 178 eurot) ning lunastati 119 772 euro eest (2011: 306 824 eurot). Bilansis õiglases väärtuses kajastatud pensionifondide osakute soetusmaksumus kokku on 2 503 261 eurot. Valitsetavate investeerimisfondide osakuid lunastati aruandeperioodil 322 114 euro eest. Investeerimisfondide osakud on soetatud nende nominaalväärtusega ning fondide osakute soetusmaksumus kokku on 200 000 eurot. 2011. aastal likvideeriti investeerimisfond LHV Tõusva Euroopa Alfa Fond ja antud fondi osakuid lunastati 108 633 euro eest.

Lisa 5 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

2008. aastal soetas ettevõtte kapitalirendi lepinguga sõiduauto maksumusega 34 054 eurot. Juulis 2011 sõiduauto müüdi jääkväärtusega 11 127 eurot, vt ka lisa 12.

	Materiaalne põhivara		Immateriaalne põhivara	
	Arvutustehnika	Transpordivahend	Litsentsid	Firmaväärtus
Jääkmaksumus 31.12.2010	4 499	15 078	0	0
2011 toimunud muutused				
Soetatud põhivara	0	0	25 417	0
Müüdud põhivara jääkmaksumuses	0	-11 127	0	0
Amortisatsioonikulu	-2 198	-3 951	0	0
Saldo seisuga 31.12.2011				
Soetusmaksumus kokku	17 182	0	0	0
Akumuleeritud kulum	-14 881	0	0	0
Jääkmaksumus	2 301	0	25 417	0
2012 toimunud muutused				
Soetatud põhivara	3 495	0	30 627	0
Amortisatsioonikulu	-2 106	0	-17 930	0
Saldo seisuga 31.12.2012				
Soetusmaksumus kokku	18 025	0	56 044	0
Akumuleeritud kulum	-14 335	0	-17 930	0
Jääkmaksumus	3 690	0	38 114	0

2011. aastal kanti bilansist välja arvutustehnika soetusmaksumusega 2 652 eurot, mille jääkväärtus oli null ning müüdi transpordivahend jääkväärtusega.

Lisa 6 Võlad hankijatele

	31.12.2012	31.12.2011
Võlad hankijatele, v.a. seotud osapooled	47 324	208 411
Võlad seotud osapooltele (lisa 13)	19 537	19 815
Võlad hankijatele kokku	66 861	228 226

Lisa 7 Viitvõlad ja muud kohustused

	31.12.2012	31.12.2011
Võlgnevused töövõtjatele	66 119	41 308
Maksuvõlad	44 415	55 084
sh. sotsiaalmaks	25 263	17 691
sh. tulumaks	14 324	10 540
sh. töötuskindlustus	2 381	1 949
sh. kogumispension	1 371	802
sh. ettevõtte tulumaks	-24	1 937
sh. käibemaks	1 100	22 165
Kokku	110 534	96 392

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 15.04.13
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 8 Allutatud kohustused

AS LHV Varahaldus on emiteerinud allutatud võlakirju täitmaks fondivalitseja omavahenditele seadusega kehtestatud normatiive. 2008. ja 2010. aastal ostis võlakirjad emattevõtte AS LHV Group. 2008. aastal emiteeritud võlakirjade intressimäär oli kõrgem, kuna siis emiteeriti võlakirju finantskriisi tingimustes tekkinud finantskahjumi katteks. 2010. ja 2011. aastal emiteeritud võlakirjade eesmärk oli katta kahjumeid, mis tulenesid turuosa suurendamisest läbi aktiivse turustamise. 2011. aastal osteti tagasi emattevõttele emiteeritud võlakirjad ning emiteeriti asemele uued võlakirjad, mille soetas sõltumatu osapool. Allutatud võlakirjade alusvaluutaks on euro ning võlakirjad on tähtajaga 7 aastat.

Allutatud võlakirjad	Intressimäär	Summa
Emiteerimine 2008	16%	800 000
Lunastamine 2009		-200 000
Saldo 31.12.2009		600 000
Emiteerimine 2010	10%	400 000
Saldo 31.12.2010		1 000 000
Lunastamine 2011		-1 000 000
Emiteerimine 2011	11,65%	1 000 000
Saldo 31.12.2011		1 000 000
Saldo 31.12.2012		1 000 000

2012 aastal ei emiteeritud ega lunastatud võlakirju. Seisuga 31.12.2012 oli 1-5 aastase maksetähtajaga allutatud kohustuste makstavad summad 0 (31.12.2011: 0) eurot ning üle 5. aastase maksetähtajaga tagasimakstav summa 1 000 000 (31.12.2011: 1 000 000) eurot.

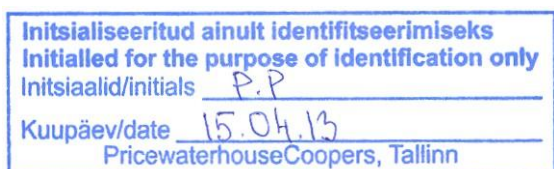
Intressikulud allutatud võlakirjadelt summas 116 819 eurot kajastuvad kasumiaruandes intressikulude koosseisus (2011: 132 351 eurot). Bilansis kajastub pikaajaliste kohustuste lühiajalise osana intressikohustus 102 148 eurot (31.12.2011: 65 328 eurot).

Lisa 9 Omavahendid

	31.12.2012	31.12.2011
Aktsiakapital (eurodes)	4 000 000	5 100 000
Aktsiate arv (tk)	4 000 000	5 100 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	1	1

2011. aastal viidi läbi aktsiakapitali suurendamine. Emiteeriti 400 000 uut aktsiat, sh 150 000 aktsiat emiteeriti hinnaga 1,45 eurot ja 250 000 aktsiat hinnaga 1,50 eurot. Aktsiakapital maksti sisse rahas kogusummas 592 500 eurot.

2012. aastal kasutati aktsiakapitali summas 1 100 000 eurot eelmiste perioodide kahjumi katmiseks.



	31.12.2012	31.12.2011
Ettevõtte omavahendid koosnevad:		
Esimese taseme omavahendid	3 290 846	2 353 543
Sissemakstud aktsiakapital, sh ülekurs	4 000 000	5 595 605
Eelmiste aastate kahjum	-671 040	-1 200 012
Aruandeperioodi kasum/kahjum	0	-2 016 633
Immateriaalne põhivara	-38 114	-25 417
Teise taseme omavahendid	1 000 000	1 000 000
Allutatud tähtajalised kohustused	1 000 000	1 000 000
Kokku omavahendid	4 290 846	3 353 543

Lisa 10 Teenustasutulud

	2012	2011
Pensionifondide valitsemine (lisa 13)	3 605 644	2 197 694
Investeeringufondide valitsemine (lisa 13)	98 716	126 336
Fondide väljalaske/tagasivõtmistasud	99 972	52 658
Kokku	3 804 332	2 376 688

Ettevõtte teenuse müük toimus aruandeaastal ja 2011. aastal 100% Eesti Vabariigis.

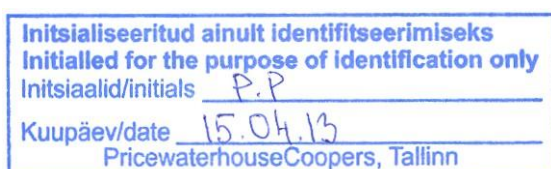
Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud

	2012	2011
Turunduskulud	2 422 510	2 765 013
Reklaamikulud	25 774	113 756
Muud sisseostetud teenused	280 738	238 274
Bürookulud	65 604	66 605
Depoositasud	274 109	178 027
Registritasud	91 424	94 332
Järevalve ja garantiitasud	39 704	34 161
Juriidilised konsultatsioonid, audiitorkontroll	25 193	26 233
Sidekulud	8 639	28 131
Lähetus- ja koolituskulud	10 582	16 730
Transpordikulud	19 294	23 505
Pangateenused, haldus- ja tehingutasud	2 132	2 075
IT kulud	121 836	20 553
Mitmesugused tegevuskulud kokku	3 387 539	3 607 395

Töötajatele arvestatud tasu üldsumma oli aruandeperioodil 388 000 eurot (2011: 290 290 eurot) ja keskmine töötajate arv 29 (2011: 26), kellest osalise tööajaga oli 15 inimest. Töötajatega sõlmitud lepingud näevad ette ainult fikseeritud töötasu. Muud tasustamise põhimõtted ettevõttes puuduvad.

Juhtkonnale arvestatud tasude suurus on ära toodud lisa 13.

Pensionifondi valitseja omavahendite miinimumnõude arvestuses püsivate üldkulude katmiseks käsitletakse püsivate üldkuludena lisaks mitmesugustele tegevuskuludele ka kasumiaruandes eraldi välja toodud põhivara kulumit ja muid ärikulusid.



Lisa 12 Kapitali- ja kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel sõiduautosid ja kontoriruumid ning rentis kapitalirendi tingimustel sõiduautot. Aruandeperioodis on kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus kajastatud kontoriruumide renti kogusummas 50 439 eurot (2011: 48 499 eurot) ja sõiduautode renti 15 188 eurot (2011: 18 754 eurot). Kasumiaruandes intressikulude koosseisus on kajastatud kasutus- ja kapitalirendi osamaksete tasumisest tulenenud intressikulud summas 1 804 eurot (2011: 1 162 eurot). Kapitalirendi põhiosamakseid tasuti 2011. aastal 14 355 eurot ning need on kajastatud bilansis kapitalirendi kohustuste vähendusena. Kapitalirendileping lõpetati poolte kokkuleppel juulis 2011.

Kõik kasutusrendilepingud on katkestatavad poolte kokkuleppel. Ühepoolset mittekatkestatavate lepingute miinimumsumma järgmistel perioodidel on 25 530 eurot (2011: 39 310), millest lühiajaline osa moodustab 10 848 eurot (2011: 10 848) ja pikaajaline osa 14 682 eurot (2011: 28 462).

Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega

AS LHV Varahaldus aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikud (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- emaettevõtte teised tütar- ja sidusettevõtted;
- juhatuse liikmed, siseauditi üksuse juht ning nende poolt kontrollitavad äriühingud (ühiselt: juhtkond);
- nõukogu liikmed
- eespool loetletud isikute lähikondlased ja nendega seotud ettevõtted;
- LHV Varahalduse poolt valitsetavad fondid

AS LHV Varahaldus omanikeks seisuga 31.12.2012 on AS LHV Group osalusega 100%.

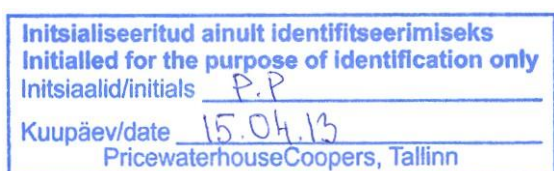
AS LHV Varahaldus tehingud valitsetavate fondidega olid järgnevad (vt ka lisa 4):

Valitsemistasud	Tulud 2012	Nõue 31.12.2012	Tulud 2011	Nõue 31.12.2011
Pensionifondid (lisa 10)	3 605 644	364 578	2 197 694	217 648
Investeeringufondid (lisa 10)	98 716	7 956	126 336	8 860
Kokku	3 704 360	372 534	2 324 030	226 508

2012.aastal maksti LHV pensioni- ja investeerimisfondidele valitsemis- ja vahendustasu tagasimakseid summas 31 377 eurot (2011: 29 212 eurot).

AS LHV Pank (LHV) juures asuval kontol oli seisuga 31.12.2012 nõudmiseni hoiused summas 40 476 eurot (31.12.2011: 39 743 eurot), vt ka lisa 2.

2012. aastal osteti LHV-lt ruumide rendi, reklaami, administratiivteenuseid 184 327 euro eest (2011: 182 178 eurot). Kulud on kajastatud kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus. Seisuga 31.12.2012 on bilansis kajastatud kohustus LHV-le summas 18 313 eurot (31.12.2011: 19 815 eurot). 2012. aastal müüdi LHV-le reklaami, koolitus ja konsultatsiooniteenuseid 26 000 euro eest (2011: 34 848 eurot).



LHV vahendas registripidajana LHV Varahaldusele LHV Maailma Aktsiad Fondi ja LHV Pärsial Lahe Fondi märkimis- ja lunastustasusid 10 121 eurot. 2011. aastal maksti investeerimisfondide märkimis- ja lunastustasud otse fondidesse.

Emaettevõttelt AS LHV Group osteti 2011. aastal tagasi allutatud võlakirjad. 2011. aasta intressikulu oli 26 937 eurot. 2012 aastal võlakirju ei emiteeritud ega lunastatud.

2012. aastal teostas emaettevõtte AS LHV Group sissemakse AS LHV Varahaldus reservidesse omakapitali koosseisus summas 950 000 eurot, millest 500 000 eurot kasutati juunis 2012 ja 450 000 eurot novembris 2012 eelmiste perioodide kahjumi katmiseks. 2011. aastal teostas emaettevõtte sissemakse summas 1 400 000 eurot, mida kasutati detsembris 2011 eelmiste perioodide kahjumi katmiseks.

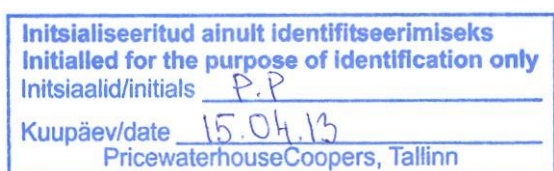
Ettevõtte on sõlminud juhatuse liikme lepingud, mille lõpetamisel ei ole fikseeritud lahkumishüvitiisi. Lepingus reguleerimata küsimustes lähtuvad pooled Eesti Vabariigi õigusaktides sätestatud korrast.

Aruandeperioodil on arvestatud juhatuse liikmetele tasu 83 962 eurot (2011: 56 373). Nõukogu liikme tasusid ei ole makstud. Töölepinguga seotud nõukogu liikmetele maksti töötasu 38 086 eurot (2011: 20 040 eurot). Kohustus juhatuse liikmetele seisuga 31.12.2012 moodustab 5 521 eurot (31.12.2011: 10 482 eurot). Kohustus nõukogu liikmetele seisuga 31.12.2012 moodustab 9 751 eurot (31.12.2011: 1 552 eurot).

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2012. aastal ega 2011. aastal moodustatud allahindlusi.

Lisa 14 Tingimuslikud kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.



Juhatusel allkirjad 2012. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS LHV Varahaldus tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

15.04.2013

Juhatusel liikmed:

Mihkel Oja**Kerli Lõhmus**



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS LHV Varahaldus aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat AS LHV Varahaldus (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2012, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuses kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

AS PricewaterhouseCoopers

Tiit Raimla
Vandeauditor, litsents nr 287

Erki Mägi
Vandeauditor, litsents nr 523

15. aprill 2013

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

AS LHV Varahaldus juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2012. aasta kasumi jaotamiseks järgnevalt:

Kanda reservkapitali	6 206 eurot
Lisada eelmiste aastate kahjumile	117 826 eurot

Nõukogu allkirjad aastaaruandele


Nõukogu on juhatuse poolt koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, sõltumatu vandeaudiitori aruande ning kasumi jaotamise ettepaneku läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

24.04.2013

Nõukogu esimees:

Andres Viisemann

Nõukogu liikmed:

Rain Lõhmus**Erki Kilu**

Tulude jaotus vastavalt EMTA klassifikaatoritele

EMTAK	Tegevusala	2012	2011
66301	Fondide valitsemine	3 830 582	2 402 691
	Tulud kokku	3 830 582	2 402 691

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

(eurodes)	2012
Teenustasu tulud	3 648 871
Valitsemistasud	3 564 609
Tagasivõtmistasud	84 262
Teenustasu kulud	-465 468
Depootasud	-274 109
Registripidaja tasud	-132 127
Muu teenustasu kulu	-59 232
sh muu teenustasu kulu seotud osapooltega	-23 904
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud	-3 364 141
Tööjõukulud	-505 917
Järeivalvetasud	-37 719
Tagatisfondi tasud	-73 026
Turundus- ja reklaamitasud	-2 436 374
Muud tegevuskulud	-311 105
sh muud tegevuskulud seotud osapooltega	-772
Muud äritulud ja - kulud	-5 097
Äritulem	-185 835
Finantstulud ja - kulud	310 141
Aruandeperioodi tulem	124 306

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande koostamisel lähtutakse LHV Varahaldus raamatupidamise sise-eeskirjades sätestatud reeglitest. Arvestuse koostamisel kajastatakse kohustuslike pensionifondide valitsemisega seotud tulud ja kulud kooskõlas fondivalitseja kasumiaruandes esitatud fondivalitseja tulude ja kuludega. Otsekulud kohustuslike pensionifondide valitsemisest arvestatakse otsemeetodil. Kaudsed kulud jaotatakse proportsionaalset varade mahu järgi. Elimineeritakse kulud, mis ei ole seotud kohustuslike pensionifondide valitsemisega.