

AS LHV Varahaldus

I poolaasta aruanne 2011

I poolaasta aruanne **01.01.2011 - 30.06.2011**

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 Rain Lõhmus
Andres Viisemann
Erki Kilu

Audiitor AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA ARUANNE	6
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne.....	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Raamatupidamise poolaasta aruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	10
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	10
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 5 Antud laenud.....	11
Lisa 6 Materiaalne põhivara	11
Lisa 7 Võlad hankijatele	11
Lisa 8 Viitvõlad ja muud kohustused	11
Lisa 9 Allutatud kohustused	12
Lisa 10 Omavahendid	12
Lisa 11 Teenustasutulud.....	13
Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud	13
Lisa 13 Kapitali- ja kasutusrent	13
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega.....	14
Lisa 15 Tingimuslikud kohustused	14
Juhatuse allkirjad 2011. a. I poolaasta aruandele	15

TEGEVUSARUANNE

AS LHV Varahaldus on pensioni- ja investeerimisfondide valitsemisega tegelev ettevõtte.

2011. aasta esimeses pooles oli ettevõtte põhitegevuseks fondi valitsemise teenuse pakkumine viiele kohustuslikule pensionifondile, ühele vabatahtlikule pensionifondile ja kolmele aktsiasse investeerivale eurofondile.

Kui 2010. aasta lõpus oli LHV Varahalduse poolt hallatavate fondide varade maht 80,3 miljonit eurot, siis 2011. aasta keskpaigaks tõusis see 114,7 miljoni euro peale.

II samm

Eestis pakutavate progressiivse investeerimisstrateegiaga (aktsiaturgude osakaal kuni 50%) pensionifondide hulgas olid ettevõtte poolt juhitud LHV Pensionifond L ja LHV Pensionifond XL aruandeperioodil tootlustelt kolmas ja neljas.

Progressiivsete fondide võrdlus *	NAV 31.12.2010	NAV 30.06.2011	Osaku puhasväärtuse kasv
Swedbank Pensionifond K3	0,95286	0,94446	-0,88%
SEB Progressiivne Pensionifond	0,93822	0,92731	-1,16%
LHV Pensionifond L	1,31080	1,29259	-1,39%
LHV Pensionifond XL	1,12480	1,10213	-2,02%
ERGO Pensionifond 2P2	1,10755	1,07884	-2,59%
Nordea Pensionifond A	0,88057	0,85655	-2,73%
Kohustuslik PF Sampo Pension 50	1,08947	1,05040	-3,59%

Tasakaalustatud strateegiaga (aktsiaturgude osakaal kuni 25%) pensionifondide hulgas oli ettevõtte poolt juhitud LHV Pensionifond M tootluselt teine.

Tasakaalustatud fondide võrdlus *	NAV 31.12.2010	NAV 30.06.2011	Osaku puhasväärtuse kasv
Swedbank Pensionifond K2	0,81944	0,82171	0,28%
LHV Pensionifond M	1,02162	1,02238	0,07%
Nordea Pensionifond B	0,82479	0,81922	-0,67%
SEB Optimaalne Pensionifond	0,80130	0,79465	-0,83%
Kohustuslik PF Sampo Pension 25	0,92150	0,91082	-1,16%

Ainult võlakirjadesse investeerivate ehk konservatiivsete fondide võrdluses olid ettevõtte poolt juhitud LHV Pensionifond XS ning LHV Pensionifond S tootlustelt esimene ja teine.

Konservatiivsete fondide võrdlus *	NAV 31.12.2010	NAV 30.06.2011	Osaku puhasväärtuse kasv
LHV Pensionifond XS	0,98791	1,00412	1,64%
LHV Pensionifond S	1,07493	1,08834	1,25%
Nordea Pensionifond C	0,75827	0,76734	1,20%
SEB Konservatiivne Pensionifond	0,85310	0,86053	0,87%
Kohustuslik PF Sampo Pension Intress	0,81840	0,82554	0,87%
Swedbank Pensionifond K1	0,74090	0,74701	0,82%
Kohustuslik PF Sampo Pension 50	0,86038	0,86525	0,57%

LHV II samba pensionifondidel aktiivsete klientide arv kasvas 2010. a. lõpus oleva 33,5 tuhande pealt 2011. a. keskpaigaks 54 tuhande peale.

III sammad

Eestis pakutavad täiendavad kogumispensioni fondid erinevad üksteisest aktsiatesse investeeritava varade osakaalu poolest, mistõttu on erinevate fondide tootlusi keerulisem võrrelda. LHV Täiendav Pensionifond investeerib keskmiselt 75% aktsiaturgudele. Fond oli aruandeperioodil tootluselt viies.

Progressiivsete fondide võrdlus *	NAV 31.12.2010	NAV 30.06.2011	Osaku puhasväärtuse kasv
Vabat. PF Sampo Pension Intress Pluss (30)	0,71001	0,71963	1,35%
Swedbank Pensionifond V1 (30)	1,07210	1,07230	0,02%
SEB Tasakaalukas PF (35)	1,09851	1,09452	-0,36%
Swedbank Pensionifond V2 (60)	0,84050	0,83530	-0,62%
LHV Täiendav Pensionifond (75)	1,24040	1,22010	-1,64%
Swedbank Pensionifond V3 (100)	1,02010	0,99130	-2,82%
Vabat. PF Sampo Pension 100 Pluss (100)	1,35761	1,31367	-3,24%
Nordea PF Aktsiad 100 (100)	1,07014	1,03140	-3,62%
SEB Aktiivne PF (100)	0,92970	0,89059	-4,21%
ERGO Pensionifond 3P1 (50)	0,84668	0,80975	-4,36%
ERGO Pensionifond 3P2 (75)	0,91315	0,86395	-5,39%
ERGO Pensionifond 3P3 (100)	0,71001	0,71963	1,35%

* Kõik eelnevates tabelites kajastatud võrdlevad puhasväärtused on kajastatud www.pensionikeskus.ee andmete alusel. Fondi nime taga sulgudes olev number näitab aktsiate lubatud maksimum osakaalu fondis vastavalt fondi kehtivatele tingimustele.

Aktsiafondid

Ettevõtte juhivad kolme aktsiatesse investeerivat eurofondi. Kõiki fonde pakutakse avalikult Eestis, Lätis ja Leedus ning LHV Pärsia Lahe Fondi lisaks veel Rootsis, Soomes ja Norras.

LHV eurofondid	A-osaku NAV 31.12.2010	A-osaku NAV 30.06.2011	Osaku puhasväärtuse kasv
LHV Maaailma Aktsiad Fond	9,0822	8,7720	-3,42%
LHV Pärsia Lahe Fond	7,4893	7,5146	0,34%
LHV Tõusva Euroopa Alfa Fond	4,5130	4,2696	-5,39%

2011. aasta teises pooles planeerib ettevõtte jätkata oma turuosa kasvatamist kohustuslike pensionifondide turul ning suurendada aktsiafondide varade mahtu läbi positiivsete tootluste ning uute investorite kaasamise.

Tulenevalt turuosa kasvatamisega kaasnevatest suurematest turundus- ja müügikuludest tugevdas LHV Varahaldus kapitali seadusega nõutava minimaalse omavahendite taseme säilimise garanteerimiseks järgmiselt:

- 2011. aasta veebruaris emiteeriti allutatud võlakirju 1 000 000 euro eest ning samal ajal lunastati varasemalt emiteeritud allutatud võlakirju 800 000 euro eest;

- 2011. aasta kevadel suurendati aktsiakapitali 400 000 euro võrra.

25. juulil otsustas fondivalitseja nõukogu alustada LHV Tõusva Euroopa Alfa Fondi likvideerimisega investorite huvipuuduse tõttu.

30.06.2011 seisuga oli ettevõttel kokku 26 töötajat (31.12.2010: 23 töötajat). Aruandeperioodil arvestati töötasu kokku summas 148 782 eurot (I pa 2010: 112 018 eurot), millest juhatause liikmetele 23 631 eurot (I pa 2010: 15 242). Nõukogu liikmetele nõukoguse osalemise eest tasusid ei ole makstud.

RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA ARUANNE

Bilanss*(eurodes)*

Varad	Lisa	30.06.2011	31.12.2010
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	2	145 760	43 811
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	931 499	845 739
Antud laenud	5	19 414	0
Mitmesugused nõuded	14	181 749	134 365
Viitlaekumised		0	19 527
Muud ettemakstud kulud		151 784	98 128
Käibevara kokku		1 430 206	1 141 570
Põhivara			
Valitsetavate pensionifondide osakud	4	1 613 544	1 938 462
Valitsetavate investeerimisfondide osakud	4	616 686	632 535
Materiaalne põhivara	6	14 785	19 577
Põhivara kokku		2 245 015	2 590 574
Varad kokku		3 675 221	3 732 144
Kohustused ja omakapital			
Lühiajalised kohustused			
Võlad hankijatele	7,14	184 680	190 161
Viitvõlad ja muud kohustused	8	111 668	95 624
Pikaajaliste kohustuste lühiajaline osa	6,9	55 372	35 255
Lühiajalised kohustused kokku		351 720	321 040
Pikaajalised kohustused			
Kapitalirendikohustus	6	5 135	8 010
Allutatud kohustused	9	1 200 000	1 000 000
Pikaajalised kohustused kokku		1 205 135	1 008 010
Omakapital			
Aktsiakapital		5 100 000	4 700 000
Ülekurs		495 605	303 105
Eelmiste perioodide kahjum		-2 600 011	-1 455 917
Aruandeaasta kahjum		-877 228	-1 144 094
Omakapital kokku	10	2 118 366	2 403 094
Kohustused ja omakapital kokku		3 675 221	3 732 144

Lisad lehekülgedel 10 kuni 14 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

Kasumiaruanne*(eurodes)*

	Lisa	I pa 2011	I pa 2010
Teenustasutulud	11,14	1 084 786	664 343
Äritulud kokku		1 084 786	664 343
Mitmesugused tegevuskulud	12,14	-1 669 591	-762 413
Töõjõukulud			
<i>Palgakulu</i>		-164 447	-113 527
<i>Sotsiaalmaksukulu</i>		-49 988	-36 396
<i>Ettevõtte töötuskindlustuskulu</i>		-1 738	-1 294
Töõjõukulud kokku		-216 173	-151 217
Põhivara kulum	6	-4 792	-4 888
Eraldise kulu vähendus		0	38 347
Muud ärikulud		-2 912	-709
Ärikulud kokku		-1 893 468	-880 880
Ärikahjum		-808 682	-216 537
Finantstulud ja -kulud			
Kasum lühiajaliste väärtpaberite ümberhindlusest ja müügist		28 814	58 879
Kasum/kahjum valitsetavate fondide osakute ümberhindlusest		-33 943	72 029
Intressitulud	2,14	642	45
Intressikulud	9,14	-64 000	-48 294
Kahjum valuutakursi muutustest		-59	-552
Finantstulud ja -kulud kokku		-68 546	82 207
Aruandeperioodi puhaskahjum		-877 228	-134 330

Lisad lehekülgedel 10 kuni 14 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

(eurodes)	Lisa	I poolaasta 2011	I poolaasta 2010
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		-808 682	-216 537
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	6	4 792	4 888
Nõuete ja ettemaksete muutus		-81 513	-3 225
Kohustuste muutus		10 563	-82 899
Eraldise muutus		0	-38 347
Makstud intressid		-44 061	-72 688
Käibekapitali muutus kokku		-110 219	-192 271
Rahavood äritegevusest kokku		-918 901	-408 808
Rahavood investeerimistegevusest			
Soetatud põhivara	6	0	-2 867
Antud laenud	5	-20700	0
Antud laenude tagasimaksud	5	1 667	0
Lühiajaliste finantsinvesteeringute ost	3	-440 830	0
Lühiajaliste finantsinvesteeringute müük	3	353 580	744 446
Pikaajaliste finantsinvesteeringute müük	4	306 824	0
Saadud dividendid ja intressid		30 565	52 110
Rahavood investeerimistegevusest kokku		231 106	793 689
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud kapitalirendimaksud	13	-2 697	-2 961
Aktsiate emiteerimine	10	592 500	0
Allutatud võlakirjade emiteerimine	9	1 000 000	0
Allutatud võlakirjade lunastus	9	-800 000	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		789 803	-2 961
Rahavood kokku		102 008	381 920
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	43 811	68 020
Raha ja raha ekvivalentide muutus		102 008	381 920
Valuutakursside muutuste mõju ¹		-59	-552
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	145 760	449 388

Lisad lehekülgedel 10 kuni 14 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

¹ Kirjel kajastatakse pangakontode valuutakursside muutuste mõju

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktsiakapital	Ülekurss	Katmata kahjum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2010	4 026 434	262 038	-1 717 955	2 570 517
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	0	-262 038	262 038	0
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-134 330	-134 330
Saldo seisuga 30.06.2010	4 026 434	0	-1 590 247	2 436 187
Aktsiate emiteerimine	673 566	303 105	0	976 671
Aruandeaasta kahjum	0	0	-1 009 764	-1 009 764
Saldo seisuga 31.12.2010	4 700 000	303 105	-2 600 011	2 403 094
Saldo seisuga 01.01.2011	4 700 000	303 105	-2 600 011	2 403 094
Aktsiate emiteerimine	400 000	192 500	0	592 500
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-877 228	-877 228
Saldo seisuga 30.06.2011	5 100 000	495 605	-3 477 239	2 118 366

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 10.

Lisad lehekülgedel 10 kuni 14 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise poolaasta aruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS LHV Varahaldus raamatupidamise poolaasta aruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ja mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

2011.a. I poolaasta aruanne kajastab majandustegevust perioodil 01. jaanuar 2011 – 30. juuni 2011. Raamatupidamise aruande arvnäitajad on esitatud eurodes.

Raamatupidamise poolaasta aruande koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid, mida rakendati 2010. majandusaasta aruandes.

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on ettevõtte arvestusvaluutaks alates 2011. aastast euro ning Äriregistrile esitatavad aastaaruanded 2011. ja järgnevate aastate kohta esitatakse eurodes. Võrdlusandmed on arvatud eurodesse ümber üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR, mis on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss.

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

	30.06.2011	31.12.2010
Arvelduskontod pankades, v.a. seotud osapooled	6 985	9 742
Konto AS-s LHV Pank (lisa 14)	138 775	34 069
Raha ja raha ekvivalendid kokku	145 760	43 811

2011.a. I poolaastal on intressitulused teenitud arvelduskontodelt kokku 210 eurot (2010 I pa: 45 eurot).

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	30.06.2011	31.12.2010
Võlakirjad	931 499	845 739
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	931 499	845 739

Võlakirjad on kajastatud aktiivse turu noteeringutel baseeravas turuhinnas.

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	30.06.2011	31.12.2010
Valitsetavate pensionifondide osakud	1 613 544	1 938 462
Valitsetavate investeerimisfondide osakud	616 686	632 535
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	2 230 230	2 570 997

2011.a. I poolaastal lunastati valitsetavate pensionifondide osakuid 306 824 euro eest. 2010. aastal osteti pensionifondide osakuid kokku 444 235 euro eest. Bilansis õiglasest väärtuses kajastatud pensionifondide osakute soetusmaksumus kokku on 1 129 922 eurot. Investeerimisfondide osakud on soetatud nende nominaalväärtusega ning fondide osakute soetusmaksumus kokku on 900 000 eurot.

Lisa 5 Antud laenud

AS LHV Varahaldus on I poolaastal 2011 andnud laenu summas 20 700 eurot intressimääraga 8%. Intressitulu on üles võetud summas 432 eurot. Seisuga 30.06.2011 on laenu põhiosa jääk bilansis 19 033 eurot ja intressinõuded 381 eurot.

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Arvutustehnika	Masinad ja seadmed
Jääkmaksumus 31.12.2009	2 802	21 889
2010 toimunud muutused		
Soetatud põhivara	4 914	0
Amortisatsioonikulu	-3 217	-6 811
Saldo seisuga 31.12.2010		
Soetusmaksumus kokku	17 182	34 054
Akumuleeritud kulum	-12 683	-18 976
Jääkmaksumus	4 499	15 078
2011 toimunud muutused		
Amortisatsioonikulu	-1 387	-3 405
Saldo seisuga 30.06.2011		
Soetusmaksumus kokku	17 182	34 054
Akumuleeritud kulum	-14 070	-22 381
Jääkmaksumus	3 112	11 673

2008. aastal soetas ettevõtte kapitalirendi lepinguga sõiduauto maksumusega 34 054 eurot. Bilansis kajastub 30.06.2011 pikaajaliste kohustuste lühiajalise osana kapitalirendikohustus summas 6 523 eurot (31.12.2010: 6 345 eurot) ning pikaajalise osana (kuni 5 aastat) 5 135 eurot (31.12.2010: 8 010 eurot), vt ka lisa 13.

Lisa 7 Võlad hankijatele

	30.06.2011	31.12.2010
Võlad hankijatele, v.a. seotud osapooled	180 347	184 099
Võlad seotud osapooltele (lisa 14)	4 333	6 062
Võlad hankijatele kokku	184 680	190 161

Lisa 8 Viitvõlad ja muud kohustused

	30.06.2011	31.12.2010
Võlgnevused töövõtjatele	62 680	57 777
Maksuvõlad	48 988	37 847
sh. sotsiaalmaks	28 215	20 966
sh. tulumaks	16 635	12 469
sh. töötuskindlustus	1 901	1 074
sh. kogumispension	664	232
sh. ettevõtte tulumaks	109	557
sh. käibemaks	1 464	2 548
Kokku	111 668	95 624

Lisa 9 Allutatud kohustused

AS LHV Varahaldus on emiteerinud allutatud võlakirju täitmaks fondivalitseja omavahenditele seadusega kehtestatud normatiive. Võlakirjad on ostnud emaettevõtte AS LHV Group ning võlakirjad on tähtajaga 7 aastat. 2008. aastal emiteeritud võlakirjade intressimäär on kõrgem, kuna siis emiteeriti võlakirju finantskriisi tingimustes tekkinud finantskahjumi katteks. 2010. ja 2011. aastal emiteeritud võlakirjade eesmärk on katta kahjumeid, mis tulenevad turuosa suurendamisest läbi aktiivse müüjitegevuse. Allutatud laenude alusvaluutaks on euro.

Allutatud võlakirjad	Intressimäär	Summa
Emiteerimine 2008	16%	800 000
Lunastamine 2009	16%	-200 000
Emiteerimine 2010	10%	400 000
Saldo 31.12.2010		1 000 000
Lunastamine 2011	16%	-600 000
Lunastamine 2011	10%	-200 000
Emiteerimine 2011	8%	1 000 000
Saldo 30.06.2011		1 200 000

Seisuga 31.12.2010 oli 1-5 aastase maksetähtajaga allutatud laenude makstavad summad 600 000 eurot ning üle 5 aastase maksetähtajaga tagasimakstav summa 400 000 eurot. Seisuga 30.06.2011 on kõikide laenude tagasimakse tähtaeg üle 5 aasta bilansipäevast arvates.

Intressikulud allutatud võlakirjadelt summas 63 335 eurot kajastuvad kasumiaruandes intressikulude koosseisus (2010 lpa: 47 743 eurot). Bilansis kajastub pikaajaliste kohustuste lühiajalise osana intressikohustus 48 849 eurot (31.12.2010: 28 910 eurot).

Lisa 10 Omavahendid

	30.06.2011	31.12.2010
Aktsiakapital (eurodes)	5 100 000	4 700 000
Aktsiate arv (tk)	5 100 000	4 700 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	1	1

2011. aasta I poolaastal 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.

2010. aasta lõpus teostati aktsiakapitali konverteerimine eurodeks. Aktsiakapital konverteerimisel viidi läbi ka aktsiate nimiväärtuse muudatus nii, et iga 10 EEK nimiväärtusega aktsia eest sai aktsionär 0,639 aktsiat nimiväärtusega 1 EUR.

Ettevõtte omavahendid koosnevad:	30.06.2011	31.12.2010
Esimese taseme omavahendid	2 118 366	2 403 094
Sissemakstud aktsiakapital, sh ülekurss	5 595 506	5 003 105
Eelmiste aastate kahjum	-2 600 011	-1 455 917
Aruandeperioodi kahjum	-877 228	-1 144 094
Teise taseme omavahendid	1 059 183	1 000 000
Allutatud tähtajalised kohustused	1 059 183	1 000 000
Kokku neto-omavahendid	3 177 549	3 403 094

Lisa 11 Teenustasutulud

	I poolaasta 2011	I poolaasta 2010
Pensionifondide valitsemine (lisa 14)	998 112	602 845
Investeeringufondide valitsemine (lisa 14)	69 261	51 082
Fondide väljalaske/tagasivõtmistasud	17 413	10 417
Kokku	1 084 786	664 344

Ettevõtte teenuse müük toimus aruandeaastal ja 2010.aastal 100% Eesti Vabariigis.

Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud

	I poolaasta 2011	I poolaasta 2010
Turunduskulud	1 199 919	476 695
Reklaamikulud	151 146	68 227
Muud sisseostetud teenused	86 060	55 204
Bürookulud	34 576	30 800
Depootasud	72 334	42 951
Registritasud	54 539	32 453
Järevalve ja garantiitasud	16 799	16 134
Lähetus- ja koolituskulud	12 021	7 594
Sidekulud	15 275	15 336
Transpordikulud	13 880	9 269
Pangateenused, haldus- ja tehingutasud	2 087	1 330
IT kulud	10 955	6 150
Mitmesugused tegevuskulud kokku	1 669 591	762 413

Turunduskulude märgatav kasv tuleneb aktiivsemast müügitgevusest uute klientide toomisel LHV Varahalduse valitsetavatesse fondidesse.

Lisa 13 Kapitali- ja kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel sõiduautosid ja kontoriruumid ning kapitalirendi tingimustel sõiduautot. I poolaastal 2011 on kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus kajastatud kontoriruumide renti summas 24 014 eurot (I pa 2010: 21 938 eurot) ja sõiduautode renti 10 443 eurot (I pa 2010: 6 984 eurot). Kõik rendilepingud on katkestatavad poolte kokkuleppel.

Kasumiaruandes intressikulude koosseisus on kajastatud kapitalirendi osamaksete tasumisest tulenenud intressikulud summas 666 eurot (I pa 2010: 550 eurot). Kapitalirendi põhiosamakseid tasuti 2 697 eurot (I pa 2010: 2 961 eurot) ning need on kajastatud bilansis kapitalirendi kohustuste vähendusena. Kapitalirendileping on sõlmitud tähtajaga 15.03.2013, intressimääraga 5,53% ja lepingu alusvaluutaks on EUR.

Kapitalirendi tingimustel renditud sõiduauto bilansiline jääkmaksumus seisuga 30.06.2011 oli 11 659 (31.12.2010: 14 355) eurot.

Lisa 14 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 100% osalusega omanikuks seisuga 30.06.2011 on AS LHV Group.

AS LHV Varahaldus tehingud valitsetavate fondidega olid järgnevad:

Valitsemistasud	Tulud I poolaasta 2011	Nõue 30.06.2011	Tulud I poolaasta 2010	Nõue 31.12.2010
Pensionifondid (lisa 11)	998 112	168 516	602 885	119 080
Investeeringufondid (lisa 11)	69 261	13 233	51 081	15 285
Kokku	1 067 373	181 749	653 926	134 365

AS LHV Pank (LHV) juures asuval kontol oli seisuga 30.06.2011 nõudmiseni hoitud summas 138 775 eurot (31.12.2010: 34 069 eurot), vt ka lisa 2.

2010. aasta esimese kvartali lõpus sai LHV Varahaldus lühiajalist likviidsuslaenu LHV-lt 300 000 krooni intressimääraga 10% ning tasus intressikulu 1 833 krooni.

I poolaastal 2011 osteti LHV-lt ruumide rendi, reklaami, müügi ja administratiivteenuseid 73 776 euro eest. Kulud on kajastatud kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus. Seisuga 30.06.2011 on bilansis kajastatud kohustus LHV-le summas 4 333 eurot (31.12.2010: 6 062 eurot). I poolaastal 2010 osteti LHV-lt teenuseid 49 151 euro eest.

Emaettevõtte AS LHV Group ees kajastub bilansis allutatud kohustus summas 200 000 eurot (31.12.2010: 1 000 000 eurot), vt lisa 9. Nimetatud kohustuste pealt on seisuga 30.06.2011 tasumata tekkepõhist intressi 8 849 eurot (31.12.2010: 28 909 eurot):

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 23 631 eurot (I pa 2010: 15 242). Nõukogu liikme tasusid ei ole makstud. Töölepinguga seotud nõukogu liikmetele maksti töötasu 10 020 eurot (I pa 2010: 9 970 eurot). Kohustus juhatuse liikmetele seisuga 30.06.2011 moodustab 28 427 eurot (31.12.2010: 27 520 eurot). Kohustus nõukogu liikmetele seisuga 30.06.2011 moodustab 1 639 eurot (31.12.2010: 6 251 eurot).

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2011.a. I poolaastal nii nagu ka 2010. aastal moodustatud allahindlusi.

Lisa 15 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.

Juhatuse allkirjad 2011. a. I poolaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS LHV Varahaldus tegevusaruande ning raamatupidamise poolaasta aruande 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta. Raamatupidamise poolaasta aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

31.08.2011

Juhatuse liikmed:

Mihkel Oja**Kerli Lõhmus**