

AS LHV Varahaldus

I poolaasta aruanne 2009

I poolaasta aruanne	01.01.2009 - 30.06.2009
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 Charles Smith
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE POOLAASTA ARUANNE	7
Juhatuse deklaratsioon	7
Bilanss	8
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Raamatupidamise poolaasta aruande lisad	12
Lisa 1 Raamatupidamise aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	12
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid.....	12
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	12
Lisa 5 Antud laenud	13
Lisa 6 Materiaalne ja immateriaalne põhivara	13
Lisa 7 Tehingud seotud osapooltega.....	14
Lisa 8 Viitvõlad ja muud kohustused	15
Lisa 9 Eraldised	15
Lisa 10 Allutatud kohustused	15
Lisa 11 Omavahendid	15
Lisa 12 Teenustasutulud	16
Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud.....	16
Lisa 14 Kapitali- ja kasutusrent	16

TEGEVUSARUANNE

AS LHV Varahaldus on investeerimisfondide valitsemisega tegelev ettevõtte.

2009. aasta esimeses pooles oli ettevõtte põhitegevuseks fondi valitsemise teenuse pakkumine viiele kohustuslikule pensionifondile, ühele vabatahtlikule pensionifondile ja kolmele aktsiatesse investeerivale eurofondile.

LHV pensionifondid tootlustelt parimad

Eestis pakutavate progressiivse investeerimisstrateegiaga (aktsiate osakaal kuni 50%) pensionifondide hulgas olid ettevõtte poolt juhitud Pensionifond LHV Uued Turud ja Pensionifond LHV Maailma Aktsiad aruandeperioodil paremuselt esimene ja teine.

Progressiivsete fondide võrdlus *	NAV 31.12.2008	NAV 30.06.2009	Osaku puhasväärtuse kasv
PF LHV Uued Turud	11.4796	13.1017	14,13%
PF LHV Maailma Aktsiad	13.6244	15.3489	12,66%
ERGO Pensionifond 2P2	12.0184	13.3186	10,82%
Nordea Pensionifond A	10,2865	10,9393	6,35%
SEB Progressiivne	11,7618	12,2095	3,81%
Swedbank Pensionifond K3	11,9836	12,3772	3,28%
Sampo Pension 50	13,9048	14,1582	1,82%

Tasakaalustatud strateegiaga (aktsiate osakaal kuni 25%) pensionifondide hulgas oli ettevõtte poolt juhitud Pensionifond LHV Tasakaalustatud Strateegia tootluselt esimene.

Tasakaalustatud fondide võrdlus *	NAV 31.12.2008	NAV 30.06.2009	Osaku puhasväärtuse kasv
PF LHV Tasakaalustatud Strateegia	11.3169	12.5083	10,53%
SEB Optimaalne	10,0112	10,7638	7,52%
Nordea Pensionifond B	10,2246	10,9258	6,86%
Swedbank Pensionifond K2	12,2411	11,4652	1,99%
Sampo Pension 25	12,5273	12,4394	-0,70%

Ainult võlakirjadesse investeerivate ehk konservatiivsete fondide võrdluses olid ettevõtte poolt juhitud Pensionifond LHV Dünaamilised Võlakirjad ning Pensionifond LHV Kvaliteetsed Võlakirjad tootlustelt esimene ja teine.

Konservatiivsete fondide võrdlus *	NAV 31.12.2008	NAV 30.06.2009	Osaku puhasväärtuse kasv
PF LHV Dünaamilised Võlakirjad	12.7432	13.9475	9,45%
PF LHV Kvaliteetsed Võlakirjad	11.8363	12.7949	8,10%
Nordea Pensionifond C	10,1850	10,6890	4,95%
Swedbank Pensionifond K1	10,6679	11,0358	3,45%
ERGO Pensionifond 2P1	11,9340	12,2059	2,28%
SEB Konservatiivne	11,7428	11,9804	2,02%
Sampo Pension Intress	11,7758	11,6455	-1,11%

Eestis pakutavad täiendavad kogumispensionid fondid erinevad üksteisest aktsiatesse investeeritava osakaalu poolest, mistõttu on erinevate fondide tootlust keerulisem võrrelda. LHV Täiendav Pensionifond investeerib keskmiselt 75% aktsiaturgudele. Fond oli sel perioodil parima tootlusega III samba pensionifond.

Täiendavate fondide võrdlus *	NAV 31.12.2008	NAV 30.06.2009	Osaku puhasväärtuse kasv
LHV Täiendav Pensionifond (75)	12.1527	14.2178	16,99%
SEB Aktiivne PF (100)	8.7810	10.0944	14,96%
Nordea PF Aktsiad (100)	10.5022	12.0055	14,31%
Swedbank Pensionifond V3 (100)	10.9422	11.7347	7,24%
ERGO Pensionifond 3P3 (100)	10.2024	10.6807	4,69%
Swedbank Pensionifond V2 (60)	10.3417	10.6995	3,46%
ERGO Pensionifond 3P2 (75)	10.2063	10.5317	3,19%
SEB Tasakaalukas PF (35)	14.3462	14.7562	2,86%
Sampo Pension Intress Pluss (30)	10.0188	10.3015	2,82%
Swedbank Pensionifond V1 (30)	14.4915	14.8295	2,33%
ERGO Pensionifond 3P1 (50)	10.2352	10.3604	1,22%
Sampo Pension 100 Pluss (100)	15.1956	15.2721	0,50%

* Kõik eelnevates tabelites kajastatud võrdlevad puhasväärtused on kajastatud www.pensionikeskus.ee andmete alusel.

II samba fondide nimed muutuvad

Lihtsustamaks klientide arusaamist II samba pensionifondide oodatava riski ja tootluse tasemest, muutuvad fondide nimed järgmiselt:

Fondi nimetus varem	Fondi muudetud nimetus
Pensionifond LHV Uued Turud	LHV Pensionifond XL
Pensionifond LHV Maailma Aktsiad	LHV Pensionifond L
Pensionifond LHV Tasakaalustatud Strateegia	LHV Pensionifond M
Pensionifond LHV Dünaamilised Võlakirjad	LHV Pensionifond S
Pensionifond LHV Kvaliteetsed Võlakirjad	LHV Pensionifond XS

II samba sisenemistasud kaovad, III sambal aasta lõpuni soodustus

Muutmaks mujal kogutud II samba raha üle toomist LHV pensionifondi lihtsamaks ja odavamaks, kaotab ettevõtte 2010. aastast ära II samba pensionifondide sisenemistasud.

Kuna perioodil juuni kuni detsember 2009 on peatatud maksed II samba fondidesse, pakub ettevõtte võimalust investeerida LHV Täiendavasse Pensionifondi perioodil 16.04.2009 kuni 31.12.2009 ilma sisenemistasuta. III samba fondi investeerimine on hea alternatiiv neile kogumispensioniga liitujatele, kes ei soovi teha kogumises pausi.

LHV Pärsia Lahe Fond kättesaadav läbi Rootsi pensionisüsteemi

Ettevõtte juhivad kolme aktsiatesse investeerivat eurofondi. Fonde pakutakse avalikult Eestis, Lätis ja Leedus. Muuhulgas saab LHV Pärsia Lahe Fondi investeerida läbi Rootsi Kuningriigi pensionisüsteemi (*premium pension system*).

LHV eurofondid	NAV 31.12.2008	NAV 30.06.2009	Osaku puhasväärtuse muutus
LHV Maailma Aktsiad Fond	5.9907	6.9805	16,52%
LHV Pärsia Lahe Fond	5.5806	5.9119	5,94%
LHV Tõusva Euroopa Alfa Fond	2.8045	3.0118	7,39%

Poolaasta lõpuks oli LHV Varahalduse poolt hallatavate fondide varade maht 731 miljonit krooni, millest 84% moodustasid kohustuslikud kogumispensioni fondid. 2008. aasta lõpus oli fondide varade maht 559 miljonit krooni.

2009. aasta teises pooles planeerib ettevõtte kasvatada oma turuosa kohustuslike pensionifondide turul ning suurendada aktsiafondide varade mahtu läbi positiivsete tootluste ning uute investorite kaasamise.

30.06.2009 seisuga oli ettevõttel kokku 7 töötajat (31.12.2008: 9 töötajat). Aruandeperioodil arvestati töötasu kokku summas 1 943 465 krooni (2008 I poolaastal: 1 708 716 krooni), millest juhatuse liikmetele 240 000 krooni (2008 I poolaastal: 238 423 krooni). Nõukogu liikmetele nõukogus osalemise eest tasusid ei ole makstud.

RAAMATUPIDAMISE POOLAASTA ARUANNE**Juhatusdeklaratsioon**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 7 -16 toodud AS LHV Varahalduse 2009. a. I poolaasta raamatupidamise aruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- AS LHV Varahaldus on jätkuvalt tegutsev.

Mihkel Oja
Juhatusliige

Kerli Lõhmus
Juhatusliige

Tallinn, 14.08.2009

Bilanss

(Eesti kroonides)

Varad	Lisa	30.06.2009	31.12.2008
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	2	17 226 160	11 964 224
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	15 388 739	14 314 777
Antud laenud	5	0	7 719 794
Mitmesugused nõuded	7	1 111 128	895 165
Viitlaekumised		0	520 000
Muud ettemakstud kulud		284 059	564 653
Käibevara kokku		34 010 086	35 978 613
Põhivara			
Valitsetavate pensionifondide osakud	4	16 482 854	14 765 759
Valitsetavate investeerimisfondide osakud	4	7 465 400	6 747 972
Materiaalne põhivara	6	464 160	546 104
Immateriaalne põhivara	6	1 185 695	1 189 322
Põhivara kokku		25 598 109	23 249 157
Varad kokku		59 608 195	59 227 770
Kohustused ja omakapital			
Lühiajalised kohustused			
Võlad hankijatele	7	558 513	602 823
Viitvõlad ja muud kohustused	8	634 876	825 892
Pikaajaliste kohustuste lühiajaline osa	6,10	416 845	408 796
Lühiajalised kohustused kokku		1 610 234	1 837 511
Pikaajalised kohustused			
Kapitalirendikohustus	6	279 001	325 329
Allutatud kohustused	10	12 517 280	12 517 280
Pikaajalised kohustused kokku		12 796 281	12 842 609
Omakapital			
Aktsiakapital		63 000 000	63 000 000
Aažio		4 100 000	4 100 000
Eelmiste perioodide kahjum		-22 552 350	-15 675 196
Aruandeaasta kahjum		654 030	-6 877 154
Omakapital kokku	11	45 201 680	44 547 650
Kohustused ja omakapital kokku		59 608 195	58 227 770

Lisad lehekülgedel 12 kuni 16 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

Kasumiaruanne

(Eesti kroonides)

	Lisa	I poolaasta 2009	I poolaasta 2008
Teenustasutulud	12	6 685 586	6 979 624
Muud äritulud		146 502	12 700
Äritulud kokku		6 832 088	6 992 324
Mitmesugused tegevuskulud	13	-5 390 350	-4 999 363
Töjõukulud			
<i>Palgakulu</i>		-1 943 465	-1 708 716
<i>Sotsiaalmaksukulu</i>		-644 356	-561 271
<i>Ettevõtte töötuskindlustuskulu</i>		-6 199	-3 990
Töjõukulud kokku		-2 594 020	-2 273 977
Põhivara kulum	6	-85 571	-57 578
Eraldise moodustamise kulu	9	0	-350 000
Muud äriikulud		-7 461	-43 935
Äriikulud kokku		-8 077 402	-7 724 853
Ärikasum / -kahjum		-1 245 314	-732 529
Finantstulud ja -kulud			
Lühiajaliste väärtpaperite ümberhindlus		-1 532	233 661
Valitsetavate fondide osakute ümberhindlus	4	2 434 523	-2 003 121
Muud intressi- ja dividenditulud		486 923	12 960
Intressikulud		-1 018 279	-13 053
Kahjum valuutakursi muutustest		-2 291	-13 356
Finantstulud ja -kulud kokku		1 899 344	-1 782 909
Aruandeaasta puhaskahjum		654 030	-2 515 438

Lisad lehekülgedel 12 kuni 16 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

(Eesti kroonides)

	Lisa	I poolaasta 2009	I poolaasta 2008
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		- 124 314	-732 529
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	6	85 571	57 578
Nõuete ja ettemaksete muutus		584 631	146 282
Kohustuste muutus		-235 326	852 102
Eraldise muutus		0	350 000
Makstud intressid		-1 012 716	-13 053
Käibekapitali muutus kokku		-577 840	1 392 909
Rahavood äritegevusest kokku		-1 823 154	660 380
Rahavood investeerimistegevusest			
Soetatud põhivara	6	0	-628 962
Antud laenude tagasimaksud		7 700 000	0
Lühiajaliste finantsinvesteeringute ost		-11 586 613	0
Lühiajaliste finantsinvesteeringute müük		8 798 991	1 554 404
Pikaajaliste finantsinvesteeringute ost	4	0	-4 693 980
Pikaajaliste finantsinvesteeringute müük	4	0	2 592 200
Saadud dividendid ja intressid		2 218 845	1 086 587
Rahavood investeerimistegevusest kokku		7 131 223	-89 751
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud kapitalirendimaksud	6	-43 842	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-43 842	0
Rahavood kokku		5 264 227	570 629
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	11 964 224	1 470 083
Raha ja raha ekvivalentide muutus		5 264 227	570 629
Valuutakursside muutuste mõju ¹		-2 291	-5 781
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	17 226 160	2 034 931

Lisad lehekülgedel 12 kuni 16 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

¹ Kirjel kajastatakse pangakontode valuutakursside muutuste mõju

Omakapitali muutuste aruanne*(Eesti kroonides)*

	Aktsiakapital	Aazio	Katmata kahjum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2008	63 000 000	4 100 000	-15 311 927	51 788 073
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-2 515 438	-2 515 438
Saldo seisuga 30.06.2008	63 000 000	4 100 000	-18 190 634	48 909 366
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-4 361 716	-4 361 716
Saldo seisuga 31.12.2008	63 000 000	4 100 000	-22 552 350	44 547 650
Saldo seisuga 01.01.2009	63 000 000	4 100 000	-22 552 350	44 547 650
Aruandeperioodi kahjum	0	0	654 030	654 030
Saldo seisuga 30.06.2009	63 000 000	4 100 000	-21 898 320	45 201 680

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 11.

Lisad lehekülgedel 12 kuni 16 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise poolaasta aruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Üldpõhimõtted

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.

2009. a. poolaasta aruanne kajastab majandustegevust perioodil 01. jaanuar 2009 – 30. juuni 2009. Raamatupidamise aruande arvnäitajad on esitatud Eesti kroonides.

Raamatupidamise poolaasta aruande koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid, mis 2008. majandusaasta aruandes.

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

	30.06.2009	31.12.2008
Arvelduskontod pankades	14 408 032	11 593 367
Investeeringukonto LHV-s *	2 818 128	370 857
Raha ja raha ekvivalendid kokku	17 226 160	11 964 224

* AS- s LHV Pank (LHV; emaettevõtte teine tütarettevõtte) asuvat kontot võib peale pangaliitsentsi väljastamist LHV-le 06.05.2009 käsitleda samaväärselt arvelduskontoga.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	30.06.2009	31.12.2008
Võlakirjad	15 388 739	14 314 777
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	15 388 739	14 314 777

Võlakirjade puhul, millele aktiivse turu tehingutel baseeruva turuhinna leidmine on raskendatud, on rakendatud diskonteeritud rahavoogude hindamise meetodit.

Kogu võlakirja positsioonist on turuhinnas, mis baseerub aktiivse turu noteeringutel, kajastatud väärtpaperid summas 10 917 904 krooni (2008: 1 761 421) ning diskonteeritud rahavoogude hindamise meetodit kasutades võlakirjad väärtuses 4 482 743 krooni (2008: 12 553 356).

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	30.06.2009	31.12.2008
Pensionifondide osakud	16 482 854	14 765 759
Investeeringufondide osakud	7 465 400	6 747 972
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	23 948 254	21 513 731

2008. aastal müüdi pensionifondide osakuid kokku 11 121 769 krooni eest ning müüdnud osakud kustutati registrist. Bilansis õiglases väärtuses kajastatud pensionifondide osakute soetusmaksumus kokku on 12 000 001 krooni. Investeeringufondide osakud on soetatud nende nominaalväärtusega ning fondide osakute soetusmaksumus kokku on 14 081 940 krooni.

Lisa 5 Antud laenud

2008. aasta lõpus anti kahel korral laenu AS-le LHV Pank summas 7 700 000 krooni ning 2009. aasta alguses veel summas 6 500 000 krooni. Tegemist oli alternatiiviga tähtajalisele hoiusele, laenu anti intressimääraga 7% ja tähtajaga juuni, 2009. Kasumiaruandes on arvestatud intressitulusid antud laenudelt kokku 384 494 krooni. Kõik laenud on tagastatud.

Lisa 6 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

	Materiaalne põhivara		Immateriaalne põhivara	
	Arvutustehnika	Litsentsid	Firmaväärtus	
Saldo seisuga 31.12.2007				
Soetusmaksumus	94 527	21 331	1 183 699	
Akumuleeritud kulum	-43 023	-8 454		0
Jääkmaksumus	51 504	12 877	1 183 699	
2008 toimunud muutused				
Soetatud põhivara	630 236	0		0
Amortisatsioonikulu	-135 636	-7 254		0
Saldo seisuga 31.12.2008				
Soetusmaksumus	724 763	21 331	1 183 699	
Akumuleeritud kulum	-178 659	-15 708		0
Jääkmaksumus	546 104	5 623	1 183 699	
2009 toimunud muutused				
Amortisatsioonikulu	-81 944	-3 627		0
Saldo seisuga 30.06.2009				
Soetusmaksumus	724 763	21 331	1 183 699	
Akumuleeritud kulum	-206 603	-19 335		0
Jääkmaksumus	464 160	1 996	1 183 699	

2008. aastal soetas ettevõtte kapitalirendi lepinguga sõiduauto maksumusega 532 826 krooni. Bilansis kajastub pikaajaliste kohustuste lühiajalise osana kapitalirendikohustus summas 91 396 krooni (2008: 88 910 krooni) ning pikaajalise osana (kuni 5 aastat) 279 001 krooni (2008: 325 329 krooni) (vt ka lisa 14).

AS LHV Varahaldus bilansis on immateriaalse põhivarana arvel endise fondivalitseja AS Seesam Varahaldus ostul ja ühendamisel tekkinud positiivne firmaväärtus summas 1 183 699 krooni.

Seisuga 31.12.2008 viidi läbi firmaväärtuse kaetava väärtuse hindamine. Firmaväärtuse rahateenivaks üksuseks on endise Seesam Varahalduse 3 fondi. Rahavoogudena on arvestatud nende fondide valitsemisest saadavad tulud ja nendega seotud allokeeritud kulud.

Kasutusväärtuse leidmisel kasutati järgmisi põhieeldusi:

- 2009-2013 aasta rahavoogude prognoosimisel on juhatus hinnanud, et palgad ei tõuse, millest lähtuvalt on leitud klientide investeeringud fondidesse

- fondide mahu kasv ületab klientide lahkumise fondidest
- kaudsete kulude kasvu hinnanguna on kasutatud 7%
- rahavoogude diskontomäärana on kasutatud 12%
- fondide tootluse eeldused on konservatiivsed ning hinnanguliselt 2-3% aastas
- põhieelduste väärtuste kasutamisel tugines juhatus eelnevate perioodide kogemustele ja oma parimale hinnangule tõenäoliste ootuste osas.

Testi tulemusel leitud kaetav väärtus ületab firmaväärtuse bilansilist maksumust, seega puudub alus firmaväärtuse allahindluseks.

Lisa 7 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks on omanikud, juhatuse ja nõukogu liikmed, nendega seotud ettevõtted ning AS-i LHV Varahaldus poolt valitsetavad fondid.

AS LHV Varahaldus omanikeks on:

AS LHV Group	66,72%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	14,28%
Seesam Life Insurance SE	19,00%

2009. aasta mais ostis enamusaksionär AS LHV Group täiendava osaluse 4,72% AS-is LHV Varahaldus EBRD-lt, mille tulemusel suurenes enamusaksionäri osalus 66,72%-ni varasema 61,96% asemel.

I poolaastal 2009 osteti LHV-lt ruumide rendi, reklaami, müügi ja administratiivteenuseid 937 863 krooni eest. Kulud on kajastatud kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus. Seisuga 30.06.2009 on bilansis kajastatud kohustus LHV-le summas 142 902 krooni (31.12.2008: 30 992 krooni). I poolaastal 2008 osteti LHV-lt teenuseid 837 421 krooni eest. 31.12.2008 kajastub bilansis antud laen LHV-le summas 7 700 000 krooni (vt lisa 5).

Ematettevõtte AS LHV Group ees kajastub bilansis allutatud kohustus summas 12 517 280 krooni (vt lisa 10).

Valitsemistasud	Tulud I poolaasta 2009	Nõue 30.06.2009	Tulud I poolaasta 2008	Nõue 31.12.2008
Pensionifondid	5 161 474	956 647	4 567 660	728 873
Investeeringufondid	578 633	154 481	1 476 306	76 383
Kokku	5 740 107	1 111 128	6 043 966	805 256

I poolaastal 2009 on makstud juhatuse liikmetele töötasu 240 000 krooni (I pa 2008: 238 423 krooni) ja töölepinguga seotud nõukogu liikmetele 156 000 krooni (I pa 2008: 156 000 krooni). Kohustus juhatuse liikmetele seisuga 30.06.2009 moodustab 2 782 krooni (31.12.2008: 31 440 krooni). Kohustus nõukogu liikmetele seisuga 30.06.2009 moodustab 20 602 krooni (31.12.2008: 20 478 krooni).

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

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2009.a nii nagu ka 2008.a moodustatud allahindlusi.

Lisa 8 Viitvõlad ja muud kohustused

	30.06.2009	31.12.2008
Võlgnevused töövõtjatele	390 076	552 365
Maksuvõlad	243 244	273 527
sh. sotsiaalmaks	143 111	169 315
sh. tulumaks	77 597	92 358
sh. töötuskindlustus	11 124	3 363
sh. kogumispension	0	8 964
sh. ettevõtte tulumaks	1 302	-1 826
sh. käibemaks	11 410	1 353
sh. maksuviivised	1	0
Kokku	243 244	825 892

Lisa 9 Eraldised

AS LHV Varahaldus poolt varasematel perioodidel klientidele pensionifondidega liitumisel jagatud DVD-mängijate ja kinkekaartide käsitluse üle ettevõtlusega seotud kuludena on käinud arutelu Maksuametiga, mille tõttu oli bilansis moodustatud eraldis võimaliku ettevõtte tulumaksu kohustuse ja intressivõlgade katteks. Eraldise täiendav kulu 350 tuhat krooni oli arvestatud ka 2008. aasta I poolaastal. Lisandunud informatsiooni alusel Maksuameti käsitlusest nimetatud kulude kohta ja Maksuametiga konsulteerides jõuti tulemuseni, et eraldise võib vabastada ning eraldise vabastamise tulu kajastus 2008. aasta kasumiaruandes muude äritulude koosseisus.

Lisa 10 Allutatud kohustused

2008. aastal tekkis ettevõttele finantskahjum kogusummas 10 038 629 krooni põhjustatuna ettevõtte poolt valitsetavate fondiosakute turuväärtuse langusest. Nimetatud kahjumist tulenes ettevõtte omavahendite kahanemine. Seaduses sätestatud omavahendite miinimumnormi (3 miljonit eurot ehk 46 939 800 krooni) täitmiseks emiteeris ettevõtte kolmel korral eurodes nomineeritud allutatud võlakirju kogusummas 12 517 280 krooni intressimääraga 16% ja tähtajaga 7 aastat. Võlakirjad ostis ematäitevõtte AS LHV Group. Intressikulud allutatud võlakirjadelt summas 1 006 946 krooni (2008: 319 886 krooni) kajastuvad kasumiaruandes intressikulude koosseisus. Bilansis kajastub pikaajaliste kohustuste lühiajalise osana intressikohustus summas 325 449 krooni (31.12.2008: 319 886 krooni).

Lisa 11 Omavahendid

Ettevõtte aktsiakapital on 63 000 000 krooni, mis jaguneb 6 300 000 aktsiaks nominaalväärtusega 10 krooni.

Ettevõtte omavahendid koosnevad:	30.06.2009	31.12.2008
Esimese taseme omavahendid	43 361 955	43 358 328
Sissemakstud aktsiakapital, sh ülekurss	67 100 000	67 100 000
Eelmiste aastate kahjum	-22 552 350	-15 675 196
Aruandeperioodi kahjum	0	-6 877 154
Immateriaalne põhivara	-1 185 695	-1 189 322
Teise taseme omavahendid	12 517 280	12 517 280
Allutatud tähtajalised kohustused	12 517 280	12 517 280
Kokku neto-omavahendid	55 879 235	55 875 608

Lisa 12 Teenustasutulud

	I poolaasta 2009	I poolaasta 2008
Pensionifondide valitsemine (lisa 7)	5 161 474	4 567 660
Investeeringufondide valitsemine (lisa 7)	578 633	1 476 306
Fondide väljalaske/tagasivõtmistasud	945 480	935 658
Kokku	6 685 586	6 979 624

Ettevõtte teenuse müük toimus 100% Eesti Vabariigis.

Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud

	I poolaasta 2009	I poolaasta 2008
Turunduskulud	2 192 636	2 044 194
Muud sisseostetud teenused	866 397	1 008 796
Bürookulud	580 014	496 421
Depootasud	449 985	323 891
Reklaamikulud	468 601	298 824
Registritasud	318 632	249 438
Järevalve ja garantiitasud	251 364	162 805
Lähetus- ja koolituskulud	61 100	174 716
Sidekulud	146 688	180 717
Transpordikulud	18 505	30 107
Pangateenused, haldus- ja tehingutasud	26 470	11 794
IT kulud	9 958	17 650
Mitmesugused tegevuskulud kokku	5 390 350	4 999 363

Lisa 14 Kapitali- ja kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel kontoriruumi ja ning kapitalirendi tingimustel sõiduautot. I poolaastal 2009 on kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus kajastatud kontoriruumide renti summas 578 790 krooni.

Kasumiaruandes intressikulude koosseisus on kajastatud kapitalirendi osamaksete tasumisest tulenenud intressikulud summas 10 950 krooni. Kapitalirendi põhiosamakseid tasuti 43 842 krooni ning on kajastatud bilansis kapitalirendi kohustuste vähendusena. Kapitalirendileping on sõlmitud tähtajaga 15.03.2013, intressimääraga 5,53% ja lepingu alusvaluutaks on EUR.