

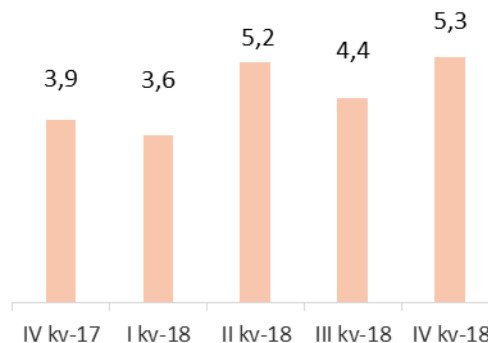
Vahearuanne jaanuar – detsember 2018

Tulemuste kokkuvõte

IV kvartal 2018 võrdluses III kvartaliga 2018

- Puhaskasum 5,3 mln eurot (4,4 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 4,6 mln eurot (3,9 mln eurot)
- Netotulud 13,4 mln eurot (13,1 mln eurot)
- Tegevuskulud 7,0 mln eurot (6,3 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 0,5 mln eurot (1,9 mln eurot)
- Tulumaksukulu 0,5 mln eurot (0,5 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 15,5% (13,7%)
- Kapitali adekvaatsus 17,14% (17,06%)

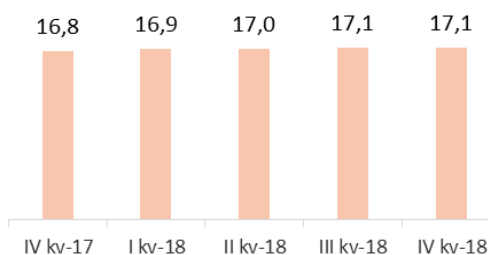
Kasum kvartalite lõikes



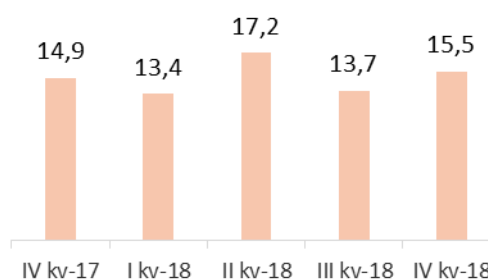
IV kvartal 2018 võrdluses IV kvartaliga 2017

- Puhaskasum 5,3 mln eurot (3,9 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 4,6 mln eurot (3,5 mln eurot)
- Netotulud 13,4 mln eurot (9,8 mln eurot)
- Tegevuskulud 7,0 mln eurot (5,4 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 0,5 mln eurot (0,5 mln eurot)
- Tulumaksukulu 0,5 mln eurot (0 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 15,5% (14,9%)
- Kapitali adekvaatsus 17,14% (16,75%)

Kapitali adekvaatsus



Omakapitali tootlus



Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Pank omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil ning ei sisalda mittekontrollivat osalust.

Sisukord

Äritegevus	3
Finantstulemused	4
Likviidsus ja kapitaliseeritus	6
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	7
Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad	11
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	11
LISA 2 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes	11
LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	12
LISA 4 Avatud valuutaposisioonid.....	13
LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	14
LISA 6 Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus	14
LISA 7 Neto intressitulu	15
LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu	16
LISA 9 Tegevuskulud.....	16
LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele	17
LISA 11 Klientide hoiused ja saadud laenud	17
LISA 12 Portfelli haldusteenusega seotud klientide hallatavad varad	17
LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused	18
LISA 14 Arvestuspõhimõtete muudatused	18
Üldinformatsioon	22

Äritegevus

Neljandas kvartalis kasvas panga uute klientide arv veelgi kiiremini kui varasematel kvartalitel. Kvartaliga kasvas panga klientide arv 7 500 võrra ja klientide aktiivsuses saavutati uued rekordtasemed. Panga hoiuste maht kahanes kvartaliga -204 mln eurot ja laenude maht kasvas 107 mln eurot. Hoiuste ja laenude baasi kasv oli jätkuvalt väga tugev. Tavaklientide hoiused kasvasid 114 mln eurot ja finantsvahendajate hoiused kahanesid -318 mln eurot. Ettevõtete laenud kasvasid 75 mln eurot ja jaelaenuid 31 mln eurot. Kvartali kasumiks enne tulumaksu kujunes 5,8 mln eurot ja puhaskasumiks 5,3 mln eurot.

Kvartali alguses esitas Finantsinspeksioon iga-aastase järelevalvelise hinnangu ja täiendava omavahendite nõude kapitali adekvaatsuse arvutuses. Võrreldes eelmise aastaga muutusid nii täiendava omavahendite nõude koosseis kui ka nõuete suurused. Võttes arvesse, et alates 01.01.2019 hakkas pangale kehtima suurem süsteemselt olulisuse puhver, otsustas panga nõukogu kehtestada minimaalseks koguomavahendite suhtarvuks 15,50%. Kvartali lõpus emiteeris pank AS-ile LHV Group uusi allutatud võlakirju summas 10 mln eurot eesmärgiga tugevdada panga kapitalibaasi ärimahtude kasvatamiseks.

Kvartali jooksul toodi turule LHV autokindlustus koostöös Compensaga, mis koosneb kolmest tootest: LHV liikluskindlustus, LHV kaskokindlustus ja LHV superkaskokindlustus. Kvartali keskel liituti EBA Clearing Instant Payments-i reaalajas toimivate euromaksete süsteemiga. Kasutusele võeti ümberkirjutatud maksete süsteem ja reaalajas laekuvad euromaksed. Reaalajas väljuvad euromaksed võetakse kasutusele järgmise aasta alguses. Mobiilipangas avati Balti aktsiate ostu-müügitehingud.

Kvartali alguses uuendati organisatsioonilist struktuuri, eelkõige jaepanganduse ja finantsvahendajate valdkondades. Loodi neli suuremat tootejuhtimise valdkonda: kliendid ja kanalid, investeerimine, finantseerimine ja makseteenused.

Tootejuhtimise valdkondade loomise eesmärgiks oli võtta kokku sarnaste toodete juhtimine juba varem kui alles juhatuse tasandil ning parandada tootejuhtimise ja arenduse omavahelist koostööd konkreetsetes tooterühmades.

Moody's Investors Service kinnitas pangale investeerimisjärgu tasemel krediitireitingu stabiilse väljavaatega. Tegemist oli esimese korraga, kui pank sai rahvusvaheliselt reitinguagentuurilt krediitireitingu. Reitingu määramisel võttis Moody's arvesse panga tugevat kapitaliseeritust ja kasumlikkust, mis tasakaalustab panga agressiivset kasvu ja võrdlemisi hiljuti väljastatud laenuportfelli. Krediitireitingu olemasolu aitab kaasa äri tegemisele rahvusvaheliselt hõlbustades korrespondent-suhete loomist teiste pankadega, võimaldades koostööd rahvusvaheliste institutsioonidega finantseerimislahenduste või garantiide pakkumiseks klientidele ning laiendades kaubanduse finantseerimise võimalusi.

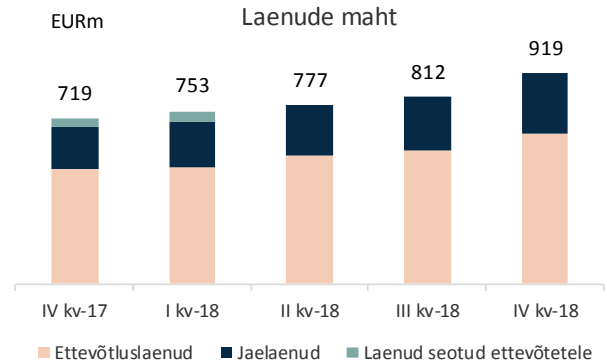
Kvartali lõpus sõlmisid pank ja AS Versobank (likvideerimisel) lepingu, mille kohaselt omandab pank ligikaudu 18,4 miljoni euro eest Versobank AS-i laenuportfelli. Hinna täpne summa määratakse kindlaks seisuga 01.01.2019. Hind tasutakse ühes osas tehingu lõpuleviimisel. Laenuportfell omandatakse laenuportfelli ettevõttena, mis koosneb laenu- ja tagatis-lepingutest ning portfelliga seotud kahest töötajast. Laenuportfelliga tulenevad nõuded Eesti ettevõtetest klientide vastu on summas ligikaudu 17 miljonit eurot ja Eesti residentidest eraklientide vastu summas ligikaudu 3 miljonit eurot. Sõlmitud lepingu kohaselt viiakse omandamistehing lõpule eelduslikult 28.01.2019, kusjuures tehingu lõpuleviimise eeltingimuseks on laenuportfelli auditi rahuldavad tulemused panga jaoks.

Finantstulemused

IV kvartal oli edukas ärimahtude kasvu ning tulude kasvu osas. LHV Pank teenis IV kvartalis 10,6 mln eurot puhast intressitulu ja 2,5 mln eurot puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 13,4 mln eurot ning kulud 7,0 mln eurot. Laenude provisjonid ulatusid 0,5 mln eurini. Finantstulud olid IV kvartalis 0,2 mln eurot. LHV Pank arvestab alates II kvartalist 14%- list avansilist tulumaksu, millega kaasnev tulumaksukulu IV kvartalis oli 0,5 mln eurot. Panga IV kvartali kasumiks kujunes 5,3 mln eurot, mida on 20% rohkem kui III kvartalis 2018. aastal (4,4) ning 34% rohkem, kui IV kvartalis 2017. aastal (3,9).

Teenustasutuludest annavad jätkuvalt suurima panuse tulud väärtpaberivahendusest ning tulud arveldustelt ja kaartidelt.

Neto intressitulu suur aastane kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfelli kogumaht ulatus IV kvartali lõpuks 919 mln euroni (III kv 2018: 812 mln eurot). Portfelli maht kasvas kvartaliga 13%. Jaelaenude portfelli on kvartaliga kasvanud 13% ja jõudnud 268 mln euroni (III kv 2018: 237 mln eurot). Laenumahu kasv kokku oli IV kvartalis 107 mln eurot (III kv 2018: 35 mln eurot).



Panga hoiuste maht kahanes kvartaliga 12% ning oli detsembri lõpuks 1 448 mln eurot (III kv: 1 652 mln eurot). Finantsvahendajate hoiuste maht kahanes kvartaliga 317 mln eurot. Hoiustest 1 330 mln eurot olid nõudmiseni ja 118 mln eurot tähtajalised hoiused. Erasisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 423 mln eurot, kasvades kvartaliga 4%. Võlakirjainvesteeringute maht IV kvartali lõpu seisuga oli 39 mln eurot, mida on 5% vähem kui III kvartali lõpu seisuga.

Kasumiaruanne mln eurot	IV kvartal 2018	III kvartal 2018	kvartaalne muutus	IV kvartal 2017	aastane muutus
Neto intressitulu	10,58	9,65	10%	8,38	26%
Neto teenustasutulu	2,47	2,59	-5%	1,93	28%
Muud finantstulud/(-kulud)	0,23	0,05	360%	-0,48	-149%
Neto tegevustulud kokku	13,28	12,29	8%	9,83	35%
Muud tulud/(-kulud)	0,12	0,77	-84%	0,04	200%
Tegevuskulud	-7,04	-6,32	11%	-5,41	30%
Laenude ümberhindlus	-0,54	-1,86	-71%	-0,53	2%
Tulumaksukulu	-0,54	-0,50	8%	0,00	-
Puhaskasum	5,27	4,38	20%	3,93	34%

Ärimahud mln eurot	31.12.2018	31.12.2017	muutus
Laenuportfell	918,8	719,4	28%
Võlakirjainvesteeringud	39,0	50,0	-22%
Klientide hoiused	1 448,0	1 550,6	-7%
s.h maksevahendajate hoiused	193,9	606,6	-68%
Omakapital (sh vähemusosalus)	125,6	99,5	26%
Pangas klientide arv	161 357	133 655	21%

Suhtarvud mln eurot	IV kvartal 2018	III kvartal 2018	kvartaalne muutus	IV kvartal 2017	aastane muutus
Puhaskasum	5,3	4,4	0,9	3,9	1,4
Emaettevõtte omanike kasumiosa	4,6	3,9	0,7	3,5	1,1
Keskmine omakapital	119,0	114,4	4,6	94,1	24,9
Omakapitali tootlus (ROE) %	15,5	13,7	1,8	14,9	0,6
Varade tootlus (ROA)%	1,21	0,99	0,22	1,00	0,21
Neto intressitulu	10,6	9,6	1,0	8,4	2,2
Intressitootvad varad, keskmine	1 736,0	1 766,2	-30,2	1 536,6	172,4
Neto intressimarginaal (NIM) %	2,44	2,18	0,26	2,14	0,3
Hinnavahe (SPREAD) %	2,42	2,120	0,20	2,13	0,29
Kulude ja tulude suhe %	52,5	48,4	4,1	54,8	--2,3

Suhtarvude selgitused (kvartaalsed suhtarvud on viidud aasta baasile)

keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv) = (aruandeperioodi lõpu omakapital + eelmise perioodi lõpu omakapital) / 2

omakapitali tootlus (ROE) = kvartali puhaskasum (emaettevõtte omanike osa) / keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv) * 100

neto intressimarginaal (NIM) = neto intressitulu / intressitootvad varad, keskmine * 100

varade tootlus (ROA)= kvartali puhaskasum / varad, keskmine * 100

hinnavahe (SPREAD) = intressitootvate varade intressitootlus – võõrkapitali hind

intressitootvate varade intressitootlus = intressitulu / intressitootvad varad, keskmine * 100

võõrkapitali hind = intressikulu / intressikandvad kohustused, keskmine * 100

kulude ja tulude suhe = tegevuskulud kokku / netotulud kokku * 100

Likviidsus ja kapitaliseeritus

Panga likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli detsembri lõpu seisuga 143,9% (31.12.2017: 121,1%). LCR'i kasvu taga on maksevahendajate hoiuste prognoositud vähenemine. Maksevahendajate hoiused kaetakse täies ulatuses likviidsete varadega ning LCR'i arvutuses annavad tulemuseks 100%. Seega toovad sellised hoiused LCR näitaja aritmeetiliselt madalamaks ilma tegelikku likviidsussituatsiooni muutmata. Jättes sellised täies mahus likviidsete varadega kaetavad hoiused välja on LCR 223,9% (31.12.2017: 214,7%). Pank loeb likviidsuspuhvrte hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 44% (31.12.2017: 58%). Panga laenude ja hoiuste suhe IV kvartali lõpus oli 63% (31.12.2017: 46%).

Pank viib igal aastal läbi sisemise likviidsusnäitajate hindamise (ILAAP) protsessi, mis teostatakse nii staatilise kui ka dünaamilise bilansi modelleerimisena.

Likviidsuse hindamisel jälgitakse nii regulatiivseid kui ka LHV sisemiste likviidsusnäitajate dünaamikat ning nende vastavust

kehtivatele näitajatele. Dünaamilise hindamise käigus lähtutakse panga enda koostatud riskistsenaariumist.

Panga omavahendite tase seisuga 31.12.2018 oli 143,8 mln eurot (31.12.2017: 113,9 mln eurot).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus piisavalt kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 17,14% (31.12.2017: 16,75%), mis on arvestatud vastavalt CRR IV määrusele. Panga kapitaliseeritus ületab sisemiselt kehtestatud kapitali adekvaatsuse eesmärki milleks on 15,50%.

Kapitali adekvaatsuse arutamisel on kaasatud AS LHV Pank ja tema tüdarettevõtte AS LHV Finance.

Pank kasutab krediidi- ja tururiski kapitalinõuete arutamiseks standardmeetodit ning operatsiooniriski kapitalinõuete arutamiseks baasmeetodit. Pank on aruandeaastal ning võrreldaval perioodil täitnud kõiki kapitalinõudeid.

Igal aastal viiakse läbi sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP), mille eesmärk on tuvastada võimalik kapitalivajadus lisaks regulatiivsetele miinimumkapitalinõuetele.

Kapitalibaas (tuhanded eurodes)	31.12.2018	31.12.2017
Sissemakstud aktsiakapital	69 500	59 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	2 269	1 528
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	31 442	19 891
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-1 286	-951
Aruandeperioodi kasum	12 046	13 909
Muud mahaarvamised	-193	0
Esimese taseme omavahendid kokku	113 778	93 877
Allutatud kohustused	30 000	20 000
Teise taseme omavahendid kokku	30 000	20 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arutamiseks	143 778	113 877
Riskiga kaalutud varad		
Keskvalitsused ja keskpangas standardmeetodil	939	945
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	5 213	5 886
Äriühingud standardmeetodil	579 886	465 202
Jaenõuded standardmeetodil	133 053	107 197
Avalik sektor standardmeetodil	125	185
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	39 903	20 039
Viiivises nõuded standardmeetodil	10 381	20 915
Muud varad standardmeetodil	9 055	10 169
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	778 555	630 539
Valuutariski kapitalinõue	305	409
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	32	412
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	704	585
Krediidiväärtuse korrigeerimise riski kapitalinõue	41	15
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	59 434	47 754
Kokku riskiga kaalutud varad	839 071	679 714
Kapitali adekvaatsus (%)	17,14	16,75
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	13,56	13,81

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	IV kvartal 2018	12 kuud 2018	IV kvartal 2017	12 kuud 2017
Intressitulu		12 197	45 622	9 764	35 492
Intressikulu		-1 616	-6 601	-1 383	-4 358
Neto intressitulu	7	10 581	39 021	8 381	31 134
Komisjoni- ja teenustasutulu		4 750	18 902	3 581	13 096
Komisjoni- ja teenustasukulu		-2 285	-7 799	-1 656	-5 401
Neto teenustasutulu	8	2 465	11 103	1 925	7 695
Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		238	404	31	420
Valuutakursi ümberhindlus		-7	64	-506	265
Neto kasum finantsvaradelt		231	468	-475	685
Muud tulud/(kulud)		123	951	41	6
Muud tulud/(kulud) kokku		123	951	41	6
Tööjõukulud	9	-3 810	-13 878	-3 079	-11 287
Administratiiv ja muud tegevuskulud	9	-3 232	-11 865	-2 331	-9 128
Kulud kokku		-7 042	-25 743	-5 410	-20 415
Kasum enne laenude allahindluse kulu		6 358	25 800	4 462	19 105
Tulumaksukulu		-544	-2 514	0	0
Laenude allahindluse kulu		-542	-4 879	-534	-3 584
Aruandeperioodi puhaskasum		5 272	18 407	3 928	15 521
Muu koondkasum/-kahjum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügiootel investeeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus		78	42	-6	76
Aruandeperioodi koondkasum		5 350	18 449	3 922	15 597
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		4 596	16 642	3 504	13 909
Mittekontrolliv osalus		676	1 765	424	1 612
Aruandeperioodi puhaskasum		5 272	18 407	3 928	15 521
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		4 674	16 684	3 498	13 985
Mittekontrolliv osalus		676	1 765	424	1 612
Aruandeperioodi koondkasum		5 350	18 449	3 922	15 597

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	639 862	920 714
Nõuded krediitiasutustele	10	24 979	20 991
Nõuded investeerimisühingutele	10	17 005	14 186
Müügiootel finantsvarad		298	775
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		38 913	49 239
Laenuid ja nõuded klientidele	5	918 761	719 390
Muud nõuded klientidele		2 509	7 357
Muud finantsvarad		2 936	2 289
Muud varad		1 341	836
Materiaalne põhivara		1 122	1 225
Immateriaalne põhivara		1 286	952
Varad kokku		1 649 012	1 737 954
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenuid	11	1 469 561	1 556 573
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		11	2
Võlad hankijatele ja muud kohustused		23 861	61 858
Allutatud kohustused		30 000	20 000
Kohustused kokku		1 523 433	1 638 433
Omakapital			
Aksiakapital		69 500	59 500
Kohustuslik reservkapital		2 191	1 492
Muud reservid		78	36
Jaotamata kasum		49 686	34 963
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		121 456	95 991
Mittekontrolliv osalus		4 123	3 530
Omakapital kokku		125 579	99 521
Kohustused ja omakapital kokku		1 649 012	1 737 954

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	IV kv 2018	12 kuud 2018	IV kv 2017	12 kuud 2017
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		12 379	45 574	9 253	35 133
Makstud intressid		-1 890	-6 621	-1 384	-4 642
Saadud teenustasud		4 750	18 902	3 585	13 107
Makstud teenustasud		-2 285	-7 799	-1 660	-5 412
Muud saadud tulud		123	950	41	6
Makstud tööjõu kulu		-3 370	-13 077	-2 789	-10 386
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-2 910	-10 700	-2 100	-8 254
Makstud tulumaks		-501	-1 970	0	0
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		6 296	25 259	4 946	19 552
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		-30	-115	47	278
Laenuid ja nõuded klientidele		-103 471	-199 259	-72 587	-196 515
Kohustuslik reservkapital keskpangas		2 088	1 094	-2 689	-7 639
Tagatisdeposiidid		-249	-647	32	-1 348
Muud varad		-700	-449	1 206	-92
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoiused		-192 612	-93 323	266 962	791 270
Klientide tähtajalised hoiused		-11 084	-9 316	3 242	-25 052
Saadud laenuid		9 278	15 528	6 000	6 000
Saadud laenuid tagasimaksed		0	0	0	-779
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		9	8	2	-207
Muud kohustused		-1 595	-38 414	52 045	45 226
Neto rahavood äritegevusest		-292 070	-299 634	259 206	630 694
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-224	-1 395	-541	-1 277
Müüdüd põhivara		0	0	0	0
Müüdüd või lunastatud müügioteel investeeringud		1	520	-6	100
Netosootused ja –müügid õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		2 116	10 845	3 663	15 099
Neto rahavood investeerimistegevusest		1 893	9 970	3 116	13 922
Rahavood finantseerimistegevusest					
Aktsiakapitali sissemakse		0	10 000	0	3 000
Saadud allutatud laenuid		10 000	10 000	0	0
Makstud dividendid		0	-3 350	0	0
Neto rahavood finantseerimistegevusest		10 000	16 650	0	3 000
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		-7	64	-506	265
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-280 184	-272 950	261 816	647 881
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		947 750	940 516	678 700	292 635
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	667 566	667 566	940 516	940 516

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aktia-kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/ jaotamata kasum				
Saldo seisuga 01.01.2017	56 500	888	-40	20 902	78 250	1 918	80 168	
Aktiakapitali sissemaksed	3 000	0	0	0	3 000	0	3 000	
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	604	0	-604	0	0	0	
Aktiaoptsioonid	0	0	0	756	756	0	756	
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>13 909</i>	<i>13 909</i>	<i>1 612</i>	<i>15 521</i>	
<i>Muu koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	76	13 909	13 985	1 612	15 597	
Saldo seisuga 31.12.2017	59 500	1 492	36	34 963	95 991	3 530	99 521	
Saldo seisuga 01.01.2018	59 500	1 492	36	34 963	95 991	3 530	99 521	
Aktiakapitali sissemaksed	10 000	0	0	0	10 000	0	10 000	
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	699	0	-699	0	0	0	
Makstud dividendid	0	0	0	-2 179	-2 179	-1 172	-3 351	
Aktiaoptsioonid	0	0	0	960	960	0	960	
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>16 642</i>	<i>16 642</i>	<i>1 765</i>	<i>18 407</i>	
<i>Muu koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>42</i>	<i>0</i>	<i>42</i>	<i>0</i>	<i>42</i>	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	42	16 642	16 684	1 765	18 449	
Saldo seisuga 31.12.2018	69 500	2 191	78	49 687	121 456	4 123	125 579	

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

Raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Raamatupidamise vahearuanne on auditeerimata ning ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31.12.2017 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Rakendatavad raamatupidamisarvestuse

põhimõtted ei ole muutunud võrreldes eelmise majandusaastaga välja arvatud finantsaruandluse standardid, mis on ära toodud käesoleva aruande lõpus lisas 14.

Raamatupidamise vahearuanne arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Vahearuanne on konsolideeritud ja sisaldab AS LHV Pank ja tema tütarettevõtete AS LHV Finance (osalus 65%) tulemusi.

LISA 2 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.12.2018	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	649 509	0	0	0	0	0	13 599	16 541	2 197	681 846
Finantsvarad õiglasel väärtusel	449	772	17 242	0	0	1	20 704	43	0	39 211
Laenud ja nõuded klientidele	886 881	52	10 561	1 524	1	6	18 432	175	1 129	918 761
Muud nõuded klientidele	2 494	1	5	0	0	0	0	0	9	2 509
Muud finantsvarad	111	0	0	0	0	0	0	2 825	0	2 936
Finantsvarad kokku	1 539 444	825	27 808	1 524	1	7	52 735	19 584	3 335	1 645 263
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 179 791	10 041	951	3 414	576	13 274	220 173	3 085	38 256	1 469 561
Allutatud kohustused	30 000	0	0	0	0	0	0	0	0	30 000
Finantskohustused õiglasel väärtusel	11	0	0	0	0	0	0	0	0	11
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	20 901	0	4	27	0	0	13	3	0	20 948
Finantskohustused kokku	1 230 703	10 041	955	3 441	576	13 274	220 186	3 088	38 256	1 520 520

Valmisolekulaenu summas 188 841 tuhat eurot on Eesti residentidele.

31.12.2017	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	916 853	0	0	0	0	0	3 051	28 152	7 835	955 891
Finantsvarad õiglasel väärtusel	846	779	17 456	0	0	29 867	1 064	2	0	50 014
Laenud ja nõuded klientidele	650 871	42	37 218	998	91	42	26 580	45	3 503	719 390
Muud nõuded klientidele	7 351	1	5	0	0	0	0	0	0	7 357
Muud finantsvarad	109	0	0	0	0	0	0	2 180	0	2 289
Finantsvarad kokku	1 576 030	822	54 679	998	91	29 909	30 695	30 379	11 338	1 734 941
Klientide hoiused ja saadud laenud	862 286	5 024	825	2 717	12 505	632	639 608	2 855	30 121	1 556 573
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	20 000
Finantskohustused õiglasel väärtusel	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	60 079	0	4	27	0	0	13	3	0	60 126
Finantskohustused kokku	942 367	5 024	829	2 744	12 505	632	639 621	2 858	30 121	1 636 701

Valmisolekulaenu summas 168 228 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 3 300 tuhat Leedu residentidele.

LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

31.12.2018	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 330 018	24 949	94 113	16 780	4 390	1 470 250
Allutatud kohustused	0	504	1 510	8 055	35 333	45 402
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	20 948	0	0	0	20 948
Valmisolekulaenud ja akreditiivid	0	188 841	0	0	0	188 841
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	9 314	0	0	0	9 314
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	18 559	0	610	0	19 169
Finantskohustused õiglases väärtuses	0	11	0	0	0	11
Kohustused kokku	1 330 018	263 126	95 623	25 445	39 723	1 753 935

Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	681 846	0	0	0	0	681 846
Finantsvarad õiglases väärtuses	0	20 690	0	15 845	2 161	38 696
Laenud ja nõuded klientidele	0	63 584	198 293	634 077	154 853	1 050 807
Muud nõuded klientidele	0	2 509	0	0	0	2 509
Muud finantsvarad	0	18 559	0	610	0	19 169
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	2 936	0	0	0	0	2 936
Kokku likviidsusrisiki katteks hoitavad varad	684 782	105 342	198 293	650 532	157 014	1 795 963

Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-645 236	-157 784	102 670	625 087	117 291	42 028
---	-----------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	---------------

31.12.2017	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 423 306	37 104	90 332	3 335	2 864	1 556 941
Allutatud kohustused	0	341	1 022	5 455	23 466	30 284
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	60 126	0	0	0	60 126
Valmisolekulaenud	0	171 528	0	0	0	171 528
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 999	0	0	0	5 999
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	11 825	0	661	0	12 486
Finantskohustused õiglases väärtuses	0	2	0	0	0	2
Kohustused kokku	1 423 306	286 925	91 354	9 451	26 330	1 837 366

Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	955 891	0	0	0	0	955 891
Finantsvarad õiglases väärtuses	0	180	30 952	17 005	2 084	50 221
Laenud ja nõuded klientidele	0	45 720	149 634	505 058	95 517	795 929
Muud nõuded klientidele	0	7 357	0	0	0	7 357
Muud finantsvarad	2 289	0	0	0	0	2 289
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	11 825	0	661	0	12 486
Kokku likviidsusrisiki katteks hoitavad varad	958 180	65 082	180 586	522 724	97 601	1 824 173

Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-465 126	-221 843	89 232	513 273	71 271	-13 193
---	-----------------	-----------------	---------------	----------------	---------------	----------------

Võlakirjaportfellist valdava osa instrumentide tagatisel on võimalik võtta keskpangast lühiajalist laenu.

Varad ja kohustused sisaldavad ka intressirahavooge.

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

31.12.2018	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	650 363	2 224	18 319	2 536	1 430	6 973	681 846
Finantsvarad õiglases väärtuses	14 807	0	1 174	1	23 230	0	39 211
Laenud ja nõuded klientidele	902 843	0	14 707	220	957	34	918 761
Muud nõuded klientidele	1 590	0	374	42	0	503	2 509
Muud finantsvarad	840	0	0	0	2 096	0	2 936
Valuutariski kandvad varad kokku	1 570 443	2 224	34 574	2 799	27 713	7 511	1 645 263
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 382 450	2 194	41 600	6 363	29 297	7 657	1 469 561
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	14 819	50	2 238	410	120	3 311	20 948
Intressiswapid	0	0	0	0	3	8	11
Allutatud kohustused	30 000	0	0	0	0	0	30 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	1 427 269	2 244	43 838	6 773	29 420	10 976	1 520 520
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	610	0	9 166	3 973	2 186	3 234	19 169
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	18 559	0	0	0	610	0	19 169
Avatud valuutaposisioon	125 225	-20	-98	-2	-130	-232	124 743

31.12.2017	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	917 110	2 587	28 237	892	1 359	5 707	955 891
Finantsvarad õiglases väärtuses	15 378	0	0	4	34 603	28	50 014
Laenud ja nõuded klientidele	717 512	0	4	14	1 832	28	719 390
Muud nõuded klientidele	6 914	7	204	11	145	76	7 357
Muud finantsvarad	288	0	0	0	2 001	0	2 289
Valuutariski kandvad varad kokku	1 657 202	2 594	28 445	921	39 940	5 839	1 734 941
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 471 237	2 534	33 134	3 558	42 646	3 464	1 556 573
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	56 909	66	260	82	54	2 775	60 146
Intressiswapid	0	0	0	1	1	0	2
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	20 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	1 548 146	2 600	33 394	3 641	42 701	6 239	1 636 721
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	699	0	4 959	2 763	3 615	450	12 486
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	11 787	0	0	0	699	0	12 486
Avatud valuutaposisioon	97 968	-6	10	43	155	51	98 220

LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.12.2018	%	31.12.2017	%
Eraisikud	214 702	23,1%	141 199	19,4%
Kinnisvaraalaane tegevus	246 930	26,6%	197 695	27,2%
Finantstegevus	95 697	10,3%	114 888	15,8%
Tööstus	98 073	10,6%	68 251	9,4%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	18 779	2,0%	13 948	1,9%
Hulgi- ja jaekaubandus	24 378	2,6%	21 081	2,9%
Muud teenindavad tegevused	25 669	2,8%	15 480	2,1%
Kunst ja meelelahutus	34 582	3,7%	29 289	4,0%
Veondus ja laondus	11 076	1,2%	5 869	0,8%
Põllumajandus	20 231	2,2%	8 717	1,2%
Haldus- ja abitegevused	39 808	4,3%	33 941	4,7%
Ehitus	35 808	3,9%	19 414	2,7%
Haridus	2 391	0,3%	2 217	0,3%
Info ja side	4 115	0,4%	8 430	1,2%
Muud tegevusalad	56 798	6,1%	45 871	6,3%
Kokku	929 037	100%	726 290	100%
Laenude allahindlus	-10 276		-6 900	
Laenuportfell kokku	918 761	100%	719 390	100%

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.12.2018 on 3 328 (31.12.2017: 39 594) tuhat eurot. Seisuga 31.12.2017 väljastatud laenudest seotud osapooltele oli 36 775 tuhat eurot väljastatud ematettevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenud on väljastatud turutingimustel.

LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus

Grupi juhatus on hinnanud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste õiglast väärtust. Õiglase väärtuse hindamiseks diskonteeritakse tuleviku rahavood turuintressikõvera alusel.

Õiglasel väärtusel mõõdetavate varade ja kohustuste hierarhiast tulenevalt kasutatavast hindamistehnikast annab ülevaate järgnev tabel:

	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2018	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2017
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud	157	0	0	157	71	0	0	71
Müügiootel aktsiad ja võlakirjad	0	0	298	298	555	0	220	775
Võlakirjad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande	38 697	0	0	38 697	49 138	0	0	49 138
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	59	0	59	0	30	0	30
Finantsvarad kokku	38 854	59	298	39 211	49 984	30	0	50 014
Finantskohustused õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	11	0	11	0	2	0	2
Finantskohustused kokku	0	11	0	11	0	2	0	2

Hierarhias kasutatud tasemed:

1. tase – aktiivsel turul noteeritud hind
2. tase – hindamistehnika, mille sisendiks on turu informatsioon (sarnaste tehingute kursid ja intressikõverad)

3. tase – muud hindamismeetodid (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod) hinnanguliste sisenditega

Intressiswapid on instrumendid, millede osas kasutatakse mudelipõhisel hindamisel õiglase väärtuse määramiseks aktiivsel turul kättesaadavaid sisendeid. Selliste turuväliste derivatiivide

õiglane väärtus arvutatakse teoreetilise nüüdisväärtusena (NPV), kasutades sõltumatuid turuparameetreid eeldades, et ei eksisteeri riski ning määramatust. Nüüdisväärtuse diskonteerimisel kasutatakse turult kättesaadavat riskivaba tulususe määra.

Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.12.2018 ja 31.12.2017 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglase väärtus nende bilansilistest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kannu intressi. Nende debitorsete võlgnevuste,

tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

Fikseeritud intressimääradega klientide deposiidid on valdavas osas lühiajalised ja deposiitide hinnastamine toimub vastavalt turutingimustele, mistõttu tuleviku rahavoogude diskonteerimise tulemusena leitav deposiitide õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilistest väärtusest. Kliendi deposiitide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad klientide deposiidid hierarhia 3. tasemele.

Allutatud laenudest suurem osa on saadud aastatel 2014-2018. Nende laenude intressitasemed on enamvähem võrdsed. Seega ei erine nende laenude õiglase väärtus oluliselt nende bilansilistest väärtusest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

LISA 7 Neto intressitulud

Intressitulu	IV kv 2018	12 kuud 2018	IV kv 2017	12 kuud 2017
Ettevõtuluslaenud	7 796	27 701	5 304	20 784
sh laenud seotud osapooltele	8	30	6	27
Järelmaks	1 029	4 055	1 021	4 182
Liising	598	2 439	443	1 845
sh laenud seotud osapooltele	1	4	2	6
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamised	103	456	100	147
Võlakirjad	31	136	42	206
Krediitkaardilaenud	202	770	183	694
Tarbimislaenud	1 493	5 313	1 160	4 018
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	38	141	21	39
Muud laenud	907	4 611	1 246	2 658
sh laenud seotud osapooltele	9	30	11	30
Kokku	12 197	45 622	9 764	35 492

Intressikulu

Klientide hoiused ja saadud laenud	-598	-1 881	-328	-1 218
Nõuded keskpangale	-678	-3 360	-715	-1 773
Allutatud kohustused	-340	-1 360	-340	-1 367
Kokku	-1 616	-6 601	-1 383	-4 358

Neto intressitulu	10 581	39 021	8 381	31 134
--------------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	IV kv 2018	12 kuud 2018	IV kv 2017	12 kuud 2017
Eesti	11 278	32 694	9 457	34 307
Leedu	0	523	244	940
Kokku	11 278	33 217	9 701	35 247

LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	IV kv 2018	12 kuud 2018	IV kv 2017	12 kuud 2017
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	535	3 687	600	3 072
Varahaldus- ja seotud tasud	602	2 429	487	1 690
Valuuta konverteerimise tulud	528	1 639	312	977
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	2 412	8 766	1 631	5 875
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	673	2 381	551	1 482
Kokku	4 750	18 902	3 581	13 096
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-127	-544	-124	45
Pangakaartidega seotud kulud	-854	-2 765	-601	-2 026
Terminalitehingutega seotud kulud	-820	-2 834	-567	-1 982
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-484	-1 656	-364	-1 438
Kokku	-2 285	-7 799	-1 656	-5 401
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	2 465	11 103	1 925	7 695

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	IV kv 2018	12 kuud 2018	IV kv 2017	12 kuud 2017
Eesti	4 750	18 902	3 581	13 019
Läti	0	0	0	0
Leedu	0	0	0	77
Kokku	4 750	18 902	3 581	13 096

LISA 9 Tegevuskulud

	IV kv 2018	12 kuud 2018	IV kv 2017	12 kuud 2017
Palgad ja boonused	2 975	10 687	2 382	8 715
Sotsiaal- ja muud maksud*	835	3 191	697	2 572
Tööjõukulud kokku	3 810	13 878	3 079	11 287
IT kulud	659	2 011	459	1 458
Infoteenused ja pangateenused	160	573	129	513
Turunduskulud	453	1 609	328	1 368
Kontorikulud	245	634	105	414
Transpordi- ja sidekulud	63	204	52	185
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	154	585	200	437
Muud sisseostetud teenused	458	1 988	330	1 481
Muud administratiivkulud	337	1 715	150	1 251
Põhivara kulum	322	1 164	233	874
Kasutusrendimaksud	261	1 074	278	949
Muud tegevuskulud	120	308	67	198
Muud tegevuskulud kokku	3 232	11 865	2 331	9 128
Tegevuskulud kokku	7 042	25 743	5 410	20 415

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste ees

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.12.2018	31.12.2017
Nõudmiseni ja tähtajalised hoiused tähtajaga vähem kui 3 kuud*	41 984	35 177
Kohustuslik reservkapital keskpangas	14 280	15 375
Muud nõuded keskpangale *	625 582	905 339
Kokku	681 846	955 891
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	667 566	940 516

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 2. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 17 005 (31.12.2017: 14 186) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

31.12.2018 oli 1% (31.12.2017: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (kliientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 11 Klientide hoiused ja saadud laenud

	Eraisikud	Maksevahendajad	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.12.2018
Nõudmiseni hoiused	374 491	193 893	753 582	7 935	1 329 901
Tähtajalised hoiused	57 605	0	54 456	5 734	117 795
Saadud laenud	0	0	21 528	0	21 528
Tekkepõhine intressikohustus	197	0	131	9	337
Kokku	432 293	193 893	829 697	13 678	1 469 561

	Eraisikud	Maksevahendajad	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.12.2017
Nõudmiseni hoiused	278 430	606 600	531 990	6 203	1 423 223
Tähtajalised hoiused	51 075	0	70 221	5 816	127 112
Saadud laenud	0	0	6 000	0	6 000
Tekkepõhine intressikohustus	144	0	87	7	238
Kokku	329 649	606 600	608 298	12 026	1 556 573

LHV Pank sõlmis Euroopa Investeerimisfondiga (EIF) tagamata 10-aastase laenulepingu summas 12,5 miljonit eurot, et suurendada väikese ja keskmise suurusega ettevõtete laenuvõimalusi. 31.12.2018 seisuga oli pank laenusummas kasutusele võtnud 12 250 tuhat eurot ning tagastanud põhiosa summas 722 tuhat eurot. Nordic Investment Bank laenulepingust

summas 20 000 tuhat eurot oli seisuga 31.12.2018 kasutusele võetud 10 000 tuhat eurot. Seisuga 31.12.2017 oli pank laenusummas kasutusele võtnud 6 000 tuhat eurot.

Klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole rakendatud.

LISA 12 Portfelliholdusteenusega seotud klientide hallatavad varad

LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina,

hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:	31.12.2018	31.12.2017
Klientide rahalised vahendid	9 773	10 266
Klientide väärtpaberid	1 476 257	1 277 535
<i>sh. emaeettevõtte</i>	93 100	84 300
<i>sh. juhatuse liikmed, emaeettevõtte suuremad aktsionärid</i>		
<i>ja nendega seotud ettevõtted</i>	156 961	168 637
Kokku	1 486 030	1 287 801

LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Akreditiivid	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas					
31.12.2018	11 927	9 314	55	188 841	210 137
Kohustus lepingulises summas					
31.12.2017	10 129	5 999	51	171 528	187 707

LISA 14 Arvestuspõhimõtete muudatused

FINANTSVARAD JA –KOHUSTUSED

Finantsvarad

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kui Grupist saab instrumendi lepinguline osapool ja need kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasest väärtuses. Esmasel arvele võtmisel liidetakse tehingukulud õiglasele väärtusele, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, mille puhul tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad, kui Grupp kannab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved ning olulisel muutmisel. Finantsvarade ülekanded, kus säilivad kõik või sisuliselt kõik riskid ja hüved, hõlmavad näiteks tagasisostutehinguid või väärtpaperite väljalasemise tehinguid. Õiglasest väärtuses kajastatavaid finantsvarasid kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval. Finantsvarad, mida mõeldakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kajastatakse tehingupäeval. Grupp klassifitseerib ja kajastab finantsvarasid järgmistest kategooriates: finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande ja korrigeeritud soetusmaksumuses. Klassifitseerimine sõltub sellest, kas finantsvara on võlainstrument, omakapitaliinstrument või tuletisinstrument.

Võlainstrumendid (laenu ja võlaväärtpaperid)

Klassifitseerimine on kombinatsioon ärimudeli hindamisest finantsvarade haldamisel ning kas vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid („APIM“). APIM nõude hindamine viiakse läbi uue toote heakskiitmise osana. Ärimudeli hindamine teostatakse homogeensete portfelli/toodete põhjal ning selle põhjal, kuidas Grupi üksustes toimub ärijuhtimine. Hindamine baseerub realistlikel stsenaariumitel ning võttes arvesse, kuidas portfelle hinnatakse ja milline on juhtkonnale raporteerimine; millised riskid mõjutavad portfelli tulemuslikkust ja kuidas neid riske juhitakse; kuidas toimub juhtide tasustamine; müükide sagedus, väärtus ja ajastus ning nende põhjused. Hindamaks, kas rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid, on põhiosa määratud kui võlainstrumendi õiglase väärtuse esmasel kajastamisel, mis võib muutuda kui toimub tagasimakseid või intresside kapitaliseerimisi. Intressirahavood tulenevad tavapärastest laenuandmise komponentidest, sh tasu raha ajaväärtuse eest, krediidiriski eest, likviidsusriski eest ning muuhulgas ka administratiivkulusid ja kasumimarginaali. Kui on muid lepingulisi tingimusi, mistõttu on avatus muudele riskidele või volatiilsusele,

siis ei ole täidetud ainult põhiosa- ja intressimaksede tingimused. IFRS 9 implementeerimisel rakendati APIM'i 22 suurema korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatava toote puhul. Kõikide toodete, peale ühe, raamatupidamislik kajastamine jäi samaks. Ühe toote – võimenduslaenu – puhul, muudeti toote tingimusi selliselt, et üks funktsionaalus eemaldati tootest ja seejärel toode läbis APIM nõude. Kõikide LHV toodete puhul jäi raamatupidamislik kajastamine selliseks nagu varem.

Võlainstrumendid kajastatakse järgmistel finantsseisundi aruande kirjetel: nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele; laenu ja nõuded klientidele; müügiotel finantsvarad; finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande; muud nõuded klientidele ja muud finantsvarad, ning sisaldavad instrumente järgmistest mõõtmiskategooriates.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: võlainstrumendid kajastatakse antud kategoorias kui neid pole võimalik kajastada korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande. Seda juhul, kui ärimudeliks on hoida kauplemiseesmärgil; see tähendab finantsvarasid hoitakse kauplemiseesmärgil, vaatega need lühiajalises perspektiivis müüa ja eesmärgiga teenida kasumit. Võlainstrumendid kajastatakse kohustuslikult õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kui neid varasid juhitakse või hinnatakse õiglase väärtuse alusel või varasid hoitakse eesmärgiga need müüa või alternatiivselt, kui rahavood ei sisalda ainult põhiosa- ja intressimakseid.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande: võlainstrumendid klassifitseeritakse antud kategooriasse kui järgmistel tingimused on täidetud (a) ärimudeli eesmärk on hoida varasid nii rahavoogude sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, (b) lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid. Neid varasid mõeldakse õiglasest väärtuses ja õiglase väärtuse muutumisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis ja akumulereeritakse omakapitalis. Akumuleeritud kasumid ja kahjumid klassifitseeritakse omakapitalist kasumiaruandesse, kui võlainstrumendi kajastamine lõpetatakse. Intressitulu arvestatakse intressikandvatelt finantsvaradelt kasutades sisemise intressimäära meetodit ja oodatavad krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Korrigeeritud soetusmaksumuses: Võlainstrumendid klassifitseeritakse antud kategooriasse kui järgmistel tingimused on täidetud (a) ärimudeli eesmärk on hoida varasid rahavoogude

sissenõudmise eesmärgil, (b) lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid. Nende varade bilansilist brutojääkmaksumust mõõdetakse kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja korrigeeritakse oodatavate krediidikahjumitega.

Omakapitaliinstrumentid

Omakapitaliinstrumentid tuleb alati klassifitseerida kui finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Samas võib esmasel kajastamisel teha tagasivõtmatu valiku kajastada omakapitaliinstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande, eeldusel, et instrumenti ei hoita kauplemissesmärgil. Nende varade brutojääkmaksumus leitakse kasutades sisemise intressimäära meetodit ja korrigeeritakse oodatavate krediidikahjumitega.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumentid klassifitseeritakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (kauplemissesmärgil).

Muutised

Grupp võib läbi rääkida või muuta lepingulisi tingimusi. Kui uued tingimused on oluliselt erinevad võrreldes algsete tingimustega, siis lõpetab Grupp algse vara kajastamise ja võtab arvele uue vara. Grupp hindab lisaks, kas uue finantsvara osas esineb väärtuse languse tunnuseid esmasel arvelevõtmisel. Kui tingimused ei ole oluliselt erinevad, siis ei põhjusta muutus kajastamise lõpetamist ning Grupp arvutab uue bruto jääkväärtuse vastavalt uutele lepingulistele rahavoogudele ja esialgsele efektiivsele intressimäärale ning kajastab muutmisest tuleneva kasumi või kahjumi.

Ümberklassifitseerimised

Harvadel juhtudel saab võlainstrumente (finantsvarad), välja arvatud need, mida on esmasel arvele võtmisel kajastatud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, ümber klassifitseerida, kui on toimunud muutus ärimudelil finantsvara juhtimiseks.

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele õiglasest väärtuses. Juhul kui finantskohustusi kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, siis finantskohustuse soetamisega või väljalaskmisega otseselt seotud tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes. Muude finantskohustuste puhul kajastatakse otsesed tehingukulud õiglase väärtuse vähendamisenä.

Finantskohustuste kajastamine lõpetatakse kui see on kustumud, see on, kui kohustus on tasutud, tühistatud või lõppenud.

Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kas kauplemisses hoiatavatenä või on määratud kajastamiseks õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (õiglase väärtuse optioon).

Finantskohustused, mida hoitakse kauplemisses, on peamiselt tuletisinstrumentid, mis ei ole riskimaandamisinstrumentid.

Muud finantskohustused

Kategooria „Muud finantskohustused“ hõlmab peamiselt Grupi lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse muud finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Siin kategoorias kajastuvad finantsseisundi aruande kirjed „Klientide hoiused ja saadud laenud“, „Võlad hankijatele ja muud kohustused“ ning „Allutatud kohustused“.

Finantsvarade ja -kohustuste saldeerimine

Finantsvarade ja -kohustuste vahel tehakse saldeerimine ja netosumma kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult juhul, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning on kavas nimetatud summad arveldada netobaasil või realiseerida vara ja arveldada kohustus samaaegselt.

Varjatud tuletisinstrumentid

Mõned kombineeritud lepingud sisaldavad nii derivatiivset kui mittederivatiivset komponenti. Sellistel juhtudel nimetatakse derivatiivset komponenti varjatud tuletisinstrumentiks. Kui põhileping on finantsvara, mis on IFRS 9 rakendusala, siis hinnatakse lepingu klassifitseerimist tervikuna ning varjatud tuletisinstrumenti ei eraldata.

Tagasiostulepingud

Kui Grupp võtab laenuks või ostab väärtpapereid kohustusega need tagasi müüa („pöördrepo“), siis ei kajastata neid väärtpapereid finantsseisundi aruandes. Tehtud ettemaksed kajastatakse kui „Laenud ja nõuded klientidele“. Pöördrepo lepinguid mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

TULUD JA KULUD

Intressitulu ja intressikulud

Intressitulu ja intressikulud on kajastatud kasumiaruandes finantsvarade ja -kohustuse osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara bilansilise brutojääkmaksumuse või finantskohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, millega diskonteeritakse hinnangulised tulevased maksed või laekumised finantsinstrumenti eeldatava kehtivusaja jooksul täpselt finantsinstrumenti bilansilisse jääkmaksumusse. Tulevaste maksete arvutamisel hinnatakse kõiki rahavooge arvestades lepingulisi tingimusi (näiteks ettemakseid). Efektiivse intressimäära arvutamine hõlmab tasusid, mis on efektiivse intressimäära olemuslikeks komponentideks. Samas ei võeta arvesse tulevase krediidikahjumeid. Kui finantsvaral esineb hiljem väärtuse languse tunnuseid, siis kajastatakse intressitulu rakendades efektiivset intressimäära korrigeeritud soetusmaksumuse suhtes, s.o. brutojääkmaksumust vähendatakse allahindluse võrra.

Kui finantsvara osas esineb väärtuse languse tunnuseid esmasel arvelevõtmisel, siis arvestatakse oodatavad krediidikahjumid hinnangulistes rahavoogudes korrigeeritud efektiivse

intressimäära arvutamiseks, mida seejärel rakendatakse intressitulu kajastamiseks.

Teenustasutulud

Teenustasutulude all kajastatakse müügitulu lepingutest klientidega. See ei rakendu müügitulule rendilepingutest ja finantsinstrumentidest või teistest lepingulistest kohustustest, mis on IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ rakendusallas.

Tasud, mida võetakse arvesse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumendi efektiivse intressimäära arvutamisel, näiteks laenu lepingutasud, jaotatakse instrumendi eeldatava tähtaja peale rakendades efektiivse intressimäära meetodit ja kajastatakse real „Neto intressitulu“.

Teenustasutulu kajastatakse vastavalt sellele, kuidas klientidele lubatud teenust osutatakse, ja summas, mis peegeldab tasu, mida LHV loodab, et tal on õigus saada nende teenuste osutamise eest. Peamised teenustasude tüübid on kirjeldatud allpool.

Teenustasutulud varahaldusteenuste osutamise eest klientidele kajastatakse perioodi jooksul, mil teenust osutatakse. Tulemustasusid kajastatakse, kui on väga tõenäoline, et kajastatud müügitulu hiljem ei tühistata, mis on sageli siis, kui tasu saamise tingimused on täidetud.

Maakleritasud ja muud tasud seoses kolmandate osapoolte nimel tehtud tehingutega, näiteks äritegevuse soetamise või müügi korraldamine, kajastatakse tehingu lõpuleviimisel.

Kulud, mis on otseselt seotud teenustasutulude genereerimisega, kajastatakse kui teenustasukulud.

Neto finantstulud

Kasumid ja kahjumid, mis tekivad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud finantsvarade ja –kohustuste õiglasest väärtuse muutustest kajastatakse real „Neto finantstulud“. Finantskohustuste, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, õiglasest väärtuse muutus, mis tuleneb enda krediidiriskist, kajastatakse muus koondkasumis.

Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse siis, kui ettevõttel on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

OODATAV KREDIIDIKAHJU

Mõõtmine

Allahindluse nõuded baseeruvad oodatava krediidikahjumi (ECL) mudelil. ECL mudeli peamiseks printsiibiks on näidata finantsinstrumentide krediitkvaliteedi kahanemise või paranemise mustreid.

Kõikidele korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi kajastatavad finantsvarad, samuti ka liisingu nõuded, finantsgarantiid, varalepingud ja teatud valmisolekulaenud, on oodatava krediidikahjumi skooabis.

ECL finantsvaradelt korrigeeritud soetusmaksumuses ja liisingu nõuetelt kajastatakse kui allahindlus, st kajastatakse koos nende varadega finantsseisundi aruandes. Allahindlus vähendab bilansilist bruto jääkväärtust. ECL valmisolekulaenudelt ja finantsgarantii lepingutelt kajastatakse eraldi, st

finantsseisundi aruandes kui kohustust. Allahindluse ja eraldise korrigeerimised seoses ECL muutusega kajastatakse kasumiaruandes oodatava krediidikahjumi netomuutusena.

Krediidiriski ja ECL hindamine bilansipäeval on erapooletu ja tõenäosustega kaalutud ning sisaldab kogu saadaolevat informatsiooni, mis on asjakohane hinnangu tegemiseks - sh informatsiooni toimunud sündmustest, praegustest tingimustest ning mõistlikke ja toetavaid prognoose tuleviku sündmustest ja majandustingimustest. LHV kasutab nii mudeleid kui ekspert-hinnanguid ECL arvutuste individuaalseks hindamiseks.

ECL mudelil on kolm faasi, mis baseeruvad krediidiriski muutusel. 12-kuu ECL (faas 1) rakendatakse kõikidele kirjetele, va kui on toimunud krediidiriski oluline suurenemine võrreldes esialgse kajastamisega. Kirjetele, mille puhul on toimunud oluline krediidiriski suurenemine (faas 2) või on maksejõuetud (faas 3), rakendatakse kogu eluea jooksu ECLi.

Krediidiriski oluline suurenemine

Grupp hindab igal bilansipäeval, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes esmase kajastamisega. Olulise krediidiriski suurenemise hindamine baseerub kvantitatiivsetel ja kvalitatiivsetel indikaatoritel. Need indikaatorid on nõuded makseviivitusega vahemikus 30 kuni 90 päeva ja finantsvarad, mis on klassifitseeritud kõrgendatud jälgimise alla või on makseraskuste tõttu restruktureeritud (laenud mille lepingulised tingimused on muudetud seoses kliendi finantsraskustega). Kvantitatiivne indikaator arvutatakse vastavalt muutusele eluea makseviivituse tõenäosuses (PD), võrreldes bilansipäeval stsenaariumitega kaalutud eluea PD muutust stsenaariumitega kaalutud esmase kajastamise eluea PD'ga. Juhul kui on toimunud oluline krediidiriski suurenemine võrreldes esmase kajastamisega, kajastatakse eluea ECL allahindlus ja finantsvara liigub faasi 2. Meetod on sümmeetriline, st järgnevatel bilansipäevadel, kui finantsinstrumendi krediitkvaliteet paraneb selliselt, et enam ei ole täidetud oluline krediidiriski suurenemise kriteeriumid alates esmasest kajastamisest, siis finantsvara liigub tagasi faasi 1.

Maksejõuetuse definitsioon

Finantsinstrumendid, mis vastavad maksejõuetusele on kajastatud faasis 3. LHV raamatupidamise maksejõuetuse definitsioon on vastavuses kapitalinõuete regulatsioonis definteerituga, mis sisaldab finantsvarasid makseviivitusega üle 90 päeva. Kõik finantsvarad faasis 3 on käsitletud kui halvenenud krediitkvaliteediga.

Modelleerimine

ECL arvutatakse funktsioonina makseviivituse tõenäosusest (PD), suurusest maksejõuetuse hetkel (EAD) ja kahjumäärast antud makseviivituse korral (LGD), samuti ka kahjujuhtumi toimumise hetkest. Grupi IFRS 9 metodoloogia ECL mõõtmiseks baseerub olemasolevatel sisemistel skooringu ja reitingu mudelitel.

PD väljendab tõenäosust, et laenu ei maksta tagasi ja jõuab maksejõuetuks kas 12 kuu või eluea jooksul. Oodatav PD igale individuaalsele instrumendile sisaldab hinnangut toimunud sündmustest, praegustest tingimustest ning mõistlikke ja toetavaid prognoose tuleviku sündmustest ja majandustingimustest. LHV kasutab olemasolevaid skooringu ja reitingu

mudeleid, mida on korrigeeritud vastavalt IFRS 9 spetsiifilistele nõudmistele. Mudelid on kalibreeritud kombinatsioonina vastavalt vara klassist ja toote tüübist.

EAD väljendab hinnangut krediidipositsiooni summa osas hetkel, mil maksejõuetus võib tekkida. Bilansiväliste summade osas sisaldab EAD hinnangut, millised summad võetakse kasutusse maksejõuetuse hetkeks. LGD on summa, mida maksejõuetuse korral ei pruugita tagasi saada. LGD võtab arvesse iga omatava tagatise väärtuse ja kvaliteedi. LHV kasutab olemasolevaid LGD mudeleid, mida on korrigeeritud vastavalt IFRS 9 nõudmistele. ECL mõõtmisel kasutab LHV maksimaalset lepingulist perioodi, mille kestel LHV on riskile avatud.

Tuleviku prognoosid

Grupp kasutab ECL mõõtmisel sisemiselt välja töötatud makromajanduslikke prognoose tuleviku informatsiooni baasina. Selleks, et tagada erapooletu krediidikahjude hindamine vastavalt IFRS-le 9, kasutatakse vähemalt 3 stsenaariumit. Üheks stsenaariumiks on baaststsenaarium, mis on kõige tõenäolisem väljavaade ja mida kasutatakse ka tavapärase finantsplaneerimise ja eelarvestamise protsessis, kuivõrd teised stsenaariumid kajastavad optimistlikumat ja pessimistlikumat väljavaadet.

Prognoosid koostatakse sisemiselt Krediidijuhtimise osakonnas, mis konsulteerib ekspertidega Riskikontrolli üksusest, äriüksusest ja finantsosakonnast. Kui mõistliku kuluga on kättesaadav, tuleks konsulteerida väliste ekspertide ja väliselt välja töötatud võrdlus prognoose. Viidatud võrdlus prognoosid sisaldavad, kuid ei ole piiratud IMFi poolt avalikustatava maailmamajanduse välja-vaatega, Euroopa Komisjoni poolt avalikustatava Euroopa majandusprognoosiga ja Eesti Panga poolt avalikustatava majandusprognoosiga. Stsenaariumid kinnitatakse Riski ja Kapitali Komitee poolt.

Stsenaariumid tuleks välja töötada ajaperioodile, mille puhul saab usaldusväärseid projektsioone koostada ning milleks on tüüpiliselt 3-aastane ajahorisont. Minimaalselt tuleb kasutatavaid makroindikaatoreid prognoosida 2-aastaseks perioodiks peale käesolevat aastat. Üldiselt vaadatakse stsenaariumid üle kvartaalse sagedusega. Juhul kui on toimunud olulisi muutusi makromajanduse väljavaadetes, siis uuendatakse stsenaariumeid.

Individaalsed hindamised ja juhtkonna hinnangud

Grupp kasutab ECL määramiseks nii mudeleid kui eksperthinnanguid. Hinnangu tase ECL määramiseks sõltub mudeli tulemustest, olulisusest ja detailse informatsiooni kättesaadavusest. Mudel annab juhiseid ja läbipaistvust, kuidas majandussündmused võiksid mõjutada finantsvarade allahindlust. Eksperthinnangut võib rakendada mudelleeritud tulemusele, et rakendada oodatud mõju näitajate osas, mida mudel ei arvestanud. Selliseid individaalseid ECL hinnangud võidakse rakendada oluliste vastaspoole positsioonide puhul. Need hinnangud otsustatakse Krediidikomitee poolt. Lisaks võib olla vajadus korrigeerimiseks portfelli tasandil, mille otsustab Riski ja Kapitali Komitee.

Uued ja muudetud olulised hinnangud alates 2018 seoses IFRS 9 ja IFRS 15 rakendamisega OODATAVA KREDIIDIKAHJU MUDEL

Oodatava krediidikahju (ECL) arvutamine sisaldab mitmeid olulisi seisukohti, mis vajavad juhtkonna hinnangut. Oodatava krediidikahju hindamine on selle iseloomust tulenevalt ebamäärane ja nende hinnangute täpsus sõltub mitmetest faktoritest, nagu näiteks makromajanduslikud prognoosid, ning sisaldavad kompleksseid modelleerimisi ja hinnanguid. Krediidiriski olulise suurenemise hindamine on IFRS-st 9 „Finantsinstrumendid“ tulenev uus lähenemine ja vajab olulisi hinnanguid. Igal bilansipäeval hindab Grupp kas krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes esmase kajastamisega võttes arvesse finantsinstrumendi eluea maksejõuetuse tõenäosuse muutust, kasutades selleks olulisi riskiindikaatoreid, mis on kasutusel Grupi riskijuhtimise protsessides. Teine oluline valdkond, mis vajab olulisi hinnanguid, on tuleviku prognooside ja makromajanduse stsenaariumite määramine. IFRS 9 nõuab erapooletu ja tõenäosustega kaalutud krediidikahjude hindamist, kastautes selleks mitmete võimalike tulemuste hinnanguid ning sisaldab tuleviku majandusväljavaadete prognoose. LHV kasutab ECL mõõtmisel tuleviku prognooside baasina sisemiselt välja töötatud makromajanduslikke prognoose. LHV kasutab nii mudeleid kui eksperthinnanguid ECL arvutuste määramiseks. Ekspert-hinnangu teostamise eesmärgiks on kaasata eeldatav mõju näitajatest, mida ECL mudel ei arvestanud. Hinnangu tase ECL määramiseks sõltub mudeli tulemustest, olulisusest ja detailse informatsiooni kättesaadavusest. Mudeleid, hinnanguid ja sisendeid vaadatakse üle regulaarselt Grupi riskifunktsiooni poolt ning kinnitatakse Grupi Riskikomitee poolt.

TEENUSTASUTULUD

Teenustasutulude kajastamisel teeb LHV hinnanguid, määramaks tasu summa ja ajastuse tululepingutest klientidega.

Kui LHV teostab näiteks investeerimisteenuse klientidele kontohalduse, portfellihoolduse või varahalduse teenust, siis tulu kajastatakse teenuse osutamise perioodi jooksul ja/või vastavalt alusvarade mahule. LHV hinnangul klient paralleelselt saab ja tarbib teenust, mistõttu LHV kohustused on täidetud vastavalt teenuse osutamise perioodile.

Kui LHV teostab näiteks maaklertasude, kolmandate osapoolte nimel tehtud tehingud nagu äritegevuse soetamise või müügi korraldamine, või osaleb sündikaattehingu korraldajana, LHV hinnangul saab klient kontrolli vara üle ja LHV kohustused on täidetud tehingu lõpuleviimisel.

Kui tulemustasud sõltuvad LHV tegevustest, siis LHV kajastab tulu kui on väga tõenäoline, et kajastatud tulu hiljem ei tühistata, mis on sageli siis, kui tasu saamise tingimused on täidetud.

VARADE KAJASTAMINE SEOTES LEPINGUTE SOETAMISE VÕI TÄITMISE KULUDEGA

LHV kajastab vara seoses kuludega, mis tekivad uute kliendilepingute sõlmimisega – peamiselt müügikulud investeerimislepingute sõlmimisel.

Varade amortisatsiooniperioodiks on hinnanguline keskmine lepingu eluiga, sh võttes arvesse loovutamisi ja aegumisi.

Üldinformatsioon

Ärinimi	AS LHV Pank
Äriregistri number	10539549
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn
Telefon	(372) 6800400
Faks	(372) 6800410
BIC / Swift	LHVBEE22
E-post	lhv@lhv.ee
Kodulehekülg	www.lhv.ee
Põhitegevusalad	pangandus, kapitalirent ja muu laenuandmine, väärtpaberite maaklerlus
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Nõukogu	Madis Toomsalu, Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Mõis, Andres Viisemann
Juhatus	Erki Kilu, Jüri Heero, Andres Kitter, Indrek Nuume, Martti Singi, Meelis Paakspuu, Kadri Kiisel