

Vahearuanne jaanuar – märts 2018

Tulemuste kokkuvõte

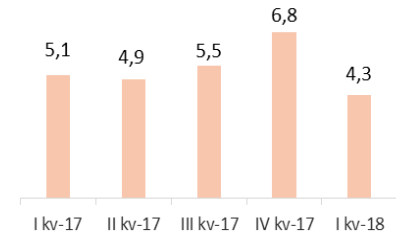
I kvartal 2018 võrdluses IV kvartaliga 2017

- Puhaskasum 4,3 mln eurot (6,8 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 4,0 mln eurot (5,7 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,15 eurot (0,22 eurot)
- Netotulud 16,3 mln eurot (15,4 mln eurot)
- Tegevuskulud 8,9 mln eurot (8,5 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 1,2 mln eurot (-0,04 mln eurot)
- Tulumaksukulu 2,0 mln eurot (0,2 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 12,4% (19,4%)
- Kapitali adekvaatsus 17,3% (19,6%)

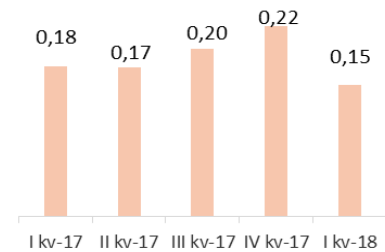
I kvartal 2018 võrdluses I kvartaliga 2017

- Puhaskasum 4,3 mln eurot (5,1 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 4,0 mln eurot (4,5 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,15 eurot (0,18 eurot)
- Netotulud 16,3 mln eurot (13,8 mln eurot)
- Tegevuskulud 8,9 mln eurot (7,7 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 1,2 mln eurot (0,1 mln eurot)
- Tulumaksukulu 2,0 mln eurot (1,0 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 12,4% (17,1%)
- Kapitali adekvaatsus 17,3% (20,9%)

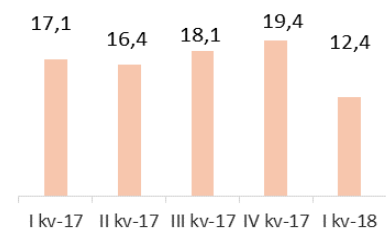
Kasum kvartalite lõikes



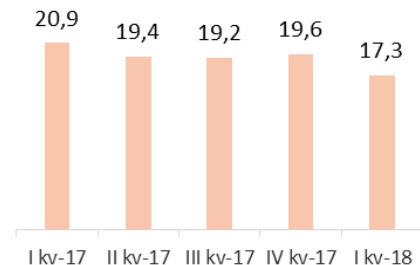
Tava puhaskasum aktsia kohta



Omakapitali tootlus



Kapitali adekvaatsus



Kasum aktsia kohta ja omakapitali tootluse suhtarvud baseeruvad AS LHV Group omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil ning ei sisalda mittekontrollivat osalust.

Tegevjuhi aruanne

Hea LHV investor

Käesoleva aasta esimeses kvartalis on ootuspäraselt jätkunud möödunud aastast ülekandunud trendid. Peame tugevaks tulemuseks, et panga klientide arv kasvas 6000 võrra. Üha enam kliente leiab tee LHV-sse ja selles mängib olulist rolli meie pingutus pakkuda parimat teenindust ja suurepäraseid teenuseid. LHV klienditeeninduse kvaliteet on väga hea, nagu näitas uuringufirma Dive uuring (tulemus 91%). Soovime teeninduse kvaliteeti veelgi parandada ja seepärast oli veebruar meil majasiseselt teeninduskuu. Samuti esimeses kvartalis tunnistas Euromoney LHV privaatpanganduse Eesti parimaks.

Uutest toodetest tulime turule Tervise- ja ilulaenuga ning Sisustuslaenuga. Aitasime turule tuua Telia poolt arendatud mTasku, mis oma tänapäevase ja mugava makselahenduse tõttu on leidnud lühikese aja jooksul küllalt palju kasutajaid.

Meie äri kasvab. Kvartali jooksul 34 EURm võrra suurenenud laenuportfell vastas suuresti ootustele, hoiuste kasv summas 188 EURm sisaldas muu hulgas maksevahendajate hoiuste suurenemist 126 EURm võrra.

Grupi 2018. aasta I kvartali konsolideeritud kasumit summas 4,3 EURm mõjutas dividendide tulumaks summas 1,9 EURm ning IFRS standardi kasutusevõtmisest tingitud mudelipõhiste allahindluste suurenemine. Samas on kuupõhine allahindluste volatiilsus ootuspärane, kuivõrd allahindluste moodustamisel tuleb lisaks kliendi enda finantsolukorrale arvestada ka muutusi majanduskeskkonnas.

I kvartali kõige olulisematest sündmustest avasime panga Ühendkuningriigi filiaali. Selleks saime Ühendkuningriigi Finantsjärelevalve ametilt loa veebruaris. Londoni filiaali eesmärk on panga finantsvahendajate ärisuuna arendamine. Ühendkuningriigi filiaal võimaldab LHV Pangal liituda naelamaksete süsteemidega ning pakkuda tulevikus finantsvahendajatele reaajas nii euro- kui ka naelamaksete teenust, vajadusel ka likviidsuse juhtimiseks sildfinantseeringut ning valuutavahetust.

Märtsis teavitasime uue Eestisse investeeriva II samba pensionifondi loomisest. Sobivate investeringute korral paigutab fond kuni 100% varadest Eestisse, investeerides nii aktsiatesse, võlakirjadesse, kinnisvarasse kui ka teistesse fondidesse. Tegemist on aktiivselt juhitud fondiga, mille puhul usume, et tavapärasest suurem aja- ja töökulu tasub vaeva, kajastudes fondi investorite jaoks ka pikaajalises heas tootluses. Samamoodi elavdab Eesti-suunaline fond kohalikku kapitaliturgu, pakkudes

pangalaenude kõrval Eesti ettevõtetele arvestatavat alternatiivi finantseerimise osas.

Esimese kvartali lõpus avalikustasime AS-i Inbank poolt tehtud pakkumise UAB Mokilizingas praegustele omanikele, AS-le LHV Group ja UAB-le Inovatyvūs prekybos sprendimai, ettevõtte 100% osade ostuks.

Veebruaris avalikustasime esmakordselt lisaks käesoleva aasta finantsplaanile ka pikaajalise viieaastase finantsprognoosi. LHV on jätkuvalt kiiresti kasvav ettevõtte, mille toetamiseks suurendasime veebruaris kontsernisiseselt LHV Panga aktsiakapitali 10 EURm võrra. Tegemist oli kapitaliplaanis planeeritud sündmusega. Siiski hoiame kiire kasvu taustal kinni LHV dividendipoliitikast, kvartalijärgselt aprillis otsustas LHV aktsionäride üldkoosolek maksta eelmise aasta kasumit dividendideks 16 senti aktsia kohta.

LHV tugevaid alustrende on toetamas ka Eesti majanduskeskkond. Majanduskasv on hoogustunud, siseriiklike riske maandavad tasakaalus eelarve, avaliku sektori madal võlatase ning positiivne välistasakaal. Peamiste riskidena saab välja tuua kinnisvarasektori kõrge arendusmahu. Elamuarenduste pakkumine on viimase paari kvartali jooksul arvestatavalt tõusnud, kommertsinnisvara osas on ülepakkumise oht olnud juba pikemat aega. Väliste riskide puhul on hea meel, et kõigi meie kaubanduspartnerite väljavaated on paranemas. Prognoose on tõstetud nii Skandinaavia ja Baltikum, aga ka euroala ja kaubanduspartnerina positsiooni taastava Venemaa suhtes.

Krediiditur on püsinud tugevana. Kasvamas on kõik peamised krediiditooted, sh ettevõtete laenud ja kodulaenud. Kodumajapidamiste finantstervis on pigem tugev, hoiuste ja laenude suhe on paranemas. Tähtajaks tasumata laenude osatähtsus on turul langenud alla 1%, olles suures osas allahindlustega kaetud.

Finantstulemused

Grupi 2018. aasta I kvartali konsolideeritud kasum oli 4,3 EURm, kahanedes võrreldes 2017. aasta IV kvartaliga 2,5 EURm võrra ning võrreldes eelmise aasta I kvartaliga 0,8 EURm võrra. Olulise tegurina mõjutas kasumit dividendide väljamaksmisega kaasnenud tulumaksukulu – LHV Varahalduse dividendimaksega LHV Groupile kaasnes tulumaksukulu 1,1 EURm ning LHV Panga dividendimaksega kaasnev tulumaksukulu ulatus 0,8 EURm-ni.

LHV aktsionäridele kuuluva omakapitali tootlus 2018. aasta I kvartalis oli 12,4%, jäädes 2017. aasta IV kvartalile (19,4%) alla 7 protsendipunktiga.

Grupi konsolideeritud netolaenuportfell kasvas kvartaliga 34 EURm (77 EURm 2017. aasta IV kvartalis) ja konsolideeritud hoiused kasvasid 188 EURm (269 EURm 2017. aasta IV kvartalis). Seejuures kasvasid maksevahendajatega seotud hoiused 126 EURm võrra (152 EURm 2017. aasta IV kvartalis).

Grupi omavahendid vähenesid võrreldes eelmise kvartaliga 0,9 EURm võrra ning riskiga kaalutud varad suurenesid 35 EURm võrra, vähendades Tier1 ja kogukapitali adekvaatsuse suhtarve vastavalt 0,8 ja 1 protsendipunkti võrra tasemeteni 13,2% ja 17,3%. Lisaks tavapärasele krediidiriskiga seotud riskiga kaalutud varade suurenemisele kasvasid 2018. aasta I kvartalis ka operatsiooniriskiga seotud riskiga kaalutud varad 16 EURm võrra tulenevalt 2017. aasta puhastulu kaasamisest operatsiooniriskiga seotud riskiga kaalutud varade arvutustesse.

Panga kasum konsolideeritud tasemel oli I kvartalis 3,6 EURm, mis on 0,3 EURm madalam eelneva kvartali tulemusest (2017. aasta IV kvartalis 3,9 EURm). Seejuures iseloomustas esimest kvartalit jätkuv klientide aktiivsus ning laenude ja hoiuste kasv, mis jäi siiski alla 2017. aasta mitmeski mõttes rekordilisele IV kvartalile. Kvartaliga kasvas uute klientide hulk enam kui 6000 võrra (2017. aasta IV kvartalis 5600) ja klientide koguarv lähenes 140 000-le.

Panga laenuportfell kasvas I kvartalis 34 EURm (2017. aasta IV kvartalis 72 EURm), jõudes 753 EURm-ni. Laenudest kasvasid enim ettevõtuluslaenud. Laenude allahindluse kulu ulatus I kvartalis 0,9 EURm-ni, mis on 0,35 EURm rohkem kui eelmises kvartalis. See muutus on olulises osas seotud IFRS 9-le üleminekuga 2018. aasta alguses.

Klientide hoiused kasvasid I kvartalis 183 EURm, jäädes alla 2017. aasta IV kvartali rekordkasvule, mis ulatus 270 EURm-ni. Hoiuste kogumaht ulatus I kvartali lõpuks 1733 EURm-ni, seejuures kasvasid nõudmiseni hoiused 183 EURm (eelmises kvartalis 267 EURm) ja tähtjalised hoiused vähenesid 0,5 EURm (kasv eelmises kvartalis ületas 3 EURm).

Varahalduse kasum oli esimeses kvartalis 0,7 EURm (2017. aasta IV kvartalis 1,8 EURm), olles mõjutatud AS LHV Groupile dividendide maksimisega kaasnenud 1,1 EURm suurusest tulumaksukulust. Varahalduse teenustasutulu vähenes 0,1 EURm võrra 3,3 EURm-ni. Varahalduse ärikulud olid kvartal varasemaga võrreldes 0,5 EURm väiksemad.

LHV juhitud fondide koondmaht kasvas kvartaliga 24 EURm (2017. aasta IV kvartalis 35 EURm) võrra. II samba aktiivsete klientide arv kasvas kvartaliga 1200 (2017. aasta IV kvartalis kahanes 200) võrra.

Mokilizingase kasum oli esimeses kvartalis 0,2 EURm, mis on 1,1 EURm vähem kui 2017. aasta IV kvartalis. Netolaenuportfell suurenes kvartaliga 10,3 EURm ja oli kvartali lõpuks 59,8 EURm. Portfelli krediitkvaliteet püsib stabiilsena. Portfelli krediitkvaliteet püsib stabiilsena.

Madis Toomsalu

Sisukord

Tegevuskeskkond	6
Grupi finantstulemused	7
Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet	9
AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade	11
AS LHV Varahaldus ülevaade	13
UAB Mokilizingas ülevaade	14
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	15
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	15
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	16
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	17
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	18
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad	19
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	19
LISA 2 Tegevussegmendid	19
LISA 3 Riskide juhtimine	21
LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes	21
LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	22
LISA 6 Avatud valuutaposisioonid	23
LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus	24
LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	25
LISA 9 Neto intressitulu	25
LISA 10 Neto teenustasutulu	26
LISA 11 Tegevuskulud.....	26
LISA 12 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele	27
LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud	27
LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	27
LISA 15 Tingimuslikud kohustused	28
LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	28
LISA 17 Kapitali juhtimine	29
LISA 18 Tehingud seotud osapooltega	29
LISA 19 Arvestuspõhimõtete muudatused	31
LISA 20 Bilansipäevajärgsed sündmused	35
AS LHV Group aktsionärid	36
AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused	37
Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele	38

Finantskokkuvõte

Kasumiaruanne mln euro	I kvartal 2018	I kvartal 2017	aastane muutus	3 kuud 2018	3 kuud 2017	aastane muutus
Neto intressitulu	10,20	8,16	25%	10,20	8,16	25%
Neto teenustasutulu	6,23	5,29	18%	6,23	5,29	18%
Muud finantstulud	-0,09	0,40	-123%	-0,09	0,40	-123%
Neto tegevustulud kokku	16,34	13,85	18%	16,34	13,85	18%
Muud tulud/(-kulud)	0,0	-0,02	-100%	0,0	-0,02	-100%
Tegevuskulud	-8,88	-7,70	15%	-8,88	-7,70	15%
Laenukahjumid	-1,19	-0,09	1 222%	-1,19	-0,09	1 222%
Tulumaksukulu	-2,01	-0,98	105%	-2,01	-0,98	105%
Puhaskasum	4,26	5,05	-16%	4,26	5,05	-16%
sh emaettevõtte omanike osa	3,95	4,47	-12%	3,95	4,47	-12%

Ärimahud mln euro	I kvartal 2018	IV kvartal 2017	kvartaalne muutus	I kvartal 2017	aastane muutus
Laenuportfell	765,6	732,0	5%	545,7	40%
Finantsinvesteeringud	57,1	56,6	1%	68,7	-17%
Klientide hoiused	1 725,4	1 536,9	12%	798,2	116%
sh maksevahendajate hoiused	732,3	606,6	21%	61,3	1 094%
Omakapital (sh vähemusosalus)	141,8	128,0	11%	113,0	25%
Omakapital (omanike osa)	134,7	120,1	12%	107,1	26%
Hallatavate fondide maht	1 126,7	1 102,8	2%	1 020,3	10%
Hallatavad varad pangas	1 137,9	1 203,5	-5%	1 040,5	9%

Suhtarvud mln euro	I kvartal 2018	I kvartal 2017	aastane muutus	3 kuud 2018	3 kuud 2017	aastane muutus
Keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv)	127,4	104,8	22,6	127,4	104,8	22,6
Omakapitali tootlus (ROE) %	12,4	17,1	-4,7	12,4	17,1	-4,07
Varade tootlus (ROA) %	0,9	2,1	-1,2	0,9	2,1	-1,2
Intressitootvad varad, keskmine	1 821,0	933,8	887,2	1 821,0	933,8	887,2
Neto intressimarginaal (NIM) %	2,24	3,50	-1,26	2,24	3,50	-1,26
Hinnavahe (SPREAD) %	2,22	3,45	-1,23	2,22	3,45	-1,23
Kulude ja tulude suhe %	54,4	55,7	-1,3	54,4	55,7	-1,3
Aksionäridele kuuluv tulumaksueelne kasum	5,6	5,4	0,2	5,6	5,4	0,2

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

varade tootlus (ROA) = kvartali puhaskasum (emaettevõtte omanike osa) / keskmised varad

neto intressimarginaal (NIM) = neto intressitulu / intressitootvad 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

Tegevuskeskkond

Maailmamajandus on kasvamas kiireimas tempos alates 2011. aastast ning käesoleval aastal oodatakse tsüklilise kasvu tõusu 3,8% peale. Taastumist on toetamas kaubavahetuse märgatav elavnemine ning investeeringute ja tööstustoodangu kasv, mis mõjutavad positiivselt tooraineturgusid ja tööjõuturgu. Kuigi seni puuduv surve alusinflatsioonile on lubanud jätkata toetava rahapoliitika viljelemist, on arenenud riikide keskpangad USA eestvedamisel vaikselt suunda muutmas. Paisuvad varade väärtused peegeldavad senise ekspansiivse rahapoliitika tulemusena kujunenud ajalooliselt madala volatiilsusega keskkonda, kus investorid on võetava riski eest aktsepteerimas järjest väiksemat pikaajaliselt oodatavat tootlust. Tõrvatilgana meepotis tärkasid kevadel taas geopoliitilised pinged seoses USA kaubandustariifide ja samuti Lääne ning Venemaa vaheliste suhete halvenemisega, mille negatiivne mõju avaldus ühtlasi selgelt finantsturgudel.

Euroala majandus kasvas neljandas kvartalis 2,7%, ühtlasi kujunes majanduskasv eelmisel aastal viimase dekaadi kiireimaks. Majanduspilt on paranenud suures plaanis ning see on avaldumas laialdasemalt, enamate riikide ja sektorite lõikes. Head väljavaated võimaldavad Euroopa Keskpangal väljuda senisest ekspansiivsest rahapoliitikast – võlakirjade ostudega jätkatakse olemasoleva plaani järgi vähendatud mahus käesoleva aasta septembrini, kuid intressimäärade tõstmist ei oodata veel enne järgmist aastat. Tarbijahinnad kasvasid märtsis esmasel hinnangul 1,4%. Inflatsioonisurve on jätkuvalt madal ning jääb ootuste kohaselt ka edaspidi alla Euroopa Keskpannga poolt eesmärgiks seatud 2,0% pikaajalist keskmist taset. Konsensuse ootuste kohaselt aeglustub Euroala majanduskasv 2018. aastal 2,3% peale. Tarbimist toetab positiivselt töötuse määra jätkuv langus ning tööjõus osalemise määra kasv, mis peaks varem või hiljem tooma kaasa kauaoodatud palgakasvu kiirenemise. Tõusnud tootmisvõimsuste kasutus ja tellimusmahud peaksid stimuleerima investeeringute kasvu. Ühtlasi on oodata lõdvemat eelarvepoliitikat valitsustelt. Kergeks murekohaks on euro tugevnemine, mida on seni tasakaalustanud maailmamajanduse kiiremast kasvust tingitud paranenud välisnõudlus.

Eesti tähtsamate Euroopa kaubanduspartnerite majandusosalusindeksid on 2007. aasta majandusbuumi aegsete tasemete lähedal ning Euroala 19 riigi lõikes lausa viimase kahe kümnendi kõrgtaseme juures.

Rootsi majandus kasvas neljandas kvartalis 3,3%, mis vastas suuresti ootustele. Positiivset mõju avaldas tugev sisetarbimine koos investeeringute kasvuga. Rootsi eluasemeturul on langus hindades ja tehinguaktiivsuses aasta alguses seevastu jätkunud. Tegemist on tervitatava nähtusega, kuid oluline on jälgida, et hinnakorrektsioon püsiks mõistlikkuse piires. Hetkel turuosalisel mures ei ole – sentimendiindikaatorid ja tarbijakindlus püsivad

kõrged ning usutakse kinnisvarahindade stabiliseerumisse käesoleval aastal. Siiski peljatakse negatiivse mõju ülekandumist esmajoonel elamuehitussektorisse. Septembris toimuvad Rootsis parlamendivalimised ning tasavägiste tulemuste ootuses nähakse seondult tõenäosust ekspansiivseks eelarvepoliitikaks. Konsensuse ootuste kohaselt aeglustub Rootsi majanduskasv 2018. aastal 2,4% peale. Eesti jaoks on kõige olulisem Rootsi impordimahtude jätkuv kasvamine, mille osas on väljavaated head ning sealsete pankade investeeringuid soosiv hoiak.

Soome majandus jätkas neljandas kvartalis heas tempos, kasvades 2,7%. Peamisteks veduriteks olid investeeringute ja netoekspordi kasv, samuti püsis eratarbimine jätkuvalt tugev. Konsensuse ootuste kohaselt aeglustub Soome majanduskasv 2018. aastal 2,5% peale, kuid majanduspilt püsib jätkuvalt tugev. Tööturu olukorra paranemine mõjutab positiivselt sisenõudlust ning käesoleval aastal nähakse tugevat panust eelkõige eratarbimise kasvust. Eesti seisukohast on sarnaselt Rootsi oluline Soome impordimahtude jätkuv kasvamine, mille osas on väljavaated head.

LHV jaoks olulise sihturu, Leedu, majandus jätkas neljandas kvartalis hea hooga, kasvades 3,9%. Majanduspilt on tugev laiapõhiselt - positiivset mõju avaldab tugev sise- ja välisnõudlus ning investeeringute kiire kasv. Just viimane peaks lähiaastatel omandama olulisema rolli. Tugev välisnõudlus, kvalifitseeritud tööjõu puudus koos tõusvate tööjõukuludega ning rekordiline tootmismahutuse kasutus – kõik see sunnib ettevõtteid tegema uusi investeeringuid. Samuti tõuseb ELi toetusega finantseeritavate projektide maht. Konsensuse ootuste kohaselt aeglustub Leedu majanduskasv 2018. aastal 3,2% peale.

Eesti majanduskasv oli 2017. aastal 4,9%, kiirenedes veel neljandas kvartalis 5,0% peale. Kohalik majandus on kriisijärgse aja parimas seisus, kuid ühtlasi on suurenenud ülekuumenemise oht. Tugeva kasvu taga on mitmete soovivate tegurite ajaline kokkulangevus. Euroopa leebe rahapoliitika toetab peamiste kaubanduspartnerite majanduskasvu ning kohalikku investeerimist. Valitsus on suurendanud eelarvekulutusi. Ühtlasi on tugevad erinevate sektorite käekäiku kajastavad usaldusindeksid, peegeldades jätkuvalt positiivset sentimentit ja tarbijakindlust. Lisaks kuumale ehitussektorile on majanduses suurenenud kõrgema lisandväärtusega äriteenuste roll. Eelmisel aastal hüppeliselt tõusnud inflatsioon on paraku kaasa toonud eratarbimise kasvu olulise aeglustumise. Märtsis kasvasid tarbijahinnad 2,8%. Detsembris avaldatud Eesti Panga prognoosi järgi aeglustub majanduskasv käesoleval aastal 4,2% juurde ja 2019. aastal 3,1% juurde. Kasvumootoriteks saavad olema eratarbimine ja investeeringud, samal ajal on netoekspordi panus majanduskasvu negatiivne. Eratarbimisele avaldab positiivset

mõju jätkuvalt kiire palgakasv ning tulumaksuvaba miinimumpalga järsk tõus, koos inflatsioonitempo marginaalse alanemisega. Investeeringuid veab avaliku sektori EL-i struktuurifondi rahade aktiivsem kasutus. Vaatamata tugevale välisnõudlusele ettevõtete investeerimismahud 2018. aastal ei kasva, tulenevalt võrdlusbaasi jäävate laevaostude mõjule. Peamisteks murekohtadeks võib pidada tööjõupuudusega seonduvaid probleeme ning nende potentsiaalset võimendumist seoses valitsemissektori kulutuste kasvuga. Märtsis Eestit külastanud IMF-i delegatsioon tõi esitatud soovitusel samuti välja, et väiksema prioriteediga kapitalikulutuste edasilükkamine aitaks leevendada survet niigi pinevil ehitussektoris. Eelkõige on oluline pikaajaliselt jätkusuutliku majanduskasvu saavutamine, mis on tasakaalus erinevate sektorite vahel.

LHV ootab järgmisel kaheteistkümnel kuul positiivsete trendide jätkumist Eesti majanduses. Majanduskasv aeglustub, kuid püsib kiire ja ületab pikaajaliselt jätkusuutlikku potentsiaalset taset. Vabade ressursside puudus muudab järjest olulisemaks ettevõtete kohanemisevõime ja edukuse tootlikkuse tõstmisel, milleks on vaja jõuliselt jätkata täiendavate investeeringute teostamisega.

Grupi finantstulemused

Grupi neto intressitulud kasvasid I kvartalis 3% võrreldes 2017.a. IV kvartaliga ja olid 10,2 (IV kv 9,9) mln eurot. Neto teenustasutulud kasvasid 4% ja olid 6,2 (IV kv 6,0) mln eurot. Finantskulud kahanesid ja olid -0,1 (IV kv -0,4) mln eurot. Kokku kasvas Grupi puhastulu I kvartalis võrreldes IV kvartaliga 6% ja oli 16,3 (IV kv 15,4) mln eurot, kulud kasvasid 5% ja olid 8,9 (IV kv 8,5) mln eurot. Grupi I kvartali ärikasum oli 6,3 (IV kv 7,0) mln eurot. I kvartalis saadi laenuprovisjonide muutusest kahjumit 1,2 (IV kv kasum 0,04) mln eurot. Grupi puhaskasumiks I kvartalis

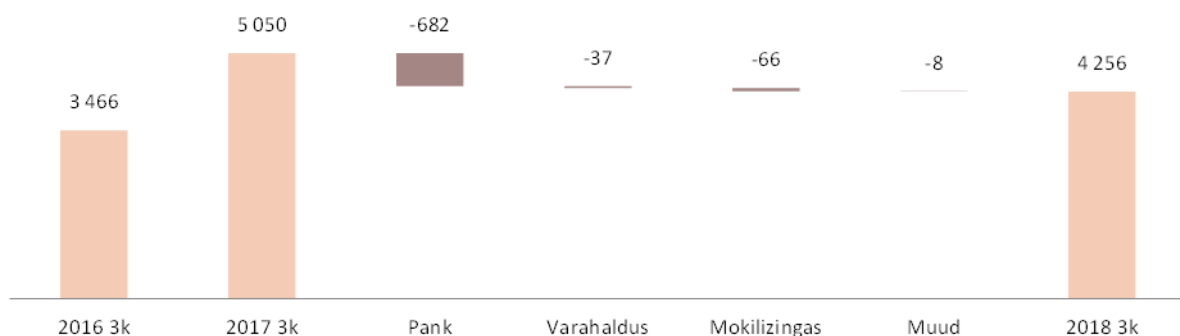
Majandussektorite lõikes on riskid keskmisest kõrgemad ülekuumenemisoohus olevas ehitussektoris, ning veonduses ja laonduses. LHV on endiselt konservatiivne kinnisvaraturu suhtes, jälgides kohalikku ja Skandinaavia turgu, seejuures pöörates kõrgendatud tähelepanu arengutele Rootsis. Rendirahavooprojektide osas valitseb oht, et renditava mahu absorbeerimiseks ei pruugi lähiajal enam piisavalt nõudlust jätkuda ning rendihindades või vakantsuse määraades toimuvad korrigeerimised.

Positiivsena saab esile tõsta soodsa finantseerimise keskkonna. Krediidiasutustest võetud laenujäägi kasv on jätkuvalt kiire, kuid võrreldes eelmise aasta algusega on tempo aeglustunud. Stabiilselt on hoogustunud eluasemelaenude jäägi kasv. Laenude ja hoiuste suhe ning tähtjaks tasumata laenud püsivad jätkuvalt kriisijärgsetel madal tasemel. Ajalooliselt madalad intressimäärad ja tugev pankadevaheline konkurents on mõjutamas positiivselt kohalikke ettevõtjaid, mida viimased peaksid rohkem ära kasutama. Ka LHV soovib uute kasvullikate leidmisel ja toetamisel suurelt ning tõhusalt kaasa lüüa, pakkudes ettevõtjatele pikaajalist koostööd ja väärtust loovat kaasamõtet.

kujunes 4,2 mln eurot (IV kv 6,8 mln eurot). Võrreldes I kvartaliga 2017 kasvasid grupi neto intressitulud 25% ja neto teenustasutulud 18%.

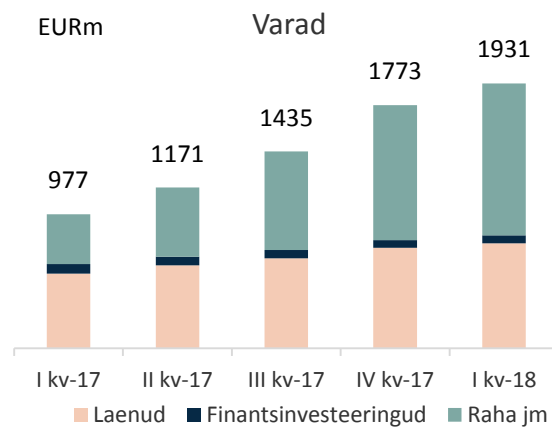
Äriüksuste lõikes teenis I kvartalis AS LHV Pank konsolideeritult 3,5 mln eurot, AS LHV Varahaldus 0,7 mln eurot ja UAB Mokilizingas 0,2 mln eurot kasumit. LHV Group eraldiseisvalt teenis kasumit 6,3 mln eurot tänu tütarettevõtetest makstud dividendidele.

Puhaskasumi kumulatiivne muutus (EURt)



Grupi hoiuste maht I kvartali lõpuks oli 1 725 mln eurot (IV kv 1 537). Sellest 1 598 (IV kv 1 410) mln eurot olid nõudmiseni ja 127 (IV kv 127) mln eurot tähtajalised hoiused.

Grupi laenude maht tõusis I kvartali lõpuks 766 (IV kv 732) mln euroni, kasvades kvartaliga 5%. Võrreldes 2017. aasta I kvartaliga on grupi hoiuste maht kasvanud 116% ning laenude maht 40%.



Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

Grupi omavahendite tase seisuga 31.03.2018 oli 131,2 mln eurot (31.12.2017: 141,6 mln eurot). Omavahendite taseme arvestusel on kaasatud regulatiivsed omavahendid. Esimeses kvartalis mõjutasid omavahendeid vähendavalt potentsiaalne dividendipakkumine ja krediidiriski provisjonide kasv. Samas aktsionäride üldkoosoleku aprillis toimumise tõttu ei saanud Grupp omavahendite hulka arvata veel 4.kvartali kasumit.

Võrreldes sisemiste kapitali adekvaatsuse eesmärkidega, mis on 15,06%, on Grupp raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 17,3% (31.12.2017: 19,6%). Lisaks kogukapitali eesmärkidele on Grupp kehtestanud sisemised eesmärgid ka esmase taseme põhiomavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 10,61% ja esmase taseme omavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 12,29%. Eesti Pank teavitas 17. aprillil 2018, et alates 2019. aasta 1. jaanuarist suureneb LHV Grupi regulatiivne kapitalinõue 0,5 protsendipunkti võrra. Täna seisuga on Grupil vajalikud puhvrid olemas ning sisemised kapitali eesmärgid jäävad samale tasemele.

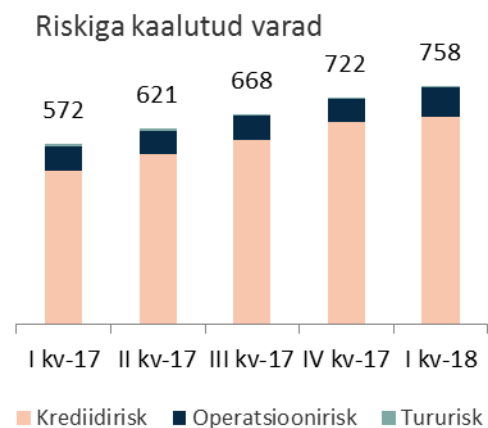
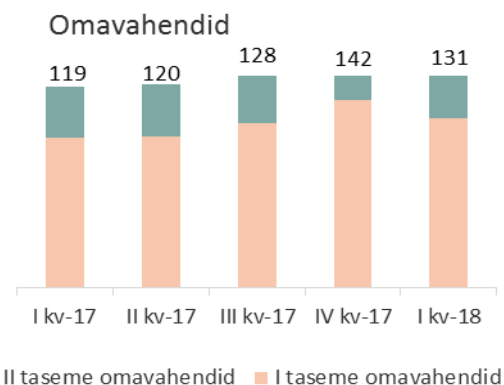
2017.aasta lõpus kehtestas Finantsinspeksioon LHV Pangale uue usaldatusnormatiivi, milleks on omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõue (MREL), mis hakkas kehtima 2018. aasta 1. jaanuarist. Nimetatud suhtarv on kriisilahenduskava üheks osaks ning kohustab LHV'd omama piisavas koguses omavahendeid ning tagamata pikaajalisi kohustusi, mida saab kriisilahenduse kava järgi kasutada kahjumite katteks. MREL'i minimaalseks nõudeks kehtestati 5,79% ning see hinnatakse kord aastas Finantsinspeksiooni poolt üle. Grupp on kehtestanud sisemise eesmärgi MREL'i taset minimaalselt 6,08%. 31.03.2018 seisuga oli MREL'i määr 7,26% (31.12.2017 seisuga 8,41%).

Grupi likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli märtsi lõpu seisuga 115,5 % (31.12.2017: 121,3%). Panga likviidsusolukord I kvartalis ei muutunud, sest LCR-i muutuste taga on finantsvahendajate poolt Panka paigutatud deposiidid, mida kaetakse 100% ulatuses likviidsete vahenditega. Finantsvahendajate hoiuseid arvesse võtmata oli Grupi LCR 199,3%. Grupp loeb likviidsuspuhvrite

(tuhandetes eurodes)	31.03.2018	osakaal	31.12.2017	osakaal
Laenud klientidele	774 760		740 169	
sh. üle tähtaja:	38 535	5,0%	32 736	4,4%
1-30 päeva	18 029	2,3%	7 938	1,1%
31-60 päeva	4 218	0,5%	6 633	0,9%
61-90 päeva	727	0,1%	752	0,1%
91 päeva ja enam	15 560	2,0%	17 413	2,4%
Laenude allahindlus	-9 111	-1,2%	-8 125	-1,1%
Allahindluse % üle 90 p. tähtaja ületanud laenudest	58,6%		46,7%	

hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 58% (31.12.2017: 57%). Grupi laenude ja hoiuste suhe I kvartali lõpus oli 45% (31.12.2017: 48%). Grupi varade ja kohustuste struktuur tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 5.

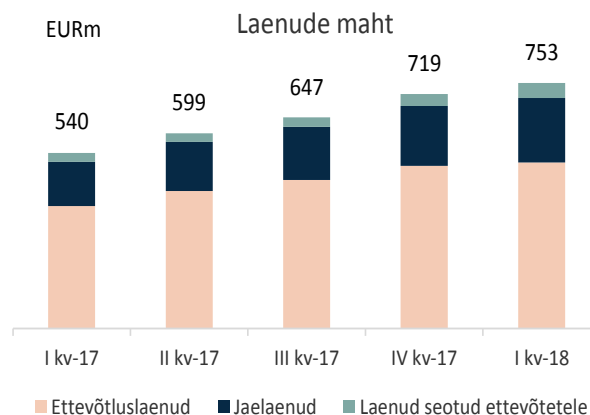
Grupi krediitkvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis märtsi lõpuks laenude allahindluse reserv 9,1 mln eurot, mis moodustab 1,2% laenuportfelist (31.12.2017: 8,1 mln eurot ja 1,1%). Hinnanguline laenukahjumite reserv moodustab 58,6% (31.12.2017: 46,7%) üle 90 päeva viivises olevast portfelist. Tähtaja ületanud laenude osakaalu tõus on seotud üksikute klientidega.



Kapitalibaas	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2016
Sissemakstud aktsiakapital	25 767	25 767	25 356
Ülekurss	46 304	46 304	45 892
Reservkapital	3 451	2 471	1 580
Muud reservid	-70	36	-40
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	44 880	24 468	10 517
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-19 015	-7 940	-8 114
Aruandeperioodi kasum	0	19 603	17 816
Mahaarvamised	-986	0	0
Esimese taseme omavahendid kokku	100 331	110 709	93 007
Allutatud kohustused	30 900	30 900	30 900
Teise taseme omavahendid kokku	30 900	30 900	30 900
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	131 231	141 609	123 907
Riskiga kaalutud varad			
Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil	886	945	1 498
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	5 454	6 950	7 415
Äriühingud standardmeetodil	432 846	428 428	334 314
Jaenõuded standardmeetodil	156 500	144 237	114 689
Avalik sektor standardmeetodil	359	185	216
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	23 245	20 039	7 079
Viiivises nõuded standardmeetodil	7 752	20 956	2 313
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	18 582	6 281	10 886
Muud varad standardmeetodil	15 231	13 824	7 610
Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku	660 855	641 845	486 020
Valuutarisk	4 410	3 551	5 032
Intressipositsioonirisk	263	412	1 709
Aktiapositsioonirisk	544	585	601
Krediidiriski korrigeerimise riski kapitalinõue	53	15	24
Operatsioonirisk baasmeetodil	91 575	75 999	61 812
Kokku riskiga kaalutud varad	757 700	722 407	555 198
Kapitali adekvaatsus (%)	17,32	19,60	22,32
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	13,24	15,32	16,75

AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Hoiuste kasv I kvartalis 182 mln eurot
- Laenuportfelli kasv 34 mln eurot
- Klientide aktiivsus rekordtasemel



mln eurot	I kvartal 2018	IV kvartal 2017	muutus %	I kvartal 2017	muutus %	aasta algusest 2018	aasta algusest 2017	muutus %
Neto intressitulu	9,19	8,38	10%	7,17	28%	9,19	7,17	10%
Neto teenustasutulu	2,25	1,93	17%	1,82	24%	2,25	1,82	17%
Muud finantstulud	-0,06	-0,48	-87%	0,25	-125%	-0,06	0,25	-87%
Neto tegevustulud kokku	11,38	9,83	16%	9,24	23%	11,38	9,24	16%
Muud tulud	0,03	0,04	-34%	0,01	170%	0,03	0,01	-34%
Tegevuskulud	-6,10	-5,41	13%	-4,90	24%	-6,10	-4,90	13%
Laenukahjumid	-0,88	-0,53	65%	-0,07	-1 160%	-0,88	-0,07	65%
Tulumaksukulu	-0,84	0,0	-	0,0	-	-0,84	0,0	-
Puhaskasum	3,59	3,93	-9%	4,28	-16%	3,59	4,28	-9%
Laenuportfell	753	719	5%	540	39%			
Finantsinvesteeringud	49	50	-2%	57	-14%			
Klientide hoiused sh maksevahendajate hoiused	1 733	1 551	12%	811	114%			
Allutatud kohustused	20	20	0%	20	0%			
Omakapital	110	100	10%	85	29%			

I kvartal oli taas edukas ärimahtude kasvu poolest. LHV Pank teenis I kvartalis 9,2 mln eurot puhast intressitulu ja 2,3 mln eurot puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 11,4 mln eurot, kulud 6,1 mln eurot ja laenuprovisjonid 0,9 mln eurot. LHV Pank I kvartali puhaskasum ulatus tasemele 3,6 mln eurot, mida on 9% vähem kui IV kvartalis (3,9) ning 16% vähem, kui I kvartalis 2017. aastal (4,3). Seejuures neto intressitulud kasvasid võrreldes eelmise kvartaliga 10%, neto teenustasutulud kasvasid võrreldes IV kvartaliga 17%. Neto tegevustulud kasvasid võrreldes eelmise kvartaliga 13%. Finantskulud olid I kvartalis 0,1 mln eurot (IV kvartalis 0,5 mln eurot). Pank maksis I kvartalis dividendide tulumaksu summas 0,8 mln eurot.

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

Neto intressitulu jätkuv kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus I kvartali lõpuks tasemele 753 mln eurot (IV kv: 719 mln eurot). Portfellide maht kasvas kvartaliga 5%.

Laenusid ja garantiisid sisaldav ettevõtete krediidiportfell kasvas aastaga 135,3 mln eurot (+34%) ja kvartaalses võrdluses 11,4 mln eurot (+2%). Suurimaks kasvu allikaks olid laenud kinnisvaraalasaks tegevuseks, mis on traditsiooniliselt kommertspankade poolt kõige rohkem finantseeritud valdkond, kasvades 58,0 mln eurot (+40%). Peamiseks kasvu allikaks olid tugevad rendivooga ärikinnisvara projektid. Järgnesid töötlevale tööstusele väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 19,5 mln eurot (+40%). Haldus- ja abitegevustega tegelevas sektoris väljastatud laenud kasvasid võrreldes varasema aastaga 12,4 mln eurot (+164%).

Eelmise aasta viimase kvartaliga võrreldes mõjutasid portfelli kasvu enim väljastatud laenud ja garantiid kinnisvaraalas tegevuses (4,1 mln eurot; +2%), haldus- ja abitegevustega tegelevas sektoris (3,6 mln eurot; +22%) ning kunsti, meelelahutuse ja vaba aja tegelevas sektoris (2,5 mln eurot; +9%).

Kõige enam ettevõtte laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 39% panga ettevõtete laenuportfelligist. Kinnisvaralaenudest on põhiline osa väljastatud kvaliteetsetele rendivooga projektidele, oluliselt väiksema osa moodustavad kinnisvaraarendused. Enamus finantseeritud kinnisvaraarendusi asuvad Tallinnas, mõned üksikud teistes Eesti suuremates linnades. Tallinna uusarenduste finantseerimisel oli LHV turuosa 2018. aasta esimese kvartali lõpus ligi viiendik. LHV kinnisvaraarenduste portfelli on hästi positsioneeritud ka juhaks, kui turutrendid peaksid muutuma – finantseeritud arendused paiknevad heades asukohtades ning projektide riski ja planeeritava hinna suhe jääb keskmiselt 50% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud finantstegevuse valdkonna ettevõtetele (osakaal 16%) ja töötlevale tööstusele (osakaal 13%). Tavapäraselt kõrgema krediidiriskiga sektoritest moodustab majutus ja toitlustus 2%, ehitus 3% ning veondus ja laondus 1% portfelli kogumahust.

Aasta algas panga jaoks väga hoogsalt. Esimeses kvartalis kiirenes panga uute klientide arv võrreldes eelmise aasta neljanda kvartaliga veelgi. Panga klientide arv kasvas esimeses kvartalis üle 6 000 võrra ja klientide aktiivsuses saavutati kvartali lõpuks uued rekordtasemed.

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 182 mln eurot ja laenu maht 34 mln eurot. Tavaklientide hoiused kasvasid 57 mln eurot ja finantsvahendajate hoiused 125 mln eurot. Finantsvahendajate hoiused kasvasid jaanuaris. Alates veebruarist on finantsvahendajate hoiused vähenenud nagu oli planeeritud ka aasta finantsplaanis. Ettevõtete laenud kasvasid 10 mln eurot, jaelaenu 13 mln eurot ja laen Mokilizingas-ele 11 mln eurot. Kvartali kasumiks enne tulumaksu kujunes 4,4 mln eurot ja puhaskasumiks 3,6 mln eurot. Puhaskasum ületab 0,7 mln euro võrra finantsplaani, mis tuleneb eelkõige suurematest tuludest.

Aasta algusest võeti täies mahus kasutusele uued laenu allahindluse põhimõtted vastavalt IFRS 9-le, kuid need mõjutasid panga laenu allahindlusi vähesel määral. Tagamaks panga laenuportfelli planeeritud kasvu, suurendati veebruaris panga aktsiakapitali 10 mln euro võrra vastavalt finantsplaanile.

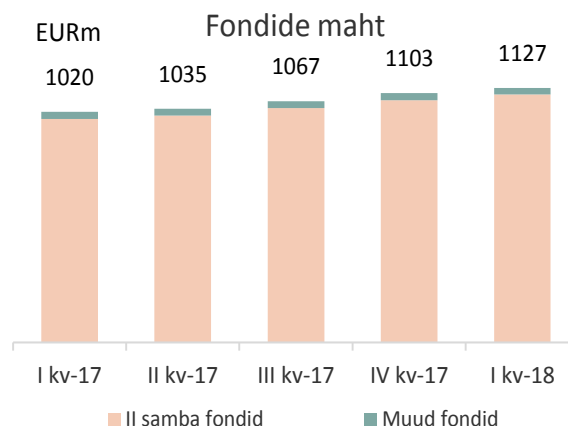
Uutest toodetest toodi kvartali jooksul turule sisustuslaenu ning tervise- ja ilulaenu. Samuti kaotati piirangud tehingusummadele videotuvastuse puhul. Aasta algusest jõustusid MiFID 2 reeglid, mille tulemusena viidi sisse muudatused investeerimistoodete pakkumisel panga klientidele.

28. jaanuaril tegi Ühendkuningriigi Finantsjärelevalve positiivse otsuse panga filiaali asutamiseks Ühendkuningriigis. 19. märtsil toimus panga filiaali pidulik avamine Londonis. Filiaali peamine fookus on hetkel vajalike inimeste värbamisel.

Aasta alguses leidis rahvusvahelist tunnustamist panga privaatpanganduse teenus, kui Euromoney valis LHV Panga parimat privaatpanganduse teenust pakkuvaks pangaks Eestis.

AS LHV Varahaldus ülevaade

- Alusatas uus II samba fond – LHV Pensionifond Eesti
- Fondide maht 1 127 mln eurot, kasv 24 mln eurot
- LHV groupile maksti dividende summas 4,4 mln eurot.



mln eurot	I kvartal 2018	IV kvartal 2017	muutus %	I kvartal 2017	muutus %	Aasta algusest 2018	Aasta algusest 2017	muutus %
Neto teenustasutulu	3,34	3,45	-3%	3,30	1%	3,34	3,30	1%
Neto finantstulud	-0,06	0,01	-700%	0,11	-155%	-0,06	0,11	-155%
Tegevuskulud	-1,04	-1,57	-34%	-1,63	-36%	-1,04	-1,63	-36%
Põhivara kulum	-0,45	-0,1	350%	-0,1	350%	-0,45	-0,1	350%
Ärikasum	1,79	1,79	0%	1,68	7%	1,79	1,68	7%
Finantsinvesteeringud	7,7	6,3	22%	11,0	-30%			
Allutatud kohustused	2,1	2,1	0%	2,1	0%			
Omakapital	23,5	16,5	42%	18,0	31%			
Hallatavate varade maht	1 126,7	1 102,8	2%	1 020,3	10%			

I kvartalis olid LHV Varahalduse äritulud 3,34 mln EUR (IV kvartalis 3,45 mln EUR). Äritulude vähenemine I kvartalis on sesoonne, kuna II samba fondide haldustasusid langetatakse mahust tulenevalt kord aastas alates veebruarist. 2018. aastal alanes tasu keskmiselt 6%.

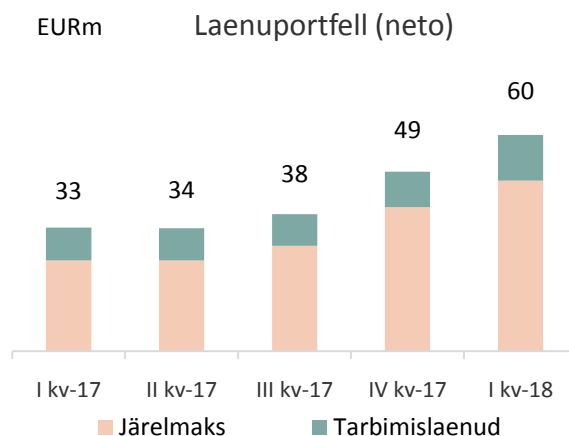
2018. aastast rakendus IFRS 15 standard, mille kohaselt klientide hankimisega seotud kulud kapitaliseeritakse ning kantakse hiljem kulusse (põhivara amortisatsioon). I kvartali ärikulud olid uue standardi kohaselt 1,49 mln EUR, sh põhivara amortisatsioon 0,45 mln EUR. IV kvartalis oleksid IFRS 15 standardi kohaselt olnud ärikulud 1,48 mln EUR, sh põhivara amortisatsioon 0,45 mln EUR.

LHV Varahaldus maksis 2017. aasta kasumist 4,4 mln EUR dividendina LHV Groupile. Maksega kaasnes tulumaksukulu 1,1 mln EUR. I kvartali puhaskasum oli 0,69 mln EUR (IV kvartalis IFRS 15 standardi järgi 1,98 mln EUR).

LHV juhitud fondide koondmaht kasvas kvartaliga 24 mln EUR (IV kvartalis 35 mln EUR) võrra. Fondide mahu kasvu pidurdas aktsiaturgudele naasnud volatiilsus. Maailma aktsiaturud langesid kvartaliga keskmiselt 4%. LHV aktiivselt juhitud pensionifondid näitasid selles keskkonnas häid tulemusi, kuna jätkuvalt välditakse suuremaid börsidega seotud riske ning keskendutakse Eesti-suunalistele otseinvesteeringutele. II samba aktiivsete klientide arv kasvas kvartaliga 1,2 tuhande võrra (IV kvartalis vähenes 0,2 tuhande võrra).

Märtsis alustas tegevust uus II samba pensionifond – LHV Pensionifond Eesti. Fondi vara investeeritakse võimalusel ja sobivate instrumentide leidumisel kuni 100% ulatuses Eestisse ja Eestiga seotud instrumentidesse. Seejuures on Eestiga seotud instrumentide osakaal fondis vähemalt 50% fondi vara väärtusest.

UAB Mokilizingas ülevaade



mln eurot	I kvartal 2018	IV kvartal 2017	muutus %	I kvartal 2017	muutus %	Aasta algusest 2018	Aasta algusest 2017	muutus %
Neto intressitulu	1,2	1,7	-29%	1,2	0%	1,2	1,2	0%
Neto teenustasutulu	0,6	0,6	0%	0,2	200%	0,6	0,2	200%
Tegevuskulud	-1,2	-1,3	-8%	-1,0	20%	-1,2	-1,0	20%
Laenukahjumid	-0,3	0,6	-150%	-0,02	1 400%	-0,3	-0,02	1 400%
Tulumaksukulu	-0,1	-0,2	-50%	-0,03	233%	-0,1	-0,03	233%
Kasum	0,2	1,4	-86%	0,3	-33%	0,2	0,3	-33%
Laenuportfell	59,8	49,4	21%	35,0	71%			
Omakapital	9,0	8,7	3%	7,1	27%			

Mokilizingas teenis 1,5 mln eurot neto intressitulu I kv 2018, mis on 15% võrra enam kui 1 kv 2017. Ärikulude kogusumma ulatus 1,2 mln euron. Võrreldes I kvartaliga 2017 kasvasid kulud 23%, mis on seotud turustus-ja muude halduskulude suurenemisega. Puhaskasum moodustas esimeses kvartalis 2018 0,2 mln eurot.

Mokilizingas jätkab tihedat koostööd peamiste partneritega, käivitades hooajalisi kampaaniaid ja toetades müüki järelmaksu ja tarbijakrediidi segmentides. I kv 2018 müük oli 21,8 mln eurot (7,1 mln eurot esimese kvartali jooksul 2017), millest

tarbijakrediidi maht moodustas 4,5 mln eurot ja suurenes rohkem kui 300% võrreldes esimese kvartaliga 2017. Võrreldes I kv 2017 marginaalid vähenesid veidi.

2018 on pühendatud sisemiste protsesside ja äri arengu optimeerimisele.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	I kvartal 2018	3 kuud 2018	I kvartal 2017	3 kuud 2017
Jätkuvad tegevused					
Intressitulu		12 081	12 081	9 251	9 251
Intressikulu		-1 887	-1 887	-1 087	-1 087
Neto intressitulu	9	10 194	10 194	8 164	8 164
Komisjoni- ja teenustasutulu		7 789	7 789	6 650	6 650
Komisjoni- ja teenustasukulu		-1 557	-1 557	-1 366	-1 366
Neto komisjoni ja teenustasutulu	10	6 232	6 232	5 284	5 284
Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		-72	-72	335	335
Valuutakursi ümberhindluse kasumid/kahjumid		-15	-15	61	61
Netokasum finantsvaradelt		-87	-87	396	396
Muud tulud		7	7	17	17
Muud kulud		-12	-12	-39	-39
Muud tulud/(-kulud) kokku		-5	-5	-22	-22
Tööjõukulud	11	-4 141	-4 141	-3 591	-3 591
Administratiiv- ja muud tegevuskulud	11	-4 738	-4 738	-4 105	-4 105
Kulud kokku		-8 879	-8 879	-7 696	-7 696
Kasum enne laenude allahindluse kulu		7 455	7 455	6 126	6 126
Laenude allahindluse kulu		-1 186	-1 186	-93	-93
Kasum enne tulumaksu		6 269	6 269	6 033	6 033
Tulumaksukulu		-2 014	-2 014	-983	-983
Aruandeperioodi puhaskasum	2	4 255	4 255	5 050	5 050
Muu koondkasum/-kahjum:					
<i>Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:</i>					
Müügiootel investeeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus		-106	-106	45	45
Aruandeperioodi koondkasum		4 149	4 149	5 095	5 095
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 949	3 949	4 469	4 469
Mittekontrolliv osalus		306	306	581	581
Aruandeperioodi puhaskasum	2	4 255	4 255	5 050	5 050
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 843	3 843	4 514	4 514
Mittekontrolliv osalus		306	306	581	581
Aruandeperioodi koondkasum		4 149	4 149	5 095	5 095
Tavakasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,15	0,15	0,18	0,18
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,15	0,15	0,17	0,17

Lisad lehekülgedel 19-35 on vahearuaude lahutamatud osad.

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.03.2018	31.12.2017
Varad			
Nõuded keskpankadele	4, 5, 6, 12	1 040 941	920 714
Nõuded krediidiastutustele	4, 5, 6, 12	22 529	26 312
Nõuded investeerimisühingutele	4, 6, 12	8 352	14 186
Müügiootel finantsvarad	4, 6, 7	775	775
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4, 6, 7	56 316	55 859
Laenuid ja nõuded klientidele	4, 6, 8	765 649	732 043
Muud nõuded klientidele		12 257	9 800
Muud finantsvarad		2 236	2 289
Muud varad		1 296	1 516
Materiaalne põhivara		1 473	1 421
Immateriaalne põhivara		15 401	4 327
Firmaväärtus		3 614	3 614
Varad kokku	2	1 930 839	1 772 856
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenuid	13	1 731 372	1 542 929
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	6	4	2
Võlad hankijatele ja muud kohustused	14	26 793	71 070
Allutatud kohustused	6	30 900	30 900
Kohustused kokku	2	1 789 069	1 644 901
Omakapital			
Aktsiakapital		25 767	25 767
Ülekurss		46 304	46 304
Kohustuslik reservkapital		3 451	2 471
Muud reservid		1 564	1 449
Jaotamata kasum		57 657	44 071
Emettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		134 743	120 062
Mittekontrolliv osalus		7 027	7 893
Omakapital kokku		141 770	127 955
Kohustused ja omakapital kokku		1 930 839	1 772 856

Lisad lehekülgedel 19-35 on vahearuande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	I kv 2018	3 kuud 2018	I kv 2017	3 kuud 2017
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		11 166	11 166	9 245	9 245
Makstud intressid		-1 046	-1 046	-1 216	-1 216
Saadud teenustasud		7 784	7 784	6 650	6 650
Makstud teenustasud		-1 552	-1 552	-1 366	-1 366
Muud saadud tulud		7	7	-23	-23
Makstud tööjõukulu		-3 670	-3 670	-3 304	-3 304
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-4 017	-4 017	-4 742	-4 742
Makstud tulumaks		-2 014	-2 014	0	0
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		6 658	6 658	5 244	5 244
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		-18	-18	4	4
Laenunõuded klientidele		-36 643	-36 643	-7 540	-7 540
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-1 834	-1 834	-260	-260
Tagatisdeposiidid		53	53	-108	-108
Muud varad		-621	-621	-146	-146
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoiused		188 933	188 933	44 165	44 165
Klientide tähtajalised hoiused		-508	-508	-22 492	-22 492
Saadud laenude tagasimaksud		0	0	-689	-689
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		373	373	-170	-170
Muud kohustused		-45 224	-45 224	15 984	15 984
Neto rahavood äritegevusest		111 169	111 169	33 992	33 992
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud põhivara		-577	-577	-246	-246
Müüdüd või lunastatud müügiootel investeeringud		-106	-106	-6	-6
Netomuutus õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		-523	-523	7 914	7 914
Neto rahavood investeerimistegevusest		-1 206	-1 206	7 662	7 662
Rahavood finantseerimistegevusest					
Makstud dividendid		-1 172	-1 172	0	0
Neto rahavood finantseerimistegevusest		-1 172	-1 172	0	0
Valuutakursside muutuste mõju	6	-15	-15	61	61
Raha ja raha ekvivalentide muutus		108 776	108 776	41 715	41 715
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		945 837	945 837	298 764	298 764
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	12	1 054 613	1 054 613	340 479	340 479

Lisad lehekülgedel 19-35 on vahearuande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Aksia- kapital	Üle- kurss	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/jaota mata kasum	LHV Grupi omanikele kuuluv omakapital kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Oma- kapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2017	25 356	45 892	1 580	1 244	28 335	102 407	5 319	107 726
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	891	0	-891	0	0	0
Aksiaoptioonid	0	0	0	179	0	179	0	179
Puhaskasum	0	0	0	0	4 469	4 469	581	5 050
Muu koondkasum	0	0	0	45	0	45	0	45
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	45	4 469	4 514	581	5 095
Saldo seisuga 31.03.2017	25 356	45 892	2 471	1 468	31 913	107 100	5 900	113 000
Saldo seisuga 01.01.2018	25 767	46 304	2 471	1 449	44 071	120 062	7 893	127 955
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju	0	0	0	0	10 617	10 617	0	10 617
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	980	0	-980	0	0	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-1 172	-1 172
Aksiaoptioonid	0	0	0	221	0	221	0	221
Puhaskasum	0	0	0	0	3 949	3 949	306	4 255
Muu koondkasum	0	0	0	-106	0	-106	0	-106
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-106	3 949	3 843	306	4 149
Saldo seisuga 31.03.2018	25 767	46 304	3 451	1 564	57 657	134 743	7 027	141 770

Lisad lehekülgedel 19-35 on vahearuande lahutamatud osad.

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. 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 19. Raamatupidamisarvestuse põhimõtteid on täpsustatud raha ja raha ekvivalentidele lõikudes.

Rahavoogude aruandes on raha ja raha ekvivalentina kajastatud sularaha, nõudmiseni deposiidid keskpangas ja teistes krediidiasutustes ning investeerimisettevõtetes, tähtajalisi deposiidid lepingulise tähtajaga kuni kolm kuud; tingimusel et need instrumendid on kasutatavad ilma oluliste piirangute ja millel ei ole olulist riski väärtuse muutuseks.

Raamatupidamise vahearuanne on auditeerimata ning ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

Raamatupidamise vahearuanne arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Vahearuanne on konsolideeritud ja sisaldab AS LHV Group ja tema tütarettevõtete AS LHV Varahaldus (osalus 100%), AS LHV Pank (osalus 100%), OÜ Cuber Tehnology (osalus 100%), AS LHV Finance (osalus 65%) ja UAB Mokilizingas (osalus 50% + 1 osa) tulemusi.

LISA 2 Tegevussegmentid

Grupp jaotab oma äritegevuse segmentideks vastavalt juriidilisele struktuurile. Ärisegmentid on Grupi osad, millele on kättesaadavad eraldi finantsandmed ja mille tegevuskasum vaadatakse regulaarselt üle Grupi jooksvate otsuste langetaja poolt. Jooksvate otsuste langetaja, kes on vastutav vahendite eraldamise ja tegevusvaldkondade tulemuslikkuse hindamise eest, on määratletud kui emaettevõtja AS LHV Group juhatus. Segmentide tulemlisandab segmentidega otseselt seostatavaid tulusid ja kulusid.

Raporteeritavate segmentide tulud sisaldavad tulusid segmentide omavahelistest tehingutest, milleks on AS LHV Pank poolt laenu andmine teistele grupi ettevõtetele. Intressitulude ja teenustasutulu jaotus lähtuvalt kliendi asukohast on esitatud aruande lisa 9 ja lisa 10. Intressitulude jaotuses kliendi asukoha järgi ei ole esitatud tulusid arvelduskontodelt, hoiustelt ja investeringutelt võlakirjadesse. Grupil ei ole selliseid kliente, kelle tulud moodustaksid üle 10% Grupi vastavast tululiigist.

	Jae- pangandus	Privaat- pangandus	Ettevõtete pangandus	Vara- haldus	Järeilmaks ja tarbija- finant- seerimine Eestis	Järeilmaks ja tarbija- finant- seerimine Leedus	Treasury	Segmen- tidevahe- eliminee- rimised	Kokku
I kvartal 2018									
Intressitulu	2 187	294	5 565	0	2 223	1 504	2 453	-2 145	12 081
Intressikulu	0	0	-926	-42	-278	-309	-2 477	2 145	-1 887
Neto intressitulu	2 187	294	4 639	-42	1 945	1 195	-24	0	10 194
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 824	323	19	3 339	126	647	511	0	7 789
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-1 394	0	-27	0	-108	-5	-23	0	-1 557
Neto teenustasutulu	1 430	323	-8	3 339	18	642	488	0	6 232
Netotulu	3 617	617	4 631	3 297	1 963	1 837	464	0	16 426
Netokasum finantsvaradelt	-3	0	0	-24	0	0	2 118	-2 178	-87
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-2 935	-264	-1 463	-1 486	-531	-1 213	-992	0	-8 884

Ärikasum	679	353	3 168	1 787	1 432	624	1 590	-2 178	7 455
Laenude allahindluse kulu	432	0	-1 216	0	-69	-304	-29	0	-1 186
Tulumaksukulu	0	0	0	-1 100	-838	-76	0	0	-2 014
Puhaskasum	1 111	353	1 952	687	525	244	1 561	-2 178	4 255
Varad kokku	1 153 619	108 325	614 798	27 603	43 355	64 088	104 810	-185 759	1 930 839
Kohustused kokku	1 288 909	278 503	206 444	4 113	36 073	55 120	31 203	-111 296	1 789 069

	Jae- pangandus	Privaat- pangandus	Ettevõtete pangandus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine Eestis	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine Leedus	Treasury	Segmen- tidevahe- lised eliminee- rimised	Kokku
I kvartal 2017									
Intressitulu	1 765	311	4 567	0	1 957	1 427	980	-1 756	9 251
Intressikulu	0	0	-760	-42	-272	-238	-1 531	1 756	-1 087
Neto intressitulu	1 765	311	3 807	-42	1 685	1 189	-551	0	8 164
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 717	227	53	3 298	114	179	62	0	6 650
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-1 140	0	0	0	-158	-11	-57	0	-1 366
Neto teenustasutulu	1 577	227	53	3 298	-44	168	5	0	5 284
Netotulu	3 342	538	3 860	3 256	1 641	1 357	-546	0	13 448
Netokasum finantsvaradelt	-3	0	1	145	0	0	253	0	396
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-2 413	-298	-1 164	-1 726	-329	-992	-796	0	-7 718
Ärikasum	926	240	2 697	1 675	1 312	365	-1 089	0	6 126
Laenude allahindluse kulu	4	0	21	0	-95	-23	287	0	194
Tulumaksukulu	0	0	0	-951	0	-32	-270	0	-1 253
Puhaskasum	930	240	2 718	724	1 217	310	-1 072	0	5 067
Varad kokku	318 767	103 508	516 746	21 706	35 451	36 982	101 271	-157 147	977 284
Kohustused kokku	476 610	224 183	159 987	3 791	28 735	29 872	31 175	-90 069	864 284

LISA 3 Riskide juhtimine

Oma igapäevastes toimingutes puutub Grupp kokku mitmete finantsriskidega: tururisk (välisvaluuta risk, turuhinna intressirisk, rahavoo intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Vahearuande finantsaruanded ei kata kogu finantsriskide juhtimist nagu seda nõutakse majandusaasta aruannetes; selle informatsiooni leiab Grupi 2017. aasta majandusaasta aruandest.

Riskijuhtimise üksuse tööd reguleerivates poliitikates ei ole toimunud olulisi muutusi võrreldes eelmise aasta lõpuga.

LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.03.2018	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	1 051 015	47	1 810	0	0	0	8 530	8 352	2 068	1 071 822
Finantsvarad õiglasest väärtuses	8 950	781	17 134	0	0	29 185	1 039	2	0	57 091
Laenud ja nõuded klientidele	674 035	3 744	56 301	1 125	91	39	26 446	43	3 825	765 649
Nõuded klientidele	10 706	372	1 179	0	0	0	0	0	0	12 257
Muud finantsvarad	109	0	0	0	0	0	0	2 127	0	2 236
Finantsvarad kokku	1 744 815	4 944	76 424	1 125	91	29 224	36 015	10 524	5 893	1 909 055
Klientide hoiused ja saadud laenud	914 674	8 923	1 177	4 199	175	845	779 492	2 327	19 560	1 731 372
Allutatud kohustused	30 900	0	0	0	0	0	0	0	0	30 900
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	14 243	3 047	1 982	27	0	0	13	3	0	19 315
Finantskohustused õiglasest väärtuses	4	0	0	0	0	0	0	0	0	4
Finantskohustused kokku	959 821	11 970	3 159	4 226	175	845	779 505	2 330	19 560	1 781 591

Valmisolekulaenud summas 190 839 tuhat eurot on Eesti residentidele ning summas 14 395 tuhat on Leedu residentidele.

31.12.2017	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	919 599	47	2 528	0	0	0	3 051	28 152	7 835	961 212
Finantsvarad õiglasest väärtuses	7 466	779	17 456	0	0	29 867	1 064	2	0	56 634
Laenud ja nõuded klientidele	650 871	3 644	46 269	998	91	42	26 580	45	3 503	732 043
Nõuded klientidele	8 481	372	947	0	0	0	0	0	0	9 800
Muud finantsvarad	109	0	0	0	0	0	0	2 180	0	2 289
Finantsvarad kokku	1 586 526	4 842	67 200	998	91	29 909	30 695	30 379	11 338	1 761 978
Klientide hoiused ja saadud laenud	848 642	5 024	825	2 717	12 505	632	639 608	2 855	30 121	1 542 929
Allutatud kohustused	30 900	0	0	0	0	0	0	0	0	30 900
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	60 382	3 047	3 360	27	0	0	13	3	0	66 832
Finantskohustused õiglasest väärtuses	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Finantskohustused kokku	939 926	8 071	4 185	2 744	12 505	632	639 621	2 858	30 121	1 640 663

Valmisolekulaenud summas 168 228 tuhat eurot on Eesti residentidele ning summas 11 345 tuhat on Leedu residentidele.

LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

31.03.2018	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 598 607	44 033	82 773	3 438	2 864	1 731 715
Allutatud kohustused	0	532	1 596	8 511	35 022	45 661
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	19 315	0	0	0	19 315
Valmisolekulaenud	0	211 684	0	0	0	211 684
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 151	0	0	0	5 151
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	22 082	0	671	0	22 753
Finantskohustused õiglasel väärtuses	0	4	0	0	0	4
Kohustused kokku	1 598 607	302 801	84 369	12 620	37 886	2 036 283
Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investimisühingutele	1 071 822	0	0	0	0	1 071 822
Finantsvarad õiglasel väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	29 268	2 056	15 706	2 084	49 114
Laenud klientidele	0	60 926	177 356	517 506	100 919	856 706
Nõuded klientide vastu	0	9 800	0	0	0	9 800
Muud finantsvarad	0	22 082	0	671	0	22 753
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	2 236	0	0	0	0	2 236
Finantsvarad kokku	1 074 058	122 076	179 412	533 883	103 003	2 012 431
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-524 549	-180 725	95 043	521 263	65 117	-23 852
31.12.2017						
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 409 662	37 104	90 332	3 335	2 864	1 543 297
Allutatud kohustused	0	532	1 596	8 511	35 554	46 193
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	66 832	0	0	0	66 832
Valmisolekulaenud	0	179 572	0	0	0	179 572
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 õiglasel väärtuses	0	2	0	0	0	2
Kohustused kokku	1 409 662	301 8668	91 928	12 507	38 418	1 854 381
Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investimisühingutele	961 212	0	0	0	0	961 212
Finantsvarad õiglasel väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	180	30 952	17 005	2 084	50 221
Laenud klientidele	0	55 668	171 720	488 968	95 517	811 873
Nõuded klientide vastu	0	9 800	0	0	0	9 800
Muud finantsvarad	2 289	0	0	0	0	2 289
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	11 825	0	661	0	12 486
Finantsvarad kokku	963 501	77 473	202 672	506 634	97 601	1 847 881
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-446 161	-224 393	110 744	494 127	59 183	-6 500

Võlakirjaportfellist valdava osa instrumentide tagatisel on võimalik võtta keskpangast lühiajalist laenu. Kõik rahavood finantsvaradelt ja kohustustelt (v.a. derivatiivid) sisaldavad tuleviku lepingulisi rahavooge.

LISA 6 Avatud valuutaposisioonid

31.03.2018	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	1 054 495	2 452	5 087	2 668	1 045	6 075	1 071 822
Finantsvarad õiglasest väärtuses	23 444	0	17	1	33 626	3	57 091
Laenud ja nõuded klientidele	763 736	0	7	4	1 885	17	765 649
Muud nõuded klientidele	11 600	8	383	21	91	155	12 257
Muud finantsvarad	288	0	0	0	1 948	0	2 236
Valuutariski kandvad varad kokku	1 853 563	2 460	5 494	2 694	38 595	6 250	1 909 055
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 660 677	2 435	20 485	4 287	38 882	4 606	1 731 372
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	0	0	0	4	0	4
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	13 233	17	1 871	113	337	3 744	19 315
Allutatud kohustused	30 900	0	0	0	0	0	30 900
Valuutariski kandvad kohustused kokku	1 704 810	2 452	22 356	4 400	39 223	8 350	1 781 591
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	671	0	16 671	1 945	1 392	2 074	22 753
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	22 082	0	0	0	671	0	22 753
Avatud valuutaposisioon	127 342	8	-191	239	93	-26	127 465

31.12.2017	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	922 431	2 587	28 237	892	1 359	5 706	961 212
Finantsvarad õiglasest väärtuses	21 998	0	0	4	34 603	29	56 634
Laenud ja nõuded klientidele	730 165	0	4	14	1 832	28	732 043
Muud nõuded klientidele	9 357	7	204	11	145	76	9 800
Muud finantsvarad	288	0	0	0	2 001	0	2 289
Valuutariski kandvad varad kokku	1 684 239	2 594	28 445	921	39 940	5 839	1 761 978
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 457 593	2 534	33 134	3 558	42 646	3 464	1 542 929
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	0	0	1	1	0	2
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	63 596	66	259	82	54	2 775	66 832
Allutatud kohustused	30 900	0	0	0	0	0	30 900
Valuutariski kandvad kohustused kokku	1 552 089	2 600	33 393	3 641	42 701	6 239	1 640 663
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	121 062	-7	10	43	155	51	121 315

LISA 7 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.

Õiglases väärtuses mõõdetavate varade ja kohustuste hierarhiast tulenevalt kasutatavast hindamistehnikast annab ülevaate järgnev tabel:

	1. tase	2. tase	3. tase	31.03.2018	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2017
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud*	405	7 732	0	8 137	430	6 261	0	6 691
Müügiotel aktsiad ja võlakirjad	555	0	220	775	555	0	220	775
Võlakirjad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	48 113	0	0	48 113	49 138	0	0	49 138
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	66	0	66	0	30	0	30
Finantsvarad kokku	49 073	7 798	220	57 091	50 123	6 291	220	56 634
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	4	0	4	0	2	0	2
Finantskohustused kokku	0	4	0	4	0	2	0	2

*Aktsiad ja fondiosakud sisaldavad Grupi ettevõtte AS LHV Varahaldus investeringut pensionifondi osakutesse summas 7 732 (31.12.2017: 6 261) tuhat eurot. Vastavalt Investeerimisfondide seadusele peab LHV Varahaldus kui pensiofondide valitseja omama vähemalt 0,5% iga tema poolt valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest.

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, millele osas kasutatakse mudelipõhisel hindamisel õiglase väärtuse määramiseks aktiivsel turul kättesaadavaid sisendeid. Selliste turuväliste derivatiivide õiglase väärtus arvutatakse teoreetilise nüüdis-väärtusena (NPV), kasutades sõltumatuid turuparameetreid eeldades, et ei eksisteeri riski ning määramatust. Nüüdisväärtuse diskonteerimisel kasutatakse turult kättesaadavat riskivaba tulususe määra.

Seisuga 31.03.2018 on ettevõtluslaenude ja ettevõtetele väljastatud arvelduskrediidi õiglase väärtus 1 817 tuhat eurot (0,36%) madalam kui nende bilansiline väärtus (31.12.2017: 1 009 tuhat eurot, 0,1% kõrgem). Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turu-tingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.03.2018 ja 31.12.2017 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Liisingu intressimäärad järgivad üldiselt turul vastavate toodete puhul kasutatavaid intressimäära. Intressikeskkond on olnud stabiilne liisingtoote turuletoomisest alates ning seetõttu ei erine lepingute õiglase väärtus oluliselt bilansilistest väärtusest. Kuna nõutakse juhtkonna otsust klassifitseerimiseks, siis õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid

hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Võimenduslaenud, järelmaks ja klientidele antud krediitkaardid on oma olemuselt lühiajalised ja kuna nad on väljastatud turutingimustel ei erine nende õiglase väärtus märkimisväärselt bilansilistest väärtusest. Võimenduslaenud, järelmaks ja klientidele antud krediitkaardid kuuluvad hierarhias 3.tasemele, kuna nõuavad oluliselt hinnanguid väärtuse leidmiseks.

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 kanna intressi. Nende debiitorsete 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 15 000 tuhat on saadud 2015. aasta oktoobris ning ülejäänud allutatud laen on saadud aastal 2014. Allutatud laenud on võetud turutingimustel ning vaadates laenu- ja intressiturul toimunut, siis võib öelda, et tänase päeva seisuga turutingimused sarnased ning 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 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.03.2018	%	31.12.2017	%
Eraisikud	208 015	26,8%	191 744	25,9%
Kinnisvaraalane tegevus	204 468	26,4%	197 697	26,7%
Tööstus	70 375	9,1%	68 252	9,2%
Kunst ja meelelahutus	32 081	4,1%	29 292	4,0%
Finantstegevus	83 727	10,8%	78 113	10,6%
Hulgi- ja jaekaubandus	19 888	2,6%	21 112	2,9%
Haldus- ja abitegevused	25 397	3,3%	33 947	4,6%
Veondus ja laondus	5 921	0,8%	5 876	0,8%
Põllumajandus	9 642	1,2%	8 717	1,2%
Muud teenindavad tegevused	14 401	1,9%	15 485	2,1%
Ehitus	19 613	2,5%	19 421	2,6%
Info ja side	8 027	1,0%	8 439	1,1%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	15 126	2,0%	13 958	1,9%
Haridus	2 230	0,3%	2 218	0,3%
Muud tegevusalad	55 849	7,2%	45 897	6,2%
Kokku	774 760	100%	740 168	100%
Laenude allahindlus	-9 111		-8 125	
Laenuportfell kokku	765 649	100%	732 043	100%

LISA 9 Neto intressitulu

Intressitulu	I kv 2018	3 kuud 2018	I kv 2017	3 kuud 2017
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	15	15	4	4
Võlakirjad	36	36	62	62
Liising	565	565	464	464
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamised	132	132	86	86
Tarbimislauend	1 833	1 833	1 439	1 439
Järelmaks	1 653	1 653	1 831	1 831
Ettevõtluslaenud	5 577	5 577	4 742	4 742
Krediitkaardilaenud	186	186	163	163
Muud laenud	2 084	2 084	460	460
Kokku	12 081	12 081	9 251	9 251
Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-384	-384	-280	-280
Nõuded keskpangale	-970	-970	-274	-274
Allutatud kohustused	-533	-533	-533	-533
sh. laenud seotud osapoolte vahel	-88	-88	-84	-84
Kokku	-1 887	-1 887	-1 087	-1 087
Neto intressitulu	10 194	10 194	8 164	8 164

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	I kv 2018	3 kuud 2018	I kv 2017	3 kuud 2017
Eesti	10 835	10 835	7 737	7 737
Leedu	1 195	1 195	1 448	1 448
Kokku	12 030	12 030	9 185	9 185

LISA 10 Neto teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	I kv 2018	3 kuud 2018	I kv 2017	3 kuud 2017
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	639	639	1 030	1 030
Varahaldus- ja sarnased tasud	3 847	3 847	3 691	3 691
Valuuta konverteerimise tasud	308	308	337	337
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	1 254	1 254	1 156	1 156
Muud teenustasutulud	1 741	1 741	436	436
Kokku	7 789	7 789	6 650	6 650
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-139	-139	-250	-250
Kaartidega seotud kulud	-562	-562	-444	-444
Terminalitehingutega seotud kulud	-536	-536	-386	-386
Muud teenustasukulud	-320	-320	-286	-286
Kokku	-1 557	-1 557	-1 366	-1 366
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	6 232	6 232	5 284	5 284

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	I kv 2018	3 kuud 2018	I kv 2017	3 kuud 2017
Eesti	7 097	7 097	6 342	6 342
Läti	6	6	6	6
Leedu	641	641	250	250
Luksemburg	45	45	52	52
Kokku	7 789	7 789	6 650	6 650

LISA 11 Tegevuskulud

	I kv 2018	3 kuud 2018	I kv 2017	3 kuud 2017
Palk ja tulemustasud	3 208	3 208	2 733	2 733
Sotsiaal- ja muud maksud*	933	933	858	858
Tööjõukulud kokku	4 141	4 141	3 591	3 591
IT kulud	561	561	423	423
Info- ja pangateenused	185	185	187	187
Turunduskulud	904	904	1 123	1 123
Kontorikulud	177	177	156	156
Transpordi- ja sidekulud	78	78	92	92
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	232	232	94	94
Muud sisseostetud teenused	872	872	813	813
Muud administratiivkulud	632	632	534	534
Põhivara kulum	719	719	359	359
Kasutusrendimaksud	316	316	281	281
Muud tegevuskulud	62	62	43	43
Muud tegevuskulud kokku	4 738	4 738	4 105	4 105
Tegevuskulud kokku	8 879	8 879	7 696	7 696

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 12 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.03.2018	31.12.2017
Nõudmiseni hoiused ja tähtajalised hoiused kuni 3 kuud*	30 881	40 498
Kohustuslik reservkapital keskpangas	17 209	15 375
Nõudmiseni hoiused keskpangale*	1 023 732	905 339
Kokku	1 071 822	961 212
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	1 054 613	945 837

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 4. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 8 352 (31.12.2017: 14 186) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

31.03.2018 oli 1% (31.12.2017: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud

Hoiused/laenud liikide kaupa	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.03.2018
Nõudmiseni hoiused	301 864	1 291 274	5 376	1 598 514
Tähtajalised hoiused	50 202	70 867	5 534	126 603
Saadud laenud	0	6 000	0	6 000
Tekkepõhine intressikohustus	153	93	9	255
Kokku	352 219	1 368 234	10 919	1 731 372

Hoiused/laenud liikide kaupa	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.12.2017
Nõudmiseni hoiused	278 430	1 124 946	6 203	1 409 579
Tähtajalised hoiused	51 075	70 221	5 816	127 112
Saadud laenud	0	6 000	0	6 000
Tekkepõhine intressikohustus	144	87	7	238
Kokku	329 649	1 201 254	12 026	1 542 929

LHV Pank sõlmis Euroopa Investeerimisfondiga (EIF) tagamata 10-aastase laenulepingu summas 12,5 miljonit eurot, et suurendada väikese ja keskmise suurusega ettevõtete laenuvõimalusi. 31.03.2018 seisuga oli pank laenusummast 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 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused

Finantskohustused	31.03.2018	31.12.2017
Võlgnevused hankijatele ja kaupmeestele	7 022	8 946
Muud lühiajalised kohustused	1 368	1 878
Tekkepõhine intress allutatud laenudelt	214	210
Maksed teel	10 583	55 661
Väljastatud finantsgarantiid	128	137
Vahesumma	19 315	66 832

Mitte-finantskohustused

Väljastatud tegevusgarantiid	167	159
Maksuvõlad	3 099	700
Võlgnevused töövõtjatele	1 474	1 238
Muud lühiajalised võlgnevused	2 738	2 141
Vahesumma	7 478	4 238
Kokku	26 793	71 070

Võlgnevused töövõtjatele koosnevad aruandeperioodil maksmata töötasudest, boonuse- ja puhkusereservi kohustusest ning võlgnevuste suurenemine on tulenenud töötajate lisandumisest aasta jooksul. Maksed teel koosnevad väljuvatest välismaksetest

ning väärtpaberitehingute vahendamisest tekkinud võlgnevustest klientidele. Kõik kohustused, v.a. finantsgarantiid, kuuluvad tasumisele 12 kuu jooksul ja kajastatakse seetõttu lühiajaliste kohustustena.

LISA 15 Tingimuslikud kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Akreditiivid	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.03.2018	11 422	5 151	0	205 234	221 807
Kohustus lepingulises summas 31.12.2017	10 129	5 999	51	179 572	195 751

LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta

Tava kasumi arvutamiseks aktsia kohta on puhaskasum jagatud kaalutud keskmise aktsiate arvuga.

	I kv 2018	3 kuud 2018	I kv 2017	3 kuud 2017
Emettevõtte omanikele kuuluv kasum (tuhandetes eurodes)	3 949	3 949	4 469	4 469
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates)	25 767	25 767	25 356	25 356
Tava kasum aktsia kohta (eurodes)	0,15	0,15	0,18	0,18
Kaalutud keskmine aktsiate arv kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamiseks (tuhandetes aktsiates)	26 201	26 201	25 819	25 819
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,15	0,15	0,17	0,17

LISA 17 Kapitali juhtimine

Grupi eesmärk kapitali juhtimisel on:

- ✓ tagada Grupi tegevuse jätkuvus ning võime aktsionäridele kasumit toota;
- ✓ säilitada tugev kapitali baas, mis toetab äritegevuse arengut;
- ✓ täita kapitalile kehtestatud nõudeid, nagu need on ette nähtud järelevalveorgani poolt.

Grupi poolt hallatav kapital 31.03.2018 seisuga oli 131 231 tuhat eurot (31.12.2017: 141 609 tuhat eurot). Kapitali eesmärkide määramisel lähtutakse nii regulatiivsetest miinimumnõuetest kui ka sisemisest täiendavast puhvrast.

Grupp jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevat üldpõhimõtteid:

- Grupp peab igal ajal olema piisavalt kapitaliseeritud, omades vajalikku kapitalivaru, mis tagab majandusliku säilimise ja võimaldab finantseerida uusi kasumlikke kasvuvõimalusi;
- Kapitali juhtimisel on põhitähelepanu esmase tasandi omavahenditel, sest ainult esmase tasandi omavahendid omavad kahjumite absorbeerimise võimet. Kõik muud kasutatavad kapitalikihid on sõltuvuses esmase tasandi omavahendite mahust;
- Grupi kapitali saab jagada kaheks: 1) regulatiivne miinimumkapital ja 2) Grupi poolt hoitav kapitalivaru. Täitmaks oma pikaajalisi majanduslikke eesmärgi peab Grupp püüdlema ühelt poolt regulatiivse miinimumkapitali proportsionaalse vähendamise suunas (läbi riskide vähendamise ja kõrge läbipaistvuse). Teiselt poolt peab Grupp püüdlema piisava ja konservatiivse kapitalivaru suunas, mis tagab majandusliku säilimise ka ränga negatiivse riskistsenaariumi korral;
- Grupi poolt seatud riskiisu on oluline sisend kapitali planeerimisele ja kapitali eesmärkide seadmisele. Kõrgem riskiisu tähendab kõrgema kapitalivaru hoidmist.

Kapitalibaas	31.03.2018	31.12.2017
Sissemakstud aktsiakapital	25 767	25 767
Ülekurss	46 304	46 304
Reservkapital	3 451	2 471
Muud reservid	-70	36
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	44 880	24 468
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-19 015	-7 940
Aruandeperioodi kasum	0	19 603
Mahaarvamised	-986	0
Esimese taseme omavahendid kokku	100 331	110 709
Allutatud kohustused	30 900	30 900
Teise taseme omavahendid kokku	30 900	30 900
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	131 231	141 609

Grupp on täitnud nii aruandeaastal kui ka eelneval aastal kõiki kapitali nõudeid.

LISA 18 Tehingud seotud osapooltega

Grupi vahearuaande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- olulist mõju omavad omanikud ja nendega seotud ettevõtted;
- juhatuse liikmed ning nende poolt kontrollitavad äriühingud (ühiselt: juhtkond);
- nõukogu liikmed;
- eespool loetletud isikute lähikondlased ja nendega seotud ettevõtted.

Tehingud	3 kuud 2018	3 kuud 2017
Intressitulu	14	16
sh. juhtkond	8	7
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	6	9
Teenustasutulud	2	1
sh. juhtkond	0	0
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	2	1
Intressikulud holustelt	8	10
sh. juhtkond	0	0
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	8	10
Intressikulud allutatud kohustustelt	88	84
sh. juhtkond	2	2
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	86	82

Saldod	31.03.2018	31.12.2017
Laenud ja nõuded	2 966	2 820
sh. juhtkond	1 667	1 736
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja lähikondlased	1 299	1 084
Hoised	13 547	22 995
sh. juhtkond	259	283
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja lähikondlased	13 288	22 712
Allutatud kohustused	4 999	4 999
sh. juhtkond	104	104
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja lähikondlased	4 895	4 895

Tabelis on toodud ülevaade seotud osapoolte olulisematest saldodest ja tehingutest. Kõik muud tehingud juhatuse ja nõukogu liikmete lähikondlastega, nendega seotud ettevõtetega ning ematettevõtte AS LHV Group väikeaktsionäridega ja nende lähikondlastega on tehtud üldise hinnakirja alusel.

Seotud osapooltele väljastatud laenud on väljastatud turutingimustel.

I kvartalis on makstud ematettevõtte AS LHV Group ja tema tüdarettevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 410 (I kv 2017: 316) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse. Seisuga 31.03.2018 on kohustusena juhtkonna ees kajastatud märtsi töötasu ja puhkusekohustus summas 103 (31.12.2017: 84) tuhat eurot (lisa 14). Grupil ei eksisteeri seisuga 31.03.2018 ega 31.12.2017 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustusi (pensionikindlustusi, lahkumishüvitisi jne). I kvartalis 2018 maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 10 (I kv 2017: 9) tuhat eurot.

Juhatus on seotud aktsiaoptiooni programmiga. Juhatus aktsiaoptioonide kulu I kvartalis on 106 (I kv 2017: 84) tuhat eurot.

Grupp on sõlminud juhatuse liikmetega lepingud, milles ei ole lepingute lõpetamisel määratud lahkumishüvitisi. Lepingus reguleerimata valdkondade vaidluste korral on osapooled kokku leppinud lähtuda Eesti Vabariigis kehtestatud seadustest.

LISA 19 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 väärtapaberite väljalasemise tehinguid. Õiglasest väärtuses kajastatavaid finantsvarasid kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval. Finantsvarad, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kajastatakse tehingupäeval. Grupp klassifitseerib ja kajastab finantsvarasid järgmistes 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 võlaväärtpaberid)

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 portfelliide/toodete põhjal ning 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. Hindamiseks, kas rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid, on põhiosa määratud kui võlainstrumendi õiglase väärtus esmasel kajastamisel, mis võib muutuda kui toimub tagasimakseid või intresside kapitaliseerimisi. Intressirahavood tulenevad tavapärasest 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 järgmistes mõõtmiskategooriates.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: võlainstrumendid kajastatakse antud kategoorias kui neid pole võimalik kajastada korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande. See on 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 järgmised 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 mõõdetakse õiglasest väärtuses ja õiglase väärtuse muutumisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis ja akumuliseeritakse omakapitalis. Akumuliseeritud 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 järgmised 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.

Omakapitaliinstrumendid

Omakapitaliinstrumendid tuleb alati klassifitseerida kui finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Samas võib esmasel kajastamisel teha tagasivõtmatu valiku kajastada omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande, eeldusel, et instrumenti ei hoita kauplemiseesmärgil. Nende varade

brutojääkmaksumus leitakse kasutades sisemise intressimäära meetodit ja korrigeeritakse oodatavate krediidikahjumitega.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumentid klassifitseeritakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (kauplemiseesmärgil).

Muutmised

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 muutmist tuleva 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 kustunud, see on, kui kohustus on tasutud, tühistatud või lõppenud.

Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruandes kajastatakse kas kauplemiseks hoitavatena või on määratud kajastamiseks õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (õiglase väärtuse optioon).

Finantskohustused, mida hoitakse kauplemiseks, 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 mittederiviivset komponenti. Sellistel juhtudel nimetatakse derivatiivset komponenti varjatud tuletisinstrumentiks. Kui põhileping on finantsvara, mis on IFRS 9 rakendusallas, siis hinnatakse lepingu klassifitseerimist tervikuna ning varjatud tuletisinstrumenti ei eraldata.

Tagasiostulepingud

Kui Grupp võtab laenuks või ostab väärtvabereid kohustusega need tagasi müüa („pöördrepo“), siis ei kajastata neid väärtvabereid finantsseisundi aruandes. Tehtud ettemaksed kajastatakse kui „Laenud ja nõuded klientidele“. Pöördrepo lepinguid mõeldakse 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 intressikulud vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, millega diskonteeritakse hinnangulised tulevased maksed või laekumised finantsinstrumenti eeldatava kehtivusaja jooksul täpselt finantsinstrumenti bilansilise 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 tulevasti 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 hinnangulistesse rahavoogudesse 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 „Finantsinstrumentid“ rakendusallas.

Tasud, mida võetakse arvesse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsinstrumenti efektiivse intressimäära arvutamisel, näiteks laenu lepingutasud, jaotatakse instrumenti 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 printsipiks 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 skoobis.

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 eraldisena, 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 eksperthinnanguid 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 (laenu 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 välise ekspertide ja väliselt välja töötatud võrdlus prognoose. Viidatud võrdlus prognoosid sisaldavad, kuid ei ole piiratud IMFi poolt avalikustatava maailmamajanduse väljavaatega, 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.

Individuaalsed hindamised ja juhtkonna hinnangud

Grupp kasutab ECL määramiseks nii mudelid 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 individuaalseid ECL hinnangud võidakse rakendada oluliste vastaspoole positsioonide puhul. Need hinnangud otsustatakse Krediidikomitee poolt. Lisaks võib olla vajadus korrigeerimisteks 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, kastaudes 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 mudelid kui eksperthinnanguid ECL arvutuste määramiseks. Eksperthinnangu teostamise eesmärgiks on kaasata eeldatav mõju näitajatest, mida ECL mudel ei arvestanud. Hinnangu tase ECL määramiseks sõltub mudeli tulemustest, olulisusest ja detailse informatsiooni kättesaadavusest. Mudelid, hinnangud 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 SEOSSES 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.

LISA 20 Bilansipäevajärgsed sündmused

AS-i LHV Group nõukogu on kiitnud heaks AS-i Inbank pakkumise UAB „Mokilizingas“ 100% osade ostuks praegustelt omanikelt 15 miljoni euro eest.

AS LHV Group omab UAB „Mokilizingas“ aktsiatest 50%+1, kuid tehingu on heaks kiitnud ka ülejäänud aktsiaid omav UAB „Inovatyvūs prekybos sprendimai“.

LHV-le kuuluvate aktsiate väärtuseks on 7,5 miljonit eurot.

Aktsiate ostu-müügi leping allkirjastati täna (20. aprillil 2018) ja tehing viiakse lõpule enne 31. maid 2018. AS LHV Pank jätkab 12 kuu jooksul UAB-le „Mokilizingas“ krediitliini pakkumist ning tagab UAB „Mokilizingas“ krediitkaartide toimimise olemasolevatel alustel kuni 2019. aasta lõpuni. Muus osas vastavad lepingust tulenevad kohustused taoliste tehingute tavapärasele tingimustele.

Osaluse müügiga teenib AS LHV Group 3 miljonit eurot erakorralist kasumit.

AS LHV Group aktsionärid

AS-il LHV Group on 25 767 342 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 1 euro.

31.03.2018 seisuga oli AS-il LHV Group 5 465 aktsionäri:

- 13 370 165 aktsiat (51,9%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 12 397 177 aktsiat (48,1%) kuulus Eesti ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.

31.03.2018 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

aktsiate arv	osalus	aktsionäri nimi
3 357 920	13,0%	AS Lõhmus Holdings
2 538 367	9,9%	Rain Lõhmus
2 079 344	8,1%	Viisemann Investment AG
1 595 620	6,2%	Ambient Sound Investments OÜ
1 210 215	4,7%	OÜ Krenno
999 456	3,9%	AS Genteel
951 978	3,7%	AS Amalfi
722 297	2,8%	OÜ Kristobal
653 165	2,5%	SIA Krugmans
589 177	2,3%	OÜ Bonaares

Juhatus ja nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad

Madis Toomsalu omab 19 488 aktsiat.

Rain Lõhmus omab 2 538 367 aktsiat, AS Lõhmus Holdings 3 357 920 aktsiat ja OÜ Merona Systems 581 718 aktsiat.

Andres Viisemann ei oma aktsiaid. Viisemann Holdings OÜ omab 465 055 aktsiat ja Viisemann Investments AG 2 079 344 aktsiat.

Tauno Tats ei oma aktsiaid. Ambient Sound Investments OÜ omab 1 595 620 aktsiat.

Tiina Mõis ei oma aktsiaid. AS Genteel omab 999 456 aktsiat.

Heldur Meerits ei oma aktsiaid. AS Amalfi omab 951 978 aktsiat.

Raivo Hein ei oma aktsiaid. OÜ Kakssada Kakskümmend Volti omab 490 190 aktsiat ja Lame Maakera OÜ omab 3 670 aktsiat.

Sten Tamkivi omab 355 aktsiat. OÜ Seikatsu omab 1 825 aktsiat.

AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused

AS LHV Group

Nõukogu: Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Mõis, Tauno Tats, Andres Viisemann, Sten Tamkivi
Juhatus: Madis Toomsalu

AS LHV Varahaldus

Nõukogu: Erki Kilu, Madis Toomsalu, Andres Viisemann
Juhatus: Mihkel Oja, Joel Kukemelk

AS LHV Pank

Nõukogu: Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Mõis, Madis Toomsalu, Andres Viisemann
Juhatus: Jüri Heero, Erki Kilu, Andres Kitter, Meelis Paakspuu, Indrek Nuume, Martti Singi

AS LHV Finance

Nõukogu: Erki Kilu, Rain Lõhmus, Veiko Poolgas, Jaan Koppel
Juhatus: Nele Roostalu (kuni 04.02.2018), Kadri Kiisel (alates 05.02.2018)

OÜ Cuber Tehnology

Juhatus: Jüri Laur

UAB Mokilizingas

Nõukogu: AS LHV Group, AS LHV Pank, UAB „K2Z“, UAB Inovatyvūs prekybos sprendimai
Juhatus: Benas Pavlauskas, Jonė Virbickienė, Saulius Kuliešius (kuni 23.01.2018), Raimondas Štreimikis

Tegevjuht: Benas Pavlauskas

Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele

Juhatus on koostanud AS LHV Groupi konsolideeritud 3 kuu vahearuanne, mis hõlmab perioodi, mis lõppeb 31.03.2018.

Juhtkonna liikmed kinnitavad, et nende parima teadmise kohaselt annab vastavalt kehtivatele raamatupidamise standarditele koostatud raamatupidamise vahearuanne õige ja õiglase ülevaate LHV Group AS-i ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku varadest, kohustustest, finantsseisundist ja kasumist või kahjumist ning tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate LHV Group AS-i ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.

23.04.2018

Madis Toomsalu