

AS LHV Finance
Majandusaasta aruanne 2022

Majandusaasta aruanne	01.01.2022 - 31.12.2022
Ärinimi	AS LHV Finance
Äriregistri number	12417231
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Telefon	(372) 680 2700
Põhitegevusala	Muu laenuandmine
Juhatus	Mari-Liis Stalde (juhatuse liige kuni 18.01.2023) Heidy Kütt (juhatuse liige alates 18.01.2023)
Nõukogu	Kadri Kiisel Madis Toomsalu Jaan Koppel Veiko Poolgas
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	4
Äritegevus.....	4
Majandustulemused	5
Arengusuunad	5
Juhtkond ja organisatsioon.....	5
Ärikeskkond	6
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	7
Finantsseisundi aruanne	7
Koondkasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne.....	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Üldine informatsioon	11
Lisa 2 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest.....	11
Lisa 3 Riskide juhtimine.....	22
Lisa 4 Finantsvarade ja –kohustiste õiglane väärtus	44
Lisa 5 Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud	45
Lisa 6 Laenunõuded klientidele.....	47
Lisa 7 Võlad hankijatele	47
Lisa 8 Viitvõlad ja muud kohustised	48
Lisa 9 Saadud laenud.....	48
Lisa 10 Omakapital aktsiaseltsis	49
Lisa 11 Neto intressitulu	50
Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud	50
Lisa 13 Tulumaksukulu.....	51
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega	51
Lisa 15 Tingimuslikud kohustised.....	52
JUHATUSE ALLKIRI 2022. A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	53
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	54
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	56
NÕUKOGU ALLKIRJAD 2022. A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	57
TULUDE JAOTUS VASTAVALT EMTA KLASSIFIKAATORITELE	58

TEGEVUSARUANNE

AS LHV Finance (edaspidi: Ettevõte) on finantseerimisasutus, mis kuulub AS-i LHV Pank konsolideerimisgruppi. Ettevõtte põhitegevusalaks on väikefinantseerimistoodete pakkumine. Ettevõtte pakub järelmaksu jaekaupmeeste vahendusel ja tagatiseta tarbimislaenu (refinantseerimislaen, remondilaen, sisustuslaen, autolaen, väikelaen, tervise- ja ilulaen ning tehnikalaen). Järelmaksuteenuse abil aitame jaekaupmeestel oma äri kasvatada, võimaldades neil müüa oma tooteid ja teenuseid osade kaupa tasumisega ning seeläbi käivet tõsta. Tarbimislaenud annavad meie klientidele täiendava võimaluse oma suuremate ostude eest pikema aja jooksul tasuda. Peame oluliseks, et nii järelmaksu kui ka väikelaenu väljastamine toimiks lihtsalt ja kiirelt ning oleks kliendi jaoks mõistlike tingimustega. Paneme suurt rõhku sellele, et meie protsessid oleksid automaatsed ja efektiivsed ning klientide ja koostööpartnerite soove arvestavad. Samal ajal hoolitseme selle eest, et laenuväljastamise protsess toimiks vastutustundliku laenamise põhimõtteid silmas pidades.

Äritegevus

2022. aastal süvenenud energiakriisi tõstis oluliselt huvi energiatõhusust suurendavate seadmete soetamise vastu. Kliendi jätkusuutlike valikute toetamiseks tõime koostöös partneritega turule soodsamate tingimustega järelmaksu päikesepaneelide soetamiseks. Samuti tõstisime pakutavat maksimaalset järelmaksu summat, et meie väärtuspakkumine kataks klientide vajadused ja vastaks partnerite poolt pakutavale tootevalikule. Üldises järelmaksu pakkumises muutsime automaatse otsustamise kriteeriumeid, et tõsta

otsustamise kiirust ning pakkuda mugavaid ja kiireid lahendusi. Riskiparameetrite muutmise tulemusel laiendasime kliendibaasi, kellele järelmaksutoodet pakkuda. Samuti muutsime positiivse krediidiotsuse kehtivusaega, et pakkuda klientidele paindlikumat võimalust ostuotsuste tegemisel. Laenutoodetel muutsime tingimusi, arvestades klientide soove ja vajadusi. Tõstisime maksimaalset pakutavat laenusummat ja pikendasime maksimaalset laenuperioodi, samuti tõime madalamale minimaalse pakutava intressi.

Üldise intressikasvu ja energiakriisi keskkonnas hakkas klientide kindlustustunne vähenema. Makseraskuste tekkimise vältimiseks alustasime klientide võimalikult varast teavitamist ja nõustamist ning tegelesime proaktiivselt lahenduste pakkumisega. Seoses halvenenud turuolukorraga ja pidades silmas vastutustundliku laenamise põhimõtteid, tõstisime laenusaamiseks vajalikke minimaalseid kriteeriume.

Turundus- ja müügitegevuses tegime koostööd LHV Pangaga, et kasutada LHV kliendibaasi kogu potentsiaali. Keskendusime laenutoodete müügile ja kõnetasime erinevaid kliendisegmente. Tootearenduses jätkasime protsesside automatiseerimist ja kasutajamugavust tõstvaid tegevusi, samuti lihtsustasime sisemisi tööprotsesse. Laenuanalüüsis hoidsime jätkuvalt väga kõrget krediidikvaliteeti ja endiselt oli tugevalt fookuses kõrge kliendirahulolu.

Järelmaksu valdkonnas korrastasime koostööpartnerite portfelli ja keskendusime suuremate partnerite kasutamata potentsiaalile. Samuti vaatasime üle partnerite valikuprotsessi

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

tingimused ja tugevdasime eelanalüüsi. Jätkasime koostööpartneritele tehnilise toe pakkumist veebipoodide liidestamise võimaluste parendamisel ja laiendamisel. 2022. aasta lõpu seisuga oli LHV Finance'l 390 (2021: 415) partnerit, kelle poolt müüdavate kaupade ja teenuste ring on väga lai, alates elektroonika ja – kodukaupadest kuni reisi- ja meditsiiniteenusteni.

Majandustulemused

Suhtarvud (tuhandetes eurodes)	2022	2021	Suhtarvude selgitused
Puhaskasum	6 181	6 542	(aruandeperioodi lõpu omakapital + eelmise perioodi lõpu omakapital) / 2
Keskmine omakapital Omakapitali tootlus (ROE) %	18 795	18 373	
	33%	36%	puhaskasum / keskmine omakapital * 100
Neto intressitulu	10 424	9 784	(aruandeperioodi lõpu intressitootvad varad + eelmise perioodi lõpu intressitootvad varad) / 2
Intressitootvad varad, keskmine	80 886	67 776	
Neto intressimarginaal (NIM) %	13%	14%	neto intressitulu / intressitootvad varad, keskmine * 100
Kulude ja tulude suhe %	21%	19%	tegevuskulud kokku / netotulud kokku * 100

Arengusuunad

2023. aastal näeme potentsiaali turul mahtude kasvatamiseks läbi laenude refinantseerimise ja väikelaenutoodete pakkumise erinevatele kliendisegmentidele, suunates turundustegevusi täpsemalt. Jätkame protsesside automatiseerimist ja peame endiselt oluliseks väga head kasutajamugavust.

Hoiame tugevat krediitkvaliteeti laenude väljastamisel ja tegeleme aktiivselt portfelli hea riskitaseme säilitamisega.

Aasta jooksul sõlmiti 36 (2021: 31) tuhat uut tarbimiskrediidilepingut mahus 71,4 (2021: 53,7) miljonit eurot. Portfell kasvas aasta lõpuks 92,3 (31.12.2021: 69,5) miljoni euronit ning aasta lõpu seisuga oli portfellis 49 (2021: 42) tuhat kehtivat tarbimiskrediidilepingut. Netointressitulu teeniti aasta jooksul 10,42 (2021: 9,78) miljonit eurot ning tegevuskulud olid 2,24 (2021: 1,87) miljon eurot. Laenukahjude allahindlusi tehti kokku aasta jooksul mahus 0,91 (2021: 0,29) miljonit eurot ning aasta kasumiks kujunes 6,2 (2021: 6,5) miljonit eurot.

Järeldaksu valdkonnas keskendume müügile ja koostöö tõhustamisele olemasolevate suuremate partneritega.

Peame jätkuvalt oluliseks parima teeninduse pakkumist ning töötajate ja klientide kõrget rahulolu.

Juhtkond ja organisatsioon

LHV Finance'i nõukogu on neljaliikmeline. Nõukogusse kuuluvad Kadri Kiisel, Madis Toomsalu, Veiko Poolgas ja Jaan Koppel. LHV Finance'i juhatus on üheliikmeline. Kuni 18.01.2023 oli

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

juhatajaks Mari-Liis Stalde ning alates 18.01.2023 on juhatajaks Heidy Kütt.

Aasta lõpu seisuga oli ettevõttes täidetud 22 täistöökohta (2021: 19).

Ärikeskkond

2022. aastat iseloomustas keeruline majanduskeskkond, kus energiakriis, kõrge inflatsioon, üldine elukalliduse ja intressimäärade tõus on mõjutanud krediidiandjate laenuportfellide kasvutempot. Vaatamata elukalliduse kiirele tõusule olid inimesed aasta esimesel poolel valmis jõudsa hinnatõusuga kaasa minema, milleks andsid võimaluse säästnud ja teisest pensionisambast välja võetud raha. Enamus neist säästudest on praeguseks kasutatud, samal ajal jätkavad kulud kasvu. Erasikute laenukoormust mõjutasid enim eluasemelaenud, kus kiiresti tõusnud intressid on

klientide maksekoormust oluliselt tõstnud, mis omakorda mõjutas inimeste võimalusi uusi laenukohustusi võtta.

Konkurents tagatiseta tarbimislaenude turul on jätkuvalt väga tugev. 2020. aastal alguse saanud tarbimislaenude krediidikulukusemäära langus jätkus ka 2022. aastal, olles 30.11.2022 seisuga 15,31% (2021: 16,95%).

2022. aasta 30. juuni seisuga oli krediidiandja tegevusluba 55 ettevõttel, ning krediidiandjate erasikute koondlaenuportfelli jääk ulatus 1,5 miljardi euron. Krediidiasutusena tegutses tarbimislaenude väljastamisega 6 panka ja 5 krediidiasutustega seotud krediidiandjat. Vaatamata tugevale konkurentsile on LHV Finance oma hinnangulist turuosa tarbimislaenude väljastamisel veidi tõstnud ning see on 30.06.2022 seisuga 8% (30.06.2021: 7%).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE

Finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)

Varad	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Laenunõuded klientidele	6	91 540	68 954
Muud nõuded ja varad		51	124
Immateriaalne põhivara		120	10
Varad kokku		91 711	69 088
Kohustised			
Võlad hankijatele	7	1 188	988
Viitvõlad ja muud kohustised	8	1 109	979
Saadud laenud	9	70 495	48 449
Kohustised kokku		72 792	50 416
Omakapital			
Aksiakapital		200	200
Ülekurss		300	300
Kohustuslik reservkapital		20	20
Opsioonide reserv		125	115
Jaotamata kasum		18 274	18 037
Omakapital kokku	10	18 919	18 672
Kohustised ja omakapital kokku		91 711	69 088

Lisad lehekülgedel 11 kuni 52 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Koondkasumiaruanne*(tuhandetes eurodes)*

	Lisa	2022	2021
Intressitulu	11	12 945	11 576
Intressikulu	11	-2 521	-1 792
Neto intressitulu		10 424	9 784
Teenustasutulu		845	769
Teenustasukulu		-829	-668
Neto teenustasutulu		16	101
Tööjõukulud	12	-991	-835
Administratiiv- ja muud tegevuskulud	12	-1 251	-1 030
Kasum enne laenude allahindluse kulu		8 198	8 020
Laenude allahindluse kulu	6	-910	-294
Kasum enne tulumaksu		7 288	7 726
Tulumaksukulu	13	-1 107	-1 184
Aruandeaasta puhaskasum		6 181	6 542
Aruandeaasta koondkasum		6 181	6 542

Lisad lehekülgedel 11 kuni 52 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2022	2021
Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		12 790	11 608
Saadud teenustasu ja muud tulud		845	769
Makstud intressid		-2 407	-1 798
Makstud teenustasukulud		-829	-668
Makstud tööjõu kulud		-910	-765
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-1 227	-995
Tulumaks dividendidelt	13	-1 107	-1 184
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutust		7 155	6 967
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Laenud ja nõuded klientidele		-23 340	-3 613
Muud nõuded ja varad		73	13
Äritegevusega seotud kohustiste muutus:			
Saadud laenud	9	21 932	2 485
Võlad hankijatele, viitvõlad ja muud kohustised		315	146
Neto rahavood äritegevusest		6 134	5 998
Rahavood investeerimistegevusest			
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-134	0
Neto rahavood investeerimistegevusest		-134	0
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	10	-6 000	-6 000
Neto rahavood finantseerimistegevusest kokku		-6 000	-6 000
Raha ja raha ekvivalentide muutus		0	-2
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		0	2
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus		0	0

Lisad lehekülgedel 11 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Aktsiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2021	200	300	20	17 553	18 073
Makstud dividendid	0	0	0	-6 000	-6 000
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	58	58
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	6 542	6 542
Saldo seisuga 31.12.2021	200	300	20	18 152	18 672
Saldo seisuga 01.01.2022	200	300	20	18 152	18 672
Makstud dividendid	0	0	0	-6 000	-6 000
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	66	66
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	6 181	6 181
Saldo seisuga 31.12.2022	200	300	20	18 399	18 919

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 10.

Lisad lehekülgedel 11 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Üldine informatsioon

AS-i LHV Finance (edaspidi: Ettevõtte) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (edaspidi IFRS). Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

AS LHV Finance on aktsiaselts, mis on asutatud 06. veebruaril 2013 ja registreeritud Eesti Vabariigis.

Ettevõtte ametlik aadress on Tartu mnt 2, Tallinn. Ettevõtte pakub tarbimiskrediitteenuseid Eestis. Ettevõtte aktsionärid on AS LHV Pank, kes omab 65% ja Toveko Invest OÜ, kes omab 35% ettevõtte aktsiatest.

Käesolev aastaaruanne (sh tegevusaruanne ja raamatupidamise aastaaruanne) on juhatuse poolt heaks kiidetud 16. märtsil 2023. Juhatuse kinnitatud majandusaasta aruande kinnitavad nõukogu ja aktsionärid. Aktsionärid omavad õigust majandusaasta aruannet mitte kinnitada.

Lisa 2 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

Põhilised arvestuspõhimõtted, mida on kasutatud käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool. Toodud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt kasutatud kogu aruandeperioodi jooksul, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti.

2.1 Koostamise alused

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt IFRS-ile nõuab mitmetes valdkondades kriitiliste hinnangute tegemist. Samuti nõuab see juhtkonnapoolsete hinnangute tegemist arvestuspõhimõtete rakendamisel. Valdkonnad, mis on olulisel määral hinnangulised ja keerukad, või valdkonnad, kus tehtud eeldused ja hinnangud avaldavad raamatupidamise aastaaruandele olulist mõju, on välja toodud Lisas 5.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2022 ja lõppes 31. detsembril 2022. Raamatupidamise aastaaruande

arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ning olemasolevate standardite muudatusi ja tõlgendusi, mis on kohustuslikud aruandeaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Ülevaade neist standarditest ning juhtkonna hinnang nimetatud standardite ja tõlgenduste mõju kohta ettevõtte aruannetele on välja toodud allpool.

Uued jõustunud nõuded

Iga-aastased IFRS-i edasiarendused 2018–2020 (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine). EL ei ole muudatusi veel heaks kiitnud.

IFRS-i edasiarendused (2018–2020) sisaldavad standardites tehtud kolme muudatust:

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

- IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ muudatustega selgitatakse, et hinnates, kas võlainstrumentide vahetamine olemasoleva laenuvõtja ja laenuandja vahel toimub oluliselt erinevatel tingimustel, sisaldavad koos rahavoogude diskonteeritud nüüdisväärtusega kaasatavad tasud ainult uute tingimuste sõlmimiseks laenuvõtja ja laenuandja vahel makstud või saadud tasusid (sisaldades ka laenuvõtja või laenuandja poolt teise osapoolle nimel makstud või saadud tasusid).
- IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatustega eemaldatakse illustreeriv näide number 13, mis tekitab praktikas nii rentniku kui ka rendileandja jaoks segadust seoses renditud vara parenduste kajastamisega. Muudatuse eesmärk on eemaldada segadust tekitav illustreeriv näide.
- IAS 41 „Põllumajandus“ muudatusega kaotatakse nõue kasutada põllumajandusvarade õiglase väärtuse mõõtmisel maksueelseid rahavoogusid. Varem nõuti IAS 41-ga, et ettevõtte kasutaks õiglase väärtuse mõõtmisel maksueelseid rahavooge, kuid ei nõutud maksueelse diskontomäära kasutamist nende rahavoogude diskonteerimiseks. Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Veel jõustumata nõuded

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2022 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldunud ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande

koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine). EL ei ole muudatusi veel heaks kiitnud.

Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks. Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Standardi IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused“ (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.)

Muudatustega võetakse kasutusele mõiste „arvestushinnangud“ uus määratlus: selgitatakse, et need on raamatupidamise aruandes esitatud rahalised summad, mille mõõtmisega kaasneb määramatus. Muudatustega selgitatakse ka arvestuspõhimõtete ja arvestushinnangute vahelist seost: täpsustatakse, et ettevõtte annab arvestushinnangu selleks, et saavutada arvestuspõhimõttega kehtestatud eesmärgi.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Standardi IAS 12 „Tulumaks“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.)

Muudatused selgitavad sellistest tehingutest tuleneva edasilükkunud tulumaksu arvestamist, mille puhul kajastatakse nii vara kui ka kohustist ning mõlema suhtes rakendatakse ühesugust maksustamist.

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

2.2 Välisvaluutas toimunud tehingute ja saldode kajastamine

(a) Arvestus- ja esitusvaluuta

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluutaks on euro.

(b) Tehingud ja saldod välisvaluutas

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka (keskpank) valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustised ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustised, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel.

Seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 puuduvad ettevõtte välisvaluutas varad ja kohustised, samuti pole aruandeperioodil toimunud tehinguid välisvaluutas.

2.3 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes nõudmiseni hoiuseid krediitiasutustes ning tähtajalisi hoiuseid esialgse tähtajaga kuni 3 kuud, mida saab ilma piiranguteta kasutada ja mille väärtuse muutuse risk on ebaoluline.

2.4 Finantsvarad

Esmane kajastamine ja kajastamise lõpetamine

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kui ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool ja need kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasel väärtuses. Esmasel arvele võtmisel liidetakse tehingukulud õiglasele väärtusele, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, mille puhul tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Õiglasel väärtuses finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval. Korrigeeritud soetusmaksimumuses mõõdetavad finantsvarad kajastatakse tehingupäeval.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui (a) varad on tagasimakstud või õigused varadest tulenevatele rahavoogudele on muul viisil aegunud või (b) ettevõtte on loovutanud õigused varadest tulevatele rahavoogudele või on sõlminud rahavoogude edasiandmise kokkuleppe, kusjuures (i) kõik varade omamisega seotud riskid ja hüved on üle antud või (ii) riskid ja hüved pole üle antud, kuid varade üle puudub kontroll.

Kontroll varade üle säilib, kui vastaspoolel pole vara tervikuna võimalik müüa sõltumatule kolmandale osapoolale ilma müügipiirangute kehtestamiseta.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Edasine kajastamine

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad ühte kolmest mõõtmiskategooriast: finantsinstrumendid õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande; õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande ja amortiseeritud soetusmaksumuses. Klassifitseerimine sõltub sellest, kas finantsvara puhul on tegemist võlainstrumendi, omakapitaliinstrumendi või tuletisinstrument.

Võlainstrumendid (laenud ja võlakirjad)

Liigitamise jaoks hinnatakse finantsvarade haldamise ärimudelit ning seda, kas vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid. Ärimudeli hindamisel vaadeldakse homogeenseid portfelle/tooteid, mis on tuvastatud lähtuvalt sellest, kuidas Ettevõtte üksustes vastavat äri juhitakse. Hindamine põhineb realistlikel stsenaariumidel ning seejuures võetakse arvesse, kuidas portfelli hinnatakse ja sellest juhtkonnale aru antakse; millised riskid mõjutavad portfelli tulemuslikkust ja kuidas neid riske juhitakse; kuidas toimub juhtide tasustamine; samuti müükide sagedust, väärtust ja ajastust ning nende põhjuseid. Selleks, et määrata kindlaks, kas lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid, määratletakse põhiosa kui võlainstrumendi õiglast väärtust esmasel kajastamisel. Põhiosa summa võib instrumendi kehtivusajal muutuda, kui toimub tagasimakseid või kui intresse kapitaliseeritakse.

Intressirahavood hõlmavad tavapäraseid laenuandmise komponente, sh tasu raha ajaväärtuse, krediidi- ja likviidsusriski ja administratiivkulude eest ning kasumimarginaali. Kui on muid lepingulisi tingimusi, millega kaasneb mingi muu risk või volatiilsus, ei ole ainult põhiosa- ja

intressimaksete kriteerium täidetud. Ainult põhiosa ja intressimaksete kriteeriumi täitmist kontrollitakse enne iga uue toote kinnitamist.

Võlainstrumente kajastatakse järgmistel finantsseisundi aruande kirjetel „Laenuõuded klientidele“, „Muud nõuded ja varad“ ning need sisaldavad instrumente järgmistes mõõtmiskategooriates.

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: võlainstrumendid kajastatakse selles kategoorias, kui need ei vasta korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi mõõtmise kriteeriumidele. See on nii juhul, kui instrumente hoitakse kauplemiseesmärgil. Finantsvarasid hoitakse kauplemiseesmärgil, kui neid hoitakse selleks, et need lühiajalises perspektiivis müüa ja müügilt kasumit teenida. Võlainstrumente kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kui neid juhitakse või hinnatakse õiglase väärtuse alusel või hoitakse selleks, et müüa, või kui nende rahavood ei ole ainult põhiosa- ja intressimaksed.

Õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi: võlainstrumendid liigitatakse sellesse kategooriasse, kui on täidetud mõlemad järgmised tingimused: (a) ärimudeli eesmärk on hoida varasid nii lepinguliste rahavoogude saamise kui ka müümise eesmärgil ja (b) lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid. Neid varasid mõõdetakse õiglasel väärtuses ja õiglase väärtuse muutusest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis ja akumuliseeritakse omakapitalis. Akumuleeritud kasum või kahjum liigitatakse omakapitalist ümber kasumiaruandesse, kui võlainstrumendi kajastamine lõpetatakse. Intressikandvatelt finantsvaradelt

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

arvestatakse intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit, ja eeldatav krediidikahju kajastatakse kasumiaruandes.

Korrigeeritud soetusmaksumuses: võlainstrumendid liigitatakse sellesse kategooriasse, kui on täidetud mõlemad järgmised tingimused: (a) ärimudeli eesmärk on hoida varasid lepinguliste rahavoogude kogumise eesmärgil ja (b) lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid. Nende varade brutoraamatupidamisväärtust mõõdetakse sisemise intressimäära meetodil ja korrigeeritakse eeldatavate krediidikahjudega.

Muutmised

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

Ümberklassifitseerimine

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

Mahakandmine

Ettevõtte kirjutab finantsvarad kas osaliselt või täielikult maha, kui on tehtud kõik võimalikud

pingutused finantsvara sissenõudmiseks ning on ilmnenu, et finantsvara tagasinõudmise osas puudub mõistlik ootus. Mahakandmine tähistab kajastamise lõpetamist.

Indikaatorid, et nõude tagasisaamiseks ei ole mõistlikke ootusi, hõlmavad (i) sissenõudmistegevuste lõpetamine ja (ii) kui ettevõtte sissenõudmismetodiks on tagatise realiseerimine ja tagatise väärtus on selline, et sissenõudmiseks ei ole mõistlikku ootust.

Kui ettevõtte jaoks ei ole diskonteeritavate nõuete sissenõudmine teostatav või majanduslikult mõistlik, hinnatakse nõue mittetoimivaks ja lõpetatakse kajastamine finantsseisundi aruandes. Kui nõue hiljem laekub, kajastatakse saadud summa tuluna.

Vähemalt üks nendest tingimustest peab olema täidetud, et klassifitseerida nõue lootusetuks.

Laenude ja nõuete väärtuse langust hinnatakse vastavalt punktis 2.5. kirjeldatud põhimõtetele.

2.5 Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtuse langus

Mõõtmine

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

Kõikidele korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi kajastatavad finantsvarad, samuti ka finantsgarantiid ja teatud valmisolekulaenud, on oodatava krediidikahjumi skoobis.

ECL finantsvaradelt korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatakse kui allahindlus, st

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

kajastatakse koos nende varadega finantsseisundi aruandes. Allahindlus vähendab bilansilist bruto jääkväärtust. ECL valmisolekulaenuid ja finantsgarantii lepingutelt kajastatakse eraldi, st finantsseisundi aruandes kui kohustist. Allahindluse ja eraldise korrigeerimised seoses ECL muutusega kajastatakse kasumiaruandes oodatava krediitkahjumi netomuutuseks.

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 jooksul oodatavaid krediitkahjusid.

Krediidiriski oluline suurenemine

Ettevõtte hindab igal bilansipäeval, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes esmase kajastamisega. Olulise krediidiriski suurenemise hindamine baseerub kvantitatiivsetel ja kvalitatiivsetel indikaatoritel. Need indikaatorid sisaldavad mis on maksejõuetusega vahemikus >30 ja <90 päeva ja finantsvarad, mis on klassifitseeritud kõrgendatud jälgimise alla või on makseraskuste tõttu restruktureeritud (laenuid mille lepingulised tingimused on muudetud seoses kliendi

finantsraskustega). Kvantitatiivne indikaator arvutatakse vastavalt muutusele eluea maksejõuetuse 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

Ettevõtte hindab finantsinstrumendi lootusetuks, kui vastab täielikult vara väärtuse languse mõistele ja vastab ühele või mitmele allpool toodud kriteeriumile:

Kvantitatiivne kriteerium

Laenuvõtja on lepinguliste maksetega rohkem kui 90 päeva ja 10 eurot üle tähtaja. 10-eurone piirmäär, millest algavad tegevused võla sissenõudmiseks, on paika pandud võlahalduse protseduuridega ning tegemist on ka nõude lootusetuks tunnistamise olulise piirmääraga.

Kvalitatiivne kriteerium

Laenuvõtja ei täida tõenäoliselt laenu tagasimakse tingimusi, mis viitab, et tal on märkimisväärsed finantsraskused. Näitajad, et klient ei suuda võlga täielikult tasuda, on järgmised:

- Lepingule on määratud mitteteenindav staatus

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

- Krediidikvaliteedi langemise tõttu on tehtud spetsiifilised krediidikorrigeerimised
- Krediidikohustise müük majandusliku kahjumiga üle 5%
- Lepingule on rakendatud vältimatud restruktureerimise tegevused, mille tulemusena on finantskohustised vähenenud rohkem kui 1% võrra
- Laenusaaaja pankrot on muutunud tõenäoliseks või on alustatud pankrotimenetlust
- Kliendi rahavoo seis ei võimalda teenindada osamakseid
- Ettevõtte on sisse nõudnud tagatise, sealhulgas realiseerinud garantii.

Ülaltoodud kriteeriumeid on rakendatud kõikidele Ettevõtte finantsinstrumentidele ja vastavad maksejõuetuse definitsiooniga sisemise krediidiriski juhtimisel. Lootusetud finantsinstrumendid on faasis 3. Kõik finantsvarad, mis on faasis 3, on krediidikahjumiga.

Modelleerimine

ECL arvutatakse funktsioonina maksejõuetuse tõenäosusest (PD), suurusest maksejõuetuse hetkel (EAD) ja kahjumäärast antud maksejõuetuse korral (LGD), samuti ka kahjujuhtumi toimumise hetkest. Ettevõtte 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 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

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

Prognoosid koostatakse sisemiselt Krediidijuhtimise osakonnas, mis konsulteerib ekspertidega Riskikontrolli üksusest, äriüksusest ja finantsosakonnast. Kui mõistliku kuluga on kättesaadav, tuleks konsulteerida väliste ekspertide ja väliselt välja töötatud võrdlusprognoose. Viidatud võrdlusprognoosid sisaldavad, kuid ei ole piiratud

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

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 kaheaastaseks 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

Ettevõtte kasutab ECL määramiseks nii mudeleid kui eksperthinnanguid. Hinnangu tase ECL määramiseks sõltub mudeli tulemustest, olulisusest ja detailse informatsiooni kättesaadavusest. Mudel annab juhiseid ja läbipaistvust, kuidas majandussündmused võiksid mõjutada finantsvarade allahindlust. Eksperthinnangut võib rakendada mudelleeritud tulemusele, et rakendada oodatud mõju näitajate osas, mida mudel ei arvestanud. Selliseid 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.

2.6 Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses,

mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Materiaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Arvutustehnika, mööbli ja sisustuse aastase amortisatsioonimäärana kasutatakse 33%. Amortisatsioonimäär sõidukitele on 20% aastas. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse kasutusele võtmise kuust ning arvestatakse kuni vara bilansiline väärtus jõuab selle vara lõppväärtuseni. Kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse amortisatsiooni arvestamine.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas kasutatavad amortisatsiooninormid, -meetodid ja varade lõppväärtuste hinnangud on asjakohased. Ettevõtte viib läbi materiaalse varade väärtuse testi, kui on ilmnunud asjaolusid, mis võiksid viidata varade kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Juhul, kui vara bilansiline jääkmaksumus on suurem tema kaetavast väärtusest (kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus miinus müügikulud või vara kasutusväärtus), on materiaalse põhivara objektid koheselt alla hinnatud nende kaetavale väärtusele,

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

kajastades vara väärtuse languse kulu aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

2.7 Immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised mittefüüsilised varad ja mille hulka hetkel kuulub soetatud tarkvara. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Peale soetamist kajastatakse immateriaalset põhivara finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja kogunenud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt. Amortisatsioonimäär ostetud litsentsidele on 33% aastas. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas kasutatavad amortisatsiooninormid, -meetodid ja immateriaalsete varade lõppväärtuste hinnangud on asjakohased. Ettevõtte viib läbi immateriaalsete varade väärtuse testi, kui on ilmnunud asjaolusid, mis võiksid viidata varade kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Väärtuse languse kulu kajastatakse kasumiaruandes ulatuses, mille võrra vara bilansiline jääkmaksumus ületab kaetavat väärtust, mis on kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus miinus neto müügikulud või vara kasutusväärtus.

2.8 Finantskohustised

Ettevõtte klassifitseerib finantskohustisi kas:

- a) korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised
- b) finantsgarantii lepingud ja valmisolekulaenud

Kõigi finantskohustiste edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades

sisemise intressimäära meetodit. Tehingukulud kaasatakse sisemise intressimäära arvutustesse. Erinevused laekunud summade (miinus tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahel kajastatakse kasumiaruandes instrumendi tähtaja jooksul kasutades sisemist intressimäära. Intressikulud kajastatakse kasumiaruandes real „Intressikulu”.

Võetud laenud võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, miinus tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Muud finantskohustised (võlad hankijatele, viitvõlad ja muud võlakohustised) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud, ning edaspidi kajastatakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse kui see on kustunud (ehk lepinguga kindlaks määratud kohustis on tasutud, tühistatud või lõppenud).

2.9 Kohustised töövõtjate ees

Kohustised töövõtjate ees sisaldavad nii välja maksmata palgakohustisi kui Eesti Vabariigis kehtiva tööseadusandluse kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustist bilansipäeva seisuga, mis sisaldab lisaks puhkusetasu kohustisele ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu. Kohustised töövõtjatele kajastatakse finantsseisundi aruandes lühiajalise kohustisena ning koondkasumiaruandes kajastatakse seonduv kulu tööjõukuluna.

Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemakseid riigi pensionifondi. Ettevõttel puudub juriidiline või faktiline kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvat pensioni- või muid sarnaseid makseid.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

2.10 Aktsiapõhised maksed

Ettevõtet kontrolliv omanik AS LHV Group on kehtestanud aktsiapõhistel maksetel põhineva optsiooniprogrammi, mille järgi kontrolliv omanik tasub oma grupi ettevõtete töötajatele nende teenuste eest, väljastades optsioone AS LHV Group aktsiate omandamiseks. Väljastatud optsioonide õiglane väärtus kajastatakse optsiooniprogrammi kehtivuse jooksul ettevõtte tööjõukuluna ning omakapitali (jaotamata kasumi) suurenemisena. Kulude kogusumma on määratletud optsioonide õiglase väärtuse alusel optsioonide väljastamise hetkel. Optsioonide õiglane väärtus on leitud:

- arvestades optsiooni hinda mõjutavaid turutingimusi (näiteks AS LHV Group aktsiahinda);
- jättes välja aktsiate üleandmise eelduseks olevad tegevustulemustega seotud eesmärkide ja turuga mitteseotud tingimuste mõju nagu näiteks ettevõtte kasumlikkus ja kasvueesmärgid ning töötaja töötamine ettevõttes üle teatud ajaperioodi.

Iga aruandeperioodi lõpus hindab ettevõtte, kui palju optsioone kuulub tõenäoliselt realiseerimisele tulenevalt optsioonide väljastamise tingimustest. Algsete hinnangute muutuse mõjud kajastatakse kasumiaruandes ning vastukandena omakapitalis.

Kui optsioonid realiseeritakse, emiteerib AS LHV Group uusi aktsiaid. Vastavalt optsioonide väljastamise tingimustele ei kaasne optsioonide realiseerimisel peale 3 aastat sotsiaalmaksu kulu.

2.11 Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Finantsseisundi aruandes kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast

sündmusest tulenevaid kohustisi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast (seaduslik või tõlgenduslik), mis nõuavad ressurssidest loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline (on rohkem tõenäoline kui mitte, et vahendite väljavool on vajalik kohustise rahuldamiseks) ja mille summa suurus on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel finantsseisundi aruandes lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldiste täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele. Muud võimalikud või eksisteerivad tingimuslikud kohustised, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

2.12 Pika- ja lühiajaliste varade ja kohustiste eristamine

Varad, milledest tulenevate hüvede realiseerumist ettevõtte jaoks on oodata 12 kuu jooksul, kajastatakse lühiajalise varana. Varad, millede puhul osaline hüvede realiseerumine toimub peale 12 kuu möödumist bilansipäevast, kajastatakse pikaajalisena selles osas, mille realiseerumist on oodata pärast 12 kuulise perioodi möödumist.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Kohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena.

2.13 Tulud ja kulud

Intressitulu ja intressikulu on kajastatud kasumiaruandes finantsvarade ja -kohustise osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara bilansilise brutojääkmaksumuse või finantskohustise korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, millega diskonteeritakse hinnangulised tulevased maksed või laekumised finantsinstrumendi eeldatava kehtivusaja jooksul täpselt finantsinstrumendi bilansilisse jääkmaksumusse. Tulevaste maksete arvutamisel hinnatakse kõiki rahavooge arvestades lepingulisi tingimusi (näiteks ettemakseid). Efektiivse intressimäära arvutamine hõlmab tasusid, mis on efektiivse intressimäära olemuslikeks komponentideks. Samas ei võeta arvesse tulevase krediidikahjumeid.

Kui finantsvaral esineb hiljem väärtuse languse tunnuseid, siis kajastatakse intressitulu rakendades efektiivset intressimäära korrigeeritud soetusmaksumuse suhtes, s.o. brutojääkmaksumust vähendatakse allahindluse võrra. Kui finantsvara osas esineb väärtuse languse tunnuseid esmasel arvele võtmisel, 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 kohustistest, mis on IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ rakendusallas.

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

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

Teenustasutulud kajastatakse lineaarselt kogu teenuse osutamise perioodi jooksul, kui klient samaaegselt saab ja tarbib Ettevõtte tegevusest tulenevaid eeliseid. Muutuvtasu kajastatakse ainult sellises ulatuses, mille osas juhtkonna otsuse alusel on väga tõenäoline, et tagasipööramist ei toimu.

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

2.14 Varade ja kohustiste saldeerimine

Finantsvarade ja -kohustiste vahel tehakse netoarvestusi ja netosumma kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult juhul, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning on kavas nimetatud summad realiseerida netobaasil või samaaegselt. Ettevõtte ei ole aruandeaastal saldeerimist kasutanud.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

2.15 Rendiarvestus – LHV Finance kui rentnik

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised materiaalse põhivara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna. LHV Finance tasub kontoriruumide kasutusrendi eest igakuiselt, kuid rendileping on emaettevõtte AS LHV Pank nimel. Tulenevalt sellest, ei kohandu LHV Finance pikaajalised mittekatkestatavad rendiperioodid vastavalt IFRS 16 „Rendilepingud“ standardile ning kontoriruumide kasutusrente kajastatakse lühiajaliste rentidena. Rendikulud kajastatakse kasumiaruande real „Administratiiv- ja muud tegevuskulud“.

2.16 Ettevõtte tulumaks

Eesti äriühingud ei maksa tulumaksu teenitud kasumilt. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Ettevõtte tulumaksumäär on 20/80 väljamakse

netosummalt. Alates 2019. aastast rakendatakse madalamat maksumäära 14/86 regulaarsetele dividendiväljamaksetele ulatuses, mis on väiksem või võrdne kolme eelneva aasta keskmise maksustatud dividendiga. 2018. a on esimene arvesse võetav aasta kolme aasta keskmise maksustatud kasumi arvestamisel. Tulumaksukohustus ja tulumaksukulu dividendidelt kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel. Tulumaks kuulub tasumisele väljamakse tegemise kuule järgneva kuu 10ndaks kuupäevaks.

2.17 Kohustuslik reservkapital

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

Lisa 3 Riskide juhtimine

Risk on defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast majandustulemusest. Riskijuhtimise eesmärgiks on identifitseerida, mõõta ja hinnata, juhtida ja kontrollida kõiki ASi LHV Finance tegevusega seotud riske. Laiemas plaanis on riskijuhtimise eesmärgiks ettevõtte väärtuse suurendamine kahjude minimiseerimise ning tulemuste volatiilsuse vähendamise kaudu. Riskijuhtimist koordineerib emaettevõtte AS LHV Pank riskijuhtimise üksus. Riskide identifitseerimise, mõõtmise, raporteerimise ja kontrolli põhimõtted on kehtestatud nii AS-i LHV Pank kui ka AS-i LHV Finance nõukogu poolt. Riskijuhtimine baseerub

LHV-s tugeval riskikultuuril ning on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttel, kus esimene kaitseliin ehk ärivaldkonnad on vastutavad riskide võtmise ning igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin ehk riskijuhtimise valdkond on vastutav riskijuhtimise meetodikate väljatöötamise ning riskide raporteerimise eest. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut järelevalvet kogu organisatsioonile. Riskijuhtimise põhimõtted, nõuded ning vastutusvaldkonnad on kirjeldatud siseeeskirjades.

Olulisemateks riskideks peab ettevõtte krediidiriski, likviidsusriski, intressimäära riski ja operatsiooniriski.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Riskide detailne kirjeldus ja hindamine on esitatud raamatupidamise aastaruandes allpool.

3.1 Krediidirisk

Krediidirisk kajastab potentsiaalset kahju, mis tuleneb vastaspoole suutmatusest täita õigeaegselt endale võetud kohustisi ettevõtte ees. Krediidirisk tuleneb rahast ja raha ekvivalentidest ja kõige rohkem klientidele laenu andmisest, sealhulgas laekumata laenudest ja muudest nõuetest. Krediidiriski alandamiseks analüüsib ettevõtte nii klientide kui ka äripartnerite majandustegevust ja finantsseisu. Pärast laenu väljastamist jälgitakse regulaarselt kliendi maksevõimet.

2020. aastal, mil COVID-19 kriis vallandus, kasutas LHV konservatiivset krediidiriski hindamist. LHV otsustas mitte kasutada ajutisi regulatiivseid meetmeid, mis võimaldasid jätta riskihinnangud muutmata klientide puhul, kellele võimaldati maksepuhkust eriolukorrast tingitud maksepuhkuse andmise ühtse korra alusel. See tähendab, et enamik selliseid laene liigitati viivislaenudeks või makseraskuste tõttu restruktureeritavateks nõueteks, mis suurendas oluliselt IFRS 9 alusel faasi 2 liigitatavate nõuete osakaalu. Hoolimata asjaolust, et peaaegu kõik kliendid on pöördunud tagasi graafikujärgsete maksete juurde ja neil ei ole oma kohustuste täitmisega raskusi, kohaldatakse selliste

nõuete suhtes siiski pärast maksepuhkuse lõppu vähemalt kaheaastast katseaega, nii et sõltuvalt esialgse maksepuhkuse pikkusest (3–12 kuud) liigitatakse neid faasi 1 ümber 2022. või 2023. aasta jooksul. Selline otsus tehti sellepärast, et LHV aktsiad on noteeritud ja muidu oluks LHV investoritel keerulisem saada ettekujutust tegelikest finantstulemustest.

Ukrainas 2022. aasta algul eskaleerunud konflikt LHV krediidiportfelli otseselt ei mõjutanud, kuna LHV on alati piiranud krediidiandmist klientidele, kes on avatud EL-i väliste riskidele. Edaspidi tuleb aga nii ettevõtetele kui ka jaeklientidele laenu andes arvestada energiahindade tõusu mõju. Näiteks tuleb ümber kujundada mõningaid ärimudeleid ja nii äri- kui ka eluhooneid tuleb muuta energiatõhusamaks.

Eesti majandus pööras 2022. aasta teises pooles tagasihoidlikku langusesse. Seni ei ole jahenev majandus LHV krediidiportfelli kvaliteeti negatiivselt mõjutanud. Vastupidi, nii makseraskuste tõttu restruktureeritavate kui ka viivises olevate nõuete arv vähenes 2022. aastal järjepidevalt. LHV jälgib krediidiportfelli kvaliteeti pidevalt ja vajadusel suhtleb klientidega, et võimalikke riske maandada.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.1.1 Krediidiriskide jaotus

Ettevõtte jaotab krediidiriski kandvad finantsvarad järgnevatesse olulisematesse kategooriatesse:

- a) raha ja raha ekvivalendid;
- b) laenunõuded klientidele (lisa 6)
- c) valmisolekulaenud (lisa 15)

Maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon	31.12.2022	31.12.2021
Nõuded pankadele	0	0
Laenunõuded klientidele (lisa 6)	91 540	68 954
Muud nõuded ja varad	27	102
Varad kokku	91 567	69 056
Valmisolekulaenud (lisa 15)	30 410	26 768
Kokku maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon	121 977	95 824

a) Raha ja raha ekvivalendid

Krediidiriskile avatud positsioon rahast ja raha ekvivalentidest pankades kannab oma olemuselt juhtkonna hinnangul madalat krediidiriski. AS-i LHV Finance rahalised vahendid tagab emaettevõtte AS LHV Pank läbi avatud krediidi (reiting Baa1). Juhatuse on hinnanud, et krediidiasutuste oodatavad krediidikahjumid on ebaolulised arvestades vastaspoolte tugevaid reitinguid, finantsseisundit ja lähiaja majanduslikku väljavaadet, sest ettevõtte omab vastaspoolte juures ainult väga likviidseid positsioone.

b) Laenunõuded klientidele

Ettevõtte pakub tarbimislaene ja järelmaksu. Maksimaalne laenusumma on kuni 25 000 eurot, eraisikutele väljastame järelmaksu kuni 15 000 eurot ja juriidilistele isikutele kuni 20 000 eurot. Järelmaksu pakutakse kaubanduspartnerite kaudu. Kliendi krediidikäitumise hindamiseks kasutatakse skooringsid, mis antakse kliendile taotluse sisseandmisel ja selle olemasolu on üheks kriteeriumiks krediidi väljastamisel.

Vastavalt sõlmitud lepingutele müüakse suurem osa tarbimislaenudest ja järelmaksudest, kui laenud on ületanud tähtaja vähemalt 79 päeva.

Pärast esmast arvele võtmist monitooritakse laenuvõtja maksekäitumist perioodiliselt, et konstrueerida käitumuslik skoor. Igasugune informatsioon laenuvõtja kohta, mis võib mõjutada laenuvõtja maksekäitumist (nt töötus ja varasemad seadusrikkumised) inkorporeeritakse samuti antavasse skoori, mis lisatakse PD arvestusse.

c) Valmisolekulaenud

Valmisolekulaenude krediidiriski hindamisel lähtutakse samadest printsiipidest, mis on kehtestatud järelmaksu ning väikelaenu tingimustel antud laenudele.

d) Muud nõuded ja varad

31. detsember 2022 seisuga on laekumata nõudeid summas 27 tuhat eurot ning muid ettemakstud kulusid summas 24 tuhat eurot, varasemate aastate jooksul ei ole ettevõtte muid nõudeid maha kandnud.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.1.2 Oodatava krediikahjumi mõõtmine

IFRS 9 kehtestab kolme-faasilise mudeli väärtuse languse määramiseks vastavalt krediikvaliteedi muutusele peale esmast arvele võtmist:

Finantsinstrument, mis ei ole esmasel kajastamisel krediikahjumiga, klassifitseeritakse Faasi 1 ning jälgitakse pidevalt ettevõtte poolt.

Kui on toimunud oluline krediidiriski suurenemine (SICR) alates esmasest arvele võtmisest, klassifitseeritakse finantsinstrument Faasi 2, aga ei loeta veel allahinnatuks. Lisainformatsioon, kuidas Ettevõtte hindab krediidiriski olulist suurenemist on toodud lisas 3.1.2.1.

Juhul kui finantsinstrument on krediikahjumiga, liigitatakse see Faas 3. Lisainformatsiooni saamiseks, kuidas Ettevõtte defineerib krediikahjumi ja maksejõuetuse, vaata lisa 3.1.2.2.

Faas 1 olevate finantsinstrumentide ECL-i mõõdetakse summas, mis on võrdne 12-kuulise

osaga kogu oodatava eluea krediikahjumist. Faasi 2 ja 3 kuuluvate instrumentide puhul arvutatakse ECL kogu nende eluea jooksul oodatava krediikahjumi põhjal. Lisainformatsiooni saamiseks sisendite, eelduste ja hinnangutehnika kohta ECL-i arvutamisel vaata lisa 3.1.2.3.

Peamine idee ECL-i mõõtmisel IFRS 9 järgi on see, et see peab sisaldama tulevikku suunatud informatsiooni. Lisa 3.1.2.4 sisaldab informatsiooni selle kohta, kuidas ettevõtte on selle lisanud ECL-i mudelisse.

Krediikahjumiga soetatud finantsvarade puhul arvutatakse ECL kogu eluea jooksul oodatava krediikahjumi põhjal ja kuuluvad Faasi 3.

Alljärgnev joonis võtab kokku allahindlusvajaduse vastavalt IFRS-le 9 (v.a krediikahjumiga soetatud või väljastatud finantsvarad):

Krediikvaliteedi muutus peale esmast kajastamist		
1. faas	2. faas	3. faas
(Esmase kajastamine)	(Krediidiriski oluline suurenemine peale esmast kajastamist)	(Allahinnatud vara)
12 kuu oodatavad krediikahjumid	Eluaegsed oodatavad laenukahjumid	Eluaegsed oodatavad laenukahjumid

Järgnevalt käsitletakse Ettevõtte poolt standardi nõuete täitmisel vastu võetud peamiseid hinnanguid ja eelduseid.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.1.2.1 Oluline krediidiriski suurenemine

Ettevõtte hinnangul on finantsinstrumendi krediidirisk oluliselt suurenenud, kui on täidetud üks või mitu järgnevalt välja toodud kvantitatiivset, kvalitatiivset või *backstop* kriteeriumitest:

Kvantitatiivne kriteerium

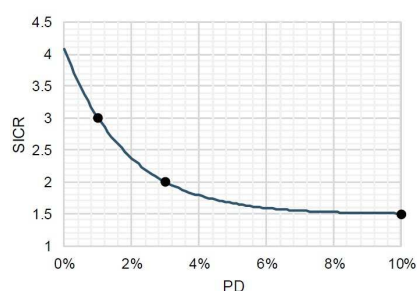
Kvantitatiivset kriteeriumit rakendatakse kõigile krediidlepingutele, mis on sõlmitud 2018. aastal, ja jaelaenude portfellile ning mille puhul kasutatakse reitingupõhist eluea maksejõuetuse tõenäosust.

Järelejäänud Eluea PD aruandekuupäeval on suurenenud võrreldes esialgse Eluea PD oodatud aruandekuupäeva jääkväärtusega, kui ületab alljärgnevas tabelis toodud piirmäärasid:

Uus portfell – alates 1. jaanuarist 2018 sõlmitud lepingud

Eluea PD esmasel arvele võtmisel	Eluea PD suurenemine aruandekuupäeva seisuga, mida hinnatakse oluliseks
X%	≥ 100 bps
ja	Kehtiv eluea PD/Esialgne eluea PD > $1.4885 + \exp(0,9549 - 54,173 * \text{Esialgne eluea PD})$

Valemi illustreerimiseks on toodud SICR graafikukõver allpool. Lisaks kõverale peab PD suurenemine olema vähemalt 100 bps.



SICR kõver: Esialgse PD ja olulisuse piirmäära suhe (PD kasv kordades) olulise maksejõuetuse riski suurenemise identifitseerimiseks.

Illustreerimaks eelnevalt välja toodud piirmäära rakendamist, võtame näiteks 13. veebruaril 2018 sõlmitud 3-aastase jaelaenu lepingu, millel oli esmasel arvele võtmisel eluea PD 3,36% ja oodatav

eluea PD kümme kuud hiljem aruandekuupäeval 2,76%. Kui aruandekuupäeval on tegelik eluea PD 8,86%, siis ületab see oodatava PD, mis oli 2,76%

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

üle piirmäära. Seetõttu on toimunud krediidiriski oluline suurenemine.

Kvalitatiivne kriteerium

Kvalitatiivset kriteeriumit rakendatakse SICR arvutamisel ajaloolisele jaelaenude portfelli puhul, mille lepingud on sõlmitud enne 2018. aastat. Uue portfelli puhul on kvalitatiivset kriteeriumit rakendatud PD arvutustes ja sisaldudes seeläbi SICR arvutustes eluea PD kaudu.

Ajaloolise portfelli lühikeste tähtaegade tõttu (1,75 aastat) ei peetud mõistlikuks prognoosida esialgset eluea PD-d lepingutele, mis on sõlmitud enne 1. detsembrit 2017, mistõttu kasutati ajaloolise portfelli esialgse PD asemel taotluse PD-d või reitingu PD-d.

Jaelaenude ajalooline portfell – eralaenulepingud, mis on sõlmitud enne 1. jaanuari 2018

Krediidiriski oluline suurenemine on toimunud juhul, kui laenusaaaja vastab ühele või mitmele alljärgnevalt toodud tingimusele:

- Aruandekuupäeval on leping üle tähtaja rohkem kui 30 päeva ja summas üle 10 euro.
- Leping on viimase 12 kuu jooksul olnud korduvalt üle tähtaja rohkem kui 30 päeva ja summas üle 10 euro.
- Kliendil on olnud rohkem kui üks maksejõuetus või maksuvõlg viimase 12 kuu jooksul.

SICR hinnang sisaldab muuhulgas tulevikku vaatavat informatsiooni (vt lisainformatsiooni lisas 3.1.2.4) ja arvestus toimub kvartalipõhiselt. SICR-i leidmiseks kasutatavaid kriteeriume monitoorib ja nende asjakohasust vaatab perioodiliselt üle krediidiriski meeskonna sõltumatu liige.

Backstop

Backstop ehk kõige viimast hetke rakendatakse juhul, kui laenusaaaja lepingujärgsed maksed on üle tähtaja rohkem kui 30 päeva, misjärel on finantsinstrumendi puhul tegemist krediidiriski olulise suurenemisega.

Ettevõtte on seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2021 kasutanud madala krediidiriski erandit rahale ja nostrokontodele, mis täidavad likviidsusportfelli kriteeriumit.

Järgnevad tabelid näitavad mõju ECL-i allahindlusele seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2021, kui muuta SICR arvutustes PD piirmäärasid. ECL suurenemine (positiivsed summad) kajastab suurenenud allahindlusvajadust, mis oleks vaja vastavalt sellele kajastada.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Laenutoode	+10% SICR	-10% SICR
2022	muutus	muutus
Tarbimislaenud	-7	14
Järelmaks	0	0

Laenutoode	+10% SICR	-10% SICR
2021	muutus	muutus
Tarbimislaenud	-4	5
Järelmaks	0	0

Laenutoode	SICR 0,5%	SICR 1,5%
2022	piirmääraga	piirmääraga
Tarbimislaenud	0	0
Järelmaks	0	0

Laenutoode	SICR 0,5%	SICR 1,5%
2021	piirmääraga	piirmääraga
Tarbimislaenud	0	0
Järelmaks	0	0

Nagu ülaltoodud tabelitest nähtub, on SICR-i muutmisel +/- 10% võrra või SICR piirmäära muutmisel 100 bp-lt 50 bp-le või 150 bp-le piiratud mõju Ettevõtte oodatavale krediidikahjumile.

3.1.2.2 Maksejõuetuse definitsioon ja krediidikahjumiga varad

Ettevõtte defineerib finantsvara maksejõuetuna, olles täielikult kooskõlas krediidikahjumi mõistega, juhul kui see vastab ühele või mitmele allpool kirjeldatud kriteeriumile:

Kvantitatiivne kriteerium

Laenusaaaja on lepinguliste maksetega rohkem kui 90 päeva üle tähtaja.

Kvalitatiivne kriteerium

Laenusaaaja täidab ebatõenäolise maksja kriteeriume, mis viitab, et laenusaaaja on tõsisest finantsraskustest. Järgnevalt on välja toodud indikaatorid, mis viitavad sellele, et klient ei tasu võlgnevust täies ulatuses.

- Ilmneb märke makse laekumise ebatõenäolisusest, mis näitab, et laenuvõtja on märkimisväärses rahalistes raskustes;
- majanduslike raskuste tõttu on toimunud restruktureerimine;
- katseajal on rakendatud lisaks varem rakendatud võla restruktureerimise meetmetele ka täiendavaid võla restruktureerimise meetmeid;
- leping on lõpetatud.

Ülaltoodud kriteeriumeid on rakendatud kõikidele ettevõtte finantsinstrumentidele ja vastavad maksejõuetuse definitsiooniga sisemise krediidiriski juhtimisel. Maksejõuetuse definitsiooni on läbivalt kasutatud ettevõtte

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

oodatava krediidikahjumi mudeldamisel leidmaks maksejõuetuse tõenäosus (PD), laenu suurus maksejõuetuse hetkel (EAD) ja kahjumäär maksejõuetuse korral (LGD).

Maksejõuetuse staatuses hulgiklientide puhul kasutatakse kliendipõhist lähenemist, jaeportfelli puhul lepingupõhist lähenemist.

Kui instrument ei vasta katseaaja jooksul ühelegi maksejõuetuse kriteeriumile, siis ei ole instrument enam maksejõuetuse staatuses. Katseaaja periood sõltub maksejõuetuse põhjustest. Lühimat katseaega 3 kuud rakendatakse kvantitatiivset kriteeriumit täitnud lepingutele alates sellest hetkest, kui seda kriteeriumi enam ei täideta.

Laenud, mis on seotud vältimatute restruktureerimise tegevustega, loetakse täiendavat tähelepanu vajavateks maksejõuetuse staatusest ümberklassifitseerimiseks, kuna võlas päevade arvestus toimub modifitseeritud maksegraafiku alusel ning laen ei saa olla restruktureeritud selleks hetkeks kui see on täielikult tagasi makstud. Seetõttu on selliste laenude katseaeg vähemalt üks aasta alates viimasest toimunud järgmistest sündmustest:

- Restruktureerimise meetmete pikendamishetkest;
- Maksejõuetusena kajastamise hetkest;
- Maksepuhkuse lõppemise periood restruktureerimise kokkuleppes.

3.1.2.3 ECL mõõtmine – sisendite, eelduste ja hindamis-meetodite selgitused

ECL mudeli eesmärgiks on arvutada 12 kuu ja eluea oodatav krediidikahjum järgmistel tingimustel:

- on sõltumatu ehk ei sisalda endas konservatiivsust ega optimismi;
- väärtus on kaalutud tõenäosusega vastavalt kolmele allahindamise stsenaariumile (baas-, optimistlik ja pessimistlik stsenaarium)
- kajastab raha ajaväärtust
- kasutab mõistlikku ja toetavat informatsiooni minevikusündmustest, praegustest tingimustest ning prognoosidest majandustingimuste kohta.

Ettevõtte ECL mudel järgib laiemalt aktsepteeritud marginaalkahjumite summa lähenemist, kus ECL arvutatakse marginaalkahjumite summana, mis ilmnevad igas ajaperioodis (kuus) aruandekuupäevast alates. Marginaalkahjumid tulenevad individuaalsetest riskiparameetritest (PD, LGD, EAD), mis prognoosivad laenujääke ja kahjumeid maksejõuetuse puhul ning iga perioodi maksejõuetuse tõenäosust (maksejõuetuse tõenäosus ajaperioodil X tingimusel, et laenujääk on kehtiv ajaperioodil X).

ECL arvutused põhinevad järgmisel neljal komponendil:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Maksejõuetuse tõenäosus (PD) on hinnang, kui suure tõenäosusega kindlaksmääratud aja jooksul instrument muutub maksejõuetuks.

Laenu suurus maksejõuetuse hetkel (EAD) on hinnang tulevikus maksejõuetuse tekkimise hetkel kehtivale eeldatavale laenusummale, mis võtab arvesse aruandekuupäevale järgnevad oodatavad muutused, sh põhiosa ja intressi tagasimaksed ning valmisolekulaenude kasutamist.

Kahjumäär maksejõuetuse korral (LGD) on hinnang maksejõuetusest tingitud kahjule. See põhineb saadaolevate lepinguliste rahavoogude ja LHV oodatavate rahavoogude vahele (sh tagatistest saadud rahavoogudele). LGD kajastatakse protsendina EAD-st.

Diskontomäär kasutatakse oodatava kahjumi diskonteerimiseks nüüdsväärtusele aruandekuupäeva seisuga.

Matemaatiliselt, ECL summa prognoositavatele ajaperioodile T (12 kuud või eluea, sõltuvalt kas 12 kuu või eluea hinnang on vajalik) väljendatakse alljärgnevalt :

$$ECL_T = \sum_{t=1}^T PD_t * LGD_t * EAD_t * d_t$$

Kus:

$t = 0, \dots, T$ – ühe kuuline periood prognoositava ajaperioodi T ulatuses; 12 kuu ECL hinnangu puhul, $T = 12$ kuud; eluea ECL hinnangu puhul, $T =$ laenu oodatav eluiga;

PD_t – marginaal PD kuu t puhul;

LGD_t – oodatav LGD kuu t puhul;

EAD_t – laenusumma, sh oodatavat valmisolekulaenude kasutamised, kuu t puhul;

dt – diskontomäär kuu t puhul.

Diskonteerimistegur kujutab endast finantsinstrumendi efektiivset intressimäära (EIR) või selle ligikaudset väärtust.

Arvutuste loogika illustreerimiseks on allolevas tabelis näha lihtsustatud näidet. Tähele tuleb panna, et selle näite puhul tagatud laenude kohta tuleneb LGD otseselt tagatiste väärtusest ning lihtsustuse mõttes on tagatise õiglane väärtus ajas konstantne. Kuid ECL mudel võtab läbi erinevate stsenaariumite arvesse võimalikku tagatise õiglase väärtuse muutust ajas.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

	31.01.2023	28.02.2023	31.03.2023	30.04.2023	31.05.2023	30.06.2023	31.07.2023	31.08.2023	30.09.2023
(1) Avatud positsioon (EAD)	4,000	3,500	3,000	2,500	2,000	1,500	1,000	500	0
(2) Marginaalne PD	0.40%	0.38%	0.36%	0.34%	0.32%	0.30%	0.28%	0.26%	0.24%
(3) Tagatise väärtus	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
(4) Võimalik kahjum [Max(0;1-3)]	2,000	1,500	1,000	500	0	0	0	0	0
(5) Oodatav marginaalne kahjum [2*4]	8.00	5.70	3.60	1.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(6) Oodatav marginaalne kahjum, diskonteeritud	7.97	5.65	3.56	1.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Eluea oodatav krediitkahjum 31.12.2022 [Summa (6)]		18.85							

Märkus. Diskonteerimine on tehtud eeldusel, et aruandeperioodi lõpp on 31. detsember 2022 ja diskontomäär on 5%.

Maksejõuetutele laenudele arvutatakse ECL järgmiselt:

$$ECL_T = \sum_{t=1}^T LGD_t * Exposure_t * d_t$$

Iga riskidimensioon (PD, LGD, EAD) on kaetud sisemiselt arendatud skoorimudelitega. Need mudelid on arendatud äri- ja krediidi juhtimise eesmärgil. Kokkuvõttes on ECL mudeli eesmärk muuta juba olemasolevate riskiparameetrite väärtused tulevikku suunatud PiT hinnanguteks ja kasutada neid oodatava krediitkahjumi arvutamisel.

IFRS 9 parameetrid

PD	• 12 kuu PD; eluea PD disagreeritud täpsemateks marginaal PD tõenäosusteks alam-perioodidele • Tulevikku vaatav PiT hinnang, mis peegeldab praegust ja tulevast majandustingimusi ja erinevaid võimalikke tulemusi tulevikus • Ei ole rakendatud regulatiivseid piirmäärasid või ülemäära konservatiivsust
LGD	• Neutraalsed PiT prognoosid • Võtab arvesse praeguseid ja tulevase majandustingimusi ja erinevaid võimalikke tulemusi tulevikus • Sissenõutud maksed on diskonteeritud kasutades diskontomäärana efektiivset intressimäära • Ei ole rakendatud regulatiivseid piirmäärasid või ülemäära konservatiivsust
CCF/EAD	• Peegeldab oodatavaid laenujäägi muutuseid laenu eluea jooksul (sh laenu graafiku järgsed maksed ja ettemaksed)
ECL	• Rahavoo puudujäägi nüüdsväärtus (PV). Faas 1: 12 kuu PD. Faas 2: eluea PD. Faas 3: PD = 100%

Järgnevates peatükkides on välja toodud, kuidas on olemasolevaid mudeleid kasutatud ECL-i arvutamisel. Samuti on detailsemalt lahti seletatud iga riskidimensioon.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

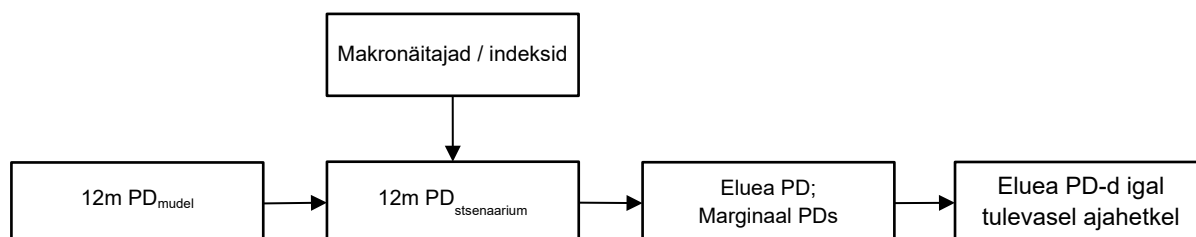
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.1.2.3.1 Reitingu- ja skooriumudelitest tuleneva PD lisamine ECL mudelisse

IFRS 9 oodatava krediidikahjumi arvutamiseks on vajalikud tulevikku vaatav 12 kuu ja eluea PiT näitajad ning marginaal PD, mitte ajalooline või pikaajaline keskmine 12 kuu PD (mudeli PD).

Mudeli PD (PDmudel) teisendamine toimub allolevalt:



Mudeli PD (PD mudel) teisendamine viiakse läbi järgmiselt:

Järgmisena konverteeritakse 12 kuu PiT hinnang eluea PD-ks ja marginaal PD-ks. Selleks kasutatakse segmendipõhist standardset maksejõuetuse kõverat, mis annab oodatava maksejõuetuse ajastuse järelejäänud eluea jooksul.

Viimasena arvutatakse eluea PD-d laenu igale tulevasele ajahetkele kuni oodatava eluea lõpuni.

3.1.2.3.2 LGD lisamine põhimudelitest ECL mudelisse

LGD puhul erineb LGD põhimudeli kasutamine sellest, kas tegemist on tagatud või tagamata laenupositsiooniga.

Kuna IFRS 9 parameeter peab arvesse võtma oodatava laenusumma vähenemist aja jooksul, siis tagatud laenude tagatud osa puhul arvutatakse LGD otse vastava tagatise hinnangulise kiirrealiseerimisväärtuse põhjal.

LGD aluseks olnud LGD mudelist lisatakse ECL arvutusse tagamata laenupositsioonide ja tagatud laenupositsioonide tagamata osa.

Järgmisena lisatakse makromajanduslikud stsenaariumid nii tagatud kui tagamata LGD näitajatesse nagu on ette nähtud vastavas allahindlus-stsenaariumis.

3.1.2.3.3 CCF hinnangute lisamine põhimudelitest ECL mudelisse

Sisemine CCF hinnang lisatakse otse ECL mudelisse ja kasutatakse EAD arvutamisel. Edasisi korrigeerimisi ei ole vaja teha, sest sisemine hinnang ei sisalda liigset konservatiivsust ega läbi tsükli (through the cycle, TtC) või languse korrigeerimisi.

3.1.2.4 Tulevikku vaatava informatsiooni lisamine ECL mudelisse

Tulevikku vaatava informatsiooni lisamiseks ECL mõõtmiseks, mis võtaks arvesse ka erinevaid võimalikke tulevikutingimusi, arvutatakse tõenäosusega kaalutud ECL summa vastavalt kolmele allahindlus-stsenaariumile (baas, positiivne ja negatiivne). Muuhulgas võimaldab selline lähenemine näha

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

mittelineaarseid suhteid alternatiivsete stsenaariumite ja ECL-i vahel.

Matemaatiliselt:

$$ECL = p_{baas} * ECL_{baas} + p_{pos} * ECL_{pos} + p_{neg} * ECL_{neg}$$

Kus:

p_{baas} , p_{pos} , p_{neg} – vastavalt baas-, positiivse ja negatiivse stsenaariumi tõenäosused;
 ECL_{baas} , ECL_{pos} , ECL_{neg} – oodatav krediidi-kahjumi summa, mis on arvutatud iga stsenaariumi kohta

ECL tuletatakse iga stsenaariumi korral üldisest valemist kasutades stsenaariumipõhist riskiparameetri väärtust.

Tõenäosusega kaalutud eluea PD hinnang krediidiriski olulise suurenemise arvutamiseks arvutatakse samamoodi:

$$PD = p_{baas} * PD_{baas} + p_{pos} * PD_{pos} + p_{neg} * PD_{neg}$$

Kus:

PD_{baas} , PD_{pos} , PD_{neg} – eluea PD hinnang vastavalt igale stsenaariumile.

3.1.2.4.1 Valitud näitajad eraisikute laenuportfellis

Eralaenude portfelli jaoks valitud makronäitajad ja nende olulisuse osakaal on toodud järgnevas tabelis:

	Hüpoteeklaen	Tarbimislaenud, fikseeritud määraga	Tarbimislaenud, muutuva määraga (kaasaarvatud liising)
Palga kasv, %	17%	22%	18%
Töötuse määr, %	33%	44%	36%
Eluaseme hinnaindeksi kasv, %	8%	0%	0%
Inflatsiooni määr, %	8%	11%	9%
6 kuu Euribor	17%	0%	18%
Panga laenumarginaalid	17%	22%	18%
KOKKU	100%	100%	100%

Märkus. Iga indikaatori suhteline olulisus on arvutatud vastavalt indikaatori kaalule

Majandusnäitajate eeldused

Makromajanduslikud stsenaariumid (prognoosid) ja selle näitajad töötatakse läbi vähemalt kord aastas krediidi juhtimise osakonnas, kus konsulteeritakse ka ekspertidega riskikontrolli, äri- ja finantsosakonnast ning väliste ekspertidega.

Markomajanduslikku arengut monitooritakse kvartaalselt, kui vastavad andmed avalikustatakse. Prognoose uuendatakse jooksvalt, et tagada õigeaegselt uue tulevikku vaatava informatsiooni lisamine ECL hinnangusse.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

LHV

Välja töötatud allahindlus-stsenaariumid ja olulised uuendused stsenaariumitele kinnitatakse riski ja kapitali komitees.

Kõige olulisemad eeldused aruandlusperioodi lõpu ECL-i hinnangu arvutamiseks 31. detsember 2022 seisuga on välja toodud allolevas tabelis. Kõikide portfelli kohta kasutati stsenaariume "baas", "positiivne" ja "negatiivne".

Seisuga 31.12.2022	Baasstsenaarium		Negatiivne stsenaarium		Positiivne stsenaarium	
Üldised makromajanduslikud näitajad	2023E	2024E	2023E	2024E	2023E	2024E
Tegelik SKP kasv, %	0,4%	3,1%	-3,5%	2,5%	1,0%	3,5%
Majapidamiste tarbimine, %	-1,1%	2,1%	-4,0%	2,0%	-0,5%	3,3%
Valitsemissektori tarbimine, %	3,9%	-2,9%	-2,0%	-1,0%	3,5%	0,5%
Kapitali kogumahutus põhivarasse, %	-0,5%	5,1%	-5,0%	5,0%	0,0%	7,0%
Toodete ja teenuste eksport, %	-0,1%	2,8%	-3,0%	3,2%	0,0%	4,0%
Toodete ja teenuste import, %	-5,4%	1,5%	-0,5%	2,9%	-0,4%	3,8%
Nominaal SKP, mln eurot	38 486	40 353	37 985	39 324	38 569	40 997
SKP deflaator, % muutus	5,8%	1,7%	8,1%	1,0%	5,4%	2,7%
Tarbijahinna tõus, %	9,3%	2,8%	12,0%	1,5%	7,0%	2,5%
Töötuse määr, %	7,4%	6,8%	9,0%	7,8%	7,0%	6,5%
Tööhõive muutus, %	-1,3%	1,0%	-0,5%	0,7%	-0,5%	1,2%
Netokuupalga tõus, % (nominaal)	7,2%	6,5%	5,8%	4,2%	9,1%	7,6%
Kinnisvarahinna indeksi tõus, %	-10,0%	0,0%	-15,0%	-5,0%	-5,0%	6,0%
6 kuu Euribor	3,2%	3,0%	3,2%	3,0%	3,2%	3,0%
Pankade laenumarginaalid uutele laenudele	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

Kõige olulisemad eeldused ECL-i hindamiseks seisuga 31. detsember 2021 on välja toodud allpool. Kõikide portfelli kohta kasutati stsenaariume "baas", "positiivne" ja "negatiivne".

Seisuga 31.12.2021	Baasstsenaarium		Negatiivne stsenaarium		Positiivne stsenaarium	
Üldised makromajanduslikud näitajad	2022E	2023E	2022E	2023E	2022E	2023E
Tegelik SKP kasv, %	2,8%	3,9%	2,0%	3,0%	3,7%	4,1%
Majapidamiste tarbimine, %	4,0%	3,6%	3,5%	2,5%	6,0%	3,5%
Valitsemissektori tarbimine, %	-0,9%	-1,3%	0,0%	-0,4%	-1,2%	-0,8%
Kapitali kogumahutus põhivarasse, %	-14,5%	6,9%	-15,0%	6,0%	-10,0%	8,0%
Toodete ja teenuste eksport, %	4,9%	4,8%	3,0%	5,3%	6,5%	6,0%
Toodete ja teenuste import, %	-0,9%	4,8%	-2,0%	5,3%	4,0%	4,2%
Nominaal SKP, mln eurot	33 020	35 480	32 681	34 941	33 068	35 595

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

SKP deflaator, % muutus	5,8%	3,4%	5,5%	3,8%	5,0%	3,4%
Tarbijahinna tõus, %	6,9%	3,0%	6,5%	3,5%	6,0%	3,0%
Töötuse määr, %	5,5%	5,3%	6,0%	5,8%	5,5%	5,0%
Tööhõive muutus, %	1,1%	0,6%	0,5%	0,8%	1,5%	0,2%
Netokuupalga tõus, % (nominaal)	8,3%	8,0%	6,7%	6,0%	8,5%	8,0%
Kinnisvarahinna indeksi tõus, %	8,5%	8,0%	3,0%	5,0%	8,8%	8,2%
6 kuu Euribor	-0,5%	-0,2%	-0,5%	-0,5%	-0,5%	-0,2%
Pankade laenumarginaalid uutele laenudele	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

Majanduslike stsenaariumite kaalud seisuga 31. detsembril 2022 on järgmised:

Seisuga 31.12.2022	Baas- stsenaarium	Negatiivne stsenaarium	Positiivne stsenaarium
Majandusliku stsenaariumi kaal	60%	25%	15%

Majanduslike stsenaariumite kaalud seisuga 31. detsembril 2021 on järgmised:

Seisuga 31.12.2021	Baas- stsenaarium	Negatiivne stsenaarium	Positiivne stsenaarium
Majandusliku stsenaariumi kaal	60%	25%	15%

Arvesse on võetud ka teisi tulevikku suunatud kaalutlusi, mida ülaloodud stsenaariumid ei sisalda (nt regulatiivsed, seadusandlikud või poliitilised),

kuid nendel pole olulist mõju, mistõttu pole ECL-is tehtud vastavaid korrigeerimisi. Selliste faktorite puhul kontrollitakse ja jälgitakse asjakohasust.

Sensitiivsusanalüüs

Kõige olulisemad eeldused, mis mõjutavad ECL allahindlusi on järgmised:

Jaelaenud

- Töötuse määr
- Palgatõus
- Euribor
- Laenumarginaalid
- SKP

Allpool olev tabel illustreerib positiivse ja negatiivse stsenaariumi kaalude muutuste mõju portfelli seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	60-10-30	60-20-20
31.12.2022	(baas/pos/neg)	(baas/pos/neg)
Muutus stsenaariumite kaaludes	896	-896

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	60-10-30	60-20-20
31.12.2021	(baas/pos/neg)	(baas/pos/neg)
Muutus stsenaariumite kaaludes	671	-724

Allpool on välja toodud ECL-i muutused seisuga 31. detsember 2021 ja 31. detsember 2022, mida mõjutaks võimalik mõistlik muutus mõnes esialgses eelduses kasutatud muutujas (nt mõju ECL-le suurendades töötuse määra X% võrra igas stsenaariumis):

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Kasvu	Vähenemise
31.12.2022	mõju	mõju
Töötuse määr +/-1%	135	-156
Palgatõus +/- 5%	-36	22
Euribor +/-0,5%	9	-20
Pankade laenumarginaalid +/-0,5%	168	-256
Tarbijahinna tõus +/-1%	-25	24
Kinnisvarahinna indeks +/- 5%	-12	8

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Kasvu	Vähenemise
31.12.2021	mõju	mõju
Töötuse määr +/-1%	115	-84
Palgatõus +/- 5%	-112	111
Euribor +/-0,5%	26	-15
Pankade laenumarginaalid +/-0,5%	165	-136
Tarbijahinna tõus +/-1%	-12	32
Kinnisvarahinna indeks +/- 2%	-5	3

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.1.3 Krediidiriski positsioon

3.1.3.1 Maksimaalne krediidiriski positsioon – väärtuse langusele avatud finantsinstrumendid

Alljärgnev tabel sisaldab finantsinstrumentide krediidiriskile avatud positsioonide analüüsi, millele on rakendatud ECL allahindlust. Finantsvarade brutoväärtus kajastab ka ettevõtte maksimaalset avatust krediidiriskile nende varade puhul.

Vaata lähemalt lisa 3.1.2 "Oodatava krediidikahjumi mõõtmine" lisainformatsiooni saamiseks, kuidas mõõdetakse oodatavat krediidikahjunit (ECL) ja kuidas on määratletud ülalkirjeldatud kolm faasi.

Tarbimislaenud

PD ja LGD väärtused uuendatakse vähemalt kord aastas uute ajalooliste andmetega, selleks et portfellis säilitada piisavalt ajakohaseid allahindluse tasemeid. Vajadusel kajastatakse finantsseisundi aruandes täiendavad allahindlused. Kui

mittetöötavate või ebatõenäoliselt laekuvate laenude sissenõudmise jätkamine ei ole majanduslikult kasulik ega praktiline, hinnatakse laen lootusetuks ja kantakse maha.

Seisuga 31.12.2022 moodustavad grupipõhised allahindlused 2,39% tarbimislaenudest ja nendega seotud intressinõuetest (31.12.2021: 2,02%). Tarbimislaenudega seotud bilansivälistes positsioonides kajastati seisuga 31. detsember 2022 allahindlusi summas 0 (2021: 0) tuhat eurot.

Järelmaks

Allahindamine toimub tarbimislaenudega samadel põhimõtetel nagu muudel homogeensetel portfellidel. Seisuga 31. detsember 2022 moodustas grupipõhine allahindlusreserv 1,18% järelmaksuportfelist (2021: 0,84%).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Laenuportfelli jagunemine laenutüüpide ja faaside lõikes

Järgnevas tabelis on selgitatud aruandeperioodi alguse ja lõpu vahelised muutused kahjude allahindlustes ja etappide lõikes.

Neto laenuportfell laenutüübi ja faaside lõikes				Soetatud või väljastatud krediidikahjumiga laenud	Allahindlus	Kokku
<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Faas 1	Faas 2	Faas 3			
Tarbimislaenud	70 931	5 267	1 389	0	-1 844	75 743
Järelmaks	15 116	743	125	0	-187	15 797
Kokku seisuga 31.12.2022	86 047	6 010	1 514	0	-2 031	91 540
Tarbimislaenud	51 315	4 539	1 173	0	-1 148	55 879
Järelmaks	12 701	397	87	0	-110	13 075
Kokku seisuga 31.12.2021	64 016	4 936	1 260	0	-1 258	68 954

Faas 1				Uued	Lepingute		
<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Algseis	lepingud	vähene mine	Liikumine	Allahindlus	Kokku	
Tarbimislaenud	51 322	41 351	-21 389	-355	-390	70 539	
Järelmaks	12 707	11 739	-9 144	-186	-41	15 075	
Kokku	64 029	53 090	-30 533	-541	-431	85 614	

Faas 2				Uued	Lepingute		
<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Algseis	lepingud	vähene mine	Liikumine	Allahindlus	Kokku	
Tarbimislaenud	4 539	2 641	-1 842	-71	-512	4 755	
Järelmaks	397	453	-262	155	-72	671	
Kokku	4 936	3 094	-2 104	84	-584	5 426	

Faas 3				Uued	Lepingute		
<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Algseis	lepingud	vähene mine	Liikumine	Allahindlus	Kokku	
Tarbimislaenud	1 173	331	-540	426	-941	449	
Järelmaks	87	67	-60	31	-74	51	
Kokku	1 260	398	-600	457	-1 015	500	

Järgmises tabelis on selgitatud laenuetappide muutusi perioodi alguse ja lõpu vahel, mis on tingitud käesoleva lisa punktis 3.1.2 kirjeldatust.

Faaside vahelised liikumised

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	1 > 2	1 > 3	2 > 1	2 > 3	3 > 1	3 > 2
Tarbimislaenud	1 350	373	1 368	334	0	281
Järelmaks	222	29	65	11	0	9
Kokku	1 572	402	1 433	345	0	290

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.1.4 Laenude allahindlus

Perioodi laenude allahindlust mõjutavad erinevad faktorid, mis on toodud allpool:

- Faaside 1, 2 ja 3 vahelised liikumised finantsinstrumentide krediidiriski olulise suurenemise (või vähenemise) tõttu või määratakse perioodi jooksul krediidikahju staatusesse ning järgneb faasi tõus (või langus) 12 kuu ja eluea ECL vahel;
- Täiendavad allahindlused perioodi jooksul väljastatavate uute finantsinstrumentide arvele võtmisel, nagu ka allahindluse vabastamine perioodi jooksul lõpetatud finantsinstrumentide kajastamisel;
- Regulaarsetest sisendite uuendamisest tingitud PD, EAD ja LGD muutuste mõju ECL-i mõõtmisele;
- Mudelite ja eelduste muutuste mõju ECL-i mõõtmisele;
- Allahindluse tagasipööramine ECLis seoses aja möödumisega, kuna ECLi mõõdetakse nüüdsväärtuse baasil; ning
- Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud perioodi jooksul ja allahindluste mahakandmised, mis on seotud perioodi jooksul maha kantud varadega (vt lisa 3.1.5).

3.1.5. Mahakandmise poliitika

Ettevõtte kannab maha finantsvarad täielikult või osaliselt, kui ta on ammandanud kõik praktilised sissenõudmise püüdlused ning on jõutud järeldusele, et ei ole mõistlikku ootust edasistele sissenõudmistele. Mahakandmine tähendab kajastamise lõpetamist.

Indikaatorid, mille kohaselt puudub mõistlik ootus sissenõudmisele, hõlmavad (i)

sissenõudmistevõime lõpetamine ja (ii) kui Ettevõtte sissenõudmise meetodiks on tagatise realiseerimine ja tagatise väärtus on selline, et sissenõudmiseks ei ole mõistlikku ootust.

Kui Ettevõtte ei ole võimalik või majanduslikult otstarbekas võtta ette meetmeid diskonteeritavate nõuete sissenõudmiseks, hinnatakse nõuet mittetöötavaks ja eemaldatakse finantsseisundi aruandest. Kui nõue hiljem laekub, kajastatakse laekumine tuluna.

Vähemalt üks nendest tingimustest peab olema täidetud vastavalt tooteklassist, et kuulutada nõue lootusetuks.

Järelmaks ja väikelaen

Kui 12 kuu jooksul ei ole olnud olulist laekumist peale kliendi maksejõuetuks tunnistamist ning kohtumenetlus võlgnevuste sissenõudmise osas on lõpetatud Ettevõtte kahjuks või kui klient ei täida kohtuotsust.

Kliendile on kuulutatud pankrot või klient on kuulutatud maksejõuetuks.

Kohus kinnitab võla restruktureerimise kava (plaanis kajastatud nõue on väiksem kui tegelik nõue).

Kriminaalmenetlus on algatatud seoses väljastatud krediidiga või krediidi saamiseks on tehtud pettust.

Klient on surnud ning pärast pärandi inventuuri kuulutatakse välja pankrot.

Kohtutäiturile edastatud kliendil on välismaine aadress või aadress puudub.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.2 Tururisk

Tururisk hõlmab valuutariski ja intressimäära riski ning tuleneb ettevõtte laenugevusest ja finantseerimisallikate kaasamisest. Tururisk vältib potentsiaalseid kahju, mis võib tekkida valuutakursside või intressimäärade ebasoodsatest muutustest. Potentsiaalsete kahjude hindamiseks kasutatakse sisemist hinnangut.

3.2.1 Valuutarisk

Valuutarisk võib tekkida seoses välisvaluutas denomineeritud väärtpaberite omandamisega või välisvaluutas nõuete ja kohustiste tekkimisel klientide vastu. Seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 on AS LHV Finance kõik varad ja kohustised eurodes, seega ei oma aruande koostamise seisuga valuutarisk ettevõttele mõju.

3.2.2 Intressimäära risk

Intressirisk tuleneb intressimäärade muutusest rahaturgudel, mille tulemusena võib tekkida vajadus hinnata ümber ettevõtte finantsvarad ja arvestada finantseerimiskulude kallinemisega tulevikus. Intressimäära risk avaldub bilansiliste varade ja kohustiste omavahelises mittevastavuses seoses intressimäärade ümberhindamise perioodide, mahtude või intressimäärdega.

LHV Finance peamiseks intressiriskiks on saadud laenude intressimäära muutumine. Kõik laenunõuded klientidele on väljastatud fikseeritud intressiga. Intressimäära riski mõõdetakse stsenaariumianalüüside põhjal teostatud netointressitulu arvutustega ning võrreldes saadud tulemuste erinevusi. Põhiliselt mõõdetakse intressiriski kahe stsenaariumiga – intressimäärade tõusmisest või langusest tekkiv

mõju neto intressitulule järgmisel 12 kuul. Intressimäärade riski juhtimiseks hinnatakse regulaarselt antud mõju suurust ja vajadust muuta uue müügi intressimäärasid. Operatiivne riskijuhtimine on juhatuse vastutusalal.

Intressimäära riski jälgimise, mõõtmise ja juhtimise eesmärk on hinnata ettevõtte intressikandvate toodete kasumlikkust, prognoosida intressikulusid ja -tulusid ning sätestada piirid riski juhtimiseks, ennetamaks neto intressitulude olulist vähenemist riskide limiteerimise kaudu kahes perspektiivis:

- rahavoo intressirisk, kus limiteeritakse aastase neto intressitulu muutus 1% turu intressimuutuse korral võrreldes hinnanguliste tegelike tuludega, tulenevalt hetke bilansi instrumentide tähtaja struktuurist;
- õiglase väärtuse intressirisk, kus limiteeritakse ettevõtte majandusliku väärtuse muutus 1% turu intressimäärade muutuse korral (varade ja kohustiste õiglase väärtus leitakse tulevaste rahavoogude diskonteerimise teel turu intressimäärade).

Eeldatakse, et varade ja kohustiste bilansilised väärtused ning marginaalid jäävad ajas konstantseks.

1% turu intressimäärade tõusu mõju ettevõtte aastasele neto intressitulule ja kasumile oli 31.12.2022 seisuga -669 (31.12.2021: -453) tuhat eurot. 1% intressimäärade languse mõju ettevõtte aastasele neto intressitulule ja kasumile oli 31.12.2022 seisuga 671 (31.12.2021: 455) tuhat eurot. 1% turu

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

intressimäärade tõusu mõju ettevõtte majanduslikule väärtusele ehk omakapitalile oli -1 560 (31.12.2021: -995) tuhat eurot. 1% langus turu intressimäärades mõjutaks ettevõtte majanduslikku väärtust (omakapitali) 1 502 (31.12.2021: 965) tuhat eurot.

LHV Finance intressiteenivate varade ja intressikandvate kohustiste struktuur intressi ümber hindamise tähtaja järgi on esitatud järgnevates tabelites nõuete ja kohustiste põhisummades.

	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Tekke- põhine intress	Alla- hindlused	Kokku bil. väärtus
31.12.2022								
Intressiteenivad varad								
Raha pangakontodel	0	0	0	0	0	0	0	0
Laenuõuded								
Klientidele	653	7 570	60 185	24 580	92 988	582	-2 031	91 540
Kokku	653	7 570	60 185	24 580	92 988	582	-2 031	91 540
Intressikandvad kohustised								
Saadud laenud	70 239	0	0	0	70 239	256		70 495
Kokku	70 239	0	0	0	70 239	256		70 495
Intressi ümberhindamise aja erinevus	-69 586	7 570	60 185	24 580	22 749			21 045

	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Tekke- põhine intress	Alla- hindlused	Kokku bil. väärtus
31.12.2021								
Intressiteenivad varad								
Raha pangakontodel	0	0	0	0	0	0	0	0
Laenuõuded								
Klientidele	747	6 521	48 621	13 625	69 514	698	-1 258	68 954
Kokku	747	6 521	48 621	13 625	69 514	698	-1 258	68 954
Intressikandvad kohustised								
Saadud laenud	48 307	0	0	0	48 307	143	0	48 450
Kokku	48 307	0	0	0	48 307	143	0	48 450
Intressi ümberhindamise aja erinevus	-47 560	6 521	48 621	13 625	21 207			20 504

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.3 Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on seotud ettevõtte maksevõimega lepinguliste kohustiste õigeaegseks täitmiseks ning see tuleneb erinevustest varade ja kohustiste tähtaegade vahel. Täiendavalt lühiajalistele käibevahenditele on ettevõttel rahavoogude paremaks juhtimiseks ning likviidsuse tagamiseks ematähtselt AS LHV Pank võetud arvelduskrediit limiidiga 80 000 tuhat eurot seisuga 31.12.2022 (31.12.2021: 60 000). 31.12.2022 seisuga oli arvelduskrediidi

laenujääk summas 70 495 (31.12.2021: 48 449) tuhat eurot. Juhtkonna hinnangul tagab olemasolev kapitaliseeritus ettevõtte usaldusväärsuse partnerite jaoks.

Järgnevas tabelites on ära toodud finantsvarade ja –kohustiste jaotus tähtaegade lõikes lepinguliste tuleviku diskonteerimata rahavoogude alusel. Tähtaegade analüüsis on rahavood jaotatud perioodidesse, millal rahavood tekivad (sh rahavood intressidest).

31.12.2022	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi						
Saadud laenud	791	2 296	12 200	78 924	94 211	70 495
Võlad hankijatele	1 188	0	0	0	1 188	1 188
Valmisolekulaenud	30 410	0	0	0	30 410	0
Kohustised kokku	32 389	2 296	12 200	78 924	125 809	71 683

Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi

Laenuõuded klientidele	12 164	30 156	71 485	12 552	126 357	91 540
Muud nõuded ja varad	27	0	0	0	27	27
Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad	12 191	30 156	71 485	12 552	126 384	91 567

Finantskohustiste ja

-varade tähtaegade vahe **-20 198** **27 860** **59 285** **-66 372** **575** **19 884**

31.12.2021	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi						
Saadud laenud	440	1 277	6 783	54 830	63 330	48 449
Võlad hankijatele	988	0	0	0	988	988
Valmisolekulaenud	26 768	0	0	0	26 768	0
Kohustised kokku	28 196	1 277	6 783	54 830	91 086	49 437

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi

Laenunõuded klientidele	9 963	24 079	53 565	2 080	89 687	68 954
Muud nõuded ja varad	102	0	0	0	102	102
Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad	10 065	24 079	53 565	2 080	89 789	69 056

Finantskohustiste ja

-varade tähtaegade vahe	-18 131	22 802	46 782	-52 750	-1 297	19 619
--------------------------------	----------------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------

Varade ja kohustiste lühi- ja pikaajaline jaotus	31.12.2022	31.12.2021
Lühiajalised varad		
Laenunõuded klientidele (lisa 6)	29 013	24 472
Muud nõuded ja varad	51	124
Lühiajalised varad kokku	29 064	24 596
Pikaajalised varad		
Laenunõuded klientidele (lisa 6)	62 527	44 482
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	120	10
Pikaajalised varad kokku	62 647	44 492
Varad kokku	91 711	69 088
Lühiajalised kohustised		
Võlad hankijatele (lisa 7)	1 188	988
Viitvõlad ja muud kohustised (lisa 8)	1 109	979
Saadud laenud (lisa 9)	256	143
Lühiajalised kohustised kokku	2 553	2 110
Pikaajalised kohustised		
Saadud laenud (lisa 9)	70 239	48 307
Pikaajalised kohustised kokku	70 239	48 307
Kohustised kokku	72 792	50 417

3.4 Riskikontsentratsioon

Seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 on kõik varad ja kohustised seotud Eestis asuvate era- ja juriidiliste isikutega.

Seisuga 31.12.2022 on eraisikutele väljastatud laene summas 91 531 (31.12.2021: 68 914)

tuhat ning juriidilistele isikutele summas 9 (31.12.2021: 40) tuhat eurot (ilma allahindluseta). Täiendav informatsioon on esitatud lisa 6.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

3.5 Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on võimalik kahju, mis tuleneb inimeste, protsesside või infosüsteemide vigadest. Igapäevaselt kasutatakse tehingute teostamisel võimalike kahjude minimeerimiseks tehingulimiitide ja pädevuste süsteeme ning suurema riski korral rakendatakse duaalsuse printsiipi, mille järgi peab tehingu või protseduuri teostamiseks olema vähemalt kahe töötaja kinnitus.

Toimunud operatsiooniriski juhtumid salvestatakse vastavasse andmebaasi. Iga-aastaselt teostatakse ettevõttes operatsiooniriskide osas enesehindamist. Andmebaasi kogutud juhtumite analüüsi tulemusena on võimalik vaadata üle protseduurireeglite kitsaskohad, vältida vigade tekkimist tulevikus ja maandada võimalikud riskid või määratleda nende aktsepteerimise tingimused. Operatsiooniriski andmebaasi info kogumise eest vastutab ettevõtte ärianalüütik.

Operatsiooniriskide hindamisel, jälgimisel ja maandamisel on oluline roll ka vastavuskontrollil ning siseauditil.

3.6 Kapitali juhtimine

Ettevõtte eesmärk kapitali juhtimisel on:

- tagada ettevõtte 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.

Ettevõtte poolt hallatav kapital seisuga 31.12.2022 on 18 919 (31.12.2021: 18 672) tuhat eurot. Aruandeaastal ja sellele eelneval aastal on ettevõtte täitnud kõiki seadusest tulenevaid kapitalinõudeid.

Lisa 4 Finantsvarade ja –kohustiste õiglane väärtus

Nõuded klientidele (teised debitoorsed võlgnevused peale laenude ja nõuete klientide vastu) ning viitvõlad ja muud kohustised on tavapärase äritegevuse käigus tekkinud ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglane väärtus juhtkonna

hinnangul bilansilisest väärtusest oluliselt. Need nõuded ja kohustised ei kanna intressi.

Laenuõuded klientidele on väljastatud kõik turutingimustel ning juhtkond hindab, et seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 on laenude õiglane väärtus ligilähedane bilansilisele väärtusele.

(tuhandetes eurodes)	Lisa	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku õiglane väärtus 31.12.2022	Bilansiline väärtus 31.12.2022	Erinevus
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande							
Laenuõuded klientidele	6	0	0	93 404	93 404	91 540	1 864
Muud nõuded klientidele		0	0	27	27	27	0
Kokku finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		0	0	93 431	93 431	91 567	1 864

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

**Finantskohustised õiglases
väärtuses muutustega läbi
kasumiaruande**

Saadud laenud	9	66 182	0	0	66182	70 495	-4 313
Võlad hankijatele ja muud kohustised	7,8	0	0	2 297	2 297	2 297	0

**Kokku finantskohustised õiglases
väärtuses muutustega läbi
kasumiaruande**

		66 182	0	2 297	68 479	72 792	-4 313
--	--	---------------	----------	--------------	---------------	---------------	---------------

					Kokku õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	
(tuhandetes eurodes)	Lisa	Tase 1	Tase 2	Tase 3	31.12.2021	31.12.2021	Erinevus

**Finantsvarad õiglases väärtuses
muutustega läbi kasumiaruande**

Laenuõuded klientidele	6	0	0	70 006	70 006	68 954	1 052
Muud nõuded klientidele		0	0	101	101	101	0

**Kokku finantsvarad õiglases
väärtuses muutustega läbi
kasumiaruande**

		0	0	70 107	70 107	69 055	1 052
--	--	----------	----------	---------------	---------------	---------------	--------------

**Finantskohustised õiglases
väärtuses muutustega läbi
kasumiaruande**

Saadud laenud	9	48 447	0	0	48 447	48 449	-2
Võlad hankijatele ja muud kohustised	7,8	0	0	1 825	1 825	1 825	0

**Kokku finantskohustised õiglases
väärtuses muutustega läbi
kasumiaruande**

		48 447	0	1 825	50 272	50 274	-2
--	--	---------------	----------	--------------	---------------	---------------	-----------

Hierarhias kasutatud tasemed:

Tase 1 – aktiivsel turul noteeritud hind.

Tase 2 – hindamistehnika, mis tugineb muudele jälgitavatele turuinfo põhiste sisenditele (sarnaste tehingute kursid ja intressikõverad).

Tase 3 – muud hindamismeetodid: a) kvantitatiivne teave õiglase väärtuse määramisel kasutatud oluliste jälgimatute sisendite kohta

(kui need on majandusüksuse jaoks välja töötatud ja saadaval); b) kirjeldav kirjeldus õiglase väärtuse määramise tundlikkuse kohta mittejälgitavate sisendite muutuste suhtes (kui muudatus võib põhjustada õiglase väärtuse määramise olulist muutust); c) mittejälgitavate sisendite võimalike põhjendatud muudatuste mõju.

Lisa 5 Olulised juhtkonnapiiratud otsused ja hinnangud

Vastavalt IFRS-le tuginevad mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad rangelt raamatupidamislikele juhtkonnapiiratud eeldustele ja hinnangutele, mis omavad mõju

bilansikuupäeva seisuga raamatupidamise aruandes esitatud varade ja kohustiste väärtustele ning aruandes avaldatud tingimuslikele varadele ja kohustistele, samuti

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

järgnevate majandusaastate aruandeperioodide tuludele ja kuludele. Kuigi need hinnangud põhinevad juhtkonna parimal teadmisel ning järeldustel käimasolevatest sündmustest, ei pruugi tegelik tulemus nendega lõpuks kokku langeda ja võib märkimisväärselt neist hinnangutest erineda. Juhtkonna hinnanguid on rakendatud laenude ja nõuete väärtuse hindamisel (lisa 3, lisa 6).

Hinnangud ja otsused vaadatakse pidevalt üle, lähtudes mineviku kogemustest ja teistest faktoritest, kaasa arvatud ootustest tuleviku sündmustele, mis hetke asjaolusid arvestades tunduvad põhjendatud. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse edasiulatuvalt.

Kõige olulisemad juhtkonna hinnangud ja eeldused on seotud uue finantsinstrumentide standardiga IFRS 9, täpsemalt SICRI kriteeriumid, PD ja LGD arvutamine, ärimudeli ja SPPI hinnang finantsvarade klassifitseerimiseks. Vaata rohkem informatsiooni lisas 3 ja allpool.

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, mis on nõutud standardiga IFRS 9, eeldab märkimisväärse mõjuga otsuste langetamist. Igale bilansipäeval hindab ettevõtte kas krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes esmase kajastamisega võttes

arvesse finantsinstrumendi eluea maksejõuetuse tõenäosuse muutust, kasutades selleks olulisi riskiindikaatoreid, mis on kasutusel AS-i LHV Finance 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, kasutades selleks mitmete võimalike tulemuste hinnanguid ning sisaldab tuleviku majandusväljavaadete prognoose. AS LHV Finance kasutab ECL mõõtmisel tuleviku prognooside baasina sisemiselt välja töötatud makromajanduslikke prognoose. AS LHV Finance kasutab nii mudeleid 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. Mudeleid, hinnanguid ja sisendeid vaadatakse üle regulaarselt emaettevõtte AS LHV Pank riskifunktsiooni poolt ning kinnitatakse AS-i LHV Pank Aktivate-passivate juhtimise komitee poolt.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Lisa 6 Laenunõuded klientidele

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Laenunõuded klientidele	93 571	70 212
sh. Järelmaks	15 984	13 185
sh. Väikelaen	77 587	57 027
Allahindlus	-2 031	-1 258
Kokku	91 540	68 954
Muutused allahindlustes	2022	2021
Seisuga 1. jaanuar	-1 258	-1 104
Aasta jooksul moodustatud/tühistatud allahindlused	-910	-294
Aasta jooksul bilansist välja kantud	137	140
Seisuga 31. detsember	-2 031	-1 258

Kõikide laenunõuete alusvaluuta on euro.

Laenunõuded klientidele krediidiriski suurus ja –kvaliteet on esitatud lisas 3.1.

Laenunõuded klientidele tähtaegade jaotus tähtaegade lõikes on esitatud lisas 3.3.

Laenunõuded klientidele geograafiline jaotus on esitatud lisas 3.4.

Intressitulud antud laenudelt on esitatud lisas 11.

Lisa 7 Võlad hankijatele

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Võlad hankijatele, v.a. seotud osapooled	1 161	957
Võlad seotud osapooltele (lisa 14)	27	31
Võlad hankijatele kokku	1 188	988

Võlad hankijatele koosnevad aruandeperioodil kaupmeestele välja maksmata kliendilepingutest ja vastavalt sõlmitud koostöölepingule arvestatud müügiboonustest. AS LHV Finance ostab koostöölepingute alusel emaettevõttelt AS LHV Pank IT tugiteenust ja administratiivset tugiteenust ning grupiettevõttelt AS LHV Kindlustus finantsriski

kindlustuse teenust. Seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 sisaldab kirje võlad seotud osapooltele aruandeperioodil tasumata arvet eelpool loetletud teenuse eest. Kõik kohustised kuuluvad tasumisele 12 kuu jooksul ja kajastatakse seetõttu lühiajaliste kohustistena.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Lisa 8 Viitvõlad ja muud kohustised

(tuhandetes eurodes)

Mitte-finantskohustised	31.12.2022	31.12.2021
Võlgnevused töövõtjatele	95	81
Maksuvõlad	70	57
sh. sotsiaalmaks	40	32
sh. tulumaks	22	18
sh. töötuskindlustus	3	2
sh. kogumispension	2	2
sh. käibemaks	3	3
Muud kohustised	939	836
Ettemakstud tulud	5	5
Kokku	1 109	979

Võlgnevused töövõtjatele koosnevad aruandeperioodil maksmata töötasudest ja puhkusereservi kohustisest.

Kõik kohustised kuuluvad tasumisele 12 kuu jooksul ja kajastatakse seetõttu lühiajaliste kohustistena.

Muud kohustised sisaldavad klientide poolt teostatud ettemakseid tulevaste perioodide eest.

Ettemakstud tulud sisaldavad kaupmeeste poolt intresside hüvitamist kampaania raames sõlmitud 0% intressimääraga lepingute eest. Ettemakstud tulud kantakse tuluks lepingu intressivaba perioodi jooksul. Enamike kampaanialepingute puhul on tegemist üheaastase perioodiga.

Lisa 9 Saadud laenud

(tuhandetes eurodes)

Arvelduskrediit emattevõttelt:	2022	2021
Laenujääk majandusaasta alguses (lisa 14)	48 307	45 822
Saadud/tagastatud aasta jooksul	21 932	2 485
Laenujääk majandusaasta lõpus (lisa 14)	70 239	48 307
Laenuintressi kohustis majandusaasta lõpus (lisa 14)	256	143
Saadud laenud kokku	70 495	48 449
Aruandeperioodi intressikulu (lisa 11, 14)	2 521	1 792

Laenu alusvaluuta on EUR ja laenu intressimäär sõltub emattevõtte AS LHV Pank finantseerimiskuludest ja kapitalinõuetest, omakapitali ja võõrkapitali kulust.

Intressimäära muudetakse kord kvartalis. Seisuga 31.12.2022 oli intressimääraks 4,28% (31.12.2021: 3,46%). Seisuga 31.12.2022 on AS LHV Pank võtnud kohustuse väljastada

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

laenu kuni 80 miljoni euro ulatuses (31.12.2021: 60 mln eurot). Limiidi täies

ulatuses kasutusele võtmisel saab ettevõtte võetud arvelduskrediiti vajadusel suurendada.

Lisa 10 Omakapital aktsiaseltsis

AS LHV Finance aktsionärid on AS LHV Pank, kes omab 65% ja Toveko Invest OÜ, kes omab 35% ettevõtte aktsiatest.

	31.12.2022	31.12.2021
Aktsiakapital (tuhandetes eurodes)	200	200
Aktsiate arv (tk)	200 000	200 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	1	1

Ettevõtte põhikirjajärgne minimaalne aktsiakapital on 200 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital on 800 tuhat eurot. Aktsiakapital on täies ulatuses sisse makstud rahas.

Aktsiaseltsi asutamisel 2013. aastal teostas emaettevõtte AS LHV Pank rahalise sissemakse 130 000 aktsia eest 325 tuhat eurot, millest 130 tuhat eurot on aktsiate nimiväärtus ja 195 tuhat eurot ülekurs, ning Toveko Invest OÜ tasus 70

000 aktsia eest 175 tuhat eurot, millest 70 tuhat eurot on aktsiate nimiväärtus ja 105 tuhat eurot on ülekurs.

Seisuga 31.12.2022 moodustas jaotamata kasum 18 399 (2021: 18 152) tuhat eurot. Aktsionäridele dividendide väljamaksmisel täies ulatuses kaasneks sellega tulumaks 3 306 (2021: 3 316) tuhat eurot.

AS LHV Grupp väljastab aktsiaoptsioone AS-i LHV Finance juhatuse liikmele ja temaga võrdsustatud töötajatele ning osakonnajuhtidele ja nendega võrdsustatud töötajatele.

	Aktsiate arv	Märkimishind (eurodes)	Aegumise aasta	Inimeste arv, kellele optsioone väljastati
Aktsiaoptsioonide jääk				
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 01.01.2021	34 750			
Perioodi jooksul väljastatud	2 932	9,23	2024	4
Perioodi jooksul realiseeritud	-4 934			
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 31.12.2021	32 748			
Perioodi jooksul väljastatud	4 138	21,82	2025	6
Perioodi jooksul realiseeritud	-12 954			
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 31.12.2022	23 932			

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Lisa 11 Neto intressitulu

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	2022	2021
Intressitulu väljastatud laenudelt sisemise intressimäära meetodil	12 945	11 576
<i>sh. faasi 3 intressid</i>	177	229
sh. järelmaksult	3 338	3 409
sh. väikelaenult	9 607	8 167
Intressikulu saadud laenudelt (lisa 9, 14)	-2 521	-1 792
Neto intressitulu	10 424	9 784

Ettevõtte teenuse müük toimus aruandeaastal 100% Eesti Vabariigis. Laenuportfell on esitatud lisa 5.

Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	2022	2021
Tööjõukulud		
Palk ja boonused	692	584
Sotsiaal- ja muud maksud	233	193
Kulu aktsiaoptsioonidest	66	58
Kokku tööjõukulud	991	835
IT kulud	148	149
Infoteenused ja pangateenused	135	108
Turunduskulud	593	411
Kontorikulud	34	31
Transpordi- ja sidekulud	25	21
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	10	7
Muud sisse ostetud teenused	191	189
Põhivara kulum	23	35
Rendimaksud	76	71
Kindlustuskulud	6	1
Muud tegevuskulud	10	7
Kokku muud tegevuskulud	1 251	1 030
Tegevuskulud kokku	2 242	1 865

Keskmine töötajate arv 2022. aastal oli 21 (2021: 20). Töötajatele arvestatud tasu üldsumma oli 991 (2021: 835) tuhat eurot. Juhtkonnale arvestatud tasude suurus on ära toodud lisa 14.

Ettevõtte tasub kontoriruumide kasutusrendi eest igakuiselt, kuid rendileping on ematettevõtte AS LHV Pank nimel. Tulenevalt sellest, ei kohandu LHV Finance pikaajalised mittekatestatavad rendiperioodid vastavalt IFRS 16 „Rendilepingud“ standardile ning kontoriruumide kasutusrente kajastatakse

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

lühiajaliste rentidena. Aruandeperioodis on kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus kajastatud kontoriruumide renti aastal 2022 kogusummas 76 tuhat eurot (2021: 71 tuhat eurot).

Lisa 13 Tulumaksukulu

Väljamakstud dividendidega kaasnes 2022.aastal tulumaksukulu 1 107 (2021: 1 184) tuhat eurot. Ettevõtte efektiivne tulumaksumäär 2022.aastal oli 15,19% (2021: 15,33%). Eestis kehtiv tulumaksumäär on 14%-20% sõltuvalt väljamakstud dividendidest.

Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega

AS LHV Finance aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

AS LHV Finance omanikeks seisuga 31.12.2022 on AS LHV Pank osalusega 65% ja Toveko Invest OÜ osalusega 35%. AS LHV Pank on 100%-liselt AS LHV Group omanduses.

2022. aastal osteti emaettevõttelt AS LHV Pank administratiivteenuseid 314 (2021: 319) tuhande euro eest. Kulud on kajastatud koondkasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus. Seisuga 31.12.2022 on finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis AS-ile LHV Pank summas 1 (31.12.2021: 19) tuhat eurot (vt ka lisa 7).

2022. aastal müüdi AS-ile LHV Pank edasi kliendituvastusteenuseid 2 (2021: 3) tuhande euro eest.

2022. aastal osteti grupiettevõttelt AS LHV Kindlustus finantsriski kindlustust 236 (2021: 54) tuhande euro eest. Kulud on kajastatud koondkasumiaruandes teenustasukulu koosseisus. Seisuga 31.12.2022 on finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis AS-ile LHV Kindlustus summas 26 (31.12.2021: 12) tuhat eurot (vt ka lisa 7).

ASil LHV Finance on võetud emaettevõttelt AS LHV Pank arvelduskrediit. Seisuga 31.12.2022 on laenu saldo summas 70 239 (31.12.2021: 48 307) tuhat eurot ja tekkepõhine intressikohustis 256 (31.12.2021: 143) tuhat eurot (vt ka lisa 9). Aruande perioodi intressikulu on summas 2 521 (2021: 1 792) tuhat eurot (vt ka lisa 9 ja 11).

Juhatusel on kehtestatud aktsiaoptsioonide programm. 2022. aastal väljastati juhatuse liikmele ja töötajatele aktsiaoptsioone summas 66 (2021: 58) tuhat eurot.

Ettevõtte on sõlminud juhatuse liikme lepingu, mille järgi makstakse juhatuse liikmele lepingu vääringus hüvitist. Lepingus reguleerimata küsimustes lähtuvad pooled Eesti Vabariigi õigusaktides sätestatud korrast.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Aruandeperioodil on arvestatud juhatuse liikmele tasu 87 (2021: 77) tuhat eurot. Nõukogu liikmetele tasusid ei ole makstud. Kohustis

juhatuse liikmele seisuga 31.12.2022 moodustab 4 (31.12.2021: 4) tuhat eurot.

Lisa 15 Tingimuslikud kohustised

(tuhandetes eurodes)

Tühistamatud tehingud

Valmisolekulaenud

Kohustis lepingulises summas 31.12.2022 (lisa 3)	30 410
Kohustis lepingulises summas 31.12.2021 (lisa 3)	26 768

Tulumaks võimalikelt tulevastelt dividendidelt on avalikustatud lisa 10.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning

vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

16. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

LHV

Juhatuse allkiri 2022. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS LHV Finance tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

16.03.2023

Juhatuse liige:

Heidy Kütt





KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS LHV Finance aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS LHV Finance (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2022, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab eespool mainitud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknep oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et vältida pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17



Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

Tallinn, 16.03.2023

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

AS LHV Finance juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2022. aasta aruandeperioodi kasumi summas

6 181 tuhat eurot jaotamiseks järgnevalt:

- maksta dividendideks 3 500 tuhat eurot ja
- lisada eelmiste perioodide jaotamata kasumile 2 681 tuhat eurot.

Nõukogu allkirjad 2022. a. majandusaasta aruandele

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

Nõukogu esimees:

Kadri Kiisel



Nõukogu liikmed:

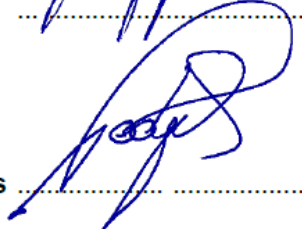
Madis Toomsalu



Jaan Koppel



Veiko Poolgas



Tulude jaotus vastavalt EMTA klassifikaatoritele

EMTAK	Tegevusala	2022	2021
64929	Muu laenuandmine, v.a pandimajad	13 790	12 345
	Tulud kokku	13 790	12 345

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	13790000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6800400
Telefon	+372 6802700
Faks	+372 6800402
E-posti aadress	lhvfinance@lhv.ee
Veebilehe aadress	www.lhv.ee