

AS LHV Finance
Majandusaasta aruanne 2024

Majandusaasta aruanne	01.01.2024 - 31.12.2024
Äriniimi	AS LHV Finance
Äriregistri number	12417231
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Telefon	(372) 680 2700
Põhitegevusala	Muu laenuandmine
Juhatus	Heidy Kütt
Nõukogu	Kadri Kiisel Madis Toomsalu Jaan Koppel Veiko Poolgas
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	4
Äritegevus.....	4
Majandustulemused	5
Arengusuunad	5
Juhtkond ja organisatsioon.....	6
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 Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta	11
Lisa 3 Riskide juhtimine.....	19
Lisa 4 Finantsvarade ja –kohustiste õiglane väärtus	39
Lisa 5 Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud	40
Lisa 6 Laenunõuded klientidele.....	41
Lisa 7 Võlad hankijatele	42
Lisa 8 Viitvõlad ja muud kohustised	42
Lisa 9 Saadud laenud.....	43
Lisa 10 Omakapital aktsiaseltsis	43
Lisa 11 Neto intressitulu	44
Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud	44
Lisa 13 Tulumaksukulu.....	45
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega	45
Lisa 15 Tingimuslikud kohustised.....	47
JUHATUSE ALLKIRI 2024. A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	48
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	49
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	52
NÕUKOGU ALLKIRJAD 2024. A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	53
TULUDE JAOTUS VASTAVALT EMTA KLASSIFIKAATORITELE	54

TEGEVUSARUANNE

AS LHV Finance on finantseerimisasutus, mis kuulub AS-i LHV Pank konsolideerimisgruppi. Ettevõtte põhitegevusalaks on tagatiseta krediittoodete pakkumine. Tootevalikus on järelmaks jaekaupmeeste vahendusel ja tarbimislaen (refinantseerimislaen, remondilaen, sisustuslaen, autolaen, väikelaen, tervise- ja ilulaen ning tehnikalaen).

Järeelmaksu pakkumisega võimaldame klientidel osade kaupa tasumist toodete ja teenuste ostmisel, aidates seeläbi jaekaupmeestel oma äri kasvatada. Tarbimislaenudel on oluline roll meie klientide finantsteekonnal, kus erinevad laenutooded annavad võimaluse õigel ajahetkel oma plaanid ellu viia. Peame oluliseks, et nii järeelmaksu kui ka väikelaenu väljastamine toimub lihtsalt ja kiirelt ning pakume klientidele igakülgset tuge kogu laenuperioodi vältel. Paneme suurt rõhku sellele, et meie protsessid on kiired, sujuvad ja efektiivsed ning klientide ja koostööpartnerite soovidele vastavad. Väljastame laenu vastutustundliku laenamise põhimõtetest lähtudes.

Äritegevus

2024. aastal vähenes klientide nõudlus järeelmaksu osas, kuid huvi laenutoodete vastu püsis samal tasemel. Aasta jooksul kliendiprofiil mõnevõrra paranes, võimaldades suurema hulga klientide laenu taotlused heaks kiita, kuid üldiselt oli klientide maksevõime uute laenude väljastamiseks nõrk. Laenu väljastamisel jäime konservatiivseks ja keskendusime portfelli kvaliteedi hoidmisele. Pakkusime oma tooteid eelneva aasta teisel poolel sisse viidud tingimustel, jälgides hoolikalt vastutustundliku laenamise põhimõtteid.

Panime suuremat rõhku võlahaldusprotsesside tõhustamisele automatiseerimise ja manuaalsete protsesside muudatuste kaudu ning liikusime võlahaldusega uuele tasemele. Klientide makseraskuste tekkimise vältimiseks teavitasime ja nõustasime kliente võimalikult kiiresti pärast võlgnevuse tekkimist ning tegelesime proaktiivselt lahenduste pakkumisega.

Turundus- ja müügitegevuses keskendusime laenutoodete müügile ja kõnetasime erinevaid kliendisegmente. Korrastasime kliendisuhtlust erinevates kanalites ja kliendikirjades ning investeerisime uutesse turundusmaterjalidesse. Olime oma turundussõnumitega nähtavad peamiselt digimeedia kanalites.

Tootearenduses jätkasime protsesside automatiseerimise ja kasutajamugavust tõstvate tegevustega, samuti lihtsustasime sisemisi tööprotsesse nii laenude väljastamisel kui tugitegevustes. Lisasime krediidianalüüsiprotsessi uusi automaatpäringuid ja laiendasime infoallikaid sissetulekute kontrollimiseks. Samuti täiendasime mudeleid, mis võimaldavad krediidiotsuseid teha kvaliteetsemalt ning suurendasime automaatotsuste hulka. Tõime turule uue toote, mis võimaldab klientidel oma ostude eest tasuda kuni kolmes osas lisatasudeta.

Laenuanalüüsiprotsessis tegime parendusi, et hoida jätkuvalt kõrget krediidikvaliteeti ja hoidsime tugevalt fookuses parima teeninduse pakkumist. Arendasime sisemiste tööriistade funktsionaalsust, et pakuda personaalsemat lähenemist ja tõsta taotluste arvu, millele me saame krediidiotsuse teha.

Järelmaksu valdkonnas jätkasime koostööpartnerite portfelli korrastamist ja partnerite hulga vähendamist, et keskenduda suuremate partnerite kasutamata potentsiaalile. Viisime partneriteni uue funktsionaalsuse, mis oluliselt parandab meie teenuse kasutamismugavust ja lihtsustab lepingute sõlmise protsessi. 2024. aasta lõpu seisuga oli LHV Finance'is 184 (2023: 338) partnerit, kelle poolt müüdavate kaupade ja teenuste ring on väga lai, alates elektroonika ja – kodukaupadest kuni reisi- ja meditsiiniteenusteni.

Aasta jooksul sõlmiti 21 (2023: 29) tuhat uut krediidlepingut mahus 45,8 (2023: 57,5) miljonit eurot. Portfell oli aasta lõpuks 90,5 (31.12.2023: 96,6) miljonit eurot ning aasta lõpu seisuga oli portfellis 40 (2023: 47) tuhat kehtivat krediidlepingut. Netointressitulu teeniti aasta jooksul 8,32 (2023: 9,89) miljonit eurot ning tegevuskulud olid 2,65 (2023: 2,91) miljonit eurot. Laenukahjude allahindlusi tehti kokku aasta jooksul mahus 2,25 (2023: 3,75) miljonit eurot ning aasta kasumiks kujunes 3,29 (2023: 2,86) miljonit eurot.

Majandustulemused

Suhtarvud (tuhandetes eurodes)	2024	2023	Suhtarvude selgitused
Puhaskasum	3 285	2 856	
Keskmine omakapital	19 012	18 632	(aruandeperioodi lõpu omakapital + eelmise perioodi lõpu omakapital) / 2
Omakapitali tootlus (ROE) %	17%	15%	puhaskasum / keskmine omakapital * 100
Neto intressitulu	8 324	9 891	
Intressitootvad varad, keskmine	93 566	94 424	(aruandeperioodi lõpu intressitootvad varad + eelmise perioodi lõpu intressitootvad varad) / 2
Neto intressimarginaal (NIM) %	9%	10%	neto intressitulu / intressitootvad varad, keskmine * 100
Kulude ja tulude suhe %	31%	29%	tegevuskulud kokku / netotulud kokku * 100

Arengusuunad

2025. aastal keskendume jätkuvalt kasutajakogemuse parendamisele nii klientide kui järelmaksu koostööpartnerite suunal. Klientidele loome uuele platvormile iseteeninduskeskkonna, eesmärgiga kliente oskuslikult juhtida läbi kogu protsessi – huvist toote vastu kuni lepingu sõlmimiseni.

Eeldame, et kliendiprofiil muutub mõnevõrra tugevamaks, mis annab meile võimaluse suurema hulga klientide laenuaotlusi heaks kiita ja selle eeldusega prognoosime mõõdukat laenumahtude kasvu. Tugevam kliendiprofiil hoiab portfelli kvaliteedi stabiilsena.

Täiendame krediidiotsustusprotsessi funktsionaalsust, keskendume laenutoodete müügile ja LHV kliendibaasi potentsiaali maksimaalsele kasutamisele. Järelmaksu

arenguvõimalusi näeme partnerkoostöö tõhususe ja personaalsuse tõstmise tulemusena. Jätkame efektiivsuse hoidmiseks protsesside automatiseerimist, peame oluliseks lihtsaid ja mugavaid lahendusi klientidele ning kõrget sisemiste tööprotsesside kasutajamugavust ning tõhusust.

Hoiame tugevat krediitkvaliteeti laenude väljastamisel ja tegeleme aktiivselt portfelli riskitaseme hoidmise ja parandamisega. Võlahaldusvaldkonna üldine eesmärk on saavutada suurem efektiivsus, tagada parim kliendikogemus ja hoida protsessid vastavuses õigusnõuete ja turu arengutega.

Meie kõrgeim prioriteet on parima teeninduse pakkumine, lihtsad ja mugavad lahendused ning töötajate ja klientide kõrge rahulolu.

Juhtkond ja organisatsioon

LHV Finance'i nõukogu on neljaliikmeline. Nõukogusse kuuluvad Kadri Kiisel, Madis Toomsalu, Veiko Poolgas ja Jaan Koppel. LHV Finance'i juhatuse on üheliikmeline, juhatajaks on Heidi Kütt.

Aasta lõpu seisuga oli ettevõttes täidetud 19 täistöökohta (2023: 21).

Ärikeskkond

2024. aastal jätkus heitlik ja keeruline majanduskeskkond. Vaatamata intressikeskkonna positiivsele muutusele tarbija jaoks, kus Euribor langes ja eluasemelaenuga leibkondade laenude teenindamise koormus langes, oli inimeste kindlustunne madal ning eratarbimine ei kasvanud.

Konkurents tagatiseta tarbimislaenude turul on jätkuvalt väga tugev. Tarbimislaenude krediitkulukuse määr langes 2024. aastal 2022. aasta tasemele, olles 30.11.2024 seisuga 15,47% (2023: 17,36%), mis tähendab, et tarbimislaenude kasutamine läks klientidele eelneva aastaga võrreldes soodsamaks.

2024. aasta 30. juuni seisuga ulatus tarbimislaenude laenuportfelli turujääk 1,2 miljardi euroni. LHV Finance'i hinnanguline turuosa tarbimislaenude väljastamisel on 30.06.2024 seisuga 8% (30.06.2023: 8%)

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)

Varad	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Laenunõuded klientidele	6	86 784	93 301
Muud nõuded ja varad		160	107
Immateriaalne põhivara		136	141
Varad kokku		87 080	93 549
Kohustised			
Võlad hankijatele	7	689	244
Viitvõlad ja muud kohustised	8	1 113	1 247
Saadud laenud	9	65 600	73 712
Kohustised kokku		67 402	75 203
Omakapital			
Aksiakapital		200	200
Ülekurss		300	300
Kohustuslik reservkapital		20	20
Jaotamata kasum		19 158	17 826
Omakapital kokku	10	19 678	18 346
Kohustised ja omakapital kokku		87 080	93 549

Lisad lehekülgedel 11 kuni 47 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2024	2023 korrigeeritud
Intressitulu sisemise intressimäära meetodil	11	15 041	15 580
Intressikulu	11	-6 716	-5 689
Neto intressitulu		8 325	9 891
Teenustasutulu		471	497
Teenustasukulu		-289	-301
Neto teenustasutulu		182	196
Tööjõukulud	12	-1 053	-1 049
Administratiiv- ja muud tegevuskulud	12	-1 596	-1 866
Kasum enne laenude allahindluse kulu		5 858	7 172
Laenude allahindluse kulu	6	-2 247	-3 746
Kasum enne tulumaksu		3 611	3 426
Tulumaksukulu	13	-326	-570
Aruandeaasta puhaskasum		3 285	2 856
Aruandeaasta koondkasum		3 285	2 856

Lisad lehekülgedel 11 kuni 47 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2024	2023
Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		15 069	15 366
Saadud teenustasu ja muud tulud		471	936
Makstud intressid		-6 739	-5 384
Makstud teenustasukulud		-289	-740
Makstud tööjõu kulud		-1 001	-968
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-1 511	-1 800
Tulumaks dividendidelt	13	-326	-570
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutust		5 674	6 840
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Laenud ja nõuded klientidele		4 186	-5 339
Muud nõuded ja varad		2	-11
Äritegevusega seotud kohustiste muutus:			
Võlad hankijatele, viitvõlad ja muud kohustised		308	-816
Neto rahavood äritegevusest		10 170	-816
Rahavood investeerimistegevusest			
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-80	-86
Neto rahavood investeerimistegevusest		-80	-86
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	10	-2 000	-3 500
Saadud laenud	9	0	2 912
Saadud laenude tagasimaksed	9	-8 090	0
Neto rahavood finantseerimistegevusest kokku		-10 090	-588
Raha ja raha ekvivalentide muutus		0	0
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		0	0
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus		0	0

Lisad lehekülgedel 11 kuni 47 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne*(tuhandetes eurodes)*

	Aktsiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2023	200	300	20	18 399	18 919
Makstud dividendid	0	0	0	-3 500	-3 500
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	71	71
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	2 856	2 856
Saldo seisuga 31.12.2023	200	300	20	17 826	18 346
Saldo seisuga 01.01.2024	200	300	20	17 826	18 346
Makstud dividendid	0	0	0	-2 000	-2 000
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	48	48
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	3 285	3 285
Saldo seisuga 31.12.2024	200	300	20	19 159	19 679

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 10.

Lisad lehekülgedel 11 kuni 47 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Üldine informatsioon

AS-i LHV Finance (edaspidi: Ettevõtte) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. 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 tarbimiskrediiditeenuseid 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 14. märtsil 2025. Juhatuse kinnitatud majandusaasta aruande kinnitavad nõukogu ja aktsionärid. Aktsionärid omavad õigust majandusaasta aruannet mitte kinnitada.

Vigade korrigeerimine

Arvestusperioodi jooksul saadud ja tehtud finantsriski kindlustuse makseid näidati varasemalt tulude ja kuludena. Kuna ettevõtte teenib vaid kindlustuse vahendustasu, siis on käesoleval aastal numbrid korrigeeritud, näidates teenustasutuludes vaid saadud vahendustasusid.

Muutused koondkasumiaruandes

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	2023 algne	Muutus	2023 korrigeeritud
Teenustasutulu	936	-439	497
Teenustasukulu	-740	439	-301
Neto teenustasutulu	196	0	196

Lisa 2 Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta

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 2024 ja lõppes 31. detsembril 2024. 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 2024 või hiljem. Ülevaade neist standarditest ning juhtkonna hinnang nimetatud standardite ja tõlgenduste mõju kohta ettevõtte aruannetele on välja toodud allpool.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuar 2024.

IAS 1 muudatused „Kohustiste liigitamine lühiajalisteks või pikaajalisteks” (kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Need muudatused selgitavad, et kohustised liigitatakse kas lühi- või pikaajalisteks, olenevalt aruandeperioodi lõpus eksisteerivatest õigustest. Kohustised on pikaajalised, kui ettevõttel on aruandeperioodi lõpus sisuline õigus lükata tasumine edasi vähemalt kaheteistkümne kuu võrra. Juhend ei nõua enam, et see õigus oleks tingimusteta.

Need muudatused ei avaldanud raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuaril 2024 algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju Ettevõttele.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Ettevõttele kohustuslikuks alates 1. Jaanuarist 2025 või hilisematel perioodidel ja mida Ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused „Finantsinstrumentide liigitamise ja mõõtmise muudatused” (rakendamise kuupäev ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

30. mail 2024 andis IASB välja IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused, et:

- (a) täpsustada teatud finantsvarade ja -kohustiste kajastamise ja kajastamise lõpetamise kuupäeva, koos uue erandiga osade finantskohustiste puhul, mida arveldatakse elektroonilise rahaülekandesüsteemi kaudu;
- (b) täpsustada ja lisada täiendavaid juhiseid hindamiseks, kas finantsvara vastab ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksete kriteeriumile;
- (c) lisada uut avalikustatavat teavet teatavate instrumentide kohta, mille lepingulised tingimused võivad muuta rahavoogusid (näiteks mõned instrumendid, mille omadused on seotud ESG (keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimis-) eesmärkide saavutamisega);
- (d) ajakohastada avalikustatavat teavet omakapitaliinstrumentide kohta, mis on määratletud

õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumi mõõdetavaks.

Ettevõtte hindab muudatuste mõju oma raamatupidamise aruandele.

IFRS 18 „Esitamine ja avalikustamine finantsaruannetes“ (rakendamise kuupäev ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). 2024. aasta aprillis andis IASB välja uue standardi IFRS 18 finantsaruannetes esitamise ja avalikustamise kohta, keskendudes kasumiaruande uuendamisele. IFRS 18-s kasutusele võetud peamised uued põhimõtted on seotud:

- kasumiaruande struktuuriga;
- kohustusega avalikustada finantsaruannetes teatud kasumi või kahjumiga seotud tulemuslikkuse näitajad, mis on esitatud väljaspool ettevõtte finantsaruandeid (st juhtkonna määratletud tulemusnäitajad);
- täiustatud summeerimise ja eristamise põhimõtetega, mida kohaldatakse põhjaruannete ja lisade suhtes üldiselt.

IFRS 18 asendab IAS 1; paljud muud standardis IAS 1 olemasolevad põhimõtted jäetakse väheste muudatustega alles. IFRS 18 ei mõjuta finantsaruannete kirjade kajastamist ega mõõtmist, kuid see võib muuta seda, mida ettevõtte kajastab oma „äri kasumi või -kahjumina“. IFRS 18 kohaldatakse 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ja ka võrdlusandmetele.

Ettevõtte hindab muudatuste mõju oma raamatupidamise aruandele.

IFRS 19 „Avaliku aruandekohustusest tütarettevõtetele: avalikustatav teave“ (rakendamise kuupäev ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IASB on välja andnud uue IFRS-standardi tütarettevõtete jaoks. IFRS 19 lubab nõuetele vastavatel tütarettevõtetel rakendada IFRS-standardeid vähendatud avalikustatava teabega. IFRS 19 rakendamine vähendab tütarettevõtete finantsaruannete koostamise kulusid, säilitades samal ajal teabe kasulikkuse nende finantsaruannete kasutajatele. Tütarettevõtted, kes rakendavad oma finantsaruannete koostamisel IFRS-standardeid, avaldavad teavet, mis võib olla ebaproportsionaalne nende kasutajate teabevajadustega. IFRS 19 lahendab need väljakutsed:

- võimaldades tütarettevõtetel koostada ainult ühte aruandlust – et rahuldada nii emaettevõtte kui ka finantsaruannete kasutajate vajadusi;
- vähendades avalikustamisnõudeid – IFRS 19 lubab vähendatud avalikustatavat teavet, mis sobib paremini nende finantsaruannete kasutajate vajadustega.

Ettevõtte hindab muudatuste mõju oma raamatupidamise aruandele.

Ülejäanud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Ettevõttele.

2.2 Arvestus- ja esitusvaluuta

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluutaks on euro.

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 soetusmaksumuses 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 vastaspoolle pole vara tervikuna võimalik müüa sõltumatule kolmandale osapoolle ilma müügipiirangute kehtestamiseta.

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 „Laenunõuded klientidele“, „Muud nõuded ja varad“ ning need sisaldavad instrumente järgmistes mõõtmiskategooriates.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: võlainstrumentid kajastatakse selles kategoorias, kui need ei vasta korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases 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 müügil kasumit teenida. Võlainstrumente kajastatakse õiglases 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.

Õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi: võlainstrumentid 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 õiglases väärtuses ja õiglase väärtuse muutusest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis ja akumuliseeritakse omakapitalis. Akumuleeritud kasum või kahjum liigitatakse omakapitalist ümber kasumiaruandesse, kui võlainstrumenti kajastamine lõpetatakse. Intressikandvatelt finantsvaradelt arvestatakse intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit, ja eeldatav krediidikahju kajastatakse kasumiaruandes.

Korrigeeritud soetusmaksumuses: võlainstrumentid 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 õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, ümber klassifitseerida, kui on toimunud muutus ärimudelis 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 sissenõudmismeetodiks 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 Korrigeeritud soetusmaksumuses

kajastatavate finantsvarade väärtuse langus

Allahindluse nõuded põhinevad eeldatava krediidikahju mudelil. Eeldatava krediidikahju mudel näitab finantsinstrumentide krediitkvaliteedi halvenemise või paranemise üldisi suundumusi.

Eeldatav krediidikahju kajastatakse kõigile korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglates väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi kajastatavatele finantsvaradele, finantsgarantiilepingutele ja teatud valmisolekulaenudele.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade eeldatav krediidikahju kajastatakse allahindlusena, st koos nende varadega finantsseisundi aruandes. Allahindlus vähendab brutoraamatupidamisväärtust. Eeldatav krediidikahju valmisolekulaenudelt ja finantsgarantiilepingutelt kajastatakse eraldisena, st finantsseisundi aruandes kohustisena. Allahindluste ja eraldiste korrigeerimised seoses eeldatava krediidikahju muutusega kajastatakse kasumiaruandes eeldatava krediidikahju netomuutusena.

2.6 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 ilmnenud 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.

2.7 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 laenu võetakse algselt arvele õiglasest väärtusest, miinus tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Muud finantskohustised (võlad hankijatele, viitvõlad ja muud võlakohustised) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest, 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).

2.8 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.

2.9 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. Finantsriski kindlustuse kulud kajastatakse teenustasutulude vähendusena.

2.10 Rendiarvestus – LHV Finance kui rentnik

Ettevõtte tasub kontoriruumide rendi eest igakuiselt, kuid rendileping on emattevõtte AS LHV Pank nimel. AS LHV Pangal on õigus määrata, kuidas ja mis eesmärgil vara lepinguperioodi jooksul kasutatakse, mistõttu puudub AS LHV Finance tasandil rendileping vastavalt IFRS 16 „Rendilepingud“ standardile ning rendimaksud kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruande real „Administratiiv- ja muud tegevuskulud“

2.11 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 22/78 väljamakse netosummalt. Tulumaksukohustus ja tulumaksukulu dividendidelt kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel. Tulumaks kuulub tasumisele väljamakse tegemise kuule järgneva kuu 10ndaks kuupäevaks.

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 järelvalvet kogu organisatsioonile. Riskijuhtimise põhimõtted, nõuded ning vastutusvaldkonnad on kirjeldatud sise-eeskirjades.

Olulisemateks riskideks peab ettevõtte krediidiriski, likviidsusriski, intressimäära riski ja operatsiooniriski. Riskide detailne kirjeldus ja hindamine on esitatud raamatupidamise aastaaruandes 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.

Eesti majandus pöördus 2023. aastal langusesse, mis jätkus ka 2024. aastal. Makseraskuste tõttu restruktureeritud ja viivises olevate nõuete arv suurenes 2024. aasta jooksul. Jätkuvalt omab tõusnud hinnatase suurt mõju klientide finantsvõimekusele nii olemasolevate kohustuste teenindamisel kui uute võtmisel. Makseraskuste ületamiseks pakume erinevaid leevendusmeetmeid nii maksepuhkuste kui muude lepingutingimuste muudatuste näol. Nii uute kui aktiivsete maksepuhkuste arv 2024. aasta jooksul suurenes.

Nii olemasolevate kui ka uute klientide profiile ja finantskäitumist analüüsitakse pidevalt, et tuvastada võimalikke riske ja vajadusel kiiresti kohandada laenude väljastamise tingimusi. Ennetava meetmena muudeti tarbijakrediidi valdkonna laenuandmise põhimõtteid rangemaks ning majanduse ebakindla väljavaate tõttu suurendati laenuportfelli jaoks moodustatud allahindlusi. LHV jälgib krediidiportfelli kvaliteeti pidevalt ja vajadusel suhtleb klientidega, et võimalikke riske maandada.

3.1.1 Krediidiriskide jaotus

Ettevõtte jaotab krediidiriski kandvad finantsvarad järgnevatesse olulisematesse kategooriatesse:

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

Maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon	31.12.2024	31.12.2023
Nõuded pankadele	0	0
Laenunõuded klientidele (lisa 6)	86 784	93 301
Muud nõuded ja varad	128	73
Varad kokku	86 912	93 374
Väljastamata laenulimiit (lisa 15)	25 749	23 390
Kokku maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon	112 660	116 764

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). Juhatus on hinnanud, et krediidasutuste 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. Järelmaksu pakutakse kaubanduspartnerite kaudu. Kliendi krediidikäitumise hindamiseks kasutatakse skooringuid, 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.

Sisemine skooringumudelite PD skaala

PD klass	Kirjeldus	12-kuu PD%
1	Madal risk	0,03
2		0,05
3		0,09
4		0,19
5		0,38
6		0,75
7	Keskmine risk	1,50
8		3,00
9		6,00
10	Kõrge risk	12,00

11		24,00
12		48,00
13	Makseviivitus	100,00

c) Väljastamata laenulimiit

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

d) Muud nõuded ja varad

31. detsember 2024 seisuga on laekumata nõudeid summas 128 tuhat eurot ning muid ettemakstud kulusid summas 32 tuhat eurot, varasemate aastate jooksul ei ole ettevõtte muid nõudeid maha kandnud.

3.1.2 Eeldatava krediidikahjumi mõõtmine

Standardiga IFRS 9 kehtestati kolmeefaasiline mudel väärtuse languse määramiseks vastavalt vara krediitikvaliteedi muutusele pärast esmast kajastamist:

Finantsinstrument, mis ei ole esmasel kajastamisel halvenenud krediitikvaliteediga, liigitatakse faasi 1 ning Ettevõtte jälgib pidevalt selle krediidiriski.

Kui pärast esmast kajastamist on toimunud oluline krediidiriski suurenemine, liigitatakse finantsinstrument faasi 2, aga seda ei loeta veel halvenenud krediitikvaliteediga instrumendiks. Lisainformatsioon selle kohta, kuidas Ettevõtte hindab krediidiriski olulist suurenemist, on esitatud punktis 3.1.2.1.

Juhul kui finantsinstrument on krediidikahjumiga, liigitatakse see Faas 3. Lisainformatsiooni saamiseks, kuidas Ettevõtte defineerib krediidikahjumi ja makseviivituse, vaata lisa 3.1.2.2.

Faasis 1 olevate finantsinstrumentide eeldatavat krediidikahju mõõdetakse summas, mis on võrdne kehtivusajal eeldatava krediidikahju selle osaga, mis tuleneb võimalikest makseviivitustest järgmise 12 kuu jooksul. Faasi 2 ja 3 instrumentide eeldatav krediidikahju arvutatakse kogu nende kehtivusajal eeldatava krediidikahju põhjal. Lisainformatsioon sisendite, eelduste ja hindamismeetodite kohta, mida kasutatakse eeldatava krediidikahju mõõtmiseks, on esitatud punktis 3.1.2.3.

Läbiv põhimõte eeldatava krediidikahju mõõtmisel IFRS 9 järgi on see, et arvesse tuleb võtta tulevikku vaatavat teavet. Lisa 3.1.2.4 sisaldab sisaldab selle kohta lähemat teavet.

Alljärgnev joonis võtab kokku allahindlusvajaduse vastavalt IFRS-le 9 (v.a halvenenud krediitikvaliteediga ostetud või tekkinud finantsvarad):

Krediitikvaliteedi muutus peale esmast kajastamist		
Faas 1	Faas 2	Faas 3
(Esmase kajastamine)	(Krediidiriski oluline suurenemine peale esmast kajastamist)	(Halvenenud krediitikvaliteediga varad)

12 kuu eeldatav krediidikahju	Kehtivusajal eeldatav krediidikahju	Kehtivusajal eeldatav krediidikahju
-------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

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

3.1.2.1 Oluline krediidiriski suurenemine

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

Kvantitatiivne kriteerium

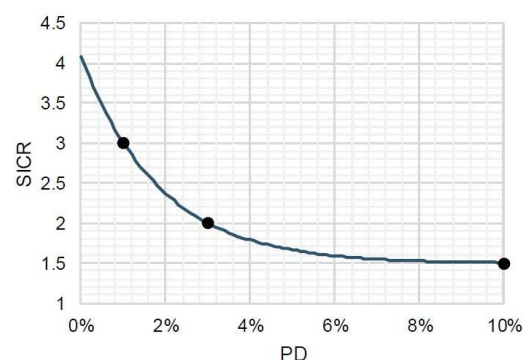
Kvantitatiivset kriteeriumit rakendatakse kõigile krediidilepingutele ja jaelaenude portfellile ning mille puhul kasutatakse reitingupõhist eluea makseviivituse tõenäosust.

Järelejäänud kehtivusaja makseviivituse tõenäosus (PD) aruandekuupäeva seisuga on võrreldes riskipositsiooni esmase kajastamise aruandekuupäevaga suurenenud, kui see ületab alljärgnevas tabelis toodud piirmäärasid:

Kehtivusaja PD esmasel kajastamisel	Oluliseks hinnatav kehtivusaja PD suurenemine aruandekuupäeva seisuga
X%	≥100 baaspunkti
ja	Praegune kehtivusaja PD/esialgne kehtivusaja PD > $2,50 + \exp(0,45 - 50,00 * \text{esialgne kehtivusaja PD})$

Valemi illustreerimiseks on esitatud olulise krediidiriski suurenemise (SICR) kõver järgneval graafikul. Lisaks kõverale peab

kehtivusaja PD absoluutne kasv olema vähemalt 100 baaspunkti. SICR-i kõver näitab esialgse PD ja olulisuse piirmäära suhet (PD kasv kordades) olulise makseviivituse riski suurenemise tuvastamiseks.



Piirmäärad põhinevad hinnangutel, kuidas muutub instrumendi kehtivusaja PD enne makseraskustesse sattumist. Kehtivusaja PD loomuliku liikumise leidmiseks, mis ei näita krediidiriski olulist suurenemist, on kehtivusaja PD-d hinnatud ka selliste instrumentide puhul, mis hiljem ei sattu makseraskustesse.

Kvalitatiivne kriteerium

Krediidirisk loetakse oluliselt suurenekuks ka siis, kui riskipositsiooni on makseraskuste tõttu restruktureeritud või see on jälgimisnimekirjas.

Kaitsekord

IFRS 9 kohaselt kehtib vaidlustatav eeldus, et krediidirisk on oluliselt suurenenud juhul, kui

lepingulised maksed on tasumata rohkem kui 30 päeva pärast maksetähtpäeva. Kaitsekorda (backstop) rakendatakse juhul, kui laenuvõtja lepingujärgsed maksed on rohkem kui 30 päeva tähtaja ületanud, mida käsitatakse finantsinstrumendi krediidiriski olulise suurenemisena.

Madala krediidiriski erand

Järgnevad tabelid näitavad mõju ECL-i allahindlusele seisuga 31. detsember 2024 ja 31. detsember 2023, kui muuta SICR arvutustes PD piirmäärasid. ECL suurenemine (positiivsed summad) kajastab suurenenud allahindlusvajadust, mis oleks vaja vastavalt sellele kajastada.

Laenutoode	+10% SICR	-10% SICR
2024	muutus	muutus
Tarbimislaenud	-9	10
Järelmaks	0	0
Laenutoode	+10% SICR	-10% SICR
2023	muutus	muutus
Tarbimislaenud	-21	17
Järelmaks	0	0

Nagu ülaltoodud tabelitest nähtub, on SICR-i muutmisel +/- 10% võrra piiratud mõju Ettevõtte oodatavale krediidikahjumile.

3.1.2.2 Makseviivituse definitsioon ja halvenenud krediikvaliteediga varad

Ettevõtte defineerib finantsinstrumendi staatust makseviivituseks ja see vastab täielikult halvenenud krediikvaliteediga vara mõistele, juhul kui see vastab ühele või mitmele allpool kirjeldatud kriteeriumile:

Kvantitatiivne kriteerium

Laenusaaaja on lepinguliste maksetega rohkem kui 90 päeva üle tähtaja.

Kvalitatiivne kriteerium

Ettevõtte on seisuga 31. detsember 2024 ja 31. detsember 2023 kasutanud madala krediidiriski erandit rahale, mis täidab likviidsusportfelli kriteeriumit.

Järgnevalt on välja toodud indikaatorid, mis viitavad sellele, et klient ei ole suuteline võlgnevust täies ulatuses tasuma.

- 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 finantsinstrumentidele ja vastavad makseviivituse definitsiooniga sisemise krediidiriski juhtimisel. Makseviivituse definitsiooni on läbivalt kasutatud ettevõtte oodatava krediidikahjumi mudeldamisel leidmaks makseviivituse tõenäosus (PD), laenu suurus makseviivituse hetkel (EAD) ja makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD).

Makseviivituse staatuse rakendamisel kasutatakse kliendipõhist lähenemist.

Kui instrument ei vasta katseaaja jooksul ühelegi makseviivituse kriteeriumile, siis ei ole instrument enam makseviivituse staatuses. Katseaaja periood sõltub makseviivituse 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 makseviivituse 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;
- makseviivituse kajastamise hetkest;

- Maksepuhkuse lõppemise periood restruktureerimise kokkuleppes.

3.1.2.3 Eeldatava krediidikahju mõõtmine – sisendite, eelduste ja hindamis-meetodite selgitused

Eeldatava krediidikahju (ECL) mudeli eesmärgiks on arvutada 12 kuu ja eluea oodatav krediidikahjum järgmistel tingimustel:

- on neutraalne 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 makseviivituse puhul ning iga perioodi makseviivituse tõenäosuse marginaalväärtust (PD ajaperioodide t ja $t+1$ vahel).

ECL arvutused põhinevad järgmisel neljal komponendil:

Makseviivituse tõenäosus (PD) on hinnang, kui suure tõenäosusega kindlaksmääratud aja jooksul instrument satub makseviivitusse.

Riskipostitsioon makseviivituse hetkel (EAD) on hinnang tulevikus makseviivituse tekkimise hetkel kehtivale eeldatavale laenusummale, mis võtab arvesse aruandekuupäevale järgnevad eeldatavad muutused, sh põhiosa ja intressi tagasimaksed ning väljastamata laenulimiidi kasutamist.

Kahjumäär makseviivituse korral (LGD) on hinnang makseviivitusest tingitud kahjule. See põhineb saadaolevate lepinguliste rahavoogude ja LHV oodatavate rahavoogude vahele. LGD kajastatakse protsendina EAD-st. Diskontomäär kasutatakse oodatava kahjumi diskonteerimiseks nüüdiseväärtusele 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:

$t = 0, \dots, T$ – ühekuuline 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 oodatavad valmisolekulaenude kasutamised, kuu t puhul;

d_t – diskontomäär kuu t puhul.

Makseviivituses riskipositsioonidele arvutatakse ECL järgmiselt:

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

Iga riskidimensioon (PD, LGD, EAD) on kaetud sisemiselt arendatud skoorimudelitega. Need mudelid on arendatud äri- ja krediidi juhtimise eesmärgil. Eeldatava krediidikahju mudeli eesmärk on muuta juba olemasolevate riskiparameetrite väärtused tulevikku suunatud konkreetse ajahetke hinnanguteks ja kasutada neid eeldatava krediidikahju arvutamisel.

IFRS 9 parameetrid

PD	• 12 kuu PD; eluea PD disagregeeritud täpsemateks marginaaltõenäosusteks alam-perioodidele
-----------	--

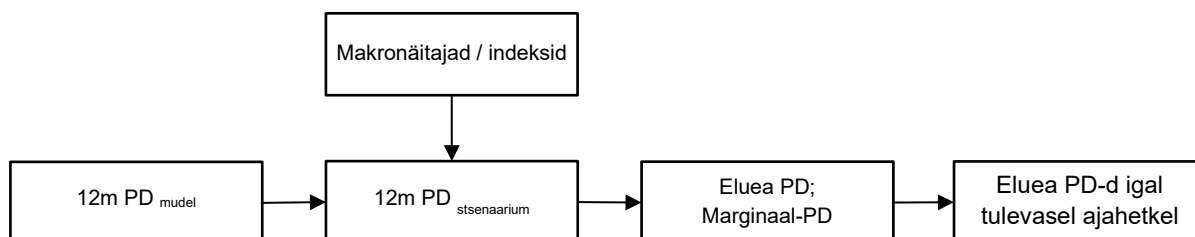
	•Tulevikku vaatav konkreetse ajahetke hinnang, mis peegeldab praegust ja tulevast majandustingimusi ja erinevaid võimalikke tulemusi tulevikus •Ei ole rakendatud regulatiivseid piirmäärasid või ülemäärast konservatiivsust
LGD	•Neutraalsed konkreetse ajahetke prognoosid •Võtab arvesse praeguseid ja tulevase majandustingimusi ja erinevaid võimalikke tulemusi tulevikus •Sissenõutud maksed on diskonteeritud kasutades diskontomäärana efektiivset intressimäära •Ei ole rakendatud regulatiivseid piirmäärasid või ülemäärast konservatiivsust
CCF/EAD	•Peegeldab oodatavaid laenujäägi muutuseid laenu eluea jooksul (sh laenugraafiku järgsed maksed ja ettemaksed)
ECL	•Rahavoo puudujäägi nüüdisväärtus (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.

3.1.2.3.1 Reitingu- ja skoorimudelitest tuleneva PD lisamine ECL mudelisse

IFRS 9 eeldatava krediitkahjumi arvutamiseks on vajalikud tulevikku vaatavad 12 kuu ja kehtivusaja konkreetse ajahetke hinnangud ning marginaal-PD, mitte ajalooline või pikaajaline keskmine 12 kuu PD (mudeli PD).

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 makseviivituse kõverat, mis annab oodatava makseviivituse 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 aluseks olnud LGD mudelist lisatakse ECL arvutusse tagamata laenupositsioonid.

Järgmisena lisatakse makromajanduslikud stsenaariumid 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.

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} – eeldatav 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:

	Osakaal
Euribor + marginaal	29%
Kinnisvarahinnaindeksi tõus	14%
Majapidamiste tarbimise kasv	19%
SKP reaalkasv	17%
Töötuse määr	21%
KOKKU	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.

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

Kõige olulisemad eeldused aruandlusperioodi lõpu ECL-i hinnangu arvutamiseks 31. detsember 2024 seisuga on välja toodud allolevas tabelis. Laenuportfelli kohta kasutati stsenaariume “baas”, “positiivne” ja “negatiivne”.

Seisuga 31.12.2024	Baasstsenaarium			Negatiivne stsenaarium		Positiivne stsenaarium	
Üldised makromajanduslikud näitajad	2024E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
Tegelik SKP kasv, %	-0,7%	1,6%	2,9%	0,8%	2,3%	1,9%	3,0%
Majapidamiste tarbimine, %	-0,1%	1,6%	2,6%	0,8%	2,1%	2,8%	2,7%
Valitsemissektori tarbimine, %	1,5%	-3,4%	1,6%	-4,2%	1,0%	-1,0%	1,8%
Kapitali kogumahutus põhivarasse, %	-4,0%	4,2%	1,1%	3,7%	0,6%	4,3%	2,0%
Toodete ja teenuste eksport, %	-0,8%	3,4%	3,8%	2,4%	3,3%	3,2%	3,6%
Toodete ja teenuste import, %	0,5%	3,2%	2,8%	2,2%	2,3%	3,5%	3,4%
Nominaal SKP, mln eurot	39 161	41 132	43 404	40 585	42 266	41 126	43 334
SKP deflaator, % muutus	3,4%	3,4%	2,6%	3,2%	1,8%	2,9%	2,3%
Tarbijahinna tõus, %	3,6%	4,3%	3,6%	5,1%	4,4%	3,7%	3,3%
Töötuse määr, %	7,6%	7,3%	6,9%	7,8%	7,7%	6,7%	5,9%
Tööhõive muutus, %	0,2%	-0,3%	0,1%	-0,7%	0,0%	0,0%	0,4%
Netokuupalga tõus, % (nominaal)	6,2%	2,1%	12,1%	1,7%	11,5%	3,0%	13,1%
Kinnisvarahinna indeksi tõus, %	-2,0%	0,0%	2,0%	-5,0%	0,0%	2,0%	4,0%
6 kuu Euribor	3,5%	2,0%	1,9%	2,5%	2,2%	2,0%	1,7%
Pankade laenumarginaalid uutele laenudele	2,2%	2,1%	2,2%	2,0%	2,1%	2,2%	2,2%

Kõige olulisemad eeldused ECL-i hindamiseks seisuga 31. detsember 2023 on välja toodud allpool. Laenuportfelli kohta kasutati stsenaariume “baas”, “positiivne” ja “negatiivne”.

Seisuga 31.12.2023	Baasstsenaarium		Negatiivne stsenaarium		Positiivne stsenaarium	
Üldised makromajanduslikud näitajad	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E
Tegelik SKP kasv, %	-0,4%	3,2%	-1,0%	2,0%	0,0%	4,0%
Majapidamiste tarbimine, %	0,1%	3,3%	-0,5%	2,5%	0,5%	3,9%
Valitsemissektori tarbimine, %	3,5%	-1,1%	-1,0%	0,0%	4,5%	0,0%
Kapitali kogumahutus põhivarasse, %	-5,0%	5,6%	-7,0%	3,6%	-3,0%	7,5%
Toodete ja teenuste eksport, %	-1,3%	3,5%	-2,3%	1,5%	0,0%	4,0%
Toodete ja teenuste import, %	-3,1%	3,2%	-4,5%	1,5%	0,0%	4,5%
Nominaal SKP, mln eurot	39 100	41 319	39 345	41 537	39 286	41 756
SKP deflaator, % muutus	4,3%	2,4%	5,7%	3,5%	3,8%	2,2%
Tarbijahinna tõus, %	3,4%	1,9%	5,0%	4,0%	3,0%	1,7%
Töötuse määr, %	9,0%	8,1%	9,5%	8,5%	6,7%	6,5%
Tööhõive muutus, %	-3,3%	0,1%	-3,9%	0,0%	-1,9%	1,0%
Netokuupalga tõus, % (nominaal)	4,2%	4,3%	3,6%	3,8%	4,6%	5,3%
Kinnisvarahinna indeksi tõus, %	-5,0%	5,0%	-6,0%	3,0%	-3,0%	5,5%
6 kuu Euribor	3,3%	2,5%	3,5%	3,3%	3,2%	2,4%
Pankade laenumarginaalid uutele laenudele	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

Majanduslike stsenaariumite kaalud olid järgmised:

Majanduslike stsenaariumide kaalud

	Baas- stsenaarium	Negatiivne stsenaarium	Positiivne stsenaarium
Seisuga 31.12.2024	60%	25%	15%
Seisuga 31.12.2023	60%	25%	15%

Arvesse on võetud ka teisi tulevikku suunatud kaalutlusi, mida ülaltoodud 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

Allpool olev tabel illustreerib positiivse ja negatiivse stsenaariumi kaalude muutuste mõju portfelli seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2023.

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	60-10-30	60-20-20
<i>31.12.2024</i>	<i>(baas/pos/neg)</i>	<i>(baas/pos/neg)</i>
Muutus stsenaariumite kaaludes	61	-70

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	60-10-30	60-20-20
<i>31.12.2023</i>	<i>(baas/pos/neg)</i>	<i>(baas/pos/neg)</i>
Muutus stsenaariumite kaaludes	56	-58

3.1.3 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 3.1.4).

3.1.4. Mahakandmise poliitika

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

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:

- 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.

3.1.5 Krediidiriski positsioon

3.1.5.1 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.

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 ebatöenäoliselt laekuvate laenude sissenõudmise jätkamine ei ole majanduslikult kasulik ega praktiline, hinnatakse laenu lootusetuks ja kantakse maha.

Seisuga 31.12.2024 moodustavad allahindlused 5,47% tarbimislaenudest ja nendega seotud intressinõuetest (31.12.2023: 4,68%). Tarbimislaenudega seotud bilansivälistes positsioonides kajastati seisuga 31. detsember 2024 allahindlusi summas 11 (2023: 34) tuhat eurot.

Seisuga 31. detsember 2024 moodustas allahindlusreserv 2,26% järelmaksuportfelist (2023: 2,07%). Järeelmaksuga seotud bilansivälistes positsioonides kajastati seisuga 31. detsember 2024 allahindlusi summas 11 (2023: 34) tuhat eurot.

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

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tarbimislaenud	48 707	28 077	3 409	80 193
Järelmaks	9 006	1 984	238	11 228
Laenud kokku (bruto) seisuga 31.12.2024	57 713	30 061	3 647	91 421
Tarbimislaenu allahindlus	-372	-1 756	-2 255	-4 383
Järelmaksu allahindlus	-34	-79	-141	-254
Allahindlus kokku seisuga 31.12.2024	-406	-1 835	-2 396	-4 637
Laenud kokku (neto) seisuga 31.12.2024	57 307	28 226	1 251	86 784

Laenuportfelli jagunemine riskiklasside lõikes

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Madal risk	35 985	11 010	0	46 995
Keskmine risk	12 721	11 463	0	24 184
Kõrge risk	1	5 604	3 409	9 014
Tarbimislaenud kokku (bruto) seisuga 31.12.2024	48 707	28 077	3 409	80 193
Madal risk	8 098	705	0	8 803
Keskmine risk	907	878	0	1 785
Kõrge risk	1	401	238	640
Järelmaks kokku (bruto) seisuga 31.12.2024	9 006	1 984	238	11 228
Kokku (bruto) seisuga 31.12.2024	57 714	30 060	3 647	91 421

Neto laenuportfell laenutüübi ja faaside lõikes

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Tarbimislaenud	68 761	12 722	2 198	83 681
Järelmaks	11 409	2 242	169	13 820
Laenud kokku (bruto) seisuga 31.12.2023	80 170	14 964	2 367	97 501
Tarbimislaenu allahindlus	-485	-1 715	-1 713	-3 913
Järelmaksu allahindlus	-42	-145	-100	-287
Allahindlus kokku seisuga 31.12.2023	-527	-1 860	-1 813	-4 200
Laenud kokku (neto) seisuga 31.12.2023	79 643	13 104	554	93 301

Faas 1

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Algseis	Uued väljastatud laenud	Tagasi makstud laenud	Ümber- liigitused faaside vahel	Kokku
Tarbimislaenud	68 761	24 004	-26 768	-17 290	48 707
Järelmaks	11 409	6 180	-7 948	-635	9 006
Laenud kokku (bruto) seisuga 31.12.2024	80 170	30 184	-34 716	-17 925	57 713
Tarbimislaenu allahindlus	-485	-192	-1 137	1 442	-372
Järelmaksu allahindlus	-42	-25	-21	54	-34
Allahindlus kokku seisuga 31.12.2024	-527	-217	-1 158	1 496	-406
Laenud kokku (neto) seisuga 31.12.2024	79 643	29 967	-35 874	-16 429	57 307

Faas 2

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Algseis	Uued väljastatud laenud	Tagasi makstud laenud	Ümber- liigitused faaside vahel	Kokku
Tarbimislaenud	12 722	4 762	-4 441	15 034	28 077
Järelmaks	2 242	516	-1 290	516	1 984
Laenud kokku (bruto) seisuga 31.12.2024	14 964	5 278	-5 731	15 550	30 061
Tarbimislaenu allahindlus	-1 715	-270	207	21	-1 757
Järelmaksu allahindlus	-145	-24	78	12	-79
Allahindlus kokku seisuga 31.12.2024	-1 860	-294	285	33	-1 836
Laenud kokku (neto) seisuga 31.12.2024	13 104	4 984	-5 446	15 583	28 225

Faas 3

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Algseis	Uued väljastatud laenud	Tagasi makstud laenud	Ümber- liigitused faaside vahel	Kokku
Tarbimislaenud	2 198	152	-1 197	2 256	3 409
Järelmaks	169	31	-81	119	238
Laenud kokku (bruto) seisuga 31.12.2024	2 367	183	-1 278	2 375	3 647
Tarbimislaenu allahindlus	-1 713	-97	1 018	-1 463	-2 255
Järelmaksu allahindlus	-100	-17	41	-66	-142
Allahindlus kokku seisuga 31.12.2024	-1 813	-114	1 059	-1 529	-2 397
Laenud kokku (neto) seisuga 31.12.2024	554	69	-219	846	1 250

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

Faaside vahelised liikumised*(tuhandetes eurodes)*

	1 > 2	1 > 3	2 > 1	2 > 3	3 > 1	3 > 2
Tarbimislaenud	18 420	879	2 010	1 462	0	85
Järelmaks	958	48	371	76	0	4
Laenud kokku (bruto) seisuga 31.12.2024	19 378	927	2 381	1 538	0	89
Tarbimislaenu allahindlus	-903	-562	-22	-911	0	-10
Järelmaksu allahindlus	-29	-26	-1	-40	0	0
Allahindlus kokku seisuga 31.12.2024	-932	-588	-23	-951	0	-10
Laenud kokku (neto) seisuga 31.12.2024	18 446	339	2 358	587	0	79

3.2 Tururisk

Tururisk hõlmab valuutariski ja intressimäära riski ning tuleneb ettevõtte laenutegevusest ja finantseerimisallikate kaasamisest. Tururisk vältib potentsiaalset 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 31.12.2024 ja 31.12.2023 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 laenuõuded klientidele on väljastatud fikseeritud intressiga. Intressimäära riski mõõdetakse stsenaariumianalüüside põhjal teostatud netointressitulule 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 vastutusala.

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 intressitulule 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 õiglane väärtus leitakse tulevaste rahavoogude diskonteerimise teel turu intressimääradega).

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

1% turu intressimäärade tõusu mõju ettevõtte aastasele neto intressitulule ja kasumile oli

31.12.2024 seisuga -435 (31.12.2023: -669) tuhat eurot. 1% intressimäärade languse mõju ettevõtte aastasele neto intressitulule ja kasumile oli 31.12.2024 seisuga 435 (31.12.2023: 701) tuhat eurot. 1% turu intressimäärade tõusu mõju ettevõtte majanduslikule väärtusele ehk omakapitalile oli -2 117 (31.12.2023: -1 730) tuhat eurot. 1% langus turu intressimäärades mõjutaks ettevõtte majanduslikku väärtust (omakapitali) 2 318 (31.12.2023: 1 776) tuhat eurot.

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

31.12.2024	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Kogune nud intress	Alla- hindlused	Kokku bil. väärtus
Intressiteenivad varad								
Raha pangakontodel	0	0	0	0	0	0	0	0
Laenunõuded klientidele	362	6 687	50 445	33 046	90 540	881	-4 637	86 784
Kokku	362	6 687	50 445	33 046	90 540	881	-4 637	86 784
Intressikandvad kohustised								
Saadud laenud	65 062	0	0	0	65 062	538		65 600
Kokku	65 062	0	0	0	65 062	538		65 600
Intressi ümberhindamise aja erinevus								
	-64 700	6 687	50 445	33 046	25 478			21 184

	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Kogune nud intress	Alla- hindlused	Kokku bil. väärtus
31.12.2023								
Intressiteenivad varad								
Raha pangakontodel	0	0	0	0	0	0	0	0
Laenuõuded klientidele	491	7 290	58 690	30 120	96 591	910	-4 200	93 301
Kokku	491	7 290	58 690	30 120	96 591	910	-4 200	93 301
Intressikandvad kohustised								
Saadud laenud	73 151	0	0	0	73 151	561		73 712
Kokku	73 151	0	0	0	73 151	561		73 712
Intressi ümberhindamise aja erinevus	-72 660	7 290	58 690	30 120	23 440			19 589

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 31.12.2024 (31.12.2023: 80 000). 31.12.2024 seisuga oli arvelduskrediidi

laenujääk summas 65 600 (31.12.2023: 73 712) tuhat eurot. Juhtkonna hinnangul tagab olemasolev kapitaliseeritus ettevõtte usaldusväärsuse partnerite jaoks.

Järgnevatel 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).

	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
31.12.2024						
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi						
Saadud laenud	1 652	4 786	25 427	70 440	102 305	65 600
Võlad hankijatele	689	0	0	0	689	689
Väljastamata laenulimiit	25 749	0	0	0	25 749	0
Kohustised kokku	28 090	4 786	25 427	70 440	128 743	66 289

Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi

Laenunõuded klientidele	11 283	28 476	67 494	19 227	126 480	86 784
Muud nõuded ja varad	128	0	0	0	128	128
Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad	11 411	28 476	67 494	19 227	126 608	86 912

Finantskohustiste ja

-varade tähtaegade vahe	-16 679	23 690	42 067	-51 213	-2 135	20 623
--------------------------------	----------------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------

31.12.2023	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Bilansiline väärtus
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi						
Saadud laenud	1 744	5 007	26 600	85 423	118 774	73 712
Võlad hankijatele	244	0	0	0	244	244
Väljastamata laenulimiit	23 390	0	0	0	23 390	0
Kohustised kokku	25 378	5 007	26 600	85 423	142 408	73 956

Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi

Laenunõuded klientidele	12 303	30 672	72 770	18 767	134 512	93 301
Muud nõuded ja varad	73	0	0	0	73	73
Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad	12 376	30 672	72 770	18 767	134 585	93 374

Finantskohustiste ja

-varade tähtaegade vahe	-13 002	25 665	46 170	-66 656	-7 823	19 418
--------------------------------	----------------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------

Varade ja kohustiste lühi- ja pikaajaline jaotus	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Lühiajalised varad			
Laenunõuded klientidele	6	24 215	27 040
Muud nõuded ja varad		160	107
Lühiajalised varad kokku		24 375	27 147
Pikaajalised varad			
Laenunõuded klientidele	6	62 569	66 261
Materiaalne ja immateriaalne põhivara		136	141
Pikaajalised varad kokku		62 705	66 402
Varad kokku		87 080	93 549

Lühiajalised kohustised

Võlad hankijatele	7	689	244
Viitvõlad ja muud kohustised	8	1 113	1 247
Saadud laenud	9	538	561

Lühiajalised kohustised kokku		2 340	2 052
--------------------------------------	--	--------------	--------------

Pikaajalised kohustised

Saadud laenud	9	65 062	73 151
---------------	---	--------	--------

Pikaajalised kohustised kokku		65 062	73 151
--------------------------------------	--	---------------	---------------

Kohustised kokku		67 402	75 203
-------------------------	--	---------------	---------------

3.4 Riskikontsentratsioon

Seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2023 on kõik varad ja kohustised seotud Eestis asuvate era- ja juriidiliste isikutega.

Seisuga 31.12.2024 on eraisikutele väljastatud laene summas 86 784 (31.12.2023: 93 301) tuhat. Täiendav informatsioon on esitatud lisas 6.

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 31.12.2024 on 19 678 (31.12.2023: 18 346) tuhat eurot. Aruandeaastal ja sellele eelneval aastal on ettevõtte täitnud kõiki seadusest tulenevaid kapitalinõudeid

Lisa 4 Finantsvarade ja –kohustiste õiglase 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 õiglase väärtus juhtkonna

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

Laenunõuded klientidele on väljastatud kõik turutingimustel ning nende õiglase väärtus seisuga 31.12.2024 ja 31.12.2023 on välja toodud alljärgnevas tabelis

(tuhandetes eurodes)	Lisa	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku õiglase väärtus 31.12.2024	Bilansiline väärtus 31.12.2024	Erinevus
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses							
Laenunõuded klientidele	6	0	0	89 752	89 752	86 784	2 968
<i>sh väikelaen</i>	6	0	0	78 398	78 398	75 805	2 593
<i>Sh järelmaks</i>	6	0	0	11 354	11 354	10 979	375
Muud nõuded klientidele		0	0	128	128	128	0
Kokku finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses		0	0	89 880	89 880	86 912	2 968
Finantskohustised õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande							
Saadud laenud	9	66 230	0	0	66 230	65 600	630
Võlad hankijatele ja muud kohustised	7,8	0	0	689	689	689	0
Kokku finantskohustised õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		66 230	0	689	66 919	66 289	630
(tuhandetes eurodes)	Lisa	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku õiglase väärtus 31.12.2023	Bilansiline väärtus 31.12.2023	Erinevus
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses							
Laenunõuded klientidele	6	0	0	96 819	96 819	93 301	3 518
<i>sh väikelaen</i>	6	0	0	82 776	82 776	79 768	3 008
<i>Sh järelmaks</i>	6	0	0	14 043	14 043	13 533	510
Muud nõuded klientidele		0	0	73	73	73	0
Kokku finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses		0	0	96 892	96 892	93 374	3 518
Finantskohustised õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande							
Saadud laenud	9	72 421	0	0	72 421	93 301	-1 291
Võlad hankijatele ja muud kohustised	7,8	0	0	244	244	244	0
Kokku finantskohustised õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		72 421	0	244	72 665	93 545	- 1 291

Hierarhias kasutatud tasemed:

Tase 1 – aktiivsel turul noteeritud hind.

Tase 2 – hindamistehnika, mis tugineb muudele jälgitavatele turuinfopõhistele 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 juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Vastavalt IFRS-le tuginevad mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad rangelt raamatupidamislikele juhtkonnapoolsetele eeldustele ja hinnangutele, mis omavad mõju bilansikuupäeva seisuga raamatupidamise aruandes esitatud varade ja kohustiste väärtustele ning aruandes avaldatud tingimuslikele varadele ja kohustistele, samuti 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 lisa 3 ja allpool.

Oodatava krediitkahju (ECL) arvutamine sisaldab mitmeid olulisi seisukohti, mis vajavad juhtkonna hinnangut. Oodatava krediitkahju 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. Igal bilansipäeval hindab ettevõtte kas krediidirisk on oluliselt suurenenud võrreldes esmase kajastamisega võttes arvesse finantsinstrumendi eluea makseviivituse 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.

Lisa 6 Laenunõuded klientidele

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Laenunõuded klientidele		91 421	97 501
sh. Järelmaks		11 233	13 820
sh. Väikelaen		80 188	83 681
Allahindlus		-4 637	-4 200
Kokku	4	86 784	93 301
Muutused allahindlustes		2024	2023
Seisuga 1. jaanuar		-4 200	-2 031
Aasta jooksul moodustatud/tühistatud allahindlused		-2 292	-3 679
Aasta jooksul bilansist välja kantud		1 855	1 510
Seisuga 31. detsember		-4 637	-4 200

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>	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Võlad hankijatele, v.a. seotud osapooled		606	165
Võlad seotud osapooltele	14	83	79
Võlad hankijatele kokku	3.3, 4	689	244

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 31.12.2024 ja 31.12.2023 sisaldab kirje võlad seotud osapooltele aruandeperioodil tasumata arvet eelpool loetletud teenuse eest. Kõik kohustised kuuluvad tasumisele 12 kuu jooksul ja kajastatakse seetõttu lühiajaliste kohustistena.

Lisa 8 Viitvõlad ja muud kohustised

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Mitte-finantskohustised			
Võlgnevused töövõtjatele		109	105
Maksuvõlad		81	67
sh. sotsiaalmaks		45	40
sh. tulumaks		26	22
sh. töötuskindlustus		3	2
sh. kogumispension		2	2
sh. ettevõtte tulumaks		1	1
sh. käibemaks		4	0
Muud kohustised		918	1 071
Ettemakstud tulud		5	4
Kokku	3.3	1 113	1 247

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

<i>(tuhandetes eurodes)</i>			
Arvelduskrediit emettevõttelt:	Lisa	2024	2023
Laenujääk majandusaasta alguses	14	73 712	70 495
Arvestatud intressid	11, 14	6 716	5 689
Tasutud intressid		-6 739	-5 384
Saadud/tagastatud aasta jooksul		-8 089	2 912
Saadud laenud kokku	3.3, 14	65 600	73 712

Laenu alusvaluuta on EUR ja laenu intressimäär sõltub emettevõtte AS LHV Pank finantseerimiskuludest ja kapitalinõuetest, omakapitali ja võõrkapitali kulust. Intressimäära muudetakse kord kvartalis. Seisuga 31.12.2024 oli intressimääraks 9,63%

(31.12.2023: 8,96%). Seisuga 31.12.2024 on AS LHV Pank võtnud kohustuse väljastada laenu kuni 80 miljoni euro ulatuses (31.12.2023: 80 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.

	31.12.2024	31.12.2023
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 emettevõtte 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 31.12.2024 moodustas jaotamata kasum 19 158 (2023: 17 826) tuhat eurot. Aktsionäridele dividendide väljamaksmisel täies ulatuses kaasneks sellega tulumaks 4 215 (2023: 3 205) 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 01.01.2023	23 932			
Perioodi jooksul väljastatud	23 370	1,7	2026	5
Perioodi jooksul realiseeritud	-16 862			
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 31.12.2023	30 440			
Perioodi jooksul väljastatud	35 961	1,74	2027	4
Perioodi jooksul realiseeritud	-29 320			
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 31.12.2024	37 081			

Lisa 11 Neto intressitulu

(tuhandetes eurodes)	Lisa	2024	2023
Intressitulu väljastatud laenudelt sisemise intressimäära meetodil		15 041	15 580
sh. faasi 3 intressid		502	273
sh. järelmaksult		2 942	3 453
sh. väikelaenult		12 099	12 127
Intressikulu saadud laenudelt	9, 14	-6 716	-5 689
Neto intressitulu		8 325	9 891

Ettevõtte teenuse müük toimus aruandeaastal 100% Eesti Vabariigis. Laenuportfell on esitatud lisas 6.

Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)	2024	2023
Tööjõukulud		
Palk ja boonused	752	733
Sotsiaal- ja muud maksud	253	245
Kulu aktsiaoptsioonidest	48	71
Kokku tööjõukulud	1 053	1 049

	2024	2023
IT kulud	492	640
Infoteenused ja pangateenused	195	173
Turunduskulud	487	647
Kontorikulud	33	35
Transpordi- ja sidekulud	36	37
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	17	17
Muud sisse ostetud teenused	157	152
Põhivara kulum	85	65
Rendimaksud	72	73
Kindlustuskulud	5	8
Muud tegevuskulud	17	19
Kokku muud tegevuskulud	1 596	1 866
Tegevuskulud kokku	2 649	2 915

Keskmine töötajate arv 2024. aastal oli 20 (2023: 21). Töötajatele arvestatud tasu üldsumma oli 1 053 (2023: 1 049) tuhat eurot. Juhtkonnale arvestatud tasude suurus on ära toodud lisas 14. Aruandeperioodis on kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude koosseisus kajastatud kontoriruumide renti aastal 2024 kogusummas 72 tuhat eurot (2023: 73 tuhat eurot).

Lisa 13 Tulumaksukulu

Väljamakstud dividendidega kaasnes 2024.aastal tulumaksukulu 326 (2023: 570) tuhat eurot. Ettevõtte efektiivne tulumaksumäär 2024.aastal oli 9,02% (2023: 16,63%).

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;

Tehingud*(tuhandetes eurodes)*

Ostud	Seotud osapool	Lisa	2024	2023
Administratiivteenused	AS LHV Pank	12	688	823
Finantsriski kindlustus	AS LHV Kindlustus		370	344
Müügid				
Kliendituvastus- ning infoteenused	AS LHV Pank		20	1
Intressid				
Tasutud arvelduskrediidi intressid	AS LHV Pank	9	6 739	5 384

Saldod*(tuhandetes eurodes)*

Ostud	Seotud osapool	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Administratiivteenused	AS LHV Pank	7	49	48
Finantsriski kindlustus	AS LHV Kindlustus	7	34	31
Müügid				
Kliendituvastus- ning infoteenused	AS LHV Pank		1	0
Laenukohustised				
Arvelduskrediit	AS LHV Pank	9, 11	65 600	73 712

AS LHV Finance omanikeks seisuga 31.12.2024 on AS LHV Pank osalusega 65% ja Toveko Invest OÜ osalusega 35%. AS LHV Pank on 100%-liselt AS LHV Group omanduses.

Juhatusel on kehtestatud aktsiaoptsioonide programm. 2024. aastal väljastati juhatuse liikmele ja töötajatele aktsiaoptsioone summas 48 (2023: 71) 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.

Aruandeperioodil on arvestatud juhatuse liikmele tasu 104 (2023: 135) tuhat eurot. Nõukogu liikmetele tasusid ei ole makstud. Kohustis juhatuse liikmele seisuga 31.12.2024 moodustab 5 (31.12.2023: 5) tuhat eurot.

Lisa 15 Tingimuslikud kohustised*(tuhandetes eurodes)*

Tühistamatud tehingud	Väljastamata laenulimiit
Kohustis lepingulises summas 31.12.2024 (lisa 3)	25 749
Kohustis lepingulises summas 31.12.2023 (lisa 3)	23 390

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.

Juhatuse allkiri 2024. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS LHV Finance tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

14.03.2025

Juhatuse liige:

Heidy Kütt



Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS-i LHV Finance aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i LHV Finance (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2024;
- koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulist teavet arvestuspõhimõtete kohta ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane alus meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aastaaruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Kui enne sõltumatu vandeaudiitori aruande kuupäeva saadud tegevusaruande osas tehtud töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes on oluline väärkajastamine, oleme kohustatud selle tõsiasja avaldama. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;

- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

14. märts 2025
Tallinn, Eesti

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

AS LHV Finance juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2024. aasta aruandeperioodi kasumi summas

3 285 tuhat eurot jaotamiseks järgnevalt:

- maksta dividendideks 3 285 tuhat eurot

Nõukogu allkirjad 2024. 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:

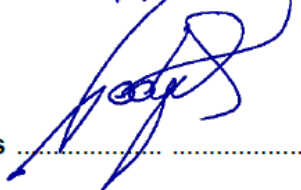
Madis Toomsalu



Jaan Koppel



Veiko Poolgas



Tulude jaotus vastavalt EMTA klassifikaatoritele

EMTAK	Tegevusala	2024	2023
64929	Muu laenuandmine, v.a pandimajad	15 511	16 515
	Tulud kokku	15 511	16 515

Aruande kinnitused

Aruande lõpetamise kuupäev on: 14.03.2025

AS LHV Finance (registrikood: 12417231) 01.01.2024 - 31.12.2024 imporditud majandusaasta aruande dokumendi õigsust on kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Ingrid Voodla	Sisestaja	11.04.2025

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	EMTAK 2025	15511183	100.00%	Jah