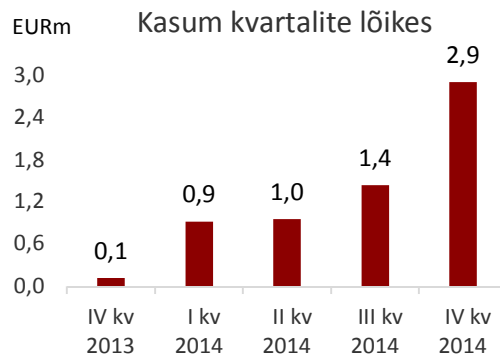


Vahearuanne jaanuar – detsember 2014

Tulemuste kokkuvõte

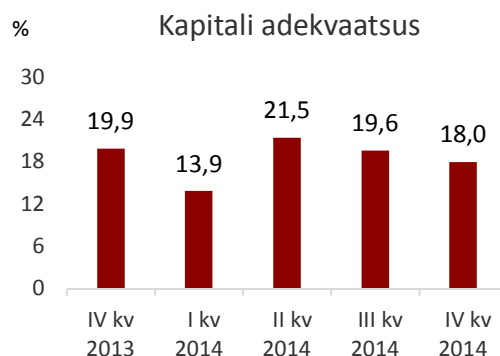
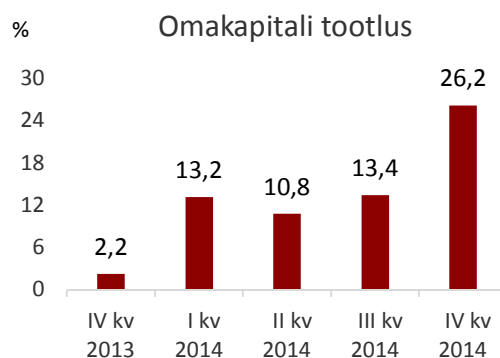
IV kvartal 2014 võrdluses III kvartaliga 2014

- Puhaskasum 2,9 EURm (1,4 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 2,8 EURm (1,4 EURm)
- Netotulud 5,7 EURm (5,4 EURm)
- Tegevuskulud 3,7 EURm (3,2 EURm)
- Laenuprovisjonid -0,2 EURm (0,8 EURm)
- Omakapitali tootlus 25,9% (13,4%)
- Kapitali adekvaatsus 18,0% (19,6%)



IV kvartal 2014 võrdluses IV kvartaliga 2013

- Puhaskasum 2,9 EURm (0,1 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 2,8 EURm (0,1 EURm)
- Netotulud 5,7 EURm (4,1 EURm)
- Tegevuskulud 3,7 EURm (3,2 EURm)
- Laenuprovisjonid -0,2 EURm (0,7 EURm)
- Omakapitali tootlus 25,9% (2,3%)
- Kapitali adekvaatsus 18,0% (19,9%)



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

Sisukord

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

Äritegevus

Laenusid ja garantiisid sisaldava ettevõtete krediidiportfelli kasv oli eesmärgipärane, kasvades aastaga 84,5 mln eurot (+60%) ja kvartaliga 25,4 mln eurot (+13%). Suurimaks kasvu allikaks oli kinnisvaraalane tegevus, mis on traditsiooniliselt kommertspankade poolt kõige rohkem finantseeritud valdkond. Võrreldes varasema aastaga kasvasid laenud ja garantiid kinnisvaraalasena tegevuseks 38,8 mln eurot (+82%) ja võrreldes varasema kvartaliga 5,3 mln eurot (+7%).

Lisaks kinnisvaraalasena tegevusele kasvasid enim laenu spordi alaliitudele, mida kajastatakse vaba aja tegevusalade seas (14,7 mln eurot; +210%) ning kutse- ja teadusalasena tegevuseks (9,1 mln eurot; +173%).

Eelmise kvartaliga võrreldes väljastati laenusid ja garantiisid enim kutse- ja teadustegevusalasena sektorile (8,2 mln eurot; 135%), spordi alaliitude koondavale vaba aja sektorile (5,9 mln eurot; +37%) ning kinnisvarasektorile (5,3 mln eurot; +7%). Keskmisest enam väljastati kvartali jooksul krediiti ka jäätmeäritluste ettevõtetele (4,1 mln eurot; +199%).

Kõige enam ettevõtte laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 38% panga ettevõtete krediidiportfelli. Kinnisvaralaenudest on põhiline osa väljastatud kvaliteetsetele rendivooga projektidele, teise suurema osa moodustavad kinnisvaraarendused, mis suures osas on lõppjärgus. Enamus finantseeritud kinnisvaraarendusi asuvad Tallinnas, mõni ka Tartu linnas. Tallinna uusarenduste finantseerimisel oli LHV turuosa 2014. aasta lõpus ca 25%.

Sektori lähituleviku suhtes on LHV pigem ettevaatlik, kuivõrd korterite järelturul on pakkumiste arv 2014. aasta jooksul märkimisväärselt kasvanud. Samal ajal aset leidev tehinguaktiivsuse langus suurendab hinnalanguse riski. LHV on end sellise stsenaariumi esinemiseks hästi positsioneerinud, kuivõrd finantseeritud arendused asuvad heades asukohtades, suuremad arendused on lõppjärgus ning projektide riski ja planeeritava hinna keskmise suhe jääb keskmiselt 50% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud töötlevale tööstusele (osakaal 12%) ning finants- ja kindlustustegevusele, sh valduste ettevõtetele (10%). Venemaa impordikeelu ja rubla languse tõttu kõrgendatud tähelepanu all olev põllumajandus moodustab portfelli vaid 3%, samuti on sektori kasv olnud selgelt aeglasem kui turul tervikuna. Kvartalipõhiselt langes väljastatud krediit põllumajandusele 2%.

Otsest mõjust keerulisem on hinnata Venemaa impordikeelust tulenevat kaudset mõju. Märkimisväärse ekspordi sihtkoha kadumine tekitab mitmes sektoris, sh põllumajanduses ja

toiduainetöötuses, tootmisressursi ülejäägi. Lisaks on mõjutatud Eesti ülejäänud ekspordipartnerite majanduste väljavaated ja seeläbi Eesti ekspordivõime teistesse riikidesse. Siiski on LHV seisukohal, et Venemaa impordikeelu mõju panga klientidele jääb madalaks ja kontrollitavaks ning olulisemaks probleemiks kujuneb Venemaa majanduse langus, mis võib ulatuda seni prognoositud 5% langusest oluliselt suuremaks.

Lähituleviku finantseerimisotsuste juures muutub üha olulisemaks vastava majandussektori üldine käekäik, kuivõrd erinevate sektorite majandustulemused võivad praeguses faasis üksteisest kardinaalselt erineda. Samuti suurenevad kasvuerinevused ekspordivate ning sisetarbimisele suunatud ettevõtete vahele.

Neljanda kvartali alguses piirati Soome väikelaenude väljastamise tingimusi, kiirendati laenude mahakandmise ja müüdi mittetöötav portfelli. Alustati läbirääkimisi võimalike ostjatega Soome väikelaenuäri müümiseks ja viidi läbi due diligence protsess. 09.01.2015 müüdi Soome väikelaenuäri Rootsile ettevõttele JSM Financial Group AB. Müügilepingu kohaselt läks uuele omanikule üle kogu Soome filiaali äritegevus koos kõikide varade ja kohustustega. Tehing hõlmas töölepinguid 8 töötajaga ja lepinguid kolmandate osapooltega. Omanikku vahetanud laenuportfelli suuruseks oli ligikaudu 15 miljonit eurot.

Kvartali jooksul keskenduti hoiuste mahu kasvatamisele ja intressikulu vähendamisele. Lõpetati tähtajaliste hoiuste pakkumine dollarites ja intressi maksmine nõudmiseni hoiustele dollarites. Samuti muudeti likviidsuskonto intressiarvestuse põhimõtteid.

Sõlmiti koostööleping ühe maailma suurima fondivahendusplatvormiga Allfunds Bank, S.A. Allfunds vahendab üle 450 fondivalitseja üle 36 000 fondi. Allfunds-i kaudu on edaspidi võimalik vahendada kõiki panga olemasolevaid fonde ja vajadusel täiendada valikut, muuta fondide administreerimine oluliselt efektiivsemaks panga back-office-ile, saada kõrgemaid kick-back-e ja saada ligipääs üle 450 rahvusvahelise fondivalitseja analüüsidele.

Viidi läbi personali rahulolu-uuring. Võrreldes kaks ja neli aastat tagasi tehtud uuringutega on kasvanud rahulolu kõigis valdkondades – rahulolu oma tööga, rahulolu otsese juhiga ja rahulolu LHV kui organisatsiooniga. Personalijuhtimise valdkonna tähtsustamiseks, arendamiseks ja suurema tähelepanu saamiseks viidi personalijuhtimise osakond tugifunktsioonide alt otse panga juhatuse esimehe alluvusse.

Finantstulemused

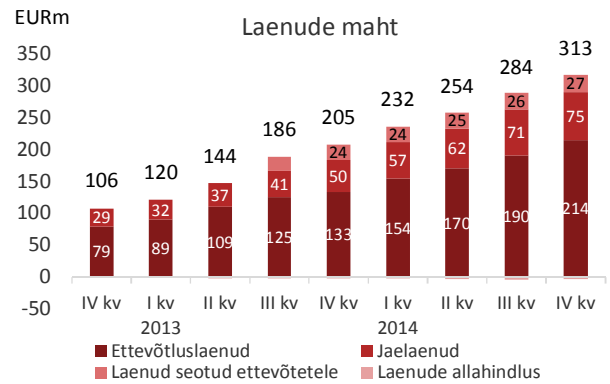
IV kvartal oli edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis IV kvartalis 4,8 mln eurot puhast intressitulu ja 0,8 mln eurot puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 5,7 mln eurot, kulud 3,7 mln eurot ja laenuprovisjonid vähenesid 0,2 mln eurot. Panga IV kvartali kasumiks enne makse kujunes 2,3 mln eurot ning lisaks võeti üles edasilükatud tulumaksu varast tulenev tulu 0,6 mln eurot.

LHV Pank 2014 aasta kasum enne makse ulatus 5,6 mln euroni, mida on 146% rohkem kui eelneval aastal (2,3). Seejuures kasvasid neto intressitulud 61% ning neto teenustasutulud 19%. Finantstulud olid 85% võrra väiksemad, kui eelneval aastal, kuna siis realiseeriti müügiotel võlakirjaportfelli kasum, mille tõttu teeniti suuremat finantstulu.

Teenustasutuludest annavad jätkuvalt suurima panuse tulud väärtpaberivahendusest. Kasvutrendi näitavad ka tulud kaartidelt ja arveldustelt.

Neto intressitulu suur kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus aasta lõpuks 313 mln euroni (2013: 205 EURm). Portfellide maht kasvas aastaga 53%. Laenuportfelli suurima osa moodustavad laenud ettevõtetele, mis on aastaga kasvanud 62% 214 mln euroni (133 EURm). Jaelaenude portfelli on aastaga kasvanud 49% 75 mln euroni (50 EURm).

Laenumahu kasv oli IV kvartalis 29 mln eurot (III kv 30 EURm).



Pank müüs IV kvartalis mittetöötava osa Soome laenuportfelli, mis oli bilansis hinnatud konservatiivsemalt ning müügihetkel tühistati osaliselt varasemad allahindlused. Selle tulemusel IV kvartalis kõikide laenuportfellide peale kokku netos allahindlusi ei lisandunud.

Panga hoiuste maht kasvas aastaga 23% ning oli aasta lõpuks oli 462 mln eurot (2013: 356 EURm). Hoiustest 277 mln eurot olid nõudmiseni ja 185 mln eurot tähtajalised hoiused.

Kasumiaruanne EURm	IV kvartal 2014	III kvartal 2014	kvartaalne muutus	IV kvartal 2013	aastane muutus
neto intressitulu	4,85	4,48	8%	3,29	48%
neto teenustasutulu	0,82	0,93	-12%	0,74	11%
muud finantstulud	0,07	0,01	492%	0,02	219%
neto tegevustulud kokku	5,74	5,42	6%	4,05	42%
muud tulud	-0,01	0,01	-148%	0,01	-158%
tegevuskulud	-3,67	-3,16	16%	-3,24	13%
laenukahjumid	0,21	-0,84	-125%	-0,70	-129%
kasum enne makse	2,28	1,44	58%	0,12	1 846%

Ärimahud EURm	31.12.2014	31.12.2013	muutus
laenuportfell	312,8	204,6	53%
finantsinvesteeringud	142,5	42,7	234%
klientide hoiused	462,0	356,3	30%
omakapital (sh vähemusesalus)	45,2	26,9	68%
pangas varasid hoidvate klientide arv	61 170	48 863	25%
laenuklientide arv Soomes	9 910	9 066	9%

Suhtarvud EURm	IV kvartal 2014	III kvartal 2014	kvartaalne muutus	IV kvartal 2013	aastane muutus
puhaskasum	2,9	1,4	1,5	0,1	2,8
emaettevõtte omanike kasumiosa	2,8	1,4	1,4	0,1	2,7
keskmise omakapital	43,5	41,3	2,2	24,4	19,1
omakapitali tootlus (ROE) %	25,9	13,4	12,5	2,3	23,6
neto intressitulu	4,9	4,5	0,4	3,3	1,6
intressitootvad varad, keskmine	504,7	447,3	57,4	356,2	148,5
neto intressimarginaal (NIM) %	3,85	4,01	-0,16	3,69	0,16
hinna vahe (SPREAD) %	3,77	3,92	-0,15	3,63	0,14
kulude ja tulude suhe %	63,9	58,1	5,8	79,8	-15,9

Suhtarvude selgitused (kvartaalsed suhtarvud on viidud aasta baasile)

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

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

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

hinna vahe (SPREAD) = intressitootvate varade intressitootlus – võõrkapitali hind

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

võõrkapitali hind = intressikulud / intressikandvad kohustused, keskmine * 100

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

Likviidsus ja kapitaliseeritus

IV kvartalis kasvas panga omavahendite tase peamiselt tulenevalt esimese 9 kuu kasumi vaheauditeerimisest ning kaasamisest omavahendite koosseisu. Panga omavahendite tase seisuga 31.12.2014 oli 53,5 mln eurot (30.09.2014: 52,3 mln eurot).

Panga likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli detsembri lõpu seisuga 189% (30.09.2014: 306%). Pank loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 42% (30.09.2014: 39%). Panga laenude ja hoiuste suhe IV kvartali lõpus oli 68% (30.09.2014: 72%).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 18,0% (30.09.2014: 19,6%).

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

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

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

Kapitali adekvaatsus (tuhandetes eurodes)

Kapitalibaas	31.12.2014	31.12.2013
Sissemakstud aktsiakapital	45 500	33 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	118	0
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	-6 796	-9 044
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-522	-533
Aruandeperioodi kasum/kahjum	2 969	2 366
Mittekontrolliv osalus	196	77
Esimese taseme omavahendid kokku	41 465	26 366
Allutatud kohustused	12 000	10 000
Teise taseme omavahendid kokku	12 000	10 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arutamiseks	53 465	36 366
Kapitalinõuded		
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	7 541	3 390
Äriühingud standardmeetodil	178 725	107 020
Jaenõuded standardmeetodil	83 287	55 970
Viivituses nõuded standardmeetodil	2 165	1 770
Muud varad standardmeetodil	3 461	1 450
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	275 169	169 600
Valuutariski kapitalinõue	148	220
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	2 043	3 120
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	96	60
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	19 194	9 750
Kokku kapitalinõuded adekvaatsuse arutamiseks	296 660	182 754
Kapitali adekvaatsus (%)	18,02	19,90
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	13,98	14,43

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

EURt	Lisa	IV kvartal 2014	aasta algusest 2014	IV kvartal 2013	aasta algusest 2013
Inressitulu		5 731	20 243	3 942	13 297
Inressikulu		-879	-3 339	-656	-2 802
Neto intressitulu	7	4 852	16 904	3 286	1 495
Teenustasutulu		1 302	4 883	1 028	4 009
Teenustasukulu		-484	-1 325	-292	-1 028
Neto teenustasutulu	8	818	3 558	736	2 981
Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		74	338	24	2 354
Valuutakursi ümberhindlus		-1	3	-2	-12
Neto kasum finantsvaradelt		72	341	22	2 342
Muud tulud		-6	31	13	64
Tegevuskulud	9	-3 667	-13 277	-3 236	-1 995
Ärikasum		2 069	7 557	821	4 887
Laenude allahindluse kulu		207	-1 969	-704	-2 619
Kasum enne tulumaksu		2 276	5 588	117	2 268
Tulumaksutulu		600	600	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum		2 876	6 188	117	2 268
Muu koondkasum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus		-6	21	7	-27
Aruandeperioodi koondkasum		2 870	6 209	124	2 241
Kasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		2 821	6 020	137	2 366
Mittekontrolliv osalus		55	168	-20	-98
Aruandeperioodi kasum		2 876	6 188	117	2 268
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		2 815	6 041	144	2 339
Mittekontrolliv osalus		55	168	-20	-98
Aruandeperioodi koondkasum		2 870	6 209	124	2 241

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

EURt	Lisa	31.12.2014	31.12.2013
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	45 427	133 839
Nõuded krediidiasutustele	10	22 482	15 300
Nõuded investeerimisühingutele	10	14 484	1 456
Müügivalmis finantsvarad		4 273	11 903
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		138 290	30 816
Laenuõuded klientide vastu	5	312 790	204 563
Muud nõuded klientidele		364	719
Muud varad		2 085	939
Materiaalne põhivara		296	416
Immateriaalne põhivara		522	533
Varad kokku		541 013	400 484
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenud	11	479 117	359 837
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		302	433
Viitvõlad ja muud kohustused		4 171	3 317
Allutatud kohustused		12 249	10 025
Kohustused kokku		495 839	373 612
Omakapital			
Aktsiakapital		45 500	33 500
Opsioonide reserv		93	0
Kohustuslik reservkapital		118	0
Muud reservid		-6	-27
Jaotamata kahjum		-776	-6 678
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		44 929	26 795
Mittekontrolliv osalus		245	77
Omakapital kokku		45 174	26 795
Kohustused ja omakapital kokku		541 013	400 484

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

EURt	Lisa	2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		19 529	12 795
Makstud intressid		-3 058	-4 069
Saadud teenustasud		4 886	3 997
Makstud teenustasud		-1 325	-1 028
Muud saadud tulud		31	64
Makstud tööjõu kulu		-6 399	-5 005
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-6 085	-5 318
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		7 579	1 436
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		-6	-4
Laenuõuded klientidele		-109 124	-101 693
Tähtajalised nõuded pankadele		-1	2
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-1 101	-846
Tagatisdeposiidid		-133	64
Muud varad		-400	-43
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:			
Klientide nõudmiseni hoiused		112 617	87 354
Klientide tähtajalised hoiused		-6 920	-12 128
Saadud laenud ja nende tagasimaksed		13 556	-612
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-131	-223
Muud kohustused		728	1 158
Neto rahavood äritegevusest		16 664	-25 535
Rahavood investeerimistegevusest			
Soetatud põhivara		-489	-414
Lunastustähtajani hoitavate investeeringute soetused		0	-2 790
Müüdüd või lunastatud müügivalmis investeeringud (eelnevalt lunastustähtajani hoitavad investeeringud)		7 730	61 130
Netomuutus õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		-107 208	14 090
Neto rahavood investeerimistegevusest		-99 967	72 016
Rahavood finantseerimistegevusest			
Aksiakapitali sissemakse		12 000	9 800
Mittekontrolliva osaluse sissemakse tütarettevõtte aktsiakapitali		0	175
Saadud laenud		8 000	3 000
Saadud laenude tagasimaksed		-6 000	0
Neto rahavood finantseerimistegevusest		14 000	12 975
Raha ja raha ekvivalentide muutus			
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		147 198	87 742
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	77 895	147 198

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

EURt	Emaettevõtte omanikele omistatav					Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aktia-kapital	Kohustuslik reserv	Muud reservid	Jaotamata kahjum	Kokku		
Saldo seisuga 01.01.2013	23 700	0	0	-9 044	14 656	0	14 656
Aktiakapitali sissemakse	9 800	0	0	0	4 800	0	9 800
Mittekontrolliva osaluse sissemakse tütaretevõtte aktiakapitali	0	0	0	0	0	175	175
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 366</i>	<i>2 366</i>	<i>-98</i>	<i>2 268</i>
<i>Muu koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-27</i>	<i>0</i>	<i>-27</i>	<i>0</i>	<i>-27</i>
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	-27	2 366	2 339	-98	2 241
Saldo seisuga 31.12.2013	33 500	0	-27	-6 678	26 795	77	26 872
Saldo seisuga 01.01.2014	33 500	0	-27	-6 678	26 795	77	26 872
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	118	0	-118	0	0	0
Aktiakapitali sissemakse	12 000	0	0	0	12 000	0	12 000
Aktiaoptioonid	0	0	0	93	93	0	93
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6 020</i>	<i>6 020</i>	<i>168</i>	<i>6 188</i>
<i>Muu koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>21</i>	<i>0</i>	<i>21</i>	<i>0</i>	<i>21</i>
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	21	6 020	6 041	168	6 209
Saldo seisuga 31.12.2014	45 500	118	-6	-683	44 929	245	45 174

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

Raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31.12.2013 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). 1. jaanuarist 2014 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju panga finantsaruannetele vahearuanne koostamise seisuga. Raamatupidamise vahearuanne on auditeerimata ning ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

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

LISA 2 Varade ja kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.12.2014	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	61 139	295	1 430	1 902	550	0	2 691	14 268	118	82 393
Finantsinstrumendid ja väärtpaberid	611	4 026	3 385	0	285	14 313	76 287	43 656	0	142 563
Laenud klientidele	264 008	521	27 867	17 254	15	0	3 108	0	17	312 790
Nõuded klientide vastu	355	2	6	0	0	0	0	0	1	364
Muud varad	1 402	5	3	0	0	0	0	675	0	2 085
Põhivarad	758	0	0	60	0	0	0	0	0	818
Varad kokku	328 273	4 849	32 691	19 216	850	14 313	82 086	58 599	136	541 013
Klientide hoiused ja saadud laenud	406 604	1 556	1 680	361	2	125	53 992	598	14 199	479 117
Allutatud laenud	12 249	0	0	0	0	0	0	0	0	12 249
Muud kohustused	4 290	10	42	115	0	0	13	3	0	4 473
Kohustused kokku	423 143	1 566	1 722	476	2	125	54 005	601	14 199	495 839

Valmisolekulaenud summas 61 334 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 3 000 tuhat Leedu residentidele.

31.12.2013	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	143 245	518	1 237	1 150	452	0	2 526	1 359	108	150 595
Finantsinstrumendid ja väärtpaberid	612	0	349	201	282	6 020	29 291	814	5 149	42 719
Laenud klientidele	159 116	580	24 692	16 996	15	0	3 163	0	1	204 563
Nõuded klientide vastu	711	2	6	0	0	0	0	0	0	719
Muud varad	289	5	3	0	0	0	0	642	0	939
Põhivarad	765	0	0	136	0	0	0	0	48	949
Varad kokku	304 738	1 104	26 287	18 483	750	6 020	34 980	2 816	5 305	400 484
Klientide hoiused ja saadud laenud	353 442	860	1 850	569	2	42	2 359	129	585	359 837
Allutatud laenud	10 025	0	0	0	0	0	0	0	0	10 025
Muud kohustused	3 581	9	43	105	0	0	11	2	0	3 750
Kohustused kokku	367 048	869	1 893	674	2	42	2 369	131	585	373 612

Valmisolekulaenud summas 32 629 tuhat eurot on Eesti residentidele.

LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

31.12.2014	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi					
Klientide hoiused ja saadud laenud	353 499	110 303	15 292	982	480 076
Allutatud kohustused	465	645	3 453	14 893	19 456
Muud kohustused	3 891	0	0	0	3 891
Valmisolekulaenud	64 334	0	0	0	64 334
Väljastatud garantiid lepingulistes summades	9 791	0	0	0	9 791
Intressiswapid	24	161	118	0	303
Kohustused kokku	432 004	111 109	18 863	15 875	577 851
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi					
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	82 393	0	0	0	82 393
Turu hinnas kajastatavad võlakirjad	55 499	51 540	32 599	5 147	144 785
Laenud klientidele	21 264	69 374	234 428	27 178	352 244
Nõuded klientide vastu	364	0	0	0	364
Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad	159 520	120 914	267 027	32 325	579 786
Finantskohustuste ja -varade tähtaegade vahe	-272 484	9 805	248 164	16 450	1 935

Võlakirjaportfelliist valdava osa instrumentide tagatisel on võimalik võtta keskpangast lühiajalist laenu. 2013 aastal otsustati ümber klassifitseerida lunastustähtajani hoitav võlakirjaportfell turuväärtuses kajastatavaks portfelliiks ja suurem osa sellest realiseerida.

31.12.2013	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi					
Klientide hoiused ja saadud laenud	261 041	92 717	5 687	1 268	360 713
Allutatud kohustused	0	700	3 199	11 787	15 685
Muud kohustused	3 127	0	0	0	3 127
Valmisolekulaenud	32 629	0	0	0	32 629
Väljastatud garantiid lepingulistes summades	6 556	0	0	0	6 556
Intressiswapid	24	177	236	0	436
Kohustused kokku	303 377	93 595	9 121	13 055	419 207
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi					
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	150 595	0	0	0	150 595
Turu hinnas kajastatavad võlakirjad	12 601	9 313	21 479	0	43 393
Laenud klientidele	22 804	39 834	155 216	19 356	237 211
Nõuded klientide vastu	719	0	0	0	719
Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad	186 720	49 147	176 695	19 356	431 918
Finantskohustuste ja -varade tähtaegade vahe	-116 657	-44 447	167 574	6 302	12 711

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

31.12.2014	EUR	LTL	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	78 639	368	576	538	1 507	765	82 393
Väärtpaberid	95 926	2 970	0	2	43 664	1	142 563
Antud laenud	311 764	70	6	19	915	16	312 790
Nõuded klientide vastu	362	0	0	0	2	0	364
Muud varad	152	0	0	0	634	0	786
Valuutariski kandvad varad kokku	486 843	3 408	582	559	46 722	782	538 896
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	433 218	808	275	521	55 866	678	491 366
Intressiswapid	302	0	0	0	0	0	302
Viitvõlad ja muud kohustused	507	2 597	305	35	133	314	3 891
Valuutariski kandvad kohustused kokku	434 027	3 405	580	556	55 999	992	495 559
Bilansivälised varad lepingulistest summades	0	0	0	0	9 275	0	9 275
Bilansiväl. kohustused lepingulistest summades	9 275	0	0	0	0	0	9 275
Avatud valuutaposisioon	43 541	3	2	3	-2	-210	43 337
31.12.2013							
	EUR	LTL	LVL	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	139 759	646	410	313	7 784	1 683	150 595
Väärtpaberid	42 394	4	0	1	319	1	42 719
Antud laenud	203 422	90	295	15	708	33	204 563
Nõuded klientide vastu	718	0	0	0	1	0	719
Muud varad	93	0	0	0	558	0	651
Valuutariski kandvad varad kokku	386 386	740	705	329	9 370	1 717	399 247
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	357 054	685	841	332	9 333	1 617	369 862
Intressiswapid	433	0	0	0	0	0	433
Viitvõlad ja muud kohustused	3 159	32	9	10	73	34	3 317
Valuutariski kandvad kohustused kokku	360 646	717	850	342	9 406	1 651	373 612
Avatud valuutaposisioon	25 740	23	-145	-13	-36	66	25 635

LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.12.2014	%	31.12.2013	%
Eraisikud	47 068	14.88%	33 546	16.19%
Kinnisvaraalane tegevus	87 503	27.66%	50 077	24.16%
Finantstegevus	49 169	15.54%	43 903	21.18%
Tööstus	26 751	8.46%	20 875	10.07%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	2 401	0.76%	10 127	4.89%
Hulgi- ja jaekaubandus	14 798	4.68%	8 975	4.33%
Muud teenindavad tegevused	7 629	2.41%	6 052	2.92%
Kunst ja meelelahutus	24 810	7.84%	6 037	2.91%
Veondus ja laondus	10 468	3.31%	5 713	2.76%
Põllumajandus	8 058	2.55%	5 579	2.69%
Haldus- ja abitegevused	11 321	3.58%	4 197	2.03%
Ehitus	4 822	1.52%	3 170	1.53%
Haridus	1 714	0.54%	2 238	1.08%
Info ja side	4 049	1.28%	2 216	1.07%
Muud tegevusalad	15 825	5.00%	4 540	2.19%
Kokku	316 386	100%	207 245	100%

Laenuportfelliile on tehtud provisjon mahus 3 596 tuhat eurot (31.12.2013: 2 682 tuhat eurot). Seisuga 31.12.2014 moodustas laenuportfell kokku 312 790 tuhat eurot (31.12.2013: 204 563 tuhat eurot). Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.12.2014 on 27 421 tuhat eurot (31.12.2013: 24 423 tuhat eurot), millest 27 074 tuhat eurot (31.12.2013: 24 075 tuhat eurot) on väljastatud emaettevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenud on väljastatud turutingimustel.

LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglane väärtus

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

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

	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2014	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2013
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
aktsiad ja fondiosakud	27	0	0	27	20	0	0	20
müügivalmis võlakirjad	4 273	0	0	4 273	11 903	0	0	11 903
võlakirjad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	138 263	0	0	138 263	30 796	0	0	30 796
Finantsvarad kokku	142 563	0	0	142 563	42 719	0	0	42 719
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
intressiswapid	0	302	0	302	0	433	0	433
Finantskohustused kokku	0	302	0	302	0	433	0	433

Hierarhias kasutatud tasemed:

1. tase – aktiivsel turul noteeritud hind
2. tase – hindamistehnika, mille sisendiks on turu informatsioon (sarnaste tehingute kursid ja intressikõverad)
3. tase – muud hindamismeetodid (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod) hinnanguliste sisenditega

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

Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.12.2014 ja 31.12.2013 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglase väärtus nende bilansilistest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kannu intressi. Nende debiitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

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

LISA 7 Neto intressitulud

Intressitulu	IV kv 2014	Kokku 2014	IV kv 2013	Kokku 2013
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	13	37	5	21
Nõuded keskpangale	-18	19	16	45
Võlakirjad	99	459	134	1 066
Liising	290	923	140	352
<i>sh laenud seotud osapooltele</i>	1	4	1	1
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamised	206	833	197	833
Tarbimislaenud	1 161	4 649	954	3 404
Järeilmaks	644	1 924	225	334
Ettevõtluslaenud	2 927	9 768	2 023	6 622
Muud laenud	409	1 631	248	620
<i>sh laenud seotud osapooltele</i>	261	1 141	258	407
Kokku	5 731	20 243	3 942	13 297
Intressikulu				
Klientide hoised ja saadud laenud	-879	-3 339	-656	-2 802
<i>sh. laenud seotud osapoolte vahel</i>	-217	-787	-132	-424
Kokku	-879	-3 339	-656	-2 802
Neto intressitulu	4 852	16 904	3 286	10 495

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	IV kv 2014	Kokku 2014	IV kv 2013	Kokku 2013
Eesti	4 190	13 837	2 548	8 229
Soome	1 161	4 649	954	3 404
Läti	11	37	9	42
Leedu	275	1 205	276	490
Kokku	5 637	19 728	3 787	12 165

LISA 8 Neto teenustasutulu

Teenustasutulu	IV kv 2014	Kokku 2014	IV kv 2013	Kokku 2013
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	519	2 176	486	2 072
Varahaldus- ja sarnased tasud	204	756	161	619
Valuuta konverteerimise tulud	139	393	102	350
Tasud kaartidelt ja maksetelt	258	770	123	399
Võlgade sissenõudmise tasud	84	391	93	341
Muud teenustasutulud	98	397	63	228
Kokku	1 302	4 883	1 028	4 009
Teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-180	-518	-117	-504
Muud teenustasukulud	-304	-807	-175	-524
Kokku	-484	-1 325	-292	-1 028
Neto teenustasutulu	818	3 558	736	2 981

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	IV kv 2014	Kokku 2014	IV kv 2013	Kokku 2013
Eesti	1 139	4 158	841	3 294
Soome	82	385	93	341
Läti	23	107	34	116
Leedu	58	233	60	258
Kokku	1 302	4 883	1 028	4 009

LISA 9 Tegevuskulud

	IV kv 2014	Kokku 2014	IV kv 2013	Kokku 2013
Palk ja boonused	1 349	5 008	1 148	2 897
Sotsiaal- ja muud maksud	412	1 564	342	1 242
Tööjõukulud kokku	1 761	6 572	1 490	5 139
IT kulud	256	922	230	748
Infoteenused ja pangateenused	168	520	108	430
Turunduskulud	392	1 539	399	1 126
Kontorikulud	115	402	93	347
Transpordi- ja sidekulud	47	175	40	119
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	65	195	30	167
Muud sisseostetud teenused	244	558	254	760
Muud administratiivkulud	236	917	236	830
Põhivara kulum	147	620	137	537
Kasutusrendimaksud	200	767	192	733
Muud tegevuskulud	36	90	27	59
Tegevuskulud kokku	3 667	13 277	3 236	10 995

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.12.2014	31.12.2013
Nõudmiseni hoiused *	36 966	16 756
Kohustuslik reservkapital keskpangas	4 498	3 397
Muud nõuded keskpangale	40 929	130 442
Kokku	82 393	150 595
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	77 895	147 198

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 3. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 14 484 tuhat eurot (31.12.2013: 1 466 tuhat eurot). Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga 31.12.2014 oli 1% (2013: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (kliientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 11 Klientide hoiused ja saadud laenud

Hoiused/laenud liikide kaupa	31.12.2014	31.12.2013
nõudmiseni hoiused	276 833	164 201
tähtajalised hoiused	185 193	192 107
saadud laenud	17 091	3 529
Kokku	479 117	359 837
Hoiused/laenud klienditüübi kaupa		
eraisikud	156 444	130 366
juriidilised isikud	315 332	199 412
avalik sektor	7 341	30 059
Kokku	479 117	359 837

Saadud laenud sisaldavad laene Maaelu Edendamise Sihtasutuselt summas 3 557 tuhat (31.12.2013: 3 529 tuhat) eurot eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades, saadud arvelduskrediite ning laenu Euroopa Keskpangalt summas 13 005 tuhat (31.12.2013: 0) eurot. Enamuse klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole makstud.

LISA 12 Varahaldusteenusega seotud klientide hallatavad varad

hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:	31.12.2014	31.12.2013
Klientide rahalised vahendid	6 047	5 620
Klientide väärtpaberid	590 802	356 051
<i>sh. emattevõtte</i>	50 051	38 062
<i>sh. emattevõtte aktsionärid ja nendega seotud ettevõtted</i>	22 029	17 708
Kokku	596 849	361 671

LISA 13 Tingimuslikud kohustused

Tühistamatud tehingud	Garantiid	Valmisolekulaenud	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.12.2014	9 791	64 334	74 125
Kohustus lepingulises summas 31.12.2013	6 556	32 629	39 185

Üldinformatsioon

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