

Poświadczone tłumaczenie z języka angielskiego

[dokument sporządzony w postaci elektronicznej na 96 stronach; uwagi tłumacza podano kursywą w nawiasach kwadratowych]

[logo Inbank]

Raport roczny za rok 2019

[w stopce każdej strony] Skonsolidowany raport roczny Inbank AS za rok 2019

[spis treści]

Raport zarządu

Informacje ogólne o Inbank AS

Nazwa spółki	Inbank AS
Adres	Niine 11,10414 Tallinn
Data rejestracji	05.10.2010
Kod w rejestrze	12001988 (rejestr handlowy Republiki Estońskiej)
Identyfikator podmiotu prawnego	2138005M92IEIQVEL297 (Kod LEI)
NIP	EE101400240
Nr telefonu	+372 640 8080
E-mail	info@inbank.ee
Strona internetowa	www.inbank.ee
Okres sprawozdawczy	01.01.2019 - 31.12.2019

Członkowie Rady Nadzorczej:

Priit Põldoja, Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roberto de Silvestri
Triinu Reinold
Raino Paron
Rain Rannu

Członkowie Zarządu:

Jan Andresoo, Prezes Zarządu
Liina Sadrak
Marko Varik
Piret Paulus
Jaanus Kõusaar

Walutą sprawozdawczą jest euro (EUR), a jednostki przedstawione są w tysiącach.

Raport roczny Inbank AS 2019 został zbadany przez biegłego rewidenta.

Niniejszy dokument jest nieoficjalnym tłumaczeniem na język angielski.

Bank nie posiada żadnych ratingów wystawianych przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Budujemy doświadczenie zakupowe przyszłości

Inbank pomaga podmiotom handlowo-usługowym w usprawnieniu sprzedaży przez zintegrowanie rozwiązań finansowania konsumenckiego z procesem zakupów. Dzięki naszej zastrzeżonej technologii cyfrowej i łatwym do zintegrowania rozwiązaniom finansowym umożliwiamy klientom bezproblemowe wykonanie wszystkich czynności związanych z zakupami.

800 mln EUR
Wolumen udzielonego
finansowania

550,000 +
Aktywnych kontaktów

2,000 +
Partnerów

*[infografika w postaci mapki Europy z zaznaczonymi krajami
działalności i poniższymi opisami dla poszczególnych krajów]*

Inbank działa na bałtyckim i
polskim rynku konsumenckim o
wartości 48 miliardów euro,
przyjmuje również depozyty z
Niemiec, Austrii i Holandii.
Nasz zespół liczy 215 osób, które
pracują w naszych biurach w
Tallinie, Rydze, Wilnie, Kownie,
Kłajpedzie, Warszawie i Gdańsku.

45 mld EUR
Wielkość polskiego rynku
konsumenckiego

3 mld EUR
Wielkość rynku konsumenckiego
w krajach bałtyckich

3,2 tryliona EUR
Wielkość rynku depozytów
gospodarstw domowych w
Niemczech, Austrii i Holandii

Inbank ma 10% udziału w
bałtyckim rynku konsumenckim.

[znak graficzny] 4 kraje

[znak graficzny]
7 biur

[znak graficzny]
215 osób

[znak graficzny] wzrost rocznej
sprzedaży o 46%

Kluczowe wskaźniki finansowe (w tys. EUR)

Kluczowe wskaźniki finansowe

	2018	2019		
Przychody ogółem	21 355	32 031	↑	50%
Zysk netto	9 276	10 010	↑	8%
Aktywa ogółem	318 044	462 767	↑	46%
Kapitał własny	36 465	47 320	↑	30%
Portfel kredytowy	225 639	338 157	↑	50%
Portfel depozytów	240 175	377 518	↑	57%

Wskaźnik

	2018	2019
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	31,9%	23,9%
Wskaźnik rentowności majątku ogółem	4,2%	2,6%
Marża odsetkowa netto	9,5%	8,4%
Straty z tytułu utraty wartości portfela kredytowego	1,7%	2,1%
Wskaźnik poziomu kosztów do przychodów	49,9%	49,9%
Fundusze własne do aktywów ogółem	11.5%	10.2%

Zysk netto (w milionach euro) 10 mln EUR +8% rok do roku	Portfel kredytowy (w milionach euro) 338 mln EUR +50% rok do roku	Portfel depozytów (w milionach euro) 378 mln EUR +57% rok do roku
---	--	--

[wykresy słupkowe zawierające poniższe dane]

2019	10,0	2019	338	2019	378
2018	9,3	2018	226	2018	240
2017	7,5	2017	93	2017	95
2016	2,6	2016	65	2016	65
2015	0,9	2015	35	2015	30

[zdjęcie i kod QR]

Rozmowa z Przewodniczącym Rady Nadzorczej

Priit Põldoja, Przewodniczący Rady Nadzorczej, mówi o Inbanku i przyszłości bankowości.

Jak scharakteryzowałby Pan rok 2019 dla Inbanku?

Rok 2019 był dla Inbanku kolejnym rokiem solidnego wzrostu. Zwiększyliśmy nasz portfel kredytowy o 50%, osiągnęliśmy zysk wynoszący blisko 10 milionów euro, a zwrot z kapitału własnego wyniósł 24%. Jesteśmy bardzo zadowoleni z naszych wyników finansowych, ale był to również rok ciężkiej pracy — zwiększyliśmy o jedną trzecią liczbę zatrudnionych i znacznie wzrosły nasze inwestycje w technologie. W rezultacie nasze wydatki wzrosły dokładnie tak samo jak nasze przychody, o 50%. Dlatego powiedziałbym, że położyliśmy solidny grunt na rok 2020 i kolejne lata.

Jakie były główne kamienie milowe wzrostu?

Na koniec 2019 r. Inbank ma ponad 2000 partnerów w czterech krajach, w których prowadzimy działalność. Za pośrednictwem tych partnerów sprzedaliśmy w ubiegłym roku prawie 400 000 umów, co daje łącznie ponad 550 000 aktywnych umów. To jest podstawa naszego rozwoju — współpraca z naszymi partnerami detalicznymi i platformami. Właśnie tam odnosiliśmy sukcesy w 2019 roku.

Patrząc na rynki, na których działa Inbank, jakie według Pana jest źródło tego wzrostu.

Wzrost nastąpił na wszystkich naszych rynkach, szczególnie na największym rynku, na którym działamy – w Polsce, gdzie nasi pracownicy spisali się bardzo dobrze w drugiej połowie 2019 roku, zwiększając sprzedaż z 12 do 55 milionów do końca 2019 roku — prawie pięciokrotny wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem. Większość tego wzrostu nastąpiła dzięki współpracy z PayU, największym dostawcą usług płatniczych w Polsce. Liczymy na to, że w 2020 roku ten silny wzrost w Polsce utrzyma się.

Mówił Pan o dobrych wynikach sprzedaży w zeszłym roku, a co może Pan powiedzieć o finansowaniu?

Jako bank finansujemy naszą działalność poprzez depozyty i nadal utrzymujemy dobrą współpracę z platformą Raisin, co zwiększyło nasz portfel depozytów w ciągu roku, przynosząc wzrost depozytów ogółem o 57%. Pod koniec roku uruchomiliśmy również oddział na Litwie i rozpoczęliśmy przyjmowanie depozytów na Litwie. Rozszerzyliśmy też naszą ofertę na rynku holenderskim poprzez platformę Raisin. Dlatego dywersyfikujemy naszą bazę depozytową, aby nadal finansować wzrost.

Liczba pracowników Inbanku wzrosła o jedną trzecią. Jaki ubiegły rok był dla Inbanku jako organizacji?

Zatrudniamy dziś 215 osób i prowadzimy działalność na czterech rynkach. Z jednej strony jest to wiele rynków, ale z drugiej — za mało. Niemniej jednak musieliśmy naprawdę zacząć zwiększać liczbę pracowników w funkcjach grupowych, a poza tym dużo zainwestować w technologię i zatrudnić nowego dyrektora ds. technologii oraz dyrektora ds. handlu elektronicznego. Nastąpiły również zmiany na rynku — cyfrowy odnotowuje przewagę, a nasi partnerzy detaliczni chcą coraz więcej usług, w których finansowanie powiązane jest z płatnościami.

Niestety nasze inwestycje w 2019 r. nie przyniosły jeszcze bardziej znaczących rezultatów. Wprowadziliśmy jednak nowy produkt o nazwie Slice, który pomaga klientom dokonywać zakupów w trzech prostych ratach. Ten nowy produkt płatniczy został wprowadzony wraz z naszym partnerem Maksekus, największym dostawcą usług płatniczych w Estonii. Powoli widoczne stają się więc nasze postępy, ale tak naprawdę mamy nadzieję, że wysiłki te przyniosą owoce w 2020 roku i kolejnych latach.

Z jakiego rynku pochodzi wzrost Inbanku i gdzie widzi Pan największy potencjał?

Inbank został założony w Estonii i jest to oczywiście nasz rodzimy rynek, na którym rozwijamy się najlepiej. Drugim co do wielkości rynkiem jest obecnie Litwa, gdzie w 2018 roku nabyliśmy Mokilizingas.

Z naszego portfela o wartości 338 mln euro prawie 300 mln przypada na kraje bałtyckie. Jest to blisko 10% rynku finansów konsumenckich krajów bałtyckich o wartości 3 miliardów euro. Rośniemy szybciej niż nasza konkurencja, ale należy założyć, że rynek krajów bałtyckich osiągnie w pewnym momencie nasycenie i możemy osiągnąć 20-procentowy udział w rynku rosnąc w takim tempie, jakie utrzymujemy. To jednak tylko podwaja naszą wielkość.

Jednocześnie Polska ma rynek konsumenckich usług finansowych o wartości 45 miliardów euro, a obecnie mamy portfel o wartości ponad 40 milionów, co stanowi 0,1% rynku. Tak więc oczywiście istnieje tam duży potencjał wzrostu. Musimy jednak działać inteligentnie i naprawdę dążyć do tego, by rozwijać się tam, gdzie chcemy, ponieważ jest to rynek również bardzo konkurencyjny.

[zdjęcie]

W jaki sposób Inbank zapewnia kontynuację tak niezwykłego wzrostu?

Myślę, że kluczem do tego pozostaje bardzo dobra współpraca z naszymi partnerami handlowymi oraz pozyskiwanie nowych partnerów. Największy potencjał wzrostu dostrzegamy na polu współpracy z dużymi partnerami takimi jak PayU w Polsce i Auto24 w Estonii. Nawiązanie współpracy z dobrą platformą lub podmiotem handlu elektronicznego, rozwiązywanie ich problemów, budowanie technologii, która pomaga im sprzedawać więcej — właśnie w ten sposób możemy się rozwijać jako firma.

Drugim obszarem wzrostu jest pozyskiwanie nowych klientów. Dziś mamy ponad 400 000 unikatowych klientów z aktywną umową, którym możemy krzyżowo sprzedawać nasze inne produkty, głównie kredyty osobiste.

Z punktu widzenia rynku — skąd spodziewa się Pan tego wzrostu?

Aby dalej rosnąć w takim tempie, w jakim się rozwijamy — 50 procent lub więcej — oczywiste jest, że musimy wejść na nowe rynki. Jednak w 2019 roku nauczyliśmy się jeszcze czegoś — że niekoniecznie musimy wybierać nowy rynek. Jeśli rzeczywiście skupimy się na tym, skąd pochodzi nasz wzrost, to tak naprawdę pochodzi on od dużych partnerów.

Na przykład powinniśmy szukać innych portali sprzedaży samochodów w Europie, z którymi możemy współpracować, takich jak Auto24 w Estonii. Pod koniec 2019 roku rozpoczęliśmy współpracę z największym portalem sprzedaży samochodów w Polsce. Zatem szukamy nie nowego rynku, a partnera działającego na dowolnym rynku europejskim.

W jaki sposób Inbank jako organizacja może utrzymać taki wzrost?

Stwierdziłbym, że wzrost można osiągnąć głównie dzięki specjalnie dostosowanej technologii, którą oferujemy naszym partnerom, oraz dzięki najlepszym w swojej klasie produktom. Do tej pory nasza organizacja była budowana w oparciu o rynki Estonii, Łotwy, Litwy i Polski. Jestem przekonany, że musimy teraz ponownie skupić uwagę naszej organizacji na możliwościach produktu i wdrożyć filozofię „produkt przede wszystkim”. Właśnie to staramy się osiągnąć w 2020 roku. Oczywiście zmiana naszego modelu zarządzania i organizacji wiąże się z pewnymi wyzwaniem, ale jeśli spojrzeć na potencjał wzrostu w Inbanku — zwłaszcza poza naszymi obecnymi rynkami — jest to właściwa droga.

[fragment wyróżniony] Szukamy nie nowego rynku, a partnera działającego na dowolnym rynku europejskim.

Jakie inne znaczące kamienie milowe, oprócz rozwoju prowadzonej działalności, może Pan wskazać?

W 2019 r. ostatecznie sprzedaliśmy nasz pozostały udział w Coop Pank, co zakończyło bardzo owocną współpracę rozpoczętą w 2011 r., kiedy zbudowaliśmy wspólne przedsięwzięcie oferujące karty kredytowe i pożyczki klientom Coop. Po wspólnym przejściu Krediidipank uzyskaliśmy 18% udziałów, z których krok po kroku wychodzimy, aby kapitał ten ponownie zainwestować we wzrost Inbanku.

Mieliśmy również bardzo udaną emisję i notowanie obligacji w Tier II na giełdzie Nasdaq Tallinn. Ku naszemu zaskoczeniu, emisja o wartości 6,5 mln euro spotkała się z prawie sześciokrotną nadsubskrypcją — najwyższą w historii Tallińskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Tak duże zainteresowanie inwestowaniem w Inbank jest niezwykle ekscytujące. W odpowiedzi na popyt zwiększyliśmy emisję obligacji do 8 milionów euro.

[fragment wyróżniony] Jednocześnie musimy równoważyć wzrost i inwestycje, zachowując przy tym wysoką rentowność i umiarkowany profil ryzyka kredytowego.

Inbank zwiększył również swój udział w Maksekeskus, czołowym estońskim dostawcą usług płatniczych. W czym dostrzega Pan potencjał tej inwestycji?

Część pieniędzy z wyjścia z Coop Pank wykorzystaliśmy na zwiększenie udziału w Maksekeskus, spółce założonej przeze mnie i Jana (Jana Andresoo, prezesa zarządu). Dostrzegając postępującą integrację płatności i finansowania, uważamy, że ścisła współpraca z dostawcami usług płatniczych będzie rzeczywiście bardzo ważna

ze strategicznego punktu widzenia. Maksekeskus również inwestuje we wzrost na Łotwie i Litwie, gdzie również mamy silną pozycję i nadzieję na współpracę.

Jakie są oczekiwania na rok 2020?

Myślę, że wyzwaniem dla Inbanku w roku 2020 jest realizacja naszej strategii i doskonalenie organizacji. Chcemy zostać firmą, dla której przede wszystkim liczy się produkt. Na pewno wprowadzimy na rynek kilka nowych znakomitych produktów. Z niecierpliwością oczekujemy również wejścia na nowy rynek w Europie w 2020 roku lub na początku kolejnego roku. Widzimy więc kolejny rok wzrostu, ale także zmiany organizacyjne, które musimy dobrze przeprowadzić. Jednocześnie musimy równoważyć wzrost i inwestycje, zachowując przy tym wysoką rentowność i umiarkowany profil ryzyka kredytowego.

Co cechuje cały sektor finansowy i otoczenie, w którym działa dzisiaj Inbank?

Tym, co dzisiaj jest naprawdę ekscytujące, są zmiany w cyfryzacji, zmiany w zachowaniu klientów. Coraz więcej zakupów odbywa się przez Internet, a zakupy muszą być realizowane poprzez płatności i finansowanie. Widzimy, jak te dwa aspekty łączą się ze sobą.

Myślę też, że sama bankowość wychodzi poza bankowość per se. To właśnie staramy się przekazać od jakiegoś czasu i widzimy, że to połączenie postępuje coraz dalej. Klient nie udaje się do banku, bank musi udać się tam, gdzie jest klient.

Widzimy również, że zmienia się definicja samej bankowości, ponieważ usługi finansowe łączą się z innymi usługami. Są detaliści, którzy wymagają pewnych usług od instytucji finansowych, takich jak my, i musimy patrzeć na ich potrzeby w sposób całościowy, oraz na to, w jaki sposób możemy wprowadzić naszą technologię, procesy i wiedzę do procesów biznesowych detalisty. Dlatego też zamiast detalisty udającego się do banku, my sami musimy dotrzeć do tego detalisty. Wyzwaniem dla nas jest skalowalność. Zbudowanie czegoś, co można faktycznie przenieść z jednego partnera na innego, z jednego rynku na inny bez znacznych inwestycji.

Gdy patrzy Pan w przyszłość, co najbardziej Pana ekscytuje?

W roku 2020 minie dziesięć lat od rozpoczęcia przez nas działalności i pięć lat od otrzymania naszej licencji bankowej. Przebyliśmy niesamowitą drogę! Rozwijamy się, a nasza organizacja staje się silniejsza. Zdobywamy coraz większy udział w rynku, rośniemy na arenie międzynarodowej i zyskaliśmy wielu utalentowanych pracowników. Myślę, że rok 2020 będzie kolejnym rokiem pełnym wyzwań, ale — jednego jestem pewien — będziemy inwestować we wzrost, współpracę z naszymi partnerami i nowe produkty. A przede wszystkim — mamy nadzieję, że uda nam się sprowadzić do firmy kolejną grupę utalentowanych ludzi, którzy staną się motorem jej rozwoju. Z niecierpliwością oczekuję nadchodzącego roku.

[fragment wyróżniony] Zdobywamy coraz większy udział w rynku, rośniemy na arenie międzynarodowej i zyskaliśmy wielu utalentowanych pracowników. Myślę, że rok 2020 będzie kolejnym rokiem pełnym wyzwań, ale — jednego jestem pewien — będziemy inwestować we wzrost, współpracę z naszymi partnerami i nowe produkty.

[zdjęcie na prawym marginesie]

[dwa zdjęcia]

Raport Zarządu

[tekst wyróżniony]

Rok finansowy 2019 był dla Inbanku pracowity pod wieloma względami — uzyskaliśmy dobre wyniki, powiększył się nasz zespół i świętowaliśmy kilka znaczących zwycięstw. Jednocześnie stanęliśmy przed wieloma wyzwaniem, które pomogą nam stać się organizacją silniejszą i bardziej atrakcyjną.

Rok obfitujący w wydarzenia

W 2019 roku miało miejsce kilka ważnych dla nas wydarzeń, które nie pozostaną bez wpływu na przyszłość. Po pierwsze, wyemitowaliśmy obligacje podporządkowane, które okazały się sukcesem przekraczającym nasze oczekiwania, ponieważ chęć zakupu obligacji o wartości 38 milionów euro złożyło 1348 inwestorów, przekraczając 5,8 raza dostępną początkowo ilość obligacji.

W grudniu miała miejsce pierwsza oferta publiczna Coop Pank, w której sprzedaliśmy wszystkie pozostałe akcje Coop Pank, aby zainwestować w rozwój własnej działalności. Tym samym zakończyliśmy naszą ekscytującą i udaną współpracę z Coop, która rozpoczęła się w 2011 roku. Jesteśmy zaszczyceni, że mogliśmy zaangażować się w taką współpracę. Część uwolnionego kapitału wykorzystaliśmy na zwiększenie naszego udziału w Maksekeskus i kontynuację strategicznej współpracy z największym dostawcą rozwiązań płatniczych w Estonii. Inbank jest także jednym z założycieli Maksekeskus. Obecnie posiadamy 29,8% udziałów w tej spółce.

Pomagamy naszym partnerom w uzyskaniu lepszych wyników sprzedaży

Inbank od kilku lat wykazuje bardzo silny wzrost, zarówno pod względem rozmiarów działalności, jak i rozwoju organizacyjnego. Opracowując pod koniec 2018 r. nową strategię, dokładnie przeanalizowaliśmy, co dzieje się na świecie, dokąd zmierza sektor bankowy, jakie trendy panują w branży detalicznej i jaką rolę chcieliśmy przyjąć w tym łańcuchu wartości. Zdaliśmy sobie sprawę, że szybko zachodzą zmiany o dużej sile oddziaływania.

Gwałtowny rozwój handlu elektronicznego i coraz większe znaczenie modelu biznesowego opartego na platformach nadadzą tempo trendom działalności bankowej w sektorze komercyjnym. Zmieniają się produkty i usługi, różnie znaczenie technologii. Centralna rola banku ustępuje centralnej roli handlowca, która z kolei jest kształtowana przez zmieniające się zachowania klientów. Co to oznacza dla Inbanku? Zdajemy sobie sprawę, że my również musimy modyfikować nasze produkty i usługi oraz ustalić, co powinno być w centrum naszego zainteresowania: jaki problem staramy się rozwiązać i co możemy zaoferować społeczeństwu? Podczas gdy na początku istnienia Inbanku koncentrowaliśmy się wyłącznie na finansowaniu sprzedaży, w przyszłości musimy znacznie poszerzyć naszą ofertę: naszą rolą jest wspieranie sprzedawców, aby mogli rozwijać swoją działalność. Sukces Inbanku można mierzyć tym, jak dobrze nasze działania umożliwiają osiągnięcie tego celu. W takim łańcuchu wartości model oparty wyłącznie na udzielaniu kredytu byłby zbyt wąski i płytki.

W związku z tym w 2019 r. przeformułowaliśmy naszą strategiczną misję, zgodnie z którą pomagamy obecnie naszym partnerom sprzedawać więcej i lepiej. Oznacza to, że bardziej koncentrujemy się na kwestiach związanych ze wzrostem sprzedaży naszych partnerów, w tym na kursach wymiany, wyższej wartości średniej dokonywanych zakupów, lojalności, różnorodności metod płatności, specyfice danego kanału itp. Z tych słów kluczowych wyłoniła się nasza nowa strategia produktowa, która była w centrum naszych działań w 2019 roku. W praktyce oznaczało to, że musieliśmy przenieść nasze możliwości technologiczne na nowy, znacznie wyższy poziom, co z kolei przyczyniło się do podwojenia liczebności naszego zespołu technicznego. W ciągu roku dołączyło do nas 59 nowych pracowników i na koniec roku Inbank zatrudniał 215 utalentowanych ludzi.

Poza poszerzeniem możliwości naszego zespołu i technologii zwiększenie inwestycji w Maksekeskus stanowi również wsparcie naszego strategicznego kierunku. Biorąc pod uwagę trendy w zmieniającym się świecie i naszą koncentrację na rozwoju produktów, zauważyliśmy, że w obrębie naszego zainteresowania mieszczą się również usługi typu „zapłać teraz”, dlatego chcieliśmy umocnić naszą pozycję w tym obszarze. Bliższa współpraca z Maksekeskus pozwala nam poszerzyć naszą własną propozycję wartości i zaoferować nasze produkty klientom Maksekeskus. Współpraca ta zaczyna już przynosić korzyści po wprowadzeniu za pośrednictwem Maksekeskus pod koniec 2019 roku pierwszego rozwiązania płatniczego Inbanku o nazwie Slice.

[fragment wyróżniony] W 2019 r. przeformułowaliśmy naszą strategiczną misję, zgodnie z którą teraz pomagamy obecnie naszym partnerom sprzedawać więcej i lepiej.

Wzrost na wszystkich rynkach

Wprowadziliśmy na polski rynek nowe rozwiązania finansowe, zwiększając tam wolumen sprzedaży prawie pięciokrotnie, z 12 do 55 milionów euro. Warto również zauważyć, że działalność finansowa związana ze sprzedażą gwałtownie wzrosła, zwiększając się ponad sześciokrotnie, z 6 do 43 milionów euro. Pod tym względem znaczenie polskiego rynku w naszej całkowitej sprzedaży wzrosło z 6% do 18%. Jestem głęboko przekonany, że w tym sukcesie odegrała ważną rolę skuteczność rozwoju produktu. Nasz portal partnerski i elektroniczne punkty sprzedaży (e-POS) stały się bardzo popularne wśród naszych partnerów finansujących sprzedaż i pozwoliły nam wyprzedzić konkurencję o całą generację. Potwierdza to również nasza stała współpraca z PayU – czołowym polskim dostawcą usług płatniczych. Co więcej, biorąc pod uwagę czołową pozycję firmy na rynku, sam fakt tej współpracy jest bardzo znaczący. Stanowi dobry przykład tego, jak kluczowe znaczenie ma innowacja na konkurencyjnym rynku.

Osiągnęliśmy również duży postęp w krajach bałtyckich. Na Łotwie nasza linia produktów sprzedażowych niemalże się potroiła, z 3,4 miliona do 9,4 miliona euro w porównaniu z rokiem poprzednim. Ponadto rozpoczęliśmy współpracę z kilkoma istotnymi partnerami. Działalność związana z udzielaniem kredytów osobistych na Litwie również wykazała silny wzrost. Wolumeny kredytów osobistych wzrosły z 18,7 mln do 26,9 mln euro, czyli o 44%. Jedną z przyczyn tego dobrego wyniku jest z pewnością udany transfer wiedzy biznesowej z Estonii na Litwę. W Estonii trwa znakomita współpraca z portalem auto24.ee, gdzie wzrost wyniósł 56% dzięki innowacyjnemu produktowi leasingowemu. To tylko kilka przykładów, które ilustrują poprzedni rok i dotyczą przede wszystkim innowacji produktowych.

Podsumowując, można powiedzieć, że rozwijaliśmy się na wszystkich rynkach i we wszystkich liniach biznesowych. W porównaniu z rokiem poprzednim sprzedaż na wszystkich rynkach wzrosła o 46% ogółem, czyli do 305 milionów euro. Nasze portfolio wzrosło o 50% i na koniec roku osiągnęło 338 milionów euro. Innymi słowy, pomogliśmy sfinansować zakupy około 400 000 klientów. Na koniec roku Inbank ma 411 000 aktywnych klientów. To niesamowita liczba! Warto również wspomnieć, że całą tę infrastrukturę obsługuje 215 pracowników. Taka wydajność jest możliwa tylko dzięki wyjątkowemu modelowi biznesowemu i technologii.

Solidny i rentowny model biznesowy

Podczas zawirowań związanych z całym tym rozwojem byliśmy w stanie utrzymać zdolność do generowania dobrych wyników finansowych. To pokazuje, że działalność Inbanku opiera się na solidnym i rentownym modelu biznesowym. Ugruntowaliśmy swoją pozycję w atrakcyjnym segmencie rynku i znaleźliśmy skuteczny sposób, aby skutecznie na nim konkurować. Nasze przychody nadążały za wzrostem wielkości sprzedaży – przy wzroście sprzedaży o 46%, nasz portfel wzrósł o 50%, a przychody również o 50%.

Ponieważ dokonaliśmy dużych inwestycji w technologię i ludzi, szybko rosły również wydatki. Jednak wzrost wydatków o 50% nie przekroczył wzrostu dochodów. Z jednej strony liczba ta jest wysoka, ale z drugiej strony pokazuje siłę naszego modelu biznesowego. Byliśmy w stanie dokonać znacznych inwestycji bez znaczącej utraty rentowności. Dokonane dziś inwestycje zagwarantują w przyszłości możliwość kilkukrotnie wyższych wolumenów.

Ponadto z powodzeniem zarządzaliśmy ryzykiem kredytowym. Szybki wzrost wolumenów sprzedaży nie zmienił naszego profilu ryzyka. Cieszymy się, że linia biznesowa zajmująca się finansowaniem sprzedaży, w której ryzyko zachowania klienta było zawsze doskonałe, generowała większość wzrostu sprzedaży. W liczbach bezwzględnych koszt ryzyka naturalnie wzrósł, jednak w stosunku do średniego rocznego portfela koszt kredytu w wysokości 2,1% jest akceptowalny i odpowiada naszemu apetytowi na ryzyko. Pod względem naszych możliwości zarządzania ryzykiem w ciągu tego roku również zrobiliśmy duży krok naprzód. Ponieważ do zespołu dołączył nasz nowy dyrektor finansowy, Jaanus Kõusaar, były dyrektor finansowy, Marko Varik, rozpoczął kierowanie działem zarządzania ryzykiem. Marko pracuje w Inbanku od pierwszych dni jego istnienia i uczestniczył w opracowywaniu całej logiki zarządzania ryzykiem. Dzięki temu znacznie dokładniej opracowaliśmy modele automatycznej oceny ryzyka. Kilku znakomitych ekspertów dołączyło do zespołu zarządzania ryzykiem we wszystkich krajach. Zharmonizowaliśmy narzędzia monitorowania i kontroli zarządzania ryzykiem oraz stworzyliśmy jednostkę zarządzania ryzykiem oszustwa. Na wyższy poziom wnieśliśmy także zarządzanie długiem. Z pewnością sprzyjające otoczenie gospodarcze również wspomaga obecną dynamikę kosztów ryzyka, ale zdecydowanie zwiększyliśmy nasze zdolności wewnętrzne w ciągu roku.

[fragment wyróżniony] Byliśmy w stanie dokonać znacznych inwestycji bez znaczącej utraty rentowności. Dokonane dziś inwestycje zagwarantują w przyszłości możliwość kilkukrotnie wyższych wolumenów

W związku z tym osiągnęliśmy doskonały zysk netto w wysokości 10 milionów euro, o 8% więcej niż w poprzednim roku. Porównywanie zysków w 2018 i 2019 roku jest dość trudne ze względu na kilka nadzwyczajnych wydarzeń wpływających na obie liczby. Jednak zysk generowany przez stabilną działalność podstawową stale rośnie, a udział zysku jednorazowego w 2019 r. był znacznie mniejszy. Dlatego możemy uznać ten wynik za ogromny sukces. Kapitał własny banku wynosił 47,3 mln euro na koniec roku, natomiast zwrot z kapitału własnego – 24%.

Cele finansowe na rok 2019

[prezentacja w formie graficznej]

Portfel kredytów 330 mln EUR (330) 338

Zysk (9,5) 10,0

Wskaźnik poziomu kosztów do poziomu przychodów (47) 50

Wskaźnik rentowności kapitału własnego (25) 24

[legenda:

*liczby w nawiasach – wartości docelowe
poza nawiasem – wynik]*

Świętujemy ducha przedsiębiorczości

Duża liczba nowych pracowników i ambitny plan projektów rozwojowych spowodowały pewne komplikacje w naszym codziennym życiu i postawiły naszych menedżerów w obliczu wielu zagadnień organizacyjnych. Mówi się, że szybki wzrost to także kryzys, ale pozytywny. Dlatego rok 2019 oznaczał dla nas także kilka ważnych działań rozwojowych: sprecyzowaliśmy zasady funkcjonowania organizacji, wdrożyliśmy system zarządzania wydajnością w całej grupie oraz uruchomiliśmy kilka projektów szkoleniowych i rozwojowych. Celem tego wszystkiego było i jest wspieranie ambitnych celów biznesowych. Po raz pierwszy nasza strategia wyraziła nasze wartości aktywne, inteligentne, otwarte — na podstawie których już intuicyjnie działaliśmy.

Szybki rozwój naszego zespołu przyniósł zrozumienie, że samo posiadanie celów biznesowych nie wystarczy do pracy zespołowej; potrzebujemy także kultury łączącej ludzi. Zawsze ceniliśmy sobie profesjonalizm, odwagę i ducha przedsiębiorczości jednostek. W szybko rozwijającej się organizacji samo dawanie przykładu nie wystarcza, ważne jest stworzenie szerszego kontekstu kulturowego: opowiadanie historii, podkreślanie osiągnięć oraz wspólne wygrane i przegrane. W ten sposób buduje się zaufanie i dumę z osobistej roli w firmie. Uważam, że rok 2019 zapewnił organizacji znacznie wyraźniejszy wygląd i charakter — teraz nowym pracownikom łatwiej jest nas zrozumieć i porównać to, w jaki sposób Inbank może przyczynić się do spełnienia własnych ambicji.

Lubimy zdobywać nowe szczyty, być siłą napędową innowacji i dbać o to, aby nasza wiedza miała zrównoważony charakter, a rozwój odbywał się w sposób ciągły. Z pokorą przyjęliśmy, że ci młodzi ludzie, którzy chcieliby wziąć udział w budowie nowej bankowości zorientowanej na konsumentów, po prostu muszą tu pracować, ponieważ Inbank jest najlepszym miejscem do zdobycia tak profesjonalnej wiedzy na tak wysokim poziomie i wprowadzenia tej wiedzy w życie! Oprócz wschodzących talentów do naszego zespołu dołączyło kilku najlepszych specjalistów: Jaanus Kõusaar został nowym dyrektorem finansowym i członkiem zarządu Inbank, Rain Pikand wniósł swoje bogate doświadczenie obejmując kierownictwo w obszarze handlu elektronicznego, a Aet Toose zaczęła kierować zespołem technologicznym.

[fragment wyróżniony] Szybki rozwój naszego zespołu przyniósł zrozumienie, że samo posiadanie celów biznesowych nie wystarczy do pracy zespołowej; potrzebujemy także kultury łączącej ludzi.

Dobra robota

Rok 2019 — trudny, różnorodny i pełen wyzwań intelektualnych — był dla Inbank rokiem udanym. Cieszymy się, że na początku 2020 roku znajdujemy się na bardzo dobrej pozycji — mamy silny zespół, wyraźny cel strategiczny i wizję, a także silny model biznesowy. Dobra robota!

Jan Andresoo

Prezes Zarządu

Priorytety na rok 2019

Opracowanie oferty produktów nowej generacji dla handlowców; oferowanie własnych rozwiązań płatniczych. ----- >

Zwiększenie zdolności biznesowych na polskim rynku i osiągnięcie bieżących celów zysku. ----- >

Połączenie struktur prawnych Mokilizingas i Inbank oraz otwarcie oddziału na Litwie. ----- >

Wzmocnienie naszego zespołu technologicznego pod względem wielkości i możliwości. ----- >

[zdjęcie]

Wyniki

W Polsce uruchomiliśmy dwa rozwiązania do finansowania sprzedaży nowej generacji: Portal partnerów i e-POS oraz wprowadziliśmy nasze pierwsze rozwiązanie płatnicze Slice, wprowadzone na rynek estoński przez Maksekeskus.

Zwiększyliśmy wolumen obrotów na polskim rynku prawie pięciokrotnie, z 12 do 55 milionów euro. Dzięki temu udział wolumenu na rynku polskim w naszej całkowitej sprzedaży wzrósł z 6% do 18%. Ponadto w grudniu nasz polski oddział osiągnął rentowność operacyjną.

W listopadzie litewski bank centralny zezwolił na utworzenie oddziału Inbanku i rozpoczęcie działalności bankowej. Następnie rozszerzyliśmy naszą działalność na litewski rynek depozytów terminowych o wartości 4 miliardów euro. Ponadto zakończyliśmy fuzję z Mokilizingas AB.

W ciągu roku podwoiliśmy liczbę zatrudnionych w naszych zespołach ds. technologii i rozwoju biznesu, które obecnie składają się z 54 osób. Zatrudniliśmy również nowego dyrektora ds. technologii, aby przenieść nasze innowacje technologiczne i rozwój produktów na wyższy poziom.

Najważniejsze wydarzenia

<p>Pracę w Inbanku rozpoczyna dyrektor ds. technologii (CTO) Aet Toose Nowy CTO odgrywa istotną rolę w przenoszeniu naszych innowacji technologicznych i rozwoju produktu na wyższy poziom <i>[zdjęcie]</i></p>	<p>Pół miliona aktywnych umów W ciągu ostatnich 3 lat nasza partnerska działalność wzrosła o 240% z 165 000 do 550 000 umów.</p>	<p>Uruchomienie rozwiązania opóźnionej płatności Slice Inbank wprowadza unikalną metodę płatności na rynek estoński we współpracy z firmą Maksekeskus. <i>[logo Slice]</i> Rain Pikand zatrudniony na stanowisku szefa e-commerce Rain wnosi świeże spojrzenie na rozwój najnowocześniejszych rozwiązań e-commerce dla placówek sprzedaży detalicznej. <i>[zdjęcie]</i></p>	<p>Inbank uzyskuje 8 milionów euro z emisji obligacji podporządkowanych Subskrypcja przekroczyła pierwotny wolumen emisji wynoszący 6,5 miliona euro 5,8 razy, a Inbank skorzystał z prawa do zwiększenia wolumenu do 8 milionów euro. Obligacje były notowane na liście obligacji Giełdy Papierów Wartościowych Nasdaq Baltic w Tallinie. <i>[logo Nasdaq]</i></p> <p>Pełna fuzja Inbank i Mokilizingas Inbank, jako następcą prawnym Mokilizingas AB kontynuuje działalność na Litwie pod nazwą Inbank filialas AS. <i>[logo mokilizingas]</i></p>
marzec	czerwiec	sierpień	listopad
maj	lipiec	październik	grudzień
<p>Inbank wchodzi na holenderski rynek depozytów Inbank rozpoczyna przyjmowanie depozytów za pośrednictwem platformy Raisin, która już ułatwia naszą działalność na rynku depozytów w Niemczech i Austrii. <i>[logo Raisin]</i></p>	<p>Powitanie naszego 200. pracownika Inbank rozpoczął działalność w 2011 roku z 6 pracownikami i podwoił swój zespół od 2016 roku. Inbank podpisuje umowę z PayU, wiodącym polskim dostawcą internetowych usług płatniczych Inbank podpisał z PayU umowę o rozwiązania płatnicze Inbank są dostępne dla tysięcy sklepów internetowych w Polsce. <i>[logo PayU]</i></p>	<p>Jaanus Kousaar dołącza do Inbank jako członek zarządu i dyrektor finansowy Poprzedni dyrektor finansowy Marko Varik zaczyna kierować działem ryzyka jako dyrektor ds. zarządzania ryzykiem i nadal pełni obowiązki członka zarządu. <i>[zdjęcie]</i></p>	<p>Utworzenie oddziału litewskiego i wejście na rynek depozytów Bank Litwy udzielił licencji na utworzenie oddziału na Litwie - Inbank poszerza swoją działalność o litewski rynek lokat terminowych o wartości 4 mld euro. <i>[logo Maksekeskus]</i></p> <p>IPO Coop Pank i wyjście z inwestycji W trakcie pierwszej oferty publicznej Inbank sprzedał pozostałe 3,49% udziałów w Coop Pank. <i>[logo Coop Pank]</i></p> <p>Zwiększenie udziału w Maksekeskus do 29,8% Inwestycja strategiczna w największego dostawcę usług płatniczych w Estonii stanowi dobrą podstawę do dalszej integracji płatności i finansowania.</p>

Wyniki finansowe

[tekst wyróżniony] Inbank kontynuował wzrost — zwiększył się zarówno wolumen aktywów, jak i przychody całkowite.

Przychody i koszty operacyjne

Rok 2019 był dla Inbanku pierwszym pełnym rokiem z kompletnymi wynikami z działalności na rynku litewskim. W maju 2018 r. przejęliśmy AB Mokilizingas, czołową firmę zajmującą się finansowaniem na rynku konsumenckim, co wpłynęło tylko na wyniki siedmiu miesięcy w poprzednim okresie.

W ujęciu porównawczym wzrosły zarówno przychody, jak i koszty banku. Jednocześnie udało nam się utrzymać naszą efektywność, a wskaźnik poziomu kosztów do przychodów utrzymał się dokładnie na tym samym poziomie, co w roku poprzednim (49,9% zarówno w 2018 jak i w 2019 r.).

Spadek marży odsetkowej netto z 9,5% do 8,4% wynika przede wszystkim ze zmiany struktury geograficznej i struktury portfela, ponieważ rozszerzyliśmy naszą działalność w krajach o większej konkurencji.

Zaczęliśmy inwestować w pierwszej połowie roku, aby wspierać rozwój banku na rynkach zagranicznych. W organizacji takiej jak nasza oznacza to przede wszystkim inwestycje w kompetentny zespół i technologie. Do końca roku osiągnęliśmy solidne podstawy pod względem kosztów, co pozwala nam kontynuować wdrażanie dalszych planów ekspansji.

Wolumen aktywów i portfel kredytowy

Całkowita wartość bilansowa Inbanku wzrosła w 2019 r. o 46%, osiągając 463 mln euro (318 mln euro w 2018 r.). Czynnikiem najbardziej przyczyniającym się do rocznego wzrostu portfela kredytowego o 50% do 338 mln euro (226 mln euro w 2018 r.) był wzrost wolumenu aktywów. Wszystkie segmenty wykazywały znaczny wzrost, ale największy wzrost (o 43 mln euro) nastąpił w portfelu sprzedaży ratalnej, na co wpłynął wzrost portfela polskiego.

W konsekwencji wskaźniki jakości portfela utrzymały się na wysokim poziomie — stosunek strat kredytowych do średniego rocznego portfela kredytowego wyniósł w 2019 roku 2,1% (1,7% w 2018 roku).

Inwestycje

W tym okresie sprawozdawczym Inbank ostatecznie wycofał się z Coop Pank AS, sprzedając podczas pierwszej oferty publicznej Coop Pank ostatnią część swojego pakietu w wysokości 7,94%. Część kapitału uwolnionego z tej inwestycji wykorzystaliśmy na zwiększenie do 29,8% (7,6% in 2018 r.) naszego udziału w Maksekus AS, największego dostawcy rozwiązań płatniczych w Estonii. W wyniku sprzedaży udziałów w Coop Pank i aktualizacji wyceny inwestycji w Maksekus Inbank osiągnął 1,5 mln euro jednorazowego zysku.

Finansowanie

Nasz portfel depozytów wyniósł na koniec roku 378 mln euro (240 mln euro w 2018 r.), przy czym depozyty niemieckich deponentów stanowiły prawie 2/3 całego portfela. Średnia stopa oprocentowania depozytów pozostała na tym samym poziomie, co w 2018 r. Głównym kanałem przyciągania depozytów jest platforma Raisin, za pośrednictwem której w marcu zaczęliśmy przyjmować depozyty w Holandii. W listopadzie założyliśmy oddział Inbank na Litwie i tym samym rozszerzyliśmy naszą działalność o rynek lokat terminowych na Litwie.

W grudniu 2019 r. Inbank wyemitował obligacje podporządkowane o wartości 8 mln euro, które zostały notowane na giełdzie Nasdaq Tallinn. Obligacje o wartości 38 milionów euro subskrybowało 1348 inwestorów, co oznacza, że początkowy wolumen emisji o wartości 6,5 mln został przekroczony 5,8 razy.

Jaanus Kõusaar

Dyrektor finansowy, Prezes Zarządu

Podsumowanie bilansu i rachunku zysków i strat

W tysiącach euro

Podsumowanie bilansu	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana roczna
Kredyty i zaliczki	338 157	225 639	49,9%
w tym kredyty dla gospodarstw domowych	324 817	216 053	
Depozyty klientów	377 518	240 175	57,2%
Kapitał własny	47 320	36 465	29,8%
Podsumowanie rachunku zysków i strat	2019	2018	Zmiana roczna
Łączny wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji oraz pozostałych przychodów	32 031	21 355	50,0%
Koszty operacyjne ogółem	-15 994	-10 646	50,2%
Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów	16 037	10 709	49,8%
Udział w zyskach od jednostek stowarzyszonych	720	1 986	-63,7%
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-6 049	-2 686	125,2%
Zysk przed podatkiem dochodowym	10 708	10 009	7,0%
Podatek dochodowy	-698	-733	-4,8%
Zysk za okres	10 010	9 276	7,9%

[zdjęcie]

Ogólne informacje o wolumenach biznesowych

Inbank pomaga podmiotom handlowo-usługowym w usprawnieniu sprzedaży przez zintegrowanie cyfrowych rozwiązań finansowania konsumenckiego z procesem zakupów.

Oferujemy sprzedaż i finansowanie samochodów za pośrednictwem szerokiej sieci dystrybucji handlowo-usługowej i platform. Nasza przewaga konkurencyjna polega przede wszystkim na łatwych do zintegrowania rozwiązaniach finansowych ukierunkowanych na podmioty handlowo-usługowe. Dzięki naszej prawnie zastrzeżonej technologii i wyjątkowej znajomości procesów pomagamy punktom handlowo-usługowym zwiększyć konwersję i umożliwić ich klientom bezproblemowe zakupy.

Oprócz naszych wyspecjalizowanych produktów przeznaczonych dla punktów handlowo-usługowych, działamy również w wysoce rentownym i skalowalnym biznesie kredytów osobistych, oferując konsumentom przystępne i konkurencyjne pod względem cenowym finansowanie.

Główne czynniki naszego sukcesu

[znak graficzny]

Wartość dodana

Model biznesowy Inbank

[schemat w postaci trzech kół z następującymi opisami]

Dystrybucja i marketing
Zarządzanie partnerami
Zrozumienie zachowania klienta
Orientacja na sprzedaż

Rozwój produktu i procesu, technologia
Zarządzanie przystępnością cenową
Uproszczenie dystrybucji
Kredyt umożliwiający zakup

Uzyskiwanie portfela kredytowego i rentowności kapitału własnego
Rentowny model biznesowy
Zarządzanie ryzykiem
Zarządzanie finansowaniem i kapitałem

[znak graficzny]

Skalowalność

Działamy poprzez skuteczną sieć dystrybucji B2B, która pozwala nam uczestniczyć w całym procesie, w którym uczestniczą konsumenci, korzystając z możliwości sprzedaży krzyżowej i utrzymania klientów wynikających z relacji zachodzących między nimi a podmiotem usługowo-handlowym (B2C).

[znak graficzny]

Rentowność

Od samego początku zbudowaliśmy rentowny model biznesowy. W ciągu ostatnich pięciu lat nasz zysk wzrósł z 0,9 mln do 10 mln euro. W 2019 r. utrzymaliśmy solidną stopę zwrotu z kapitału własnego (ROE) wynoszącą 24%.

Dzięki naszej skalowalnej, prawnie zastrzeżonej technologii i elastycznej organizacji, możemy szybko rozwijać się na naszych rynkach krajowych oraz rozszerzać działalność na nowe rynki w Europie poprzez partnerstwo z czołowymi lokalnymi podmiotami handlowo-usługowymi.

[znak graficzny]

Zrównoważony rozwój

Unijna licencja bankowa i silna międzynarodowa baza inwestorów zapewniają zrównoważone finansowanie wspierające wzrost. Nasze obligacje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych Nasdaq w Tallinie.

Finansowanie sprzedaży

Podstawa sukcesu naszej działalności ukierunkowanej na podmioty handlowo-usługowe to finansowanie sprzedaży.

**Ponad 2000 partnerów
349 000 nowych umów
Wzrost sprzedaży o 41%**

Inbank działa za pośrednictwem ponad 2000 aktywnych placówek handlowo-usługowych i platform, które przynoszą największą liczbę nowych umów rocznie - w 2019 roku sprzedaliśmy 349 000 nowych umów finansowania sprzedaży.

W 2019 roku udało nam się zwiększyć wielkość finansowania sprzedaży w całej grupie o 41%, podczas gdy w Polsce nastąpiło ponad sześciokrotne zwiększenie naszej sprzedaży z 6 do 43 mln euro, co czyni ten kraj największym rynkiem finansowania sprzedaży w grupie Inbank. Dzięki strategicznemu partnerstwu z czołowym polskim dostawcą usług płatniczych PayU, finansowanie sprzedaży Inbanku jest teraz dostępne dla tysięcy sklepów internetowych w Polsce, w tym dla największego portalu aukcyjnego i portalu samochodowego. Na Łotwie nasza sprzedaż niemalże się potroiła, rosnąc z 3,4 miliona do 9,4 miliona euro.

[tekst wyróżniony]

Inbank Poland współpracuje obecnie z ponad 800 placówkami handlowo-usługowymi. Dzięki naszym innowacyjnym, przyjaznym dla użytkownika i wydajnym aplikacjom udostępnianym punktom handlowo-usługowym, dobrze przygotowanym do wspierania sprzedaży naszych partnerów za pośrednictwem wielu kanałów dystrybucji, byliśmy w stanie czterokrotnie zwiększyć nasz portfel kredytowy do końca 2019 roku.

[zdjęcie]

Maciej Pieczkowski
Dyrektor generalny, Inbank Poland

Finansowanie sprzedaży	2018	2019
Wolumen nowej sprzedaży (tysiące)	120 360	170 001
Liczba nowych umów sprzedaży	303 772	349 263
Średnia kwota nowej umowy sprzedaży	396	487
Średnia efektywna stopa procentowa sprzedaży	13,2%	11,8%
Średni okres nowej sprzedaży (miesiące)	25	26

Wolumen portfela kredytowego (w tysiącach, netto)	98 402	140 080
Liczba umów kredytowych w portfelu kredytowym	361 995	519 185
Średnia kwota kontraktu w portfelu	272	270
Średnia ważona efektywnej stopy procentowa w portfelu	13,0%	11,5%
Odsetek należności przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu	0,7%	0,5%
Odsetek należności przeterminowanych o ponad 180 dni w portfelu	0,4%	0,2%

Finansowanie zakupu samochodów

Nasze dogodne kredyty na sfinansowanie zakupu samochodów mają znaczny potencjał wzrostu we wszystkich regionach.

Wzrost sprzedaży o 69%

Współpraca z czołowymi portalami samochodowymi krajów bałtyckich i Polski

Podobnie jak w przypadku finansowania sprzedaży nasza przewaga konkurencyjna w finansowaniu samochodów polega na oferowaniu bezproblemowych cyfrowych rozwiązań finansowych za pośrednictwem partnerów. Istotnym czynnikiem, który przyczynił się do wzrostu finansowania samochodów w 2019 roku, był kredyt auto24 oraz uruchomienie leasingu auto24 w III kwartale 2018 roku. Nasze produkty finansowania samochodów są dobrym przykładem tego, jak skupienie się na grupie docelowej o wyższych dochodach zwiększa średnią wartość zakupów.

[tekst wyróżniony]

Współpraca z portalami samochodowymi jest kolejnym doskonałym przykładem strategii Inbanku polegającej na oferowaniu finansowania właśnie tam, gdzie jest ono potrzebne. Sprzedaż leasingowa Auto24 odegrała ważną rolę we wzroście finansowania samochodów w Estonii, sprzedaż naszych produktów kredytowych auto24 i leasingowych auto24 wzrosła o 55% rok do roku.

[zdjęcie]

Margus Kastein
Dyrektor generalny, Inbank Estonia

Po nawiązaniu współpracy w 2016 roku z auto24, największym portalem sprzedaży samochodów w Estonii, Inbank rozszerzył swoją dochodową działalność w zakresie finansowania samochodów na rynek polski. Współpraca z największym polskim portalem samochodowym przechodzi obecnie ograniczoną fazę testów i przewiduje się, że ujawni swój prawdziwy potencjał w 2020 r. Kredyty samochodowe zaczęły dobrze rozwijać się również na Litwie, gdzie sprzedaż wzrosła prawie czterokrotnie z 1,8 mln euro do 7,1 mln euro.

Finansowanie zakupu samochodów	2018	2019
Wolumen nowej sprzedaży (tysiące)	38 149	64 643
Liczba nowych umów sprzedaży	6 299	10 207
Średnia kwota nowej umowy sprzedaży	6 056	6 333
Średnia efektywna stopa procentowa sprzedaży	12,1%	11,5%
Średni okres nowej sprzedaży (miesiące)	59	61
Wolumen portfela kredytowego (w tysiącach, netto)	58 879	97 150
Liczba umów kredytowych w portfelu kredytowym	15 532	24 721
Średnia kwota kontraktu w portfelu	3 791	3 930
Średnia ważona efektywnej stopy procentowa w portfelu	12,6%	11,7%
Odsetek należności przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu	0,6%	0,3%
Odsetek należności przeterminowanych o ponad 180 dni w portfelu	0,4%	0,1%

Kredyty osobiste

Kredyty osobiste są naszymi kluczowymi czynnikami sprzedaży krzyżowej i głównymi produktami B2C.

Wzrost sprzedaży o +39%

Średnia wartość umowy +26%

Inbank oferuje konkurencyjne cenowo i dostępne kredyty osobiste na finansowanie remontów domów, podróży i innych większych zakupów, które ułatwiają klientom dostęp do wyższej jakości. W 2019 r. wprowadziliśmy nasz kredyt na remont w Estonii i na Łotwie, który ma niższe oprocentowanie i skierowany jest do klientów o wyższych dochodach. Kredyt na remont już okazał się sukcesem, trafiając do odpowiedniej grupy docelowej — bardziej ukierunkowana segmentacja przyczyniła się do naszych ogólnych wyników sprzedaży kredytów osobistych, które w 2019 r. wzrosły o 39%.

W 2019 roku Inbank rozpoczął współpracę z dwoma głównymi estońskimi portalami nieruchomości – kinnisvara24.ee i kv.ee, umożliwiając odwiedzającym złożenie wniosku o udzielenie kredytu na remont tuż obok ofert. Dzięki naszemu szybkiemu i wygodnemu procesowi składania wniosków kredytowych klienci zazwyczaj otrzymują decyzję kredytową w ciągu kilku sekund.

Dzięki pomyślnemu wdrożeniu rozległej wiedzy specjalistycznej w zakresie finansowania konsumenckiego w Inbank Estonia również na Litwie osiągnęliśmy doskonałe wyniki w sprzedaży niskokwotowych kredytów, których wolumeny wzrosły o 44%, z 18,7 do 26,9 mln euro.

[tekst wyróżniony]

W 2019 r. skupiliśmy się na działaniach związanych z technikami cross-selling i up-selling, które przyniosły sprzedaż o wartości 8,3 mln euro. Jest to 9 razy więcej niż w 2018 r. i wyraźnie wskazuje na to, gdzie leży potencjał na rok 2020.

[zdjęcie]

Benas Pavlauskas

Dyrektor generalny, Inbank Lithuania

Kredyty osobiste	2018	2019
Wolumen nowej sprzedaży (tysiące)	49 362	68 764
Liczba nowych umów sprzedaży	27 295	30 204
Średnia kwota nowej umowy sprzedaży	1 808	2 277
Średnia efektywna stopa procentowa sprzedaży	21,0%	19,0%
Średni okres nowej sprzedaży (miesiące)	51	55
Wolumen portfela kredytowego (w tysiącach, netto)	58 771	87 586
Liczba umów kredytowych w portfelu kredytowym	36 183	44 132
Średnia kwota kontraktu w portfelu	1 624	1 985
Średnia ważona efektywnej stopy procentowa w portfelu	21,3%	19,7%
Odsetek należności przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu	1,6%	0,9%
Odsetek należności przeterminowanych o ponad 180 dni w portfelu	0,8%	0,4%

Zarządzanie

Rada nadzorcza

Rada Nadzorcza Inbanku składa się z pięciu członków.

<i>[zdjęcie]</i> Priit Põldoja Członek Rady Nadzorczej	<i>[zdjęcie]</i> Rain Rannu Członek Rady Nadzorczej Triinu Reinold Członek Rady Nadzorczej	<i>[zdjęcie]</i> Roberto de Silvestri Członek Rady Nadzorczej Raino Paron Członek Rady Nadzorczej
--	--	---

Zarząd

Zarząd Inbanku składa się z pięciu członków.

<i>[zdjęcie]</i> Jan Andresoo Prezes Zarządu	<i>[zdjęcie]</i> Liina Sadrak Członek Zarządu <i>[zdjęcie]</i> Piret Paulus Członek Zarządu	<i>[zdjęcie]</i> Marko Varik Członek Zarządu <i>[zdjęcie]</i> Jaanus Kõusaar Członek Zarządu
--	--	---

Opis ogólnych zasad zarządzania

Inbank stosuje w swoich działaniach zasadę konsolidacji, co oznacza, że najważniejsze decyzje zarządcze i strategiczne spółek należących do Grupy podejmowane są przez organy zarządzające Inbanku. W związku z tym w procesie decyzyjnym bierze udział walne zgromadzenie Inbanku, rada nadzorcza i – w przypadku najważniejszych decyzji kredytowych – Komitet Kredytowy. Dzięki temu Inbank może prowadzić działalność w oparciu o ujednoczony zestaw celów i zasad polityki operacyjnej jako skonsolidowana grupa.

Zasady wynagradzania

Wynagrodzenie pracowników Inbank oparte jest na polityce rekrutacyjnej i polityce wynagrodzeń Inbank, opracowanej w oparciu o zasady Ustawy o instytucjach kredytowych. Zasady wynagradzania pracowników stymulują trwały wzrost Inbanku i zadowolenia klientów oraz opierają się na ostrożnościowym i sprawnym zarządzaniu ryzykiem. Mechanizm wynagradzania pracowników wspiera strategię biznesową, cele, wartości i długoterminowe interesy Inbanku. Wynagrodzenie oparte jest na osobistym wkładzie pracowników Inbanku, osiągniętych przez nich wynikach i wynikach finansowych spółki.

Wynagrodzenie pracowników składa się z dwóch części:

1. Wynagrodzenie podstawowe (stałe);
2. Wynagrodzenie za wyniki (ustalane osobno dla każdego pracownika).

Wynagrodzenie podstawowe i premia za wyniki są odpowiednio zrównoważone, a wynagrodzenie podstawowe stanowi wystarczająco dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby w razie potrzeby umożliwić niewypłacenie wynagrodzenia za wyniki. Wynagrodzenie za wyniki oparte jest na połączeniu wyników osiągniętych przez pracowników i jednostki biznesowej oraz ogólnych wynikach Inbanku.

Do ustalania zasad wynagradzania nie są angażowani zewnętrzni konsultanci.

W 2019 roku umowy na opcje zostały zrealizowane 11 razy, a podpisano je z 18 najważniejszymi pracownikami, co umożliwiło im nabycie 3050 akcji po cenie 300 lub 675 euro za akcję. Umowy na opcje zostaną zrealizowane w 2022 r.

Wyemitowano opcje na nabycie łącznie 4550 akcji, z czego 1050 dla członków Zarządu i 500 dla członków Rady Nadzorczej (patrz nota 24).

Przy ustalaniu odpraw Inbank opiera się na przepisach Ustawy o instytucjach kredytowych. W 2019 r. nie wypłacono żadnych odpraw.

Sprawozdanie dotyczące ładu korporacyjnego

Inbank przestrzega Kodeksu ładu korporacyjnego (nazywany dalej „Kodeksem”), zgodnie z wytycznymi przyjętymi przez Urząd Nadzoru Finansowego. Kodeks ten dotyczy spółek o szerokiej gamie udziałowców/akcjonariuszy, dlatego Inbank stosuje go zgodnie ze swoją specyfiką. Poniżej znajduje się przegląd wdrażania Kodeksu oraz zalecenia, których Inbank nie przestrzega, wraz z objaśnieniami.

Walne zgromadzenie

Walne zgromadzenie akcjonariuszy jest najwyższym organem zarządzającym Inbanku. Kompetencje walnego zgromadzenia są określone w ustawodawstwie. Każdy akcjonariusz ma prawo uczestniczyć w walnym zgromadzeniu, wypowiadać się na walnym zgromadzeniu na tematy przedstawione w porządku obrad, zadawać uzasadnione pytania i formułować zalecenia. Statut Inbank nie przyznaje szczególnych uprawnień kontrolnych ani praw głosu w odniesieniu do różnych rodzajów akcji.

Walne zgromadzenie zwołuje Zarząd. Zwyczajne walne zgromadzenie ogłasza się akcjonariuszom co najmniej trzy tygodnie przed walnym zgromadzeniem, a nadzwyczajne walne zgromadzenie co najmniej tydzień przed walnym zgromadzeniem.

Zawiadomienie o walnym zgromadzeniu przesyłane jest akcjonariuszom listem poleconym na adres wpisany do rejestru akcjonariuszy lub publikuje w dzienniku o zasięgu ogólnokrajowym. Zawiadomienie o walnym zgromadzeniu może zostać również wysłane zwykłym listem, elektronicznie lub faksem, jeżeli do listu, wiadomości e-mail lub faksu dołączono zawiadomienie o obowiązku zwrotnego potwierdzenia odbioru. Inbank ma również możliwość podejmowania decyzji bez zwoływania walnego zgromadzenia.

W roku 2019 odbyło się jedno zwyczajne i jedno nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy.

Inbank nie przestrzega postanowień rozdziału 1.1.1 Kodeksu, które zaleca, aby w zawiadomieniu o zwołaniu walnego zgromadzenia podano adres, na który akcjonariusz może przedłożyć pytania na temat porządku obrad. Nie jest również przestrzegany rozdział 1.2.2 Kodeksu, zgodnie z którym przy zwoływaniu walnego zgromadzenia przedstawione są przyczyny i wyjaśnienia dotyczące tematów porządku obrad, które zostały w znacznym stopniu zmienione. W praktyce komunikacja między Inbankiem a jego akcjonariuszami odbywa się szybko i natychmiastowo, dlatego zapewnia się również udzielenie odpowiedzi na pytania akcjonariuszy, a wszelkie wyjaśnienia dotyczące punktów porządku obrad są przekazywane akcjonariuszowi bezpośrednio lub na walnym zgromadzeniu.

Inbank nie przestrzega postanowień rozdziałów 1.2.1, 1.2.3 i 1.2.4 Kodeksu zalecających ujawnianie informacji związanych z walnym zgromadzeniem w witrynie internetowej, ponieważ Inbank skutecznie komunikuje się za pośrednictwem poczty elektronicznej, przy użyciu której wszystkie wymagane informacje są udostępniane wszystkim akcjonariuszom.

W stosownych przypadkach Inbank przestrzega postanowień rozdziału 1.2.2 (informacje są przekazywane akcjonariuszom w języku estońskim). Informacje są przekazywane głównie w języku angielskim, ponieważ kilku akcjonariuszy pochodzi z zagranicy, a lokalni akcjonariusze zgadzają się na komunikację w języku angielskim. Inbank wykonuje postanowienia rozdziału 1.3.1 Kodeksu (językiem walnego zgromadzenia jest estoński). W takim przypadku na życzenie akcjonariusza zapewniane jest mu tłumaczenie na język angielski.

Ponadto Inbank nie zastosował się do zalecenia zawartego w rozdziale 1.3.1 Kodeksu, zgodnie z którym Przewodniczący Rady Nadzorczej nie może zostać wybrany na przewodniczącego walnego zgromadzenia. Ponieważ Przewodniczący Rady Nadzorczej jest również przedstawicielem akcjonariusza i jest dobrze

poinformowany jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Inbanku, nie ma konieczności, aby obecna struktura akcjonariatu i struktura organizacyjna Inbanku dokonywała wyboru osoby trzeciej na walne zgromadzenie. Przewodniczący walnego zgromadzenia był zawsze wybierany jednogłośnie.

Inbank częściowo przestrzega postanowień rozdziału 1.3.2 Kodeksu, zgodnie z którymi w walnym zgromadzeniu uczestniczą członkowie Zarządu, Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz, w miarę możliwości, członkowie Rady Nadzorczej i co najmniej jeden z biegłych rewidentów. Uczestnictwo wszystkich członków Zarządu zależy od tematów poruszanych na zgromadzeniu; zawsze są obecni Prezes Zarządu i członek Zarządu odpowiedzialny za finanse. Obecność wszystkich członków Rady Nadzorczej nie była konieczna na zgromadzeniu, ponieważ uczestniczył w niej Przewodniczący Rady Nadzorczej. Biegły rewident nie uczestniczył w zgromadzeniach, ponieważ nie dotyczyły one kwestii, które wymagałyby obecności biegłego rewidenta.

Inbank nie umożliwia uczestnictwa w walnym zgromadzeniu za pomocą środków telekomunikacyjnych (rozdział 1.3.3 Kodeksu), ponieważ wszyscy akcjonariusze mają możliwość oddania głosu na projekt porządku obrad drogą elektroniczną.

Zarząd

Funkcje Zarządu Inbanku regulują statut, Kodeks handlowy i Ustawa o instytucjach kredytowych. Zarząd Inbanku składa się z pięciu członków (od trzech do siedmiu członków zgodnie ze statutem), wybieranych przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. Członkami Zarządu są:

- Jan Andresoo – Prezes Zarządu;
- Liina Sadrak – członek Zarządu;
- Marko Varik – członek Zarządu;
- Piret Paulus – członek Zarządu;
- Jaanus Kõusaar – Członek Zarządu.

Jaanus Kõusaar został członkiem zarządu w 2019 roku.

Liczba akcji i opcji na akcje posiadane przez członków Zarządu:

Członek Zarządu	Liczba akcji		Wyemitowane opcje na akcje
	Należące do członka	Należące do podmiotu powiązanego	
Jan Andresoo	-	10 354	250
Liina Sadrak	550	-	200
Marko Varik	-	1 231	200
Piret Paulus	-	1 240	200
Jaanus Kõusaar	-	80	200

Inbank nie przestrzega postanowień punktu 2.2.7 Kodeksu zalecającego ujawnienie informacji o zasadach świadczeń i premiowania członków zarządu w swojej witrynie internetowej, ponieważ wynagrodzenie wypłacane członkom Zarządu zostało ujawnione w nocy 27 w łącznej kwocie wynagrodzeń wypłacanych członkom kierownictwa wyższego szczebla, członkom zarządu i rady nadzorczej. Ponadto są to dane osobowe i ich ujawnienie nie jest w nieunikniony sposób

niezbędne do oceny działalności Inbanku. Inbank nie przestrzega postanowień punktu 2.2.7 Kodeksu, zalecającego wprowadzenie ważniejszych aspektów i zmian w wynagrodzeniach kierownictwa na walnym zgromadzeniu, ponieważ w 2019 r. nie nastąpiły znaczące zmiany w wynagrodzeniach Zarządu.

Członkowie Zarządu raz w roku składają oświadczenie o interesach gospodarczych i konflikcie interesów gospodarczych. Transakcje z członkami Zarządu ujawniono w nocy 27 i zawarto na warunkach rynkowych. Członkowie Zarządu są członkami organów zarządzających w następujących spółkach należących do grupy skonsolidowanej Inbanku:

- Liina Sadrak: Członek Rady Nadzorczej w Inbank Liising AS;
- Piret Paulus: Członek Zarządu w SIA Inbank Latvia;
- Jan Andresoo: Członek Rady Nadzorczej w SIA Inbank Latvia;
- Jaanus Kõusaar: Członek Zarządu w Inbank Payments OÜ.

Członkowie Zarządu nie otrzymali żadnej odprawy.

Rada nadzorcza

Rada Nadzorcza Inbanku planuje działalność Inbanku, udziela Zarządowi poleceń dotyczących organizacji zarządzania Inbankiem, nadzoruje działalność Inbanku i jego Zarządu oraz podejmuje decyzje w sprawach określonych prawodawstwem lub w statucie spółki.

Rada Nadzorcza Inbanku składa się z pięciu członków (zgodnie ze statutem od pięciu do siedmiu członków), którzy są wybierani na trzy lata przez walne zgromadzenie:

1. Priit Põldoja – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Roberto de Silvestri – Członek Rady Nadzorczej;
3. Rain Rannu – Członek Rady Nadzorczej;
4. Triinu Reinold – Member of the Supervisory Board;
5. Raino Paron – Członek Rady Nadzorczej.

W 2019 r. odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej, a w dziewięciu przypadkach podjęto niezbędne decyzje bez zwołania posiedzenia. Wszyscy członkowie Rady byli obecni na co najmniej połowie posiedzeń odbytych w 2019 r.

Komitet Audytu Inbanku ma trzech członków. Przewodniczącym Komitetu Audytu jest Raino Paron, a członkami są Priit Põldoja i Triinu Reinold. Komitet Audytu został powołany w celu nadzorowania działalności Zarządu. Do obowiązków tego komitetu należy monitorowanie i analiza przetwarzania danych finansowych, skuteczność i sprawność zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, proces badania raportu rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezależność zewnętrznego biegłego rewidenta. Członkowie Komitetu nie otrzymują wynagrodzenia. W witrynie internetowej nie ujawniono żadnych informacji na temat Komitetu Audytu (rozdział 3.1.3 Kodeksu), ponieważ Inbank nie uważa tego za konieczne w odniesieniu do czynności wykonywanych przez Komitet i zapewniania interesów akcjonariuszy.

Komitet ds. Wynagrodzeń składający się z trzech członków został powołany przez wybór spośród członków Rady Nadzorczej. Przewodniczącym Komitetu ds. Wynagrodzeń jest Priit Põldoja, a członkami są Roberto de Silvestri i Rain Rannu. Do obowiązków Komitetu należy ocena wdrażania zasad wynagradzania w Inbanku oraz wpływ decyzji związanych z wynagrodzeniem na zgodność z wymaganiami dotyczącymi zarządzania ryzykiem, funduszy własnych i płynności. Członkowie Komitetu nie otrzymują wynagrodzenia. W witrynie internetowej nie ujawniono żadnych informacji na temat Komitetu ds. Wynagrodzeń (rozdział 3.1.3 Kodeksu), ponieważ Inbank nie uważa tego za niezbędne w odniesieniu do czynności wykonywanych przez Komitet i zapewniania interesów Inbanku.

Liczba akcji posiadanych przez członków i opcji na akcje udzielonych członkom Rady Nadzorczej Inbanku:

Członek Rady Nadzorczej	Liczba akcji		Wyemitowane opcje na akcje
	Należące do członka	Należące do podmiotu powiązanego	
Priit Põldoja	250	11 531	250
Roberto de Silvestri	5 928	1 985	150
Rain Rannu	180	565	-
Triinu Reinold	-	189	100
Raino Paron	-	5 819	-

Priit Põldoja, Rain Rannu i Triinu Reinold są członkami Rady Nadzorczej, którzy otrzymują wynagrodzenie. Inbank nie uważa za konieczne ujawniania szczegółowych informacji dotyczących wynagrodzenia wypłacanego każdemu z członków Rady Nadzorczej rekomendowanego w rozdziale 3.2.5 Kodeksu, ponieważ wpływ wynagrodzenia Rady Nadzorczej nie jest znaczący dla wyników finansowych Inbanku. Wynagrodzenie wypłacane członkom Rady Nadzorczej zostało ujawnione w nocy 27 w łącznej kwocie wynagrodzeń wypłacanych członkom kierownictwa wyższego szczebla, członkom zarządu i rady nadzorczej. Członkowie

Rady Nadzorczej raz w roku składają oświadczenie o interesach gospodarczych i konflikcie interesów gospodarczych. Transakcje z członkami Rady Nadzorczej ujawniono w nocy 27 i zawarto je na warunkach rynkowych.

Współpraca między Zarządem a Radą Nadzorczą

Zarząd i Rada Nadzorcza ściśle współpracują w celu ochrony najlepszych interesów Inbanku. Podstawą współpracy jest otwarta komunikacja pomiędzy Zarządem a Radą Nadzorczą oraz w ramach Zarządu i Rady Nadzorczej. Zarząd zapewnia dostępność informacji zarządczych dla Rady Nadzorczej w odpowiednim czasie. Zarząd i Rada Nadzorcza wspólnie opracowują cele operacyjne i strategię Inbanku. Zarząd rozważa strategiczne wytyczne Rady Nadzorczej w procesie decyzyjnym Inbanku i okresowo omawia kwestie zarządzania strategicznego z Radą Nadzorczą.

Zasady rekrutacji przy wyborze członka organu zarządzającego oraz zasady różnorodności

Rekrutacja członków organów zarządzających jest zgodna z wymogami i procedurami określonymi w Ustawie o instytucjach kredytowych. Przy określaniu kwalifikacji członków organu zarządzającego Inbank opiera się na odpowiedniej procedurze wewnętrznej.

Kwalifikacje członka ocenia organ rekrutujący. Kandydat musi spełniać wymogi wynikające z przepisów ustawowych i wykonawczych, stanowić uzupełnienie organu zarządzającego dzięki swojej wiedzy, umiejętnościom i doświadczeniu oraz posiadać kompetencje niezbędne do pełnienia obowiązków członka organu zarządzającego. Przy ocenie kwalifikacji uwzględnia się reputację, doświadczenie, wiedzę fachową, umiejętności, doświadczenie w zarządzaniu i inne kryteria związane z zarządzaniem (np. ryzyko konfliktu interesów, niezależność) oraz inne ważne i dostępne okoliczności. Obecnie nie przewiduje się żadnych zmian w organach zarządzających.

Inbank opiera się na zasadzie różnorodności przy wyborze członków organów zarządzających, co zapewnia, że organ zarządzający posiada wymaganą wiedzę, doświadczenie, kompetencje i umiejętności osobiste niezbędne do wypełniania swoich obowiązków. Inbank koncentruje się również na różnorodności organu zarządzającego pod względem wieku, płci, wykształcenia i kwalifikacji zawodowych oraz pochodzenia geograficznego. Inbank nie wyznaczył celu dotyczącego różnorodności płci.

Ujawnianie informacji

Inbank traktuje wszystkich akcjonariuszy jednakowo i informuje ich wszystkich o ważnych okolicznościach. Inbank polega przede wszystkim na powiadamianiu akcjonariuszy pocztą elektroniczną. Inbank publikuje sprawozdania w swojej witrynie internetowej, która jest również dostępna w języku angielskim (www.inbank.ee/en).

Raporty roczne i sprawozdania okresowe publikowane są również w języku angielskim.

Inbank nie przygotował oddzielnej witryny internetowej dla swoich akcjonariuszy, ale są osobne zakładki dla inwestorów, zakładka ze sprawozdaniami (raport roczny wraz informacjami dotyczącymi Kodeksu oraz sprawozdaniami okresowymi), ogłoszenia i informacje ogólne o zespole Inbanku (w tym o kierownictwie i Radzie Nadzorczej). Inbank nie ujawnia kalendarza finansowego (rozdział 5.2 Kodeksu), informacji o odpowiedziach na pytania zadawane przez analityków i akcjonariuszy (rozdział 5.5 Kodeksu) oraz dat spotkań z analitykami, inwestorami i prasą (rozdział 5.6 Kodeksu) ponieważ nie są one konieczne ze względu na bieżącą działalność Inbanku, przy czym znaczny nacisk kładziony jest na powiadamianie akcjonariuszy za pośrednictwem innych kanałów.

Sprawozdawczość finansowa i badanie sprawozdań finansowych

Co roku Inbank przygotowuje i publikuje raporty roczny i kwartalne raporty okresowe. Raporty roczny jest weryfikowany przez biegłego rewidenta. Członkowie Rady Nadzorczej nie podpisują raportu rocznego razem z członkami Zarządu (rozdział 6.1.1 Kodeksu). Oświadczenie Rady Nadzorczej jest przedstawiane w formie pisemnego sprawozdania na temat raportu rocznego, a sprawozdanie to jest zatwierdzane decyzją Rady Nadzorczej.

Inbank przedstawia raport roczny podpisany przez Zarząd akcjonariuszom na walnym zgromadzeniu (dlatego też Inbank nie spełnia wymogu przedstawiania akcjonariuszom raportu podpisanego przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej — rozdział 6.1.1 Kodeksu), jednak Rada Nadzorcza przedstawia walnemu zgromadzeniu propozycję dotyczącą zatwierdzenia sprawozdania podpisanego przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej — rozdział 6.1.1 Kodeksu), jednak Rada Nadzorcza przedstawia walnemu zgromadzeniu propozycję dotyczącą zatwierdzenia raportu rocznego. Walne zgromadzenie wybrało AS PricewaterhouseCoopers (kod rejestru 10142876) na biegłego rewidenta na rok obrotowy 01.01.2019–31.12.2019. Inbank przestrzega zasady rotacji biegłego rewidenta.

Biegły rewident świadczył inne usługi zabezpieczające na rzecz Inbanku w 2019 r., zgodnie z wymogami Ustawy o instytucjach kredytowych i Ustawy o rynkach papierów wartościowych, oraz świadczył inne usługi zgodnie z wymogami Ustawy o działalności biegłych rewidentów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

W tysiącach euro	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa			
Środki pieniężne w kasie		0	4
Należności od banków centralnych	11	83 080	64 620
Należności od instytucji kredytowych	11	20 655	13 700
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	4 600
Kredyty i zaliczki	4; 9; 27	338 157	225 639
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	14	3 276	97
Rzeczowe aktywa trwałe		840	545
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	773	0
Wartości niematerialne	15	11 721	7 697
Pozostałe aktywa finansowe	16	1 692	64
Pozostałe aktywa	16	588	514
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 985	564
Aktywa ogółem	4	462 767	318 044
Zobowiązania			
Kredyt otrzymany od instytucji kredytowej	17	0	10 429
Depozyty klientów	18; 27	377 518	240 175
Inne zobowiązania finansowe	21; 27	13 545	8 776
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	269	476
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7	20
Inne zobowiązania	21	2 561	2 158
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	19	4 010	10 017
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	20	17 537	9 528
Zobowiązania ogółem	4	415 447	281 579
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	24; 25	903	874
Premia emisyjna	24	15 908	15 053
Ustawowy kapitał rezerwowy	26	88	79
Pozostałe rezerwy	25; 26	1 463	1 401
Zyski zatrzymane		28 958	19 018
Udziały niekontrolujące		0	40
Kapitał własny ogółem		47 320	36 465
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		462 767	318 044

Noty przedstawione na stronach 39—88 stanowią integralną część skonsolidowanego raportu rocznego.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

W tysiącach euro	Nota	2019	2018
Przychody z tytułu odsetek	5	37 560	23 633
Koszty z tytułu odsetek	5	-6 380	-3 760
Wynik z tytułu odsetek		31 180	19 873
Przychody z tytułu opłat	6	965	703
Koszty z tytułu opłat	6	-1 742	-1 091
Wynik z tytułu opłat i prowizji		-777	-388
Zyski netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		743	1 204
Pozostałe przychody operacyjne		885	666
Łączny wynik z tytułu odsetek, opłat i pozostałych przychodów		32 031	21 355
Koszty osobowe	7	-8 026	-5 795
Wydatki marketingowe	7	-2 583	-1 592
Koszty ogólnego zarządu	7	-4 084	-2 814
Amortyzacja	15	-1 301	-445
Koszty operacyjne ogółem		-15 994	-10 646
Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów		16 037	10 709
Udział w zyskach od jednostek stowarzyszonych	14	720	1 986
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek	9	-6 049	-2 686
Zysk brutto		10 708	10 009
Podatek dochodowy	10	-698	-733
Zysk za okres		10 010	9 276
w tym Akcjonariusze spółki dominującej		10 010	9 262
w tym Udziały niekontrolujące		0	14
Inne całkowite dochody, które mogą być następnie przeniesione do zysków lub strat			
Różnice kursowe		-53	73
Całkowite dochody ogółem za okres		9 957	9 349
w tym Akcjonariusze spółki dominującej		9 957	9 335
w tym Udziały niekontrolujące		0	14

Noty przedstawione na stronach 39—88 stanowią integralną część skonsolidowanego raportu rocznego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W tysiącach euro	Nota	2019	2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Odsetki otrzymane	5	37 316	22 940
Odsetki zapłacone	5	-4 481	-2 245
Opłaty otrzymane	6	965	703
Opłaty zapłacone	6	-1 742	-1 091
Pozostałe otrzymane przychody		885	666
Koszty osobowe	7	-7 172	-5 686
Koszty ogólnego zarządu i koszty marketingowe	7	-6 365	-3 811
Zaliczka na podatek dochodowy od osób prawnych do zwrotu		0	285
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych		-3 296	-512
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami wartości aktywów i zobowiązań operacyjnych		16 110	11 249
Zmiany wartości aktywów operacyjnych			
Kredyty i zaliczki		-114 999	-69 827
Rezerwa obowiązkowa w bankach centralnych		-2 613	-1 251
Pozostałe aktywa		-3 123	-716
Zmiany wartości zobowiązań operacyjnych			
Kredyt otrzymany od instytucji kredytowej	17	-10 429	-45 783
Depozyty klientów		135 047	143 604
Pozostałe zobowiązania		3 797	5 645
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		23 790	42 921
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	15	-5 179	-1 325
Nabycie jednostek zależnych	13; 14	-121	-13 134
Nabycie jednostek stowarzyszonych	14	-2 351	0
Zmiana netto inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		3 819	0
Przychody ze zbycia jednostek stowarzyszonych	14	0	6 269
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej		-3 832	-8 190
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wkład kapitałowy (w tym premia emisyjna)		884	6 077
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe		8 000	3 033
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe		4 000	10 000
Spłaty dłużnych papierów wartościowych		-10 000	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 884	19 110
Skutki zmian kursów wymiany		-46	-69
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początku okresu sprawozdawczego	11	76 372	22 600
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		22 796	53 772
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	11	99 168	76 372

Noty przedstawione na stronach 39—88 stanowią integralną część skonsolidowanego raportu rocznego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

W tysiącach euro	Kapitał zakładowy	Premia emisyjna	Ustawowy kapitał rezerwowy	Pozostałe rezerwy	Zyski zatrzymane/skulowane	Ogółem przypisywane właścicielom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo, 01.01.2018	782	9 068	79	1 352	9 713	20 994	26	21 020
Opłacony kapitał zakładowy	92	5 985	0	0	0	6 077	0	6 077
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	-24	43	19	0	19
Całkowity zysk za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	9 262	9 262	0	9 262
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	73	0	73	14	87
Saldo, 31.12.2018	874	15 053	79	1 401	19 018	36 425	40	36 465
Saldo, 01.01.2019	874	15 053	79	1 401	19 018	36 425	40	36 465
Opłacony kapitał zakładowy	29	855	0	0	0	884	0	884
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	115	17	132	0	132
Ustawowy kapitał rezerwowy	0	0	9	0	-9	0	0	0
Zakup niekontrolujących udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0	-78	-78	-40	-118
Całkowity zysk za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	10 010	10 010	0	10 010
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	-53	0	-53	0	-53
Saldo, 31.12.2019	903	15 908	88	1 463	28 958	47 320	0	47 320

Noty przedstawione na stronach 39—88 stanowią integralną część skonsolidowanego raportu rocznego.

Nota 1 – Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości

Informacje ogólne

Inbank AS (kod rejestru 12001988) jest instytucją kredytową zarejestrowaną w Estonii. Adres siedziby to Niine 11, Tallinn, Estonia Oprócz Inbank AS grupa konsolidacyjna Inbank AS (również: Inbank) obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	Data zakupu/ założenia	Lokalizacja	Działalność	Udział (%)	Koszt (tys. EUR)
Maksekeskus Holding OÜ *	05.06.2015	Estonia	Spółka holdingowa	100	3 167
Inbank Technologies OÜ	05.06.2015	Estonia	Wynajem sprzętu	100	2 915
Inbank Liising AS	08.04.2016	Estonia	Leasing	100	198
Inbank Payments OÜ	27.08.2019	Estonia	Spółka holdingowa	100	3
SIA Inbank Latvia	21.08.2014	Łotwa	Finansowanie	100	519
AS Inbank filialas	15.11.2019	Litwa	Bankowość, oddział		
AS Inbank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	08.09.2016	Polska	Bankowość, oddział		

* Maksekeskus Holding OÜ posiada 29,8% udziałów w Maksekeskus AS.

Inbank nabył w 2019 r. pozostałe udziały mniejszościowe w spółce zależnej Inbank Liising i zwiększył swój udział z 80% do 100%. W grudniu 2019 r. zakończona została fuzja Inbank i jego litewskiej spółki zależnej Mokilizingas AB. W związku z tym Inbank jest następcą prawnym Mokilizingas AB i będzie kontynuował działalność na Litwie pod nazwą AS Inbank filialas.

Skonsolidowany raport roczny Inbank został podpisany przez Zarząd i zostanie przedstawiony akcjonariuszom do zatwierdzenia na walnym zgromadzeniu w dniu 28 marca 2020 r. Akcjonariusze mają prawo nie zatwierdzać skonsolidowanego raportu rocznego.

Istotne zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowany raport roczny Inbank AS (dalej: spółka dominująca) za rok 2019 został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi w Unii Europejskiej.

Raport roczny został sporządzony zgodnie z modelem kosztu nabycia, z wyjątkiem inwestycji finansowych w instrumenty kapitałowe, które są ujmowane według wartości godziwej, zgodnie z odpowiednimi zasadami rachunkowości.

Sporządzenie skonsolidowanego raportu rocznego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa zastosowania w niektórych obszarach krytycznych szacunków. Obszary związane z większym stopniem subiektywnej oceny lub złożoności lub obszary, w których założenia i szacunki są istotne dla skonsolidowanego raportu rocznego, zostały ujawnione w notcie 2.

Rok obrotowy rozpoczyna się 1 stycznia i kończy 31 grudnia, kwoty przedstawione są w tysiącach euro, o ile nie wskazano inaczej. Językiem urzędowym skonsolidowanego raportu rocznego Inbank AS jest język estoński. W przypadku rozbieżności między wersją sporządzoną w języku angielskim lub innym języku, należy odwołać się do estońskiej wersji językowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, nad którymi Inbank sprawuje kontrolę. Inbank kontroluje jednostkę, gdy Inbank jest narażony na zmienne zwroty z tytułu swojego zaangażowania w jednostce lub ma do nich prawa, oraz ma możliwość wpływania na te zwroty dzięki swojej władzy nad daną jednostką.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji od daty przeniesienia kontroli na Inbank i podlegają dekonsolidacji od daty ustania kontroli. Przy konsolidacji wyłączeniu podlegają wewnątrzgrupowe należności i zobowiązania, transakcje oraz niezrealizowane zyski i straty z tytułu transakcji między spółkami Grupy. W celu konsolidacji zagranicznych jednostek zależnych i innych jednostek biznesowych (w tym oddziału banku) ich sprawozdania finansowe są przeliczane na walutę prezentacji jednostki dominującej. Wszystkie aktywa i zobowiązania zostały przeszacowane na podstawie kursów wymiany walut Europejskiego Banku Centralnego obowiązujących na dzień bilansowy. Wszystkie przychody, koszty i inne zmiany w kapitale własnym są przeszacowywane przy zastosowaniu średniego ważonego kursu wymiany za dany okres. Różnice wynikające z przeszacowania ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „Różnice kursowe”. W niezbędnych przypadkach w sprawozdaniach

finansowych jednostek zależnych wprowadzono poprawki w celu dostosowania ich zasad rachunkowości do zasad rachunkowości przyjętych przez Inbank. Lata obrotowe jednostek zależnych pokrywają się z rokiem obrotowym spółki dominującej.

Połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są przy zastosowaniu metody nabycia. Zapłatę przekazaną przy nabyciu jednostki zależnej wycenia się jako sumę wartości godziwej przekazanych aktywów, instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Inbank oraz zaciągniętych lub przejętych zobowiązań. Przeniesiona zapłata obejmuje wartość godziwą każdego składnika aktywów lub zobowiązania wynikającą z ustaleń dotyczących zapłaty warunkowej. Możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejętej jednostki zależnej są ujmowane według wartości godziwej na dzień przejęcia. Dla każdego połączenia jednostek gospodarczych udziały niekontrolujące w przejętej jednostce zależnej wyceniane są w wartości godziwej lub wg proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Transakcje z udziałami niekontrolującymi ujmowane są w kapitale własnym. Różnicę między wartością bilansową aktywów netto udziałów nabytych od udziałów niekontrolujących a ceną nabycia przejęcia ujmuje się w kapitale własnym. Zysk lub strata ze sprzedaży udziałów niekontrolujących jest również ujmowana w kapitale własnym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów udział niekontrolujących udziałów w zyskach jest ujawniany osobno od właścicieli jednostki dominującej. Udział niekontrolujących udziałów w wynikach i kapitale własnym jednostki zależnej jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od kapitału własnego przypisywanego akcjonariuszom jednostki dominującej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka stowarzyszona to inwestycja, na którą Inbank wywiera znaczący wpływ, ale nad którą nie sprawuje kontroli. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności. Inwestycja jest początkowo ujmowana w cenie nabycia, która jest wartością godziwą kosztu transakcji i innych kosztów bezpośrednio związanych z przejęciem.

Zgodnie z metodą praw własności koszt korygowany jest o następujące po przejęciu zmiany udziału inwestora w rachunku zysków i strat i sprawozdaniu z całkowitych dochodów jednostki, w której dokonano inwestycji, oraz stosując wyłączenie lub amortyzację różnic między wartościami godziwymi a wartościami bilansowymi aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych określonych podczas zakupu. Niezrealizowane zyski z tytułu transakcji między Inbankiem a jego jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone do wysokości udziałów Inbanku w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty są również wyłączone, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości aktywów. Jeżeli udział Inbanku w stratach w przedmiocie inwestycji wykazywanym metodą praw własności przekracza wartość bilansową przedmiotu inwestycji, wartość bilansową inwestycji obniża się do zera, a należności długoterminowe, które zasadniczo stanowią część inwestycji, są odpisywane. Wszelkie dalsze straty ujmowane są w ewidencji pozabilansowej. Jeżeli inwestor udzielił gwarancji na zobowiązania lub zaciągnął je w imieniu przedmiotu inwestycji, odpowiednie zobowiązanie jest wykazywane w bilansie.

Jednostkowe raporty jednostki dominującej przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego raportu rocznego

Zgodnie z MSSF jednostkowe podstawowe sprawozdania finansowe jednostki dominującej grupy skonsolidowanej ujawniane są w informacji dodatkowej do raportu rocznego. Podstawowe sprawozdania finansowe jednostki dominującej są sporządzane przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu rocznego, z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, które w odrębnym raporcie ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Transakcje w walutach obcych oraz aktywa i zobowiązania denominowane w walucie obcej

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Inbank jest euro, z wyjątkiem oddziału w Polsce, który jako swojej waluty funkcjonalnej używa złotego.

Aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walucie obcej zostały przeliczone na euro na podstawie kursów wymiany walut Europejskiego Banku Centralnego obowiązujących na dzień bilansowy. Transakcje w walutach obcych ujmuje się zgodnie z kursami wymiany walut obcych Europejskiego Banku Centralnego obowiązującymi na dzień zawarcia transakcji. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z przeszacowania ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody i koszty finansowe danego okresu.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Do celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują gotówkę w kasie, depozyty płatne na żądanie w banku centralnym i innych bankach, które mogą być wykorzystane bez żadnych ograniczeń.

Zasady rachunkowości dotyczące aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Początkowe ujęcie

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe są ujmowane, gdy Inbank staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Zakup i sprzedaż aktywów finansowych w normalnych warunkach rynkowych ujmowane są w dniu zawarcia transakcji, w dniu, w którym Inbank zobowiązuje się do zakupu lub sprzedaży składnika aktywów.

W momencie początkowego ujęcia Inbank wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVPL) powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które są kosztami krańcowymi i można je bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych, takich jak opłaty i prowizje.

Koszty transakcyjne aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są ujmowane w rachunku zysków i strat. Niezwłocznie po początkowym ujęciu dla aktywów wycenianych w koszcie zamortyzowanym i w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI) ujmowany jest odpis na oczekiwane straty kredytowe (ECL), co powoduje, że strata księgowa jest ujmowana w rachunku zysków i strat w momencie powstania nowego składnika aktywów.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja i wycena w późniejszych okresach

Instrumenty dłużne

Instrumenty dłużne to instrumenty, które spełniają definicję zobowiązania finansowego z perspektywy emitenta. Klasyfikacja i wycena instrumentów dłużnych w późniejszych okresach zależy od:

- Modelu biznesowego Inbank w zakresie zarządzania aktywami finansowymi; i
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych z danych aktywów finansowych.

Model biznesowy: model biznesowy odzwierciedla sposób zarządzania aktywami finansowymi przez Inbank w celu generowania przepływów pieniężnych. Inaczej mówiąc, czy celem Inbank jest wyłącznie pobieranie wynikających z umowy przepływów pieniężnych z aktywów, czy też pobieranie zarówno przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i przepływów pieniężnych wynikających ze sprzedaży aktywów. Jeżeli żadne z powyższych nie ma zastosowania (np. aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu), wówczas aktywa finansowe są klasyfikowane jako część „innego” modelu biznesowego i wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Czynniki brane pod uwagę przez Inbank przy ustalaniu modelu biznesowego zarządzania aktywami obejmują przeszłe doświadczenia dotyczące sposobu uzyskiwania przepływów pieniężnych dla tych aktywów, sposobu oceny wyników aktywów i prezentowania ich personelowi wyższego szczebla, sposobu oceny ryzyka i zarządzania nim oraz sposobu wynagradzania kierownictwa Inbank. Na przykład: Model biznesowy Inbank dotyczący niezabezpieczonych kredytów konsumpcyjnych polega na uzyskiwaniu przepływów pieniężnych wynikających z umowy, sprzedaż występuje tylko wtedy, gdy nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego. Dlatego modelem biznesowym portfela jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

Charakterystyka przepływów pieniężnych składnika aktywów: jeżeli model biznesowy polega na utrzymywaniu aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy lub uzyskiwaniu przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży aktywów, Inbank ocenia, czy przepływy pieniężne z instrumentów finansowych stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek („test SPPI”). Dokonując tej oceny, Inbank bierze pod uwagę, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy są zgodne z podstawową umową pożyczkową, tj. odsetki obejmują jedynie wynagrodzenie za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe, inne podstawowe ryzyko kredytowe oraz marżę zysku, która jest zgodna z podstawową umową pożyczkową. Jeżeli warunki umowne wprowadzają ekspozycję na dodatkowe ryzyko lub zmienność, które są niezgodne z podstawową umową pożyczkową, powiązany składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany i wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi są uwzględniane w całości przy ustalaniu, czy ich przepływy pieniężne są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Na podstawie tych czynników Inbank klasyfikuje swoje instrumenty dłużne do jednej z trzech kategorii wyceny:

1. Aktywa utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, w przypadku których przepływy te stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek (SPPI) i które nie są wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, są wyceniane w koszcie zamortyzowanym.
2. Aktywa finansowe utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i w celu sprzedaży aktywów, w przypadku gdy przepływy z tych aktywów stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek (SPPI) i które nie są wykazywane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
3. Aktywa niespełniające kryteriów kosztu zamortyzowanego lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W okresie sprawozdawczym Inbank wyceniał wszystkie swoje instrumenty dłużne w koszcie zamortyzowanym.

Inbank dokonuje przeklasyfikowania inwestycji dłużnych wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się jego model biznesowy zarządzania tymi aktywami. Przeklasyfikowanie odbywa się od początku pierwszego okresu sprawozdawczego następującego po zmianie. Zakłada się, że takie zmiany będą bardzo rzadkie; nie wystąpiły one w okresie sprawozdawczym.

Nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji i wycenie zobowiązań finansowych.

Zamortyzowany koszt i efektywna stopa procentowa

Zamortyzowany koszt to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności, oraz – w przypadku aktywów finansowych – skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego do bilansowej wartości brutto składnika aktywów (tj. jego zamortyzowanego kosztu przed odpisem z tytułu utraty wartości) lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego. Obliczenia nie uwzględniają oczekiwanych strat kredytowych i obejmują wszelkie płacone lub otrzymywane przez strony umowy koszty transakcyjne oraz wszystkie premie lub dyskonta, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, takie jak opłaty początkowe. W przypadku zakupionych lub utworzonych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI) - aktywów, które w momencie początkowego ujęcia są dotknięte utratą wartości - Inbank oblicza efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe, obliczaną na podstawie zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych zamiast jego bilansowej wartości brutto i uwzględnia wpływ oczekiwanych strat kredytowych na szacowane przyszłe przepływy pieniężne. W czasie dokonywania aktualizacji szacunków przyszłych przepływów pieniężnych, Inbank koryguje wartość bilansową odpowiedniego składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, aby odzwierciedlić nową wartość szacunkową zdyskontowaną przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie zmiany wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to instrumenty spełniające definicję kapitału własnego z perspektywy emitenta; to znaczy instrumenty, które nie zawierają umownego obowiązku zapłaty i które dokumentują istnienie udziału w rezydualnych aktywach netto emitenta lub aktywach po odjęciu wszystkich zobowiązań. Inbank postanowił wyceniać wszystkie inwestycje kapitałowe w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zyski i straty z inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Zyski netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej”.

Modyfikacja pożyczek i kredytów

Inbank niekiedy renegotjuje lub w inny sposób modyfikuje warunki umowne udzielonych pożyczek i kredytów. Jeżeli nowe warunki są zasadniczo różne, Inbank zaprzestaje ujmowania pierwotnego składnika aktywów finansowych i ujmuje „nowy” składnik aktywów w wartości godziwej oraz ponownie oblicza nową efektywną stopę procentową dla danego składnika aktywów. Inbank dokonuje również oceny, czy nowy składnik aktywów finansowych należy uznać za dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe w momencie początkowego ujęcia. Różnice w wartości bilansowej są również ujmowane w rachunku zysków i strat.

Jeżeli warunki nie są zasadniczo różne, renegocjacja lub modyfikacja nie powoduje zaprzestania ujmowania, a Inbank ponownie oblicza wartość bilansową brutto na podstawie skorygowanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej i ujmuje zysk lub stratę z tytułu zmiany w rachunek zysków i strat.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w przypadkach innych niż modyfikacja

Inbank zaprzestaje ujmowania aktywów finansowych, gdy wygasają umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych lub gdy zostały one przeniesione oraz gdy

1. Inbank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem albo
2. Inbank wprowadzi ani nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem aktywów finansowych, ale nie zachowuje nad nimi kontroli.

Polityka dotycząca odpisów

Inbank odpisuje aktywa finansowe, w całości lub w części, gdy wyczerpał wszystkie praktyczne możliwości działania mające na celu odzyskanie aktywów finansowych i stwierdza, że nie ma uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe

Zarówno w bieżącym, jak i poprzednim okresie zobowiązania finansowe Inbank są klasyfikowane według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania finansowe (lub część zobowiązania finansowego) jest usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć (to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś).

Utrata wartości

Inbank ocenia zasadzie prognostycznej oczekiwane straty kredytowe (ECL) związane z aktywami instrumentu dłużnego wykazywanymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI). Inbank ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do takich strat na każdy dzień sprawozdawczy. Wycena oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;
- wartość pieniądza w czasie; oraz
- racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Wycena oczekiwanej straty kredytowej

MSSF 9 zawiera trój etapowy model pomiaru oczekiwanych strat kredytowych, który uwzględnia zmiany jakości kredytowej od momentu początkowego ujęcia w następujący sposób:

- Instrument finansowy, który przy początkowym ujęciu nie jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jest klasyfikowany do fazy 1 i jego ryzyko kredytowe jest stale monitorowane przez Inbank.
- W przypadku stwierdzenia znacznego wzrostu ryzyka kredytowego (SICR) od momentu początkowego ujęcia instrument finansowy zostaje przeniesiony do fazy 2, ale nie jest jeszcze uznawany za instrument dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Jeśli instrument finansowy zostanie dotknięty utratą wartości, przenoszony zostaje do fazy 3.
- W przypadku instrumentów finansowych fazy 1 wycena oczekiwanych strat kredytowych jest na wysokości równej części strat kredytowych oczekiwanych w okresie życia, które wynikają ze zdarzeń niewykonania zobowiązania w ciągu najbliższych 12 miesięcy. W przypadku instrumentów fazy 2 lub 3 oczekiwane straty kredytowe wycenia się na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia.
- Rozpowszechniona koncepcja wyceny oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 wymaga uwzględnienia informacji dotyczących przyszłości.

- Zakupione lub utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI) to aktywa finansowe, dla których utrata wartości występuje przy początkowym ujęciu. Ich oczekiwana strata kredytowa jest zawsze wyceniana przez cały okres życia i uwzględniana w fazie 3.

Znaczący wzrost ryzyka kredytowego

Inbank uznaje, że nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego instrumentu finansowego, gdy zaistniały niekorzystne zmiany w otoczeniu gospodarczym, które mogą wpłynąć na wyniki działalności pożyczkobiorcy (np. niekorzystne zmiany regionalnej stopy bezrobocia, inflacji, dochodów).

Stosowany jest mechanizm ochronny, a instrument finansowy uznaje się za dotknięty znaczącym wzrostem ryzyka kredytowego, jeżeli pożyczkobiorca ma ponad 30 dni opóźnienia w płatnościach wynikających z umowy. Inbank nie skorzystał w ciągu roku z wyjątku dotyczącego niskiego ryzyka kredytowego w odniesieniu do instrumentów finansowych.

Definicja niewykonania zobowiązania i aktywów dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe

Inbank definiuje instrument finansowy jako instrument, dla którego wystąpiło niewykonanie zobowiązania, co jest w pełni zgodne z definicją utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe, gdy pożyczkobiorca zalega z płatnością wynikającą z umowy o ponad 90 dni lub gdy pożyczkobiorca ma poważne trudności finansowe. Są to przypadki, w których pożyczkobiorca nie żyje, jest niewypłacalny lub jest oznaczony jako będący w trakcie postępowania w przypadku pożyczek detalicznych lub jako będący w trakcie likwidacji, egzekucji lub postępowania naprawczego w przypadku pożyczek niedetalicznych.

Powyższe kryteria zastosowano do wszystkich instrumentów finansowych posiadanych przez Inbank i są one zgodne z definicją niewykonania zobowiązania stosowaną do celów wewnętrznego zarządzania ryzykiem kredytowym. Definicja niewykonania zobowiązania jest konsekwentnie stosowana do modelowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), wartości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) i straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) we wszystkich obliczeniach oczekiwanej straty kredytowej w Inbank.

Wycena oczekiwanej straty kredytowej - dane wejściowe, założenia i techniki szacowania

Oczekiwana strata kredytowa (ECL) jest wyceniana albo w okresie 12 miesięcy (12M), albo w całym okresie życia, w zależności od tego, czy od początkowego ujęcia nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, czy też uznaje się, że składnik aktywów został dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Oczekiwane straty kredytowe to zdyskontowany iloczyn prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), wartości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) i straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD), zdefiniowanych w następujący sposób:

- PD reprezentuje prawdopodobieństwo, że pożyczkobiorca nie wywiąże się ze swojego zobowiązania finansowego (zgodnie z „Definicją niewykonania zobowiązania i aktywów dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe” powyżej), albo w ciągu najbliższych 12 miesięcy (12M PD), albo w pozostałym okresie życia (Lifetime PD) zobowiązania. Komponent PD jest podzielony na segmenty według regionu geograficznego, rodzaju produktu, ilości dni przeterminowania zaangażowania i ilości miesięcy od momentu powstania zobowiązania. Wartość PD szacuje się za pomocą modelu łańcucha Markowa, w którym do ekstrapolacji skumulowanych prawdopodobieństw przejścia w czasie stosuje się macierze przejścia z maksymalnie 24 ostatnich dostępnych okresów.
- Wartość EAD jest wyrażona w drodze oszacowania przez Inbank kwot zadłużenia, których Inbank spodziewa się w momencie niewykonania zobowiązania. W przypadku pozycji pozabilansowych EAD zawiera oszacowanie kwoty, które będą brane pod uwagę w momencie niewykonania zobowiązania.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) reprezentuje oczekiwania Inbanku co do wielkości straty z tytułu niewykonania zobowiązania. LGD wyraża się jako procentową stratę na jednostkę ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD). Wartości LGD są ustalane na podstawie czynników, które wpływają na odzyskane kwoty uzyskane po niewykonaniu zobowiązania. Komponent LGD jest podzielony według regionu geograficznego, rodzaju produktu i strategii windykacyjnej. Na wartości LGD wpływ mają strategie windykacyjne, w tym zakontraktowana sprzedaż i cena długów.

Oczekiwane straty kredytowe (ECL) oblicza się jako iloczyn głównych danych wejściowych - PD, LGD i EAD, zdyskontowanych efektywną stopą procentową (EIR). Przy określaniu 12-miesięcznego i dożywotniego PD, EAD i LGD uwzględniane są również informacje gospodarcze dotyczące przyszłości.

Założenia leżące u podstaw obliczeń oczekiwanych strat kredytowych są monitorowane i weryfikowane co kwartał. W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w technikach szacowania ani w przyjętych istotnych założeniach.

Informacje dotyczące przyszłości zawarte w modelach obliczeń oczekiwanych strat kredytowych

Zarówno ocena SICR, jak i obliczanie oczekiwanych strat kredytowych zawierają informacje dotyczące przyszłości. Inbank przeprowadził analizę historyczną i zidentyfikował kluczowe zmienne ekonomiczne wpływające na ryzyko kredytowe i oczekiwane straty kredytowe dla każdego portfela.

Te zmienne ekonomiczne i związany z nimi wpływ na elementy PD, EAD i LGD różnią się w zależności od instrumentu finansowego. W tym procesie zastosowano również ocenę ekspercką. Prognozy tych zmiennych ekonomicznych („podstawowy scenariusz ekonomiczny”) są dostarczane przez Inbank co kwartał.

Oprócz podstawowego scenariusza ekonomicznego Inbank zapewnia także inne możliwe scenariusze wraz z wagami scenariuszy. Wagi scenariuszy ustalane są na podstawie analizy statystycznej w połączeniu z oceną ekspercką, biorąc pod uwagę zakres możliwych wyników uzyskanych w każdym z wybranych scenariuszy.

Podobnie jak w przypadku każdej prognozy gospodarczej, prognozy i prawdopodobieństwa wystąpienia obarczone są nieodłącznie wysokim stopniem niepewności, w związku z czym rzeczywiste wyniki mogą się znacznie różnić od przewidywanych. Inbank uważa, że te prognozy stanowią najlepsze oszacowanie możliwych wyników.

Wzięto również pod uwagę inne elementy dotyczące przyszłości, które nie zostały w inny sposób uwzględnione w powyższych scenariuszach, takie jak wpływ zmian regulacyjnych, legislacyjnych lub politycznych, jednak nie uważa się, że mają one istotny wpływ, w związku z czym nie dokonano korekt oczekiwanej straty kredytowej dla takich czynników. Zasadność powyższego jest sprawdzana i monitorowana co kwartał.

Grupowanie instrumentów wycenianych kolektywnie

W przypadku modelowanych kolektywnie rezerw na przewidywane straty kredytowe grupowanie ekspozycji przeprowadza się na podstawie wspólnej charakterystyki ryzyka, dzięki czemu ekspozycje na ryzyko w ramach grupy są jednorodne. Podczas przeprowadzania tego grupowania muszą być dostępne wystarczające informacje, aby zapewnić statystyczną wiarygodność Inbank. W przypadku gdy wystarczające informacje nie są dostępne wewnątrz, Inbank rozważył przeprowadzenie analizy porównawczej wewnętrznych/ zewnętrznych danych uzupełniających w celu wykorzystania ich do modelowania. Charakterystyka i dane dodatkowe wykorzystane do ustalenia grup to: rodzaj produktu, rodzaj umowy, rynek, ilość dni przeterminowania zadłużenia wynikającego z umowy, długość okresu zaangażowania wynikającego z umowy w miesiącach w księgach.

Zasadność grupowania jest okresowo monitorowana i weryfikowana.

Należności leasingowe

Leasing finansowy to umowa leasingowa, w ramach której wszystkie główne ryzyka i prawa wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu są przenoszone z firmy leasingowej na leasingobiorcę. Leasing finansowy jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej przedmiotu leasingu lub w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Pobrane opłaty leasingowe są dzielone na spłatę kwoty głównej i na przychody finansowe. Przychody finansowe są ujmowane w okresie wynajmu na podstawie wzoru odzwierciedlającego stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji netto leasingodawcy w leasing finansowy. Bezpośrednie wydatki leasingodawcy związane z umową stanowią część efektywnej stopy procentowej i należności z tytułu leasingu finansowego i księgowane są jako zmniejszenie przychodów z leasingu w okresie obowiązywania umowy leasingowej.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne są początkowo ujmowane według ceny nabycia, na którą składają się cena zakupu oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem. Aktywa są następnie ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie i skumulowane straty z tytułu utraty wartości. Do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosuje się metodę liniową, przewidywana wartość końcowa wynosi zero.

Rzeczowe aktywa trwałe to istotne pozycje aktywów o okresie użytkowania dłuższym niż rok. Pozycje nieistotne i aktywa o krótszym okresie użytkowania ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

Wartości niematerialne są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tylko wtedy, gdy spełnione są następujące warunki:

- składnik aktywów jest kontrolowany przez Inbank;
- prawdopodobne jest, że przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przypisać do danego składnika aktywów, zostaną uzyskane przez Inbank;
- koszt nabycia składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób.

Wartości niematerialne (z wyjątkiem wartości firmy) są amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania składnika aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne są testowane pod kątem utraty wartości, jeśli występują jakiegokolwiek przesłanki utraty wartości (z wyjątkiem wartości firmy). Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, są corocznie testowane pod kątem utraty wartości poprzez porównanie ich wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.

- Wartość firmy - Wartość firmy nabyta w wyniku połączenia jednostek nie podlega amortyzacji. Zamiast tego do celów testu na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, a test na utratę wartości przeprowadza się na koniec każdego okresu sprawozdawczego (lub częściej, jeśli wymaga tego zdarzenie lub zmiana okoliczności). Dokonuje się przyporządkowania do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które, jak się oczekuje, skorzystają z synergii połączenia jednostek gospodarczych, w którym powstała wartość firmy. Wartość firmy jest przyporządkowana do ośrodka grupy ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie większych niż segment biznesowy. Wartość firmy jest odpisywana do wartości odzyskiwalnej, gdy jest ona niższa niż wartość bilansowa. Straty z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są następnie odwracane. Wartość firmy jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości bilansowej (koszt nabycia pomniejszony o straty z tytułu utraty wartości). Przy ustalaniu zysków i strat ze zbycia jednostki zależnej wartość bilansową wartości firmy odnoszącą się do sprzedanej jednostki traktuje się jako część wartości bilansowej jednostki zależnej.
- Oprogramowanie - koszty związane z bieżącą konserwacją oprogramowania komputerowego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Nabyte oprogramowanie komputerowe, które nie jest integralną częścią powiązanego sprzętu, jest ujmowane jako składnik wartości niematerialnych. Koszty prac rozwojowych, które można bezpośrednio przypisać do projektowania i testowania możliwych do zidentyfikowania produktów programowych kontrolowanych przez Inbank, są ujmowane jako wartości niematerialne, jeżeli spełnione są następujące kryteria:
 - z technicznego punktu widzenia możliwe jest ukończenie oprogramowania, aby było one dostępne do użytku;
 - kierownictwo zamierza ukończyć oprogramowanie i użytkować go;
 - istnieje możliwość użytkowania oprogramowania;
 - można wykazać, w jaki sposób oprogramowanie będzie generować prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
 - dostępne są odpowiednie zasoby techniczne, finansowe i inne służące do ukończenia prac rozwojowych i użytkowania oprogramowania;
 - możliwe jest wiarygodne ustalenie nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować do oprogramowania.

Skapitalizowane koszty rozwoju oprogramowania obejmują koszty wynagrodzeń i inne wydatki bezpośrednio związane z programowaniem. Inne wydatki na prace rozwojowe niespełniające tych kryteriów są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte w kosztach nie są ujmowane jako aktywa w następnym okresie. Koszty opracowywania oprogramowania komputerowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania (5-8 lat) przy zastosowaniu metody liniowej.

Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Rezerwa jest ujmowana, jeżeli Inbank ma prawne lub faktyczne zobowiązanie powstałe w wyniku zdarzenia obligującego, które miało miejsce przed dniem bilansowym, którego realizacja jest prawdopodobna i którego kwotę można wiarygodnie ustalić. Rezerwa ujmowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości, która zdaniem kierownictwa jest konieczna na dzień bilansowy do wypełnienia obowiązku wynikającego

z rezerwy. Jeżeli przewiduje się, że rezerwa zostanie rozliczona później niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, ujmuje się ją według wartości zdyskontowanej (tj. według bieżącej wartości płatności związanych z rezerwą), chyba że efekt dyskontowania jest nieistotny. Inne możliwe lub istniejące obowiązki, których uregulowanie jest mało prawdopodobne lub dla których nie można ustalić z wystarczającą wiarygodnością powiązanych wydatków, ujawniono w informacji dodatkowej do skonsolidowanego raportu rocznego jako zobowiązania warunkowe.

Kapitały rezerwowe

Rezerwa ustawowa

Zgodnie ze statutem Inbank, w każdym roku obrotowym co najmniej 1/20 zysku netto przenoszona jest do rezerwy ustawowej, dopóki rezerwy ustawowe i inne nie osiągną 1/10 kapitału zakładowego. Rezerwa ustawowa może być wykorzystana na pokrycie straty lub podwyższenie kapitału zakładowego. Niedozwolone są wypłaty dla akcjonariuszy z rezerwy ustawowej i innych rezerw.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Walne zgromadzenie Inbank może zdecydować o przeniesieniu innych kwot do rezerwy ustawowej i innych rezerw. Rezerwa ustawowa i inne rezerwy mogą być również wykorzystane do podwyższenia kapitału zakładowego i nie mogą z nich być dokonane wypłaty dla akcjonariuszy.

Rachunkowość przychodów i kosztów

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek są obliczane poprzez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto aktywów lub zobowiązań finansowych, z wyjątkiem:

1. Zakupionych lub utworzonych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI), dla których pierwotna efektywna stopa procentowa skorygowana o ryzyko kredytowe jest zastosowana do zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych.
2. Aktywa finansowe, które nie należą do kategorii POCI, ale które zostały dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3), dla których stosuje się efektywną stopę procentową do zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Dalsze szczegóły – patrz informacje dodatkowe dotyczące zasad rachunkowości „Zamortyzowany koszt”.

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Uznanie przychodów z umów z klientami jest ujmowane jako przychód z tytułu opłat i prowizji. Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmowane są w celu zobrazowania przekazania klientom obiecanych usług w wysokości odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego Inbank spodziewa się być uprawniony w zamian za usługę.

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się w czasie zgodnie z metodą liniową w trakcie świadczenia usług, gdy klient jednocześnie otrzymuje i korzysta ze świadczeń wykonywanych przez Inbank. Taki przychód obejmuje na przykład miesięczną opłatę za utrzymanie kredytu. Opłaty zmienne są ujmowane w przychodach tylko w takim stopniu, w jakim kierownictwo stwierdzi, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo, iż nie nastąpi znaczące ich odwrócenie.

Pozostałe przychody z opłat i prowizji ujmowane są w momencie, gdy Inbank spełnia swój obowiązek wykonania świadczenia, zwykle w momencie wykonania odnośnej transakcji. Kwota otrzymanej lub należnej opłaty i prowizji stanowi całkowitą cenę transakcyjną za usługi określone jako odrębny obowiązek wykonania świadczenia. Przychody te obejmują opłatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy, opłatę za list potwierdzający.

Koszty bezpośrednio związane z generowaniem przychodów z opłat i prowizji ujmowane są jako opłaty.

Inne przychody

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej rachunek zysków i strat są wykazywane w pozycji „Zyski netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej”.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Płatność w formie akcji

Inbank otrzymuje usługi od swoich pracowników i płaci za nie, emitując opcje nabycia akcji Inbank. Wartość godziwa emitowanych opcji jest ujmowana jako koszt wynagrodzeń i zmiana kapitału własnego (rezerwa na płatności w formie akcji) w okresie obowiązywania umowy opcji. Całkowitą kwotę kosztów ustala się w momencie wyemitowania opcji, oceniając wartość godziwą opcji.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych w Estonii

Podatek dochodowy płacony jest od świadczeń dodatkowych, prezentów, darowizn, kosztów reprezentacyjnych, dywidend i płatności niezwiązanych z działalnością gospodarczą. W Estonii nie ma różnic między podstawami opodatkowania a rezydualnymi wartościami księgowymi aktywów, które mogłyby skutkować odroczonym podatkiem dochodowym.

Dywidenda to wypłata dokonana na podstawie odpowiedniej uchwały akcjonariuszy Inbank AS z zysku netto lub zysków zatrzymanych, zgodnie z udziałami w Inbank AS posiadanymi przez odbiorców dywidendy. Zgodnie z obecnie obowiązującą ustawą o podatku dochodowym zysk wypłacany w formie dywidend jest opodatkowany według stawki 20/80 od kwoty wypłacanej jako dywidendy netto. Podatek dochodowy od osób prawnych wynikający z wypłaty dywidend ujmuje się jako obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat okresu, w którym deklarowane są dywidendy, niezależnie od okresu, w którym dywidendy są deklarowane, lub faktycznej daty wypłaty. Maksymalna kwota należnego podatku dochodowego, która wynikałaby z wypłacenia zysków zatrzymanych w postaci dywidend, została ujawniona w nocy 10 do sprawozdania finansowego.

Od 1 stycznia 2018 r. instytucje kredytowe w Estonii podlegają obowiązkowi zapłaty podatku dochodowego od osób prawnych od zysków osiągniętych w poprzednim kwartale. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2018 r., ale pierwsza płatność jest obliczana i deklarowana na podstawie zysku wypracowanego w drugim kwartale 2018 r. Stawka zaliczki na poczet podatku dochodowego wynosi 14%. Przy podziale zysków i obliczaniu powiązanego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego instytucja kredytowa może uwzględnić dokonaną płatność. Opodatkowane są wyłącznie firmy, które odnotowały zysk.

Od 2019 r. do dywidend można stosować stawkę podatku wynoszącą 14 procent. Tę korzystną stawkę podatkową można zastosować do wypłaty dywidendy do wysokości średniej wypłaty dywidendy w ciągu trzech poprzednich lat obrotowych opodatkowanych stawką podatkową wynoszącą 20 procent. Przy obliczaniu średniej wypłaty dywidendy z trzech poprzednich lat rok 2018 byłby pierwszym rokiem, który należy wziąć pod uwagę.

Podatek dochodowy od osób prawnych w innych krajach

Podatek dochodowy od osób prawnych w Polsce

Zgodnie z lokalnymi przepisami o podatku dochodowym zysk netto polskiego oddziału, który został skorygowany o stałe i przejściowe różnice określone w przepisach, podlega podatkowi od osób prawnych. Główne różnice przejściowe wynikają ze strat kredytowych, amortyzacji środków trwałych i strat podatkowej z poprzednich okresów. Salda odroczonego podatku dochodowego wycenia się według stawek podatkowych (w Polsce 19%) obowiązujących prawnie lub obowiązujących faktycznie na dzień bilansowy, których zastosowanie przewiduje się do okresu, w którym różnice przejściowe zostaną odwrócone lub wykorzystane zostaną straty podatkowe z przeniesienia. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tylko do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na dokonanie odliczenia.

Podatek dochodowy od osób prawnych na Łotwie

Zgodnie z nową ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, począwszy od 1 stycznia 2018 r. do zysków powstałych po 2017 r. stosuje się podatek dochodowy od osób prawnych wg stawki 20%. Przepisy przejściowe prawa dopuszczają obniżenie podatku dochodowego należnego od dywidend, jeżeli jednostka nie wykorzystwała strat podatkowych lub niektóre rezerwy zostały ujęte do 31 grudnia 2017 r.

Ze względu na nowe przepisy podatkowe nie ma już różnic między podstawami opodatkowania a wartością bilansową aktywów i zobowiązań, a zatem aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie powstają już w odniesieniu do spółek zależnych na Łotwie. W 2017 r. zaprzestano ujmowania wszystkich aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazanych w poprzednich okresach, a odnośne obciążenia/przychody z tytułu podatku dochodowego zostały ujęte w rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy od osób prawnych na Litwie

Podatek dochodowy jest obliczany na podstawie rocznego zysku, uwzględnia się także podatek odroczony. Stawka podatku od osób prawnych wynosi 15 proc. Straty podatkowe mogą być przenoszone na czas nieokreślony, z wyjątkiem strat wynikających z przeniesienia papierów wartościowych i/lub instrumentów pochodnych, które mogą być przenoszone przez kolejne pięć lat i które można wykorzystać jedynie w celu zmniejszenia podobnego dochodu podlegającego opodatkowaniu.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany przy użyciu metody zobowiązań bilansowych i stanowi przejściową różnicę między podstawą opodatkowania aktywów i zobowiązań a bilansami. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego ustala się przy użyciu stawki podatkowej, której zastosowanie przewiduje się do aktywów lub zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwzględnieniem stawek podatkowych przyjętych lub faktycznie stosowanych na dzień sprawozdania finansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wysokości, do której kierownictwo jednostki gospodarczej przewiduje wykorzystanie aktywów w najbliższej przyszłości, uwzględniając prognozy zysków do opodatkowania. Jeżeli prawdopodobne jest, że część podatku odroczonego nie zostanie wykorzystana, ta część podatku odroczonego nie jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym.

Segmenty biznesowe

Inbank dzieli swoją działalność operacyjną na segmenty zgodnie z podziałem geograficznym.

Segmenty biznesowe stanowią część Banku Inbank z osobnym dostępem do danych finansowych, co stanowi również podstawę do regularnego monitorowania wyników biznesowych przez zarząd i radę nadzorczą.

Rachunkowość leasingu od 1 stycznia 2019 r.

Od 1 stycznia 2019 r. Inbank przyjął MSSF 16 - Leasing.

Nowy standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu. Wszystkie umowy leasingowe skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania składnika aktywów na początku leasingu, a jeśli opłaty leasingowe są dokonywane w miarę upływu czasu, również uzyskania finansowania. W związku z tym MSSF 16 eliminuje klasyfikację leasingu jako leasingu operacyjnego lub finansowego, zgodnie z wymogami MSR 17, i zamiast tego wprowadza jeden model ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Leasingobiorcy będą mieli obowiązek ujmować:

- aktywa i zobowiązania z tytułu wszystkich umów leasingu na okres dłuższy niż 12 miesięcy, chyba że instrument bazowy ma niską wartość; i
- amortyzacji aktywów objętych leasingiem oddzielnie od odsetek od zobowiązań leasingowych w rachunku zysków i strat.

MSSF 16 zasadniczo przenosi wymogi rachunkowości leasingodawcy zawarte w MSR 17. W związku z tym leasingodawca nadal klasyfikuje swoje umowy leasingowe jako umowy leasingu operacyjnego lub finansowego oraz rozlicza te dwa rodzaje leasingu w różny sposób.

Inbank przyjął MSSF 16 Leasing z mocą wsteczną od 1 stycznia 2019 r., jednak nie przekształcił danych porównawczych za okres sprawozdawczy 2018, co jest dopuszczalne zgodnie z szczególnymi przepisami przejściowymi zawartymi w standardzie.

Po przyjęciu MSSF 16 Inbank ujął środki trwałe i zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, które wcześniej były klasyfikowane jako „leasing operacyjny” zgodnie z zasadami zawartymi w MSR 17 Leasing.

Inbank dzierżawi różne nieruchomości. Umowy najmu są zazwyczaj zawierane na czas określony do 3 lat, ale z reguły obejmują opcje przedłużenia i rozwiązania umowy. Warunki dzierżawy są negocjowane indywidualnie i mogą zawierać szeroki zakres różnych warunków.

Inbank ujmuje umowy leasingu jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odpowiadające mu zobowiązanie na dzień, w którym przedmiot leasingu jest dostępny do użytkowania. Aktywa i zobowiązania zostały wykazane w bilansie według wartości bieżącej netto opłat leasingowych. Każdą opłatę leasingową przypisuje się do zobowiązania i kosztu finansowego. Koszt finansowy ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat w całym okresie leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową od niespłaconego salda zobowiązania dla każdego okresu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest umarzany metodą liniową przez okres użytkowania albo leasingu składnika aktywów, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Aktywa i zobowiązania wynikające z leasingu są początkowo wyceniane według wartości bieżącej (z określonymi wyjątkami). Zobowiązania z tytułu leasingu obejmują wartość bieżącą netto następujących opłat leasingowych:

- stałe płatności, pomniejszone o należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od pewnego rodzaju indeksu (na przykład inflacji, Euribor);
- kwoty, których zapłaceniu przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanych wartości końcowych;

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji.

Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu lub krańcowej stopy procentowej Inbank. Alternatywną stopą procentową jest stopa procentowa, którą Inbank musiałby zapłacić, gdyby sfinansował zakup podobnego prawa do użytkowania aktywów przy użyciu pożyczki.

Leasing krótkoterminowy to umowy leasingu o okresie leasingu trwającym 12 miesięcy lub krótszym. Aktywa o niskiej wartości obejmują sprzęt informatyczny i małe elementy wyposażenia biura. Przy ustalaniu okresu leasingu kierownictwo uwzględnia wszystkie fakty i okoliczności, które stanowią ekonomiczną zachętę do skorzystania z opcji przedłużenia lub nieskorzystania z opcji wypowiedzenia. Opcje przedłużenia (lub okresy po opcjach wypowiedzenia) są uwzględniane w okresie leasingu tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo, że leasing zostanie przedłużony (lub nie nastąpi wypowiedzenie). Kierownictwo dokonuje przeglądu oceny, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub znaczącej zmiany okoliczności, która wpływa na prawdopodobieństwo skorzystania z opcji i którą kierownictwo kontroluje. Alternatywnie, zmienił się okres przedłużenia umowy (na przykład Inbank skorzystał z opcji, która początkowo była uważana za w uzasadnionym stopniu niepewną, lub nie skorzystał z opcji, którą początkowo uznano za w uzasadnionym stopniu pewną).

Zgodnie z zawartymi umowami Inbank nie gwarantuje wartości rezydualnej (końcowej) przedmiotu leasingu na koniec umowy.

Wraz z zastosowaniem standardu na dzień 01.01.2019 r. opłaty leasingowe zostały zdyskontowane według krańcowej stopy procentowej Inbank wynoszącej średnio 3,21%.

Inbank zastosował następujące praktyczne rozwiązania dozwolone przez standard:

- rozliczanie leasingu operacyjnego o pozostałym okresie leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 r. jako leasingu krótkoterminowego;
- nieuwzględnianie umów leasingu dotyczących aktywów o niskiej wartości;
- nieuwzględnianie początkowych bezpośrednich kosztów wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień pierwszego zastosowania, oraz

Inbank postanowił również nie stosować MSSF 16 do umów, które nie zostały określone jako zawierające leasing zgodnie z MSR 17 i KIMSF 4 Ustalenie, czy Umowa zawiera leasing.

Rachunkowość leasingu do 31 grudnia 2018 r.

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, w którym leasingobiorca nabywa zasadniczo całe ryzyko i pożytków z tytułu posiadania, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Pozostałe umowy leasingowe są klasyfikowane jako leasing operacyjny.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszt w okresie wynajmu w oparciu o metodę liniową. Inbank korzysta z leasingu operacyjnego przede wszystkim w odniesieniu do wynajmu lokali. Koszty opłat z tytułu użytkowania przedmiotu leasingu ujmowane są w rachunku zysków i strat jako „Koszty ogólnego zarządu”.

Przyjęcie nowych lub poprawionych standardów i interpretacji

Następujące nowe lub zmienione standardy i interpretacje weszły w życie dla Inbank od 1 stycznia 2019 r.:

MSSF 16 Leasing (w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później).

Nowy standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu. Wszystkie umowy leasingowe skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania składnika aktywów na początku leasingu, a jeśli opłaty leasingowe są dokonywane w miarę wpływu czasu, również uzyskania finansowania. W związku z tym MSSF 16 eliminuje klasyfikację leasingu jako leasingu operacyjnego lub finansowego, zgodnie z wymogami MSR 17, i zamiast tego wprowadza jeden model ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Leasingobiorcy będą mieli obowiązek ujmować:

- aktywa i zobowiązania z tytułu wszystkich umów leasingu na okres dłuższy niż 12 miesięcy, chyba że instrument bazowy ma niską wartość; i
- amortyzacji aktywów objętych leasingiem oddzielnie od odsetek od zobowiązań leasingowych w rachunku zysków i strat.

MSSF 16 zasadniczo przenosi wymogi rachunkowości leasingodawcy zawarte w MSR 17. W związku z tym leasingodawca nadal klasyfikuje swoje umowy leasingowe jako umowy leasingu operacyjnego lub finansowego oraz rozlicza te dwa rodzaje leasingu w różny sposób.

Wraz z zastosowaniem standardu na dzień 01.01.2019 r. opłaty leasingowe zostały zdyskontowane według krańcowej stopy procentowej Inbank wynoszącej średnio 3,21%.

Inbank zastosował następujące praktyczne rozwiązania dozwolone przez standard:

- rozliczanie leasingu operacyjnego o pozostałym okresie leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 r. jako leasingu krótkoterminowego;
- nieuwzględnianie umów leasingu dotyczących aktywów o niskiej wartości;
- nieuwzględnianie początkowych bezpośrednich kosztów wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień pierwszego zastosowania, oraz

Inbank postanowił również nie stosować MSSF 16 do umów, które nie zostały określone jako zawierające leasing zgodnie z MSR 17 i KIMSF 4 Ustalanie, czy Umowa zawiera leasing. W wyniku zastosowania łączne aktywa Inbanku w bilansie na dzień 01.01.2019 r. wzrosły o 1 070 tys. EUR, a zobowiązania o 1 070 tys. EUR.

W tysiącach euro	01.01.2019
Pierwsze zastosowanie MSSF 16	
Zobowiązania wymagalne w terminie do 1 roku	401
Zobowiązania wymagalne w terminie powyżej 1 roku	669
Zobowiązania ogółem	1 070

KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego (w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później).

MSR 12 określa sposób rozliczania podatku bieżącego i odroczonego, ale nie określa sposobu odzwierciedlenia skutków niepewności. Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób stosować wymogi dotyczące ujmowania i wyceny w MSR 12, gdy istnieje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Jednostka powinna ustalić, czy rozważyć każde niepewny sposób ujęcia podatku osobno, czy łącznie z jednym lub kilkoma innymi niepewnymi sposobami ujęcia podatkowego, w zależności od tego, które podejście lepiej przewiduje wyjaśnienie niepewności. Jednostka powinna założyć, że organ podatkowy zbada kwoty, które ma prawo zbadać, i będzie miał pełną wiedzę na temat wszystkich powiązanych informacji podczas przeprowadzania tych kontroli. Jeżeli jednostka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, aby organ podatkowy zaakceptował niepewne ujęcie podatkowe, skutek niepewności zostanie odzwierciedlony w ustaleniu powiązanego dochodu lub straty do opodatkowania, podstaw opodatkowania, niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych poprzez zastosowanie albo najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo oczekiwanej wartości, w zależności od metody, która wg jednostki umożliwi lepsze przewidzenie wyjaśnienia niepewności.

Jednostka odzwierciedli wpływ zmiany faktów i okoliczności lub nowych informacji, która wpływają na osądy lub szacunki wymagane w interpretacji jako zmianę wartości szacunkowych. Przykłady zmian faktów i okoliczności lub nowych informacji, które mogą prowadzić do ponownej oceny osądu lub szacunku, obejmują między innymi badania lub działania organu podatkowego, zmiany zasad ustanowionych przez organ podatkowy lub wygaśnięcie prawa organu podatkowego do zbadania lub ponownego zbadania ujęcia podatkowego. Brak zgody lub odmienne zdanie organu podatkowego w kwestii traktowania podatkowego, w oderwaniu, prawdopodobnie nie będzie stanowić zmiany faktów i okoliczności bądź nowych informacji, które mają wpływ na osądy i szacunki wymagane w interpretacji.

Nowy standard nie ma znaczącego wpływu na sytuację finansową, wynik finansowy ani przepływy pieniężne Inbank.

Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą - zmiany do MSSF 9 (w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później).

Zmiany umożliwiają wycenę w koszcie zamortyzowanym niektórych pożyczek i dłużnych papierów wartościowych, które można spłacić wcześniej w kwocie poniżej kosztu zamortyzowanego, na przykład w wartości godziwej lub w kwocie obejmującej rozsądną rekompensatę dla pożyczkobiorcy równą wartości bieżącej wpływu wzrostu rynkowej stopy procentowej w pozostałym okresie życia instrumentu. Ponadto tekst dodany do podstawy wyciągnięcia wniosku ze standardu potwierdza istniejące wytyczne w MSSF 9, że zmiany lub wymiany niektórych zobowiązań finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym, które nie skutkują zaprzestaniem ujmowania, powodują zysk lub stratę w wyniku finansowym. W związku z tym jednostki sprawozdawcze w

większości przypadków nie będą w stanie skorygować efektywnej stopy procentowej przez pozostały okres pożyczki, aby uniknąć wpływu na zysk lub stratę w wyniku zmiany pożyczki.

Wdrożenie nie ma istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Inbank.

Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zmiany do MSR 28 (w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później).

Zmiany zawierają wyjaśnienie, że jednostki sprawozdawcze powinny zastosować MSSF 9 do pożyczek długoterminowych, akcji uprzywilejowanych i podobnych instrumentów, które stanowią część inwestycji netto w jednostce, w której dokonano inwestycji metodą praw własności, zanim będą mogły obniżyć taką wartość bilansową o część straty jednostki, w której dokonano inwestycji, która przekracza kwota udziału inwestora w jednostce, w której dokonano inwestycji

Wdrożenie nie ma istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki finansowe ani przepływy pieniężne Inbank.

Zmiany MSSF Okres 2015–2017 (w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później).

Zmiany o wąskim zakresie mają wpływ na cztery standardy. W odniesieniu do MSSF 3 wyjaśniono, że jednostka przejmująca powinna dokonać ponownej wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnym działaniu po uzyskaniu kontroli nad przedsiębiorstwem. Natomiast MSSF 11 zawiera obecnie jasne wyjaśnienie, że inwestor nie powinien ponownie wyceniać posiadanych wcześniej udziałów, gdy uzyskuje wspólną kontrolę nad wspólnym działaniem, podobnie jak w przypadku istniejących wymogów, gdy jednostka stowarzyszona staje się wspólnym przedsięwzięciem i odwrotnie. Zmieniony MSR 12 wyjaśnia, że jednostka ujmuje wszystkie skutki podatkowe wynikające z wypłaty dywidend, jeżeli ujęła transakcje lub zdarzenia, które doprowadziły do uzyskania zysków podlegających podziałowi, np. w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Obecnie jest jasne, że wymóg ten ma zastosowanie we wszystkich okolicznościach, o ile płatności wynikające z instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako kapitał własny stanowią wypłaty zysków, a nie tylko w przypadkach, w których skutki podatkowe wynikają z różnych stawek podatkowych dla zysków podzielonych i niepodzielonych. Zmieniony MSR 23 zawiera obecnie wyraźne wytyczne, zgodnie z którymi pożyczki uzyskane specjalnie w celu finansowania określonego składnika aktywów, są wyłączone z puli ogólnych kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być aktywowane tylko do momentu, gdy dany składnik aktywów będzie zasadniczo ukończony.

Wdrożenie nie ma istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki finansowe ani przepływy pieniężne Inbank.

Nowe dokumenty dotyczące rachunkowości

Wydano pewne nowe lub zmienione standardy i interpretacje, które są obowiązkowe w odniesieniu do rocznych okresów Inbank rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, a których Inbank nie przyjął wcześniej.

Zmiany w Założeniach koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych (w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później; nie przyjęte jeszcze przez UE).

Zmienione Założenia koncepcyjne zawierają nowy rozdział dotyczący wyceny, wskazówki dotyczące sprawozdawczości wyników finansowych, poprawki definicji i wskazówek - w szczególności definicji zobowiązania; oraz wyjaśnienia w ważnych obszarach, takich jak rola zarządzania, zasada ostrożnej wyceny i niepewność wyceny w sprawozdawczości finansowej.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe.

Definicja istotności - zmiany MSR 1 i MSR 8 (w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później).

Zmiany wyjaśniają definicję pojęcia "istotne" i sposób jego stosowania poprzez włączenie do definicji wskazówek, które do tej pory występowały w innych MSSF. Ponadto poprawiono wyjaśnienia towarzyszące definicji. Ostatecznie zmiany zapewniają spójność definicji pojęcia „istotne” we wszystkich Standardach MSSF. Informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej.

Zakłada się, że wdrożenie nie ma istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki finansowe ani przepływy pieniężne Inbank.

Nie oczekuje się, by inne nowe lub zmienione standardy lub interpretacje, które jeszcze nie obowiązują, miały istotny wpływ na Inbank.

Nota 2 – Istotne szacunki

Zgodnie z MSSF wiele wskaźników finansowych podanych w raporcie opiera się na szacunkach i opiniach kierownictwa ściśle związanych z rachunkowością, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań prezentowanych w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy oraz na przychody i koszty kolejnych lat

obrotowych. Pomimo że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa i wnioskach z bieżących wydarzeń, rzeczywisty wynik może się z nimi nie pokrywać i może znacznie różnić się od tych szacunków. Kierownictwo konsekwentnie weryfikuje takie decyzje i szacunki, w tym te, które mają wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych, odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki, w przypadku których nastąpiła utrata wartości, utratę wartości aktywów materialnych i niematerialnych, odroczone podatki i płatności w formie akcji. Podejmując takie decyzje i szacunki, kierownictwo opiera się na przeszłych doświadczeniach i innych czynnikach uzasadnionych w danej sytuacji.

Wycena odpisu na oczekiwane straty kredytowe

Wycena odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym jest obszarem wymagającym zastosowania złożonych modeli i istotnych założeń dotyczących przyszłych warunków ekonomicznych i zachowań klientów (np. prawdopodobieństwo niewywiązania się klienta ze zobowiązania finansowego i wynikających z tego strat).

Dane wejściowe, założenia i techniki szacowania stosowane w czasie wyceny oczekiwanych strat kredytowych są szczegółowo opisane w nocie „Zasady rachunkowości”. Przy stosowaniu wymogów rachunkowości wymagane są również liczne znaczące subiektywne osądy, takie jak:

- ustalenie kryteriów znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego;
- wybór odpowiedniego modelu i założeń do pomiaru oczekiwanych strat kredytowych;
- ustanowienie liczby i względnych wag scenariuszy dotyczących przyszłości dla każdego rodzaju produktu/rynku i powiązanych oczekiwanych strat kredytowych; oraz
- ustanowienie zasad grupowania podobnych aktywów finansowych do celów pomiaru oczekiwanych strat kredytowych.

Nota 3 - Zarządzanie ryzykiem

Informacje ogólne

Ryzyko definiuje się jako możliwość ujemnego odchylenia od oczekiwanych wyników finansowych. Poprzez swoją działalność gospodarczą Inbank ma powiązany jest z wieloma różnymi rodzajami ryzyka, przede wszystkim z ryzykiem kredytowym, ryzykiem rynkowym, ryzykiem płynności oraz ryzykiem operacyjnym. Inne rodzaje ryzyka obejmują ryzyko koncentracji i ryzyko biznesowe, w tym ryzyko strategiczne i ryzyko utraty reputacji.

Dopuszczalne rodzaje ryzyka, ich poziomy i charakter, a także ich spójność zarówno z modelem biznesowym banku, jak i celami strategicznymi są zdefiniowane w ramach ustalenia apetytu na ryzyko opracowanego przez Radę Nadzorczą Inbank AS. Zasady zarządzania ryzykiem, wymagania i obszary odpowiedzialności są opisane w odpowiednich przepisach wewnętrznych. Zgodnie z ustalonymi zasadami zarządzania kapitałem Inbank musi posiadać wystarczającą ilość dopuszczalnych środków własnych na pokrycie ryzyka.

Ramy zarządzania ryzykiem w Inbank mają na celu identyfikację rodzajów ryzyka oraz ich odpowiednią wycenę i zarządzanie nimi. W szerszej skali celem zarządzania ryzykiem jest zwiększenie wartości firmy poprzez minimalizację strat i zmniejszenie zmienności wyników. Ramy zarządzania ryzykiem w Inbank opierają się na odpowiednim podejściu do podejmowania ryzyka i są oparte na zasadach trzech linii obrony. Pierwszą linią obrony są linie biznesowe, odpowiedzialne za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim na co dzień. Druga linia obrony to funkcja zarządzania ryzykiem, odpowiedzialna za ustanowienie metodologii zarządzania ryzykiem i sprawozdawczości związanej z ryzykiem. Trzecią linią obrony jest audyt wewnętrzny, sprawujący niezależny nadzór nad całą organizacją, w tym funkcją zarządzania ryzykiem.

Bardziej szczegółowy przegląd ryzyka jest dostępny na stronie głównej Inbank www.inbank.ee w Sprawozdaniu dotyczącym zarządzania ryzykiem i adekwatności kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe odzwierciedla potencjalną stratę wynikającą z niezdolności lub niechęci kontrahenta do wywiązania się ze zobowiązań umownych wobec Inbank. Ryzyko kredytowe wynika przede wszystkim z kredytów i należności udzielonych gospodarstwom domowym, a do pewnego stopnia także przedsiębiorstwom i instytucjom kredytowym.

Bank udziela kredytów w czterech krajach: Estonia, Łotwa, Litwa i Polska. Alokację portfela wierzytelności Inbanku według aktywów i krajów przedstawiono w poniższej tabeli.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Inbank we wszystkich krajach, w których prowadzi działalność, podlega przede wszystkim różnym aktom prawnym i wytycznym ustanowionym zgodnie z unijną dyrektywą w sprawie kredytów konsumenckich, a także odpowiadającym im przepisom wewnętrznym Inbank, których podstawową zasadą jest odpowiedzialne udzielanie kredytów.

Za część ryzyka kredytowego Inbank uważa również ryzyko koncentracji, krajowe ryzyko kredytowe oraz ryzyko kredytowe związane walutami. Zarządzanie ryzykiem kredytowym Inbanku koncentruje się na unikaniu nadmiernego ryzyka i ograniczaniu ryzyka przy użyciu następujących środków:

- umowne terminy wymagalności udzielonych kredytów poniżej średniej;
- kwoty udzielonych kredytów znacznie poniżej średniej;
- odpowiednio zdywersyfikowany portfel i ograniczone ekspozycje na ryzyko;
- optymalny stosunek ryzyka do dochodu dla udzielonych kredytów;
- podejmowanie kontrolowanego ryzyka i ciągłe monitorowanie profilu ryzyka;
- regularnie przeprowadzanie testów warunków skrajnych i analizy scenariuszy.

Wszelkie przekroczenia limitów podlegają natychmiastowej eskalacji.

Alokacja aktywów narażonych na ryzyko kredytowe według kraju

W tysiącach euro

31.12.2019	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Ogółem
Należności od banków centralnych	81 729	0	0	1 351	83 080
Należności od instytucji kredytowych	7 665	323	2 550	10 117	20 655
Należności od gospodarstw domowych	131 699	28 932	124 678	39 507	324 816
Należności od podmiotów niefinansowych	4 184	1	191	0	4 376
Należności od innych podmiotów finansowych	2 728	0	0	0	2 728
Inne zaliczki	109	0	5 977	151	6 237
Pozostałe aktywa finansowe	1 634	29	0	29	1 692
Należności ogółem	229 748	29 285	133 396	51 155	443 584
31.12.2018	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Ogółem
Należności od banków centralnych	62 993	0	0	1 627	64 620
Należności od instytucji kredytowych	6 078	744	1 131	5 747	13 700
Należności od gospodarstw domowych	97 114	38 681	70 050	10 209	216 054
Należności od podmiotów niefinansowych	3 093	60	254	0	3 407
Należności od innych podmiotów finansowych	1 705	0	0	0	1 705
Inne zaliczki	48	1 491	2 913	21	4 473
Pozostałe aktywa finansowe	14	30	0	20	64
Należności ogółem	171 045	41 006	74 348	17 624	304 023

Klasyfikacja należności

Należności Inbank są klasyfikowane zgodnie z decyzją kredytową i procesem udzielania kredytu na należności detaliczne i niedetaliczne.

W Inbank ekspozycję klasyfikuje się jako ekspozycję detaliczną, jeżeli kredyt udzielany jest osobom fizycznym lub małym i średnim przedsiębiorstwom. W większości przypadków ekspozycje detaliczne są niezabezpieczone. Podejmowane są decyzje kredytowe, a kredyty udzielane są przy użyciu zautomatyzowanych rozwiązań informatycznych, standardowych procesów i standardowych warunków umownych. Poszczególne ekspozycje detaliczne są nieistotne, jednak jako całość stanowią dużą część portfela i mają z natury podobne cechy. Znacząco zmniejsza to ryzyko związane z udzielaniem takich kredytów.

Ekspozycje niespełniające wymogów dotyczących ekspozycji detalicznych są uważane za ekspozycje niedetaliczne, w odniesieniu do których decyzje kredytowe podejmowane są zatem indywidualnie przez komitet kredytowy, a których ryzyko jest w przeważającej mierze zabezpieczone przez różnego rodzaju zabezpieczenia.

Należności od gospodarstw domowych

Podstawowa działalność Inbank polega na oferowaniu gospodarstwom domowym rozwiązań z zakresu finansów konsumenckich. Przy ocenie wypłacalności kredytowej klientów prywatnych stosuje się modelowanie zachowania kredytowego, które oprócz wcześniejszych zachowań klienta związanych ze spłatami, dochodów i obowiązkami uwzględnia również inne parametry związane z dyscypliną płatniczą klienta. Modele zachowań kredytowych Inbank podlegają stałej zmianie w czasie i są aktualizowane zgodnie ze zmianami w składzie

informacji, na podstawie których podejmowane są decyzje kredytowe i zgodnie ze zmianami w otoczeniu gospodarczym.

Większość kredytów udzielanych gospodarstwom domowym stanowi ekspozycje detaliczne, jednocześnie Inbank udzielił również niewielkie ilości kredytów dla gospodarstw domowych, które uznano za ekspozycje niedetaliczne.

Podział zaległych należności od gospodarstw domowych wg liczby dni opóźnienia przedstawiono w poniższej tabeli.

Należności od gospodarstw domowych

W tysiącach euro

31.12.2019	Należności brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Należności netto	Pokrycie utraty wartości
Rozkład należności						
0-3 dni	294 981	-2 206	-25	-117	292 633	0,8%
4-30 dni	23 874	-957	-17	-65	22 835	4,4%
31-89 dni	8 781	-5	-1 026	-105	7 645	12,9%
90-179 dni	2 018	0	0	-1 079	939	53,5%
180+ dni	3 360	0	0	-2 596	764	77,3%
Należności ogółem	333 014	-3 168	-1 068	-3 962	324 816	2,5%

31.12.2018	Należności brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Należności netto	Pokrycie utraty wartości
Rozkład należności						
0-3 dni	195 675	-1 432	-18	-51	194 174	0,8%
4-30 dni	15 212	-641	-4	-32	14 535	4,5%
31-89 dni	6 231	-5	-829	-47	5 350	14,1%
90-179 dni	1 525	0	0	-608	917	39,9%
180+ dni	2 948	0	0	-1 870	1 078	63,4%
Należności ogółem	221 591	-2 078	-851	-2 608	216 054	2,5%

Należności od jednostek niefinansowych i finansowych

Inbank udzielił niewielkiej ilości kredytów przedsiębiorstwom. W odniesieniu do pożyczek dla przedsiębiorstw decyzje kredytowe są każdorazowo podejmowane indywidualnie przez Komitet Kredytowy na podstawie oceny wypłacalności klienta. Ponadto kredyty dla przedsiębiorstw są ograniczane przez różne zabezpieczenia. Wyjątek stanowią ekspozycje detaliczne wobec małych przedsiębiorstw w przypadku AS Inbank Liising i litewskiego oddziału Inbank, dla których proces podejmowania decyzji kredytowej jest podobny do procesu decyzyjnego w odniesieniu do kredytów dla gospodarstw domowych.

Podział zaległych należności od przedsiębiorstw wg liczby dni opóźnienia przedstawiono w poniższej tabeli.

Należności od jednostek niefinansowych i finansowych

W tysiącach euro

31.12.2019	Należności brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Należności netto	Pokrycie utraty wartości
Rozkład należności						
0-3 dni	12 788	-30	0	0	12 758	0,2%
4-30 dni	375	-7	0	0	368	1,9%
31-89 dni	154	0	-9	-2	143	7,1%
90-179 dni	13	0	0	-5	8	38,5%
180+ dni	108	0	0	-44	64	40,7%
Należności ogółem	13 438	-37	-9	-51	13 341	0,7%

31.12.2018 Rozkład należności	Należności				Należności netto	Pokrycie utraty wartości
	brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3		
0-3 dni	8 974	-10	0	-8	8 956	0,2%
4-30 dni	395	-7	0	0	388	1,8%
31-89 dni	164	0	-16	0	148	9,8%
90-179 dni	42	0	0	-16	26	38,1%
180+ dni	77	0	0	-10	67	13,0%
Należności ogółem	9 652	-17	-16	-34	9 585	0,7%

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

Kierownictwo szacuje, że ekspozycja w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przechowywanych w bankach centralnych i innych instytucjach kredytowych z natury niesie ze sobą niskie ryzyko kredytowe. Uzyskuje się to dzięki polityce zarządzania ryzykiem w Inbank, która faworyzuje lokowanie aktywów płynnych w instytucjach kredytowych o wyższym poziomie kapitału własnego i silnym ratingu kredytowym. Kontrahenci bez ratingu obejmują głównie instytucje kredytowe wywodzące się Skandynawii, które mają dostępny rating kredytowy spółki dominującej, ale brakuje im przypisanego ratingu dla jednostki zależnej, będącej kontrahentem Inbanku. Na podstawie dostępnych informacji rynkowych Inbank AS uważa jakość kredytową tych instytucji finansowych za dobrą.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. salda Inbank w bankach centralnych i instytucjach kredytowych nie wykazują zaległości. Należności podlegają spłacie na żądanie albo w umownym terminie zapadalności do trzech miesięcy.

Salda w bankach centralnych i instytucjach kredytowych wg krótkoterminowego ratingu kredytowego Moody's przedstawiono w poniższej tabeli.

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych według ratingów kredytowych

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
P-1	93 197	68 840
P-2	899	1 913
P-3	88	0
Bez ratingu	9 551	7 567
Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych razem	103 735	78 320

Obliczanie utraty wartości instrumentów finansowych

Inbank oblicza utratę wartości instrumentów finansowych zgodnie ze standardem MSSF 9, w oparciu o model oczekiwanej straty kredytowej. Zgodnie z tym modelem instrumenty finansowe są podzielone na 3 fazy, w zależności od tego, czy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego od początkowego ujęcia nie wzrosło znacząco (faza 1), wzrosło znacząco (faza 2), czy składnik aktywów doznał „utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe” (faza 3). Zakupione lub utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI) to aktywa finansowe, dla których utrata wartości występuje przy początkowym ujęciu. Oczekiwana strata kredytowa dla tych aktywów jest zawsze mierzona na podstawie całego okresu życia (faza 3). Odpis na instrumenty finansowe fazy 1 oparty jest na oczekiwanych stratach za 12 miesięcy. Odpis na instrumenty finansowe fazy 2 i 3 dokonywany jest na podstawie całego okresu życia. Przy obliczaniu oczekiwanej straty kredytowej Inbank uwzględnia wszystkie przeklasyfikowania między fazami na koniec okresu sprawozdawczego.

W celu oszacowania strat kredytowych Inbank analizuje dane historyczne, bierze pod uwagę ogólne otoczenie gospodarcze i prognozuje przyszły rozwój gospodarczy. Na podstawie tego ostatniego czynnika Inbank AS przedstawił szacunki dotyczące kluczowych danych wejściowych, które są wymagane do oceny oczekiwanej straty kredytowej, a które opisano poniżej.

- *Znaczący wzrost ryzyka kredytowego (SICR)*. Inbank ocenia na koniec każdego dnia sprawozdawczego, czy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Zakłada się, że znaczny wzrost ryzyka kredytowego nastąpi po upływie 30 dni od terminu wymagalności. Biorąc pod uwagę zwykłą praktykę biznesową Inbank, zdolność do gromadzenia informacji dotyczących zachowań

finansowych klientów jest ograniczona, co utrudnia stosowanie innych kryteriów przy zastosowaniu racjonalnych wysiłków.

- *Definicja niewykonania zobowiązania.* Inbank uznaje niewykonanie zobowiązania w przypadku instrumentu finansowego przeterminowanego o ponad 90 dni lub instrumentu finansowego, w przypadku którego kredytobiorca ma znaczne trudności finansowe, a zatem spełnia kryteria braku prawdopodobieństwa spłaty, obejmujące bankructwo kredytobiorcy, jego zgon, toczące się postępowanie sądowe lub zaklasyfikowanie jako oszustwa.
- *Ocena wpływu makroekonomicznego.* Aby ocenić wpływ makroekonomiczny, Inbank opracował model uwzględniający w obliczeniach oczekiwaną stratę kredytową zmiany przyszłego otoczenia gospodarczego. Przeanalizowany został wpływ różnych zmiennych ekonomicznych na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w przypadku portfeli pochodzących z różnych krajów. W celu obiektywnego oszacowania straty kredytowej Inbank wykorzystuje trzy scenariusze, które obejmują informacje dotyczące przyszłości - scenariusz podstawowy, pozytywny i negatywny. Inbank AS ocenia, że scenariusz bazowy jest najbardziej prawdopodobny i odpowiedni, wagi prawdopodobieństw scenariusza ujemnego i dodatniego są mniej znaczące. Przy przypisywaniu wag do scenariuszy uwzględniana jest perspektywa rozwoju gospodarczego i wcześniejsze doświadczenia w krajach, w których Inbank prowadzi działalność. Na dzień 31.12.2019 prawdopodobieństwo scenariusza bazowego oszacowano na 80%, prawdopodobieństwo scenariusza pozytywnego 10%, a prawdopodobieństwo scenariusza negatywnego 10%.
- *Zarządzanie wierzytelnościami.* Inbank regularnie sprzedawał przeterminowane kredyty (przeterminowane o ponad 90 dni). Zwrócono większą uwagę na rozwój praktyki windykacji wewnętrznej zgodnie ze wzrostem wolumenów transakcji.
- Inbank przeprowadził analizę wrażliwości kluczowych założeń, które według oceny Inbank AS mają największy wpływ na oczekiwaną stratę kredytową. Wynik analizy wskazuje, że jeśli wskaźniki prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań (PD) wzrosną o 10%, wpływ na oczekiwaną stratę kredytową wyniesie 395 tys. EUR. Jeżeli wskaźniki straty z tytułu niewykonania zobowiązań (LGD) wzrosną o 10%, wpływ na oczekiwaną stratę kredytową wyniesie 750 tys. EUR.

Składniki obliczeń oczekiwanej straty kredytowej (PD, LGD i EAD) dla ekspozycji detalicznych pochodzą z wewnętrznych danych historycznych. Z uwagi na to, że ekspozycje detaliczne są jednorodny, odpisy wynikające z oczekiwanej straty kredytowej oblicza się na podstawie historycznych zachowań płatniczych tych jednorodnych kredytów i na podstawie informacji dotyczących przyszłości. Odpisy z tytułu ekspozycji niedetalicznych oblicza się na podstawie informacji dotyczących przyszłości indywidualnie, w zależności od prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania i kondycji finansowej kontrahenta, a także wartości oferowanego zabezpieczenia. W okresie sprawozdawczym portfel kredytów Inbank wzrósł o 50%, przy czym największy udział miały Polska i Litwa. Pomimo znaczącego wzrostu portfela jakość portfela w okresie sprawozdawczym była dobra, o czym świadczy niska liczba faktycznych strat kredytowych, które stanowią 2,1% portfela kredytowego (w 2018: 1,7%). Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wzrósł w okresie sprawozdawczym o kwotę 2,7 mln EUR, co wynika głównie ze wzrostu liczby nowych kredytów udzielanych w okresie sprawozdawczym oraz zmiany kwartalnej aktualizacji wyceny poziomu rezerw.

Podział portfela między fazami i zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe przedstawiono w poniższych tabelach.

Zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe portfela gospodarstw domowych

W tysiącach euro	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ogółem
	(oczekiwane straty kredytowe w ciągu 12 miesięcy)	(oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia dla znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego)	(oczekiwane straty kredytowe dla utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	
Odpis z tytułu utraty wartości, 01.01.2018	1 591	1 183	1 264	4 038
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe za okres: Przesunięcia: do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-375	375	0	0

do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowej (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-518	-422	940	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	139	-139	0	0
Utworzone lub zakupione	2 304	236	120	2 660
Zaprzestanie ujmowania w okresie	1 998	339	131	2 468
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-583	171	935	523
Zmiany wartości naliczonych odsetek	0	0	0	0
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie	2 966	559	2 126	5 650
Przesunięcia bez wpływu na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	-2 479	-890	-782	-4 151
Odpis z tytułu utraty wartości, 01.01.2018	2 078	852	2 608	5 537
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-771	771	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowej (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-1 360	-184	1 543	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	433	-199	-234	0
Z fazy 3 do fazy 2	0	13	-13	0
Utworzone lub zakupione	4 385	0	0	4 385
Zaprzestanie ujmowania w okresie	2 435	947	2 772	6 154
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-1 220	217	1 090	87
Zmiany wartości naliczonych odsetek	0	0	0	0
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie	3 902	1 565	5 158	10 625
Przesunięcia bez wpływu na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	-2 812	-1 348	-3 801	-7 961
Odpis z tytułu utraty wartości, 31.12.2019	3 168	1 068	3 962	8 198

Przesunięcia między fazami w portfelu gospodarstw domowych

W tysiącach euro	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ogółem
	(oczekiwane straty kredytowe w ciągu 12 miesięcy)	(oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia dla znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego)	(oczekiwane straty kredytowe dla utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	
Wartość bilansowa, 31.12.2019	86 758	3 036	2 336	92 130
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-4 605	4 605	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowej (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-2 550	-824	3 374	0

do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	500	-500	0	0
Utworzone lub zakupione	195 434	3 289	1 063	199 786
Zaprzestanie ujmowania w okresie	-63 519	-458	-466	-64 443
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-162	-383	-428	-973
Zmiany wartości naliczonych odsetek	281	-10	-6	265
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie	212 137	8 755	5 873	226 765
Przesunięcia bez wpływu na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	-3 181	-1 056	-936	-5 173
Wartość bilansowa, 31.12.2018	208 955	7 699	4 937	221 591
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-11 855	11 855	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowej (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-4 171	-643	4 814	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	2 611	-2 145	-466	0
Z fazy 3 do fazy 2	0	23	-23	0
Utworzone lub zakupione	227 416	0	0	227 416
Zaprzestanie ujmowania w okresie	-45 247	-1 152	-163	-46 562
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-56 548	-2 489	-587	-59 624
Zmiany wartości naliczonych odsetek	0	0	0	0
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie	112 206	5 449	3 575	121 230
Przesunięcia bez wpływu na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	-5 016	-2 454	-2 336	-9 806
Wartość bilansowa, 31.12.2019	316 145	10 694	6 176	333 014

Zmiany w stratach z tytułu utraty wartości portfela przedsiębiorstw

W tysiącach euro	Faza 1 (oczekiwane straty kredytowe w ciągu 12 miesięcy)	Faza 2 (oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia dla znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego)	Faza 3 (oczekiwane straty kredytowe dla utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	Ogółem
Odpis z tytułu utraty wartości, 01.01.2018	26	8	3	37
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-1	1	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowej (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-1	-7	8	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	0	0	0	0

Utworzone lub zakupione	9	7	0	16
Zaprzestanie ujmowania w okresie	0	0	0	0
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-8	8	15	15
Zmiany wartości naliczonych odsetek	0	0	0	0
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie	-1	9	23	31
Przesunięcia bez wpływu na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	0	0	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości, 01.01.2018	25	17	26	68
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-176	176	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowej (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-75	-39	114	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	4	-4	0	0
Z fazy 3 do fazy 2	1 798	0	0	1 798
Utworzone lub zakupione	-412	-2	0	-414
Zaprzestanie ujmowania w okresie	-17	-22	-12	-51
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-9	2	32	25
Zmiany wartości naliczonych odsetek	0	0	0	0
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie	3	-5	29	27
Przesunięcia bez wpływu na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	0	0	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości, 31.12.2019	28	12	55	95

Przesunięcia między fazami w portfelu przedsiębiorstw

W tysiącach euro	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ogółem
	(oczekiwane straty kredytowe w ciągu 12 miesięcy)	(oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia dla znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego)	(oczekiwane straty kredytowe dla utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	
Wartość bilansowa, 31.12.2019	3 877	48	5	3 930
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-176	176	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowej (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-75	-39	114	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	4	-4	0	0
Z fazy 3 do fazy 2	1 798	0	0	1 798
Utworzone lub zakupione	-412	-2	0	-414
Zaprzestanie ujmowania w okresie	-17	-22	-12	-51

Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-610	-38	-71	-719
Zmiany wartości naliczonych odsetek	0	0	0	0
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie	1 122	109	102	1 333
Przesunięcia bez wpływu na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	0	0	0	0
Wartość bilansowa, 31.12.2018	4 999	157	107	5 263
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-95	95	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowej (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-43	-3	46	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	51	-91	40	0
Z fazy 3 do fazy 1 i fazy 2	5	0	-5	0
Utworzone lub zakupione	2 719	21	6	2 746
Zaprzestanie ujmowania w okresie	-159	-8	-19	-186
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-610	-38	-71	-719
Zmiany wartości naliczonych odsetek	0	0	0	0
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie	1 868	-24	-3	1 841
Przesunięcia bez wpływu na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	0	0	0	0
Wartość bilansowa, 31.12.2019	6 867	133	104	7 104

Utrata wartości należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

Zgodnie z zasadami zarządzania ryzykiem kredytowym Inbank aktywa płynne są lokowane w instytucjach kredytowych o dobrym ratingu kredytowym. Przy obliczaniu oczekiwanej straty kredytowej należności uwzględniane są ratingi kredytowe instytucji kredytowych przedstawione przez uznane na całym świecie agencje ratingowe. Na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018 należności od banków centralnych i instytucji kredytowych nie były przeterminowane. Biorąc pod uwagę powyższe, oczekiwana strata kredytowa należności od banków centralnych i instytucji kredytowych jest nieistotna i dlatego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie ujęto żadnego odpisu. Utrata wartości restrukturyzowanych instrumentów finansowych

W przypadku kredytów zagrożonych Inbank zawsze stara się restrukturyzować kredyt, oferując zmianę harmonogramu spłat kredytobiorcy, w formie lepiej dopasowanej do możliwości spłaty oraz nowe warunki kredytu (obniżenie kwoty głównej, przedłużenie płatności itp.). Taki kredyt nie jest już uważany za zagrożony, o ile kredytobiorca spełnia wszystkie nowe wymogi. Kredyty zrestrukturyzowane są stale monitorowane, aby zapewnić spełnienie wszystkich kryteriów umowy. Na każdy dzień bilansowy kredyty zrestrukturyzowane są oceniane pod kątem utraty wartości podobnie jak kredyty nie podlegające restrukturyzacji. Parametry ryzyka oblicza się jednak na podstawie danych historycznych dotyczących kredytów zrestrukturyzowanych, biorąc pod uwagę informacje dotyczące przyszłości.

Uwzględnienie zabezpieczenia przy szacowaniu utraty wartości należności

Portfel zabezpieczeń Inbank jest nieistotny, ponieważ większość portfela kredytowego Inbanku stanowią niezabezpieczone ekspozycje detaliczne (sprzedaż ratalna, kredyty, karty kredytowe) oparte na analizie wypłacalności klienta. Inbank udzielił jednak niewielkiej ilości kredytów również przedsiębiorstwom i osobom prywatnym, w przypadku których ryzyko jest zabezpieczone przy użyciu różnych zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2019 wolumen zabezpieczonych kredytów wynosił 4 miliony EUR, co stanowi 1,2% całkowitego portfela.

Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji, jako integralna część ryzyka kredytowego, wynika z dużych ekspozycji wobec poszczególnych kontrahentów, grup kontrahentów powiązanych lub grup kontrahentów niepowiązanych, na które to ryzyko ma wpływ wspólny czynnik ryzyka. W ramach ryzyka koncentracji Inbank bierze pod uwagę aktywa jednego kontrahenta, kontrahentów powiązanych, a także aktywa związane z jedną branżą, terytorium geograficznym lub czynnikiem ryzyka.

W swojej codziennej działalności gospodarczej Inbank unika ryzyka koncentracji, koncentrując się głównie na kredytach nisko- i średniokwotowych, aby uniknąć dużej ekspozycji. Inbank nie wyklucza udzielania dużych kredytów w przypadku wystarczającego zabezpieczenia lub spełnieniu innych wymaganych warunków. Na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. Inbank nie posiadał należności większych niż 10% funduszy własnych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako możliwość niekorzystnej zmiany wartości aktywów i zobowiązań Inbank lub wartości ich oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian warunków rynkowych.

Zasadniczo ryzyko rynkowe wynika z podstawowej działalności Inbanku, podejmowanie ryzyka rynkowego nie należy do podstawowej działalności Inbanku. Charakter działalności gospodarczej Inbanku oznacza, że nie jest on narażony na ryzyko cen towarów i ryzyko cen akcji. Zatem jedynymi rodzajami ryzyka rynkowego, na które narażony jest Inbank w wyniku bieżącej działalności, są ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe. Zarządzanie tymi rodzajami ryzyka opisano w poniższych rozdziałach.

Działania następcze dotyczące wszystkich zdefiniowanych limitów tolerancji na ryzyko rynkowe są zgłaszane co najmniej raz na kwartał do Rady Nadzorczej Inbank AS przez funkcję zarządzania ryzykiem. Wszelkie przekroczenia limitów podlegają natychmiastowej eskalacji.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to bieżące lub potencjalne ryzyko, że niekorzystne zmiany stóp procentowych aktywów i zobowiązań Inbank negatywnie wpłyną na jego zysk i kapitał własny.

Inbank jest narażony na ryzyko stopy procentowej, jeżeli terminy aktualizacji wyceny jego głównych aktywów i zobowiązań oraz terminy wymagalności są różne, jeżeli stopy procentowe aktywów i zobowiązań można korygować w różnych przedziałach czasowych lub jeśli struktura aktywów i zobowiązań różni się walutami.

Inbank dąży do zabezpieczenia ryzyka niskiej stopy procentowej poprzez ograniczenie i dopasowanie struktury oraz terminów wymagalności aktywów i zobowiązań wrażliwych na odsetki. Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych kredytów znacznie przewyższają koszty odsetkowe płacone za depozyty, co pozwala zrównoważyć potencjalny negatywny wpływ ryzyka stopy procentowej na Inbank.

Inbank monitoruje ryzyko stopy procentowej i zarządza nim zgodnie z wewnętrznymi limitami ustalonymi przez Radę Nadzorczą Inbank AS. Aby zachować zgodność z limitami, Inbank może dostosowywać oprocentowanie kredytów lub zawierać transakcje zabezpieczające, takie jak swapy stóp procentowych. Inbank oblicza i monitoruje ryzyko stopy procentowej w sposób ciągły. Na koniec 2018 r. i 2019 r. Inbank nie zawarł żadnych transakcji powodujących powstanie instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyka stopy procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wzrost rynkowych stóp procentowych o 1 punkt procentowy zwiększyłby kapitał własny Inbank, tj. wartość ekonomiczną, o +197 tys. euro (31.12.2018: o +2 tys. euro), a roczny zysk o +891 tys. euro (31.12.2018: o +589 tys. euro). Jednocześnie obniżenie rynkowych stóp procentowych o 1 punkt procentowy wpłynęłoby na kapitał własny (wartość ekonomiczną) Inbank o +15 tys. euro (31.12.2018: o +24 tys. euro) oraz roczny zysk o +15 tys. euro (31.12.2018: o +49 tys. euro).

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko wynikające z różnych struktur walutowych aktywów i zobowiązań Inbanku. Zmiany kursów walutowych zmieniają wartość aktywów i zobowiązań, a także wartość przychodów i kosztów obliczoną w walucie funkcjonalnej.

Ryzyko walutowe wynika z działalności Inbanku w Polsce, przy czym Inbank zasadniczo posiada minimalne pozycje walutowe niezbędne do świadczenia usług na rzecz klientów. Inbank nie posiada aktywów ani zobowiązań w walutach innych niż euro i polski złoty. Inbank unika ryzyka walutowego i ogranicza je poprzez utrzymanie niezbędnej równowagi między kredytami i depozytami w złotych. Inbank wykorzystuje monitorowanie otwartej pozycji netto w walucie obcej, analizę wrażliwości i testy warunków skrajnych do oceny wpływu niekorzystnych zmian kursów walutowych oraz do pomiaru i oceny ryzyka walutowego. Scenariusz testów zawiera jednoczesną 10% niekorzystną zmianę wszystkich walut obcych, w których Inbank posiada otwartą pozycję walutową netto (euro nie jest uważane za pozycję w walucie obcej).

Otwarta pozycja walutowa netto Inbanku na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 228 tys. euro (31.12.2018 r.: 194 tys. euro), co stanowi 0,44% funduszy własnych Inbanku (31.12.2018 r.: 0,59%). Według scenariusza zakładającego jednoczesną 10% niekorzystną zmianę wszystkich walut, w których Inbank posiada otwartą pozycję netto w walucie obcej, wpływ ten wyniósłby 23 tys. euro (31.12.2018: 18 tys. euro). Narażenie banku na ryzyko walutowe jest niskie, a pozycja ryzyka walutowego jest należycie kontrolowana.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty wynikające z nieodpowiednich procedur wewnętrznych, błędów ludzi lub systemów nie działających w oczekiwany sposób, bądź ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje dodatkowo ryzyko prawne, ryzyko braku zgodności oraz ryzyko osobowe.

Główne rodzaje ryzyka operacyjnego, na jakie narażony jest Inbank, są związane ze znacznym wzrostem firmy. Rosnąca liczba pracowników, zwiększający się wolumen transakcji i wprowadzanie nowych produktów oznaczają ciągłe zapotrzebowanie na nowe struktury i procesy oraz rozwój systemów.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje identyfikację kluczowych procesów biznesowych i kluczowych rodzajów ryzyka w każdym procesie, wdrożenie odpowiednich mechanizmów kontroli i kontroli następczych. Inbank wdrożył procesy zarządzania incydentami i zatwierdzania nowych produktów oraz opracował plan ciągłości działania w sytuacjach kryzysowych.

Funkcja zarządzania ryzykiem zapewnia Radzie Nadzorczej Inbank AS co najmniej kwartalne przeglądy zgodności z limitami ryzyka operacyjnego. Wszelkie przekroczenia limitów podlegają natychmiastowej eskalacji.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiuje się jako ryzyko, że wypłacalność Inbanku jest niewystarczająca do wypełnienia obowiązków umownych w wyznaczonym terminie bez ponoszenia znacznych kosztów, tj. spółki Inbanku nie mogą finansować swojej działalności w sposób zrównoważony i terminowy lub nie mogą zlikwidować swoich pozycji w celu spełnienia zobowiązań umownych.

Inbank posiada trzy główne źródła finansowania: depozyty detaliczne, finansowanie bankowe i obligacje podporządkowane. Zasadniczą miarą stosowaną przy zarządzaniu poziomem płynności Inbanku jest podejście oparte na analizie niedopasowania terminów wymagalności aktywów i zapadalności zobowiązań. Ponadto ryzyko płynności jest ograniczane poprzez utrzymywanie rezerw płynności, umożliwiających zarządzanie sytuacjami nierównowagi w czasie ich trwania. W ramach zarządzania ryzykiem płynności regularnie ustalane są również główne wskaźniki płynności oraz proporcje terminów wymagalności aktywów i zobowiązań. Inbank regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych i opracował skuteczny plan awaryjny mający na celu zaradzenia niedoborom płynności w sytuacjach kryzysowych. Metodologie zarządzania ryzykiem płynności oparte są na polityce dotyczącej ryzyka płynności i innych regulacjach wewnętrznych. Bank ustanowił wewnętrzne limity dla wszystkich kluczowych wskaźników płynności.

Funkcja zarządzania ryzykiem zapewnia Radzie Nadzorczej Inbank AS co najmniej kwartalne przeglądy zgodności z limitami ryzyka płynności. Wszelkie przekroczenia limitów podlegają natychmiastowej eskalacji. Podział aktywów i zobowiązań Inbanku według umownych terminów wymagalności na podstawie niezdykontowanych przepływów pieniężnych przedstawiono w poniższej tabeli.

Alokacja aktywów i zobowiązań według umownych terminów wymagalności

W tysiącach euro 31.12.2019	Do 1 miesiąca	> 1 do 3 miesiące	> 3 do 12 miesiące	> 1 do 5 lat	> 5 lat	Ogółem	Wartość bilansowa
Aktywa							
Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych	103 735	0	0	0	0	103 735	103 735
Kredyty i zaliczki	15 816	36 965	124 229	228 440	13 049	418 499	338 157
Pozostałe aktywa	513	1 637	62	69	18 594	20 875	20 875
Aktywa ogółem	120 064	38 602	124 291	228 509	31 643	543 109	462 767
Zobowiązania							
Kredyt otrzymany od instytucji kredytowej	0	0	0	0	0	0	0
Depozyty klientów	17 390	17 832	182 852	168 634	0	386 708	377 518
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	0	27	81	4 027	0	4 135	4 010

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	313	902	20 595	0	21 810	17 537
Pozostałe zobowiązania	12 066	2 920	573	585	238	16 382	16 382
Zobowiązania ogółem	29 456	21 092	184 408	193 841	238	429 035	415 447
Luka terminów wymagalności aktywów i zapadalności pasywów	90 608	17 510	-60 117	34 668	31 405	114 074	47 320
W tysiącach euro 31.12.2018	Do 1 miesiąca	> 1 do 3 miesiące	> 3 do 12 miesiące	> 1 do 5 lat	> 5 lat	Ogółem	Wartość bilansowa
Aktywa							
Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych	75 320	3 002	0	0	0	78 322	78 320
Kredyty i zaliczki	265	38 227	86 535	144 477	4 807	274 311	225 639
Pozostałe aktywa	0	378	134	62	13 507	14 081	14 081
Aktywa ogółem	75 585	41 607	86 669	144 539	18 314	366 714	318 040
Zobowiązania							
Kredyt otrzymany od instytucji kredytowej	0	10 495	0	0	0	10 495	10 429
Depozyty klientów	4 452	10 493	111 088	119 702	0	245 735	240 175
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	0	10 034	0	0	0	10 034	10 017
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	181	542	12 431	0	13 154	9 528
Pozostałe zobowiązania	200	10 470	760	0	0	11 430	11 430
Zobowiązania ogółem	4 652	41 673	112 390	132 133	0	290 848	281 579
Luka terminów wymagalności aktywów i zapadalności pasywów	70 933	-66	-25 721	12 406	18 314	75 866	36 461

Kapitał

Fundusze własne Inbanku zapewniają zdolność do pokrycia nieoczekiwanych strat, których nie można uniknąć ani złagodzić. Zapewniają one również, że przez cały czas istnieje wystarczający bufor zasobów finansowych, aby wypełnić obowiązki wobec interesariuszy. W ten sposób kapitał Inbanku działa jako ochrona ostatniego stopnia przed ryzykiem. W tabelach poniżej przedstawiano regulacyjną strukturę funduszy własnych Inbanku oraz minimalne wymagania dotyczące buforów kapitałowych specyficznych dla banków na dzień 31 grudnia 2019 r.

Fundusze własne		
W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny wykazany w bilansie skonsolidowanym	47 320	36 425
Nieuznana część zysku*	-3 444	-5 411
Korekty regulacyjne	-7 427	-7 754
Wartości niematerialne	-11 721	-7 697
Korekty wynikające z rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9	4 354	2 308
Dodatkowe korekty wartości	-60	-2 365
Kapitał podstawowy Tier I	36 449	23 260
Kapitał dodatkowy Tier I	3 150	3 150
Kapitał Tier I	39 599	26 410
Kapitał Tier 2	14 503	6 503
Fundusze własne	54 102	32 913

*Zgodnie z rozporządzeniem UE zweryfikowany przez biegłego rewidenta zysk za okres sprawozdawczy może zostać włączony do zysków zatrzymanych po uprzednim zatwierdzeniu przez właściwe organy. Powyższe obliczenia nie uwzględniają zysku netto wypracowanego w czwartym kwartale 2019 r. w wysokości 3 444 tys. euro (31.12.2018: wyłączono zysk za drugi, trzeci i czwarty kwartał 2018 r. w wysokości 5 411 tys. euro). Gdyby zarówno zysk zweryfikowany jak i niezwerfikowany przez biegłego rewidenta został włączony do funduszy własnych Inbanku, zwiększyłby on sumę funduszy własnych do 57 606 tys. euro (31.12.2018: do 38 865 tys. euro).

Bufory kapitałowe

	31.12.2019	31.12.2018
Wymóg bufora specyficznego dla instytucji (jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	3,23%	3,13%
w tym: wymóg dotyczący bufora zabezpieczającego	2,50%	2,50%
w tym: wymóg dotyczący bufora antycyklicznego	0,29%	0,15%
w tym: bufor ryzyka systemowego	0,44%	0,48%

Inne informacje wymagane w ramach Filara III są dostępne na stronie głównej witryny internetowej Inbanku www.inbank.ee w Raporcie dotyczącym zarządzania ryzykiem i adekwatności kapitałowej.

Rada Nadzorcza Inbank AS jest odpowiedzialna za całościowe planowanie struktury kapitału. Odpowiednie planowanie kapitału sprawia, że Inbank jest należycie wyposażony, aby sprostać sytuacji wymagającej dodatkowego kapitału i zapewnić odpowiedni bufor przy wchodzeniu na nowe rynki. Planowanie kapitałowe Inbanku uwzględnia następujące czynniki:

- minimalny kapitał wymagany przez przepisy ustawowe i wykonawcze, w tym bufory;
- poziom kapitału niezbędny do radzenia sobie w sytuacjach nieprzewidzianych i skrajnych;
- stopa zwrotu wymagana przez akcjonariuszy i efektywne zarządzanie kapitałem;
- poziom kapitału wymagany, aby kontrahenci mogli uznać Inbank za wiarygodnego partnera i zapewnić Inbankowi bardziej efektywny dostęp do rynku finansowania.

Funkcje zarządzania finansami i ryzykiem w Inbanku stale monitorują adekwatność kapitałową, aby zapewnić przestrzeganie regulacyjnych wymogów kapitałowych i prognozy kapitałowej ustalonej przez Radę Nadzorczą Inbank AS. Funkcja zarządzania ryzykiem zapewnia Radzie Nadzorczej Inbank AS co najmniej kwartalne przeglądy zgodności z limitami adekwatności kapitałowej. Wszelkie przekroczenia limitów podlegają natychmiastowej eskalacji. Ponadto finansowy plan naprawczy Inbanku zapewnia jego kierownictwu szeroki zakres działań, które należy podjąć w przypadku sytuacji skrajnej pod względem kapitałowym.

W roku obrotowym i okresie porównawczym Inbank spełnił wszystkie wymogi kapitałowe.

Nota 4 — Segmenty działalności

Inbank dzieli swoją działalność na segmenty zgodnie z lokalizacją geograficzną działalności prowadzonej w Estonii, na Łotwie, Litwie i w Polsce. Segmenty działalności są spółkami Inbanku posiadającymi odrębne dane finansowe, które stanowią również podstawę do regularnego monitorowania wyników z działalności przez decydentów Inbanku. Inbank monitoruje rentowność, stosunek kosztów do korzyści, wzrost i jakość portfela kredytowego oraz straty z tytułu utraty wartości dla każdego segmentu operacyjnego.

Przychody segmentów zawierają przychody z transakcji między segmentami. Takie transakcje obejmują pożyczki udzielone przez Inbank, a także usługi świadczone na rzecz spółek grupy skonsolidowanej przez Inbank Technologies. Powyższe transakcje rozliczane są po cenach rynkowych.

Inbank nie ma żadnych klientów, których dochód stanowi ponad 10% odpowiedniego rodzaju skonsolidowanego dochodu Inbanku.

Struktura przychodów i zysków netto wg segmentów

W tysiącach euro 2019	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Wyłączenia między segmentami	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	20 556	4 789	13 891	2 934	-4 610	37 560
w tym przychody z tytułu odsetek od klientów zewnętrznych	15 946	4 789	13 891	2 934	0	37 560
w tym przychody z tytułu odsetek wewnętrznych	4 610	0	0	0	-4 610	0
Przychody z tytułu opłat	737	220	0	8	0	965
Zyski netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	743	0	0	0	0	743
Pozostałe przychody operacyjne	505	87	430	52	-189	885
Przychody ogółem	22 541	5 096	14 321	2 994	-4 799	40 153
Koszty z tytułu odsetek	-5 366	-780	-3 805	-1 039	4 610	-6 380
Koszty z tytułu opłat	-411	-161	-757	-413	0	-1 742
Koszty ogółem	-5 777	-941	-4 562	-1 452	4 610	-8 122
Łączne przychody z tytułu odsetek, opłat i prowizji oraz pozostałe przychody	16 764	4 155	9 759	1 542	-189	32 031
Koszty operacyjne	-8 225	-1 654	-4 765	-1 545	195	-15 994
w tym amortyzacja	-683	-150	-394	-74	0	-1 301
Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów	8 539	2 507	4 994	-3	0	16 037
Zysk jednostek stowarzyszonych	720	0	0	0	0	720
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek	-1 894	-683	-1 491	-1 981	0	-6 049
Podatek dochodowy	-920	0	-360	582	0	-698
Zysk/strata netto	6 445	1 824	3 143	-1 402	0	10 010
Aktywa ogółem	396 332	29 540	135 115	53 250	-151 470	462 767
Zobowiązania ogółem	356 252	27 039	121 482	58 480	-147 806	415 447
W tysiącach euro 2018	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Wyłączenia między segmentami	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	14 553	3 644	6 430	826	-1 820	23 633
w tym przychody z tytułu odsetek od klientów zewnętrznych	12 733	3 644	6 430	826	0	23 633
w tym przychody z tytułu odsetek wewnętrznych	1 820	0	0	0	-1 820	0
Przychody z tytułu opłat	533	169	0	1	0	703
Pozostałe przychody operacyjne	1 709	60	300	-68	-70	1 931
Przychody ogółem	16 795	3 873	6 730	759	-1 890	26 267
Koszty z tytułu odsetek	-3 096	-556	-1 637	-291	1 820	-3 760
Koszty z tytułu opłat	-369	-134	-378	-210	0	-1 091
Koszty ogółem	-3 465	-690	-2 015	-501	1 820	-4 851
Łączne przychody z tytułu odsetek, opłat i prowizji oraz pozostałe przychody	13 330	3 183	4 715	258	-70	21 416
Koszty operacyjne	-5 692	-1 338	-2 287	-1 460	68	-10 709

w tym amortyzacja	-250	-71	-100	-24	0	-445
Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów	7 638	1 845	2 428	-1 202	0	10 709
Zysk jednostek stowarzyszonych	1 986	0	0	0	0	1 986
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek	-409	-435	-857	-985	0	-2 686
Podatek dochodowy	-715	0	-232	214	0	-733
Zysk/strata netto	8 500	1 410	1 339	-1 973	0	9 276
Aktywa ogółem	291 896	20 415	95 935	18 305	-108 507	318 044
Zobowiązania ogółem	246 661	19 741	85 446	22 078	-92 347	281 579

Kapitał własny głównych jednostek zależnych

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
SIA Inbank Latvia	2 501	683
AB Mokilizingas *	-	10 489

* AB Mokilizingas został oddziałem litewskim Inbank w 2019 roku.

Nota 5 – Wynik z tytułu odsetek netto

W tysiącach euro	2019	2018
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty dla gospodarstw domowych	36 989	23 325
Kredyty dla przedsiębiorstw	533	259
Należności od instytucji finansowych i kredytowych	38	49
Dochody z tytułu odsetek ogółem	37 560	23 633
Koszty z tytułu odsetek		
Otrzymane depozyty	-5 489	-3 204
Sprzedane dłużne papiery wartościowe	-875	-556
Zobowiązania leasingowe	-16	0
Koszty z tytułu odsetek ogółem	-6 380	-3 760
Wynik z tytułu odsetek	31 180	19 873
Przychody z tytułu odsetek według lokalizacji klientów		
Estonia	15 946	12 733
Łotwa	6 968	4 592
Litwa	11 712	5 482
Polska	2 934	826
Całkowite przychody z tytułu odsetek według lokalizacji klientów	37 560	23 633

Nota 6 - Przychód z opłat i prowizji netto

W tysiącach euro	2019	2018
Przychody z tytułu opłat		
Gospodarstwa domowe	953	698
Przedsiębiorstwa	12	5
Przychody z tytułu opłat ogółem	965	703
Koszty z tytułu opłat		
Koszty administracyjne kredytów	-1 742	-1 091
Koszty z tytułu opłat ogółem	-1 742	-1 091

Wynik z tytułu opłat	-777	-388
Przychody z tytułu opłat według lokalizacji klientów	2019	2018
Estonia	737	534
Łotwa	220	168
Litwa	0	0
Polska	8	1
Całkowite przychody z tytułu opłat według lokalizacji klientów	965	703

Koszty administracyjne kredytów obejmują koszty udzielenia i zarządzania kredytami, np. koszty związane z identyfikacją klienta, wysyłaniem powiadomień itp.

Nota 7 – Koszty operacyjne

W tysiącach euro	2019	2018
Koszty osobowe		
Koszty personelu	6 639	4 725
Ubezpieczenia społeczne i inne podatki	1 387	1 070
Całkowite koszty osobowe	8 026	5 795
Wydatki marketingowe		
Reklama i marketing	2 240	1 134
Koszty sprzedaży	343	458
Koszty marketingowe ogółem	2 583	1 592
Koszty ogólnego zarządu		
Koszty wynajmu i utrzymania	316	537
Koszty informatyczne	1 135	596
Koszty postępowania sądowego i windykacyjnego	156	263
Koszty biurowe	348	216
Koszty szkoleń i podróży służbowych	429	222
Koszty nadzoru	296	143
Koszty konsultacji	158	82
Koszty transportu	196	116
Inne zakupione usługi	120	114
Pozostałe obciążenia podatkowe	400	190
Inne koszty ogólnego zarządu	530	335
Całkowite koszty ogólnego zarządu	4 084	2 814
Średnia liczba pracowników	2019	2018
Estonia	81	53
Litwa *	60	54
Łotwa	22	21
Polska	21	19
Ogółem	184	147

* Firma litewska została przejęta w dniu 22 maja 2018 r., a średnia liczba pracowników obliczona została za okres od 22 maja do 31 grudnia 2018 r. Po przeliczeniu średnia liczba pracowników zatrudnionych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wyniosłaby 32.

Koszty osobowe obejmują rezerwę na premie w wysokości 1280 tys. euro (2018: 760 tys. euro), co stanowi 16% całkowitych kosztów osobowych (w 2018: 13%).

Nota 8 — Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Inbank wynajmuje różne powierzchnie biurowe. Umowy dzierżawy zostały zawarte na czas określony od 1 do 5 lat. Do 31 grudnia 2018 r. wynajem powierzchni biurowych i pojazdów był klasyfikowany jako leasing operacyjny. Od 1 stycznia 2019 r. umowy leasingu/dzierżawy ujmują się w aktywach jako aktywa z tytułu prawa do

użytkowania, a w zobowiązaniach jako zobowiązanie z tytułu leasingu od momentu uzyskania przez Inbank prawa do użytkowania danego składnika aktywów.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania dzieli się w następujący sposób:

W tysiącach euro	Budynki	Pojazdy	Ogółem
Uznane w momencie początkowego zastosowania MSSF 16	912	99	1 011
Wartość bilansowa, 01.01.2019	912	99	1 011
Zwiększenia	118	0	118
Zbycie	0	0	0
Odpisy amortyzacyjne	-400	-99	-499
Skutek przeliczenia walut na walutę prezentacji	1	0	1
Korekty	142	0	142
Wartość bilansowa, 31.12.2019	773	0	773
	W tysiącach euro		2019
Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań leasingowych w roku obrotowym wyniosły 16 tys. euro, a zapłacone opłaty leasingowe w wysokości 418 tys. euro. Koszty wynajmu związane z leasingiem krótkoterminowym ujmowane są w kosztach operacyjnych i wyniosły w 2019 r. 92 tys. euro. Koszty najmu związane z leasingiem krótkoterminowym i pozycjami o niskiej wartości ujmowane są w kosztach operacyjnych.	Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym		84
	Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości, który nie jest wykazywane powyżej jako leasing krótkoterminowy		8
	Ogółem		92

Nota 9 – Kredyty i zaliczki

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Rozkład należności według sektora klientów		
Gospodarstwa domowe	333 014	221 591
Jednostki niefinansowe	4 466	3 470
Inne jednostki finansowe	2 735	1 709
Inne zaliczki	6 237	4 473
Kredyty i zaliczki przed odpisami z tytułu utraty wartości	346 452	231 243
Odpis z tytułu utraty wartości	-8 295	-5 604
Kredyty i zaliczki ogółem	338 157	225 639
W tysiącach euro	2019	2018
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek		
Straty z tytułu utraty wartości w okresie sprawozdawczym	-10 652	-5 681
Środki odzyskane	4 603	2 995
Łączne straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-6 049	-2 686
W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Zmiany utraty wartości		
Saldo odpisu z tytułu utraty wartości na początku okresu	-5 604	-3 173
Wpływ MSSF 9	-	-901
Rezerwy z tytułu utraty wartości ustanowione w okresie sprawozdawczym	-10 652	-5 681
Odpisane od sytuacji finansowej w okresie	7 961	4 151
Całkowite zmiany utraty wartości	-8 295	-5 604

Inbank regularnie sprzedaje należności przeterminowane o ponad 90 dni, bez obowiązku odkupu (z wyjątkiem oszustwa lub śmierci klienta). Różnicę między wartością bilansową zadłużenia przedtransakcyjnego i potransakcyjnego ujmuje się w rachunku zysków i strat, a całkowitą kwotę długu odpisuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 10 – Podatek dochodowy

W tysiącach euro	2019	2018

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-2 005	-936
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 307	203
Ogółem	-698	-733
W tysiącach euro	2019	2018
Zysk przed opodatkowaniem	10 708	10 009
Teoretyczne obciążenie podatkowe według stawki ustawowej (14%)	-1 499	-1 401
Skutki podatkowe dotyczące pozycji niestanowiących kosztu uzyskania przychodu lub podlegających opodatkowaniu:		
Zysk spółki dominującej niepodlegający opodatkowaniu	0	532
Zysk spółek zależnych niepodlegający opodatkowaniu	491	299
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-227	-60
Skutki różnych stawek podatkowych w innych krajach	-198	-103
Skumulowana strata podatkowa	723	0
Nieujęte inne potencjalne aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	0
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za rok	-698	-733
W tysiącach euro	2019	2018
Podatki odroczone analizowane według rodzaju różnicy przejściowej		
Skutek podatkowy ujemnych/(podlegających odliczeniu) różnic i strat podatkowych przenoszonych na kolejne okresy		
Odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu kredytów i zaliczek	478	312
Przychody przyszłych okresów	1 371	0
Strata podatkowa przenoszona na następne okresy	106	224
Inne	30	28
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 985	564

Inbank rozpoczął działalność w Polsce w drugiej połowie 2017 r. i na dzień 31 grudnia 2019 r. jeszcze nie osiągnął zysku. Wynikający z tego składnik aktywów podatkowych można wykorzystać do zmniejszenia przyszłego zobowiązania podatkowego.

Łotewskie obciążenie z tytułu podatku dochodowego wynika z fuzji spółki Mokilizingas AB z jej łotewskim oddziałem oraz korekty poprzednich okresów. Na dzień 31 grudnia 2019 r. zyski zatrzymane Inbanku wyniósł 28 958 tys. euro, z czego 4 007 tys. euro byłoby dostępne do wypłaty jako dywidendy, z uwzględnieniem wymogów kapitałowych. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego powstałe w przypadku wypłaty można całkowicie zmniejszyć o kwotę podatku dochodowego zapłaconego na Litwie.

W 2018 r. łotewski organ podatkowy zwrócił zaliczki na poczet podatku dochodowego w wysokości 285 tys. euro, po uwzględnieniu, że zaliczki zostały przypisane w sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r. jako inne aktywa.

Nota 11 – Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Należności od banków centralnych	78 515	62 668
Rezerwa obowiązkowa w bankach centralnych	4 565	1 952
Należności od instytucji kredytowych	20 653	13 700
Całkowite należności od banków centralnych i instytucji kredytowych	103 733	78 320

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych obejmują środki pieniężne w kasie, należności od banków centralnych (z wyłączeniem rezerwy ustawowej) oraz należności krótkoterminowe (do 3 miesięcy) od innych instytucji kredytowych.

Nota 12 – Leasing

Inwestycje w odniesieniu do leasingów finansowych netto i brutto według pozostałego terminu wymagalności

W tysiącach euro	Inwestycje brutto	Niezrealizowane		Odpis	Spłata kwoty głównej za przyszłe okresy
		przychody z tytułu odsetek za przyszłe okresy			
31.12.2019					
Nie później niż 1 rok	1 393	-257	-22		1 114
Później niż 1 rok i nie później niż 2 lata	887	-141	-25		721
Później niż 2 lata i nie później niż 3 lata	555	-68	-15		472
Później niż 3 lata i nie później niż 4 lata	302	-26	-8		268
Później niż 4 lata i nie później niż 5 lat	117	-5	-3		109
Później niż 5 lat	0	0	0		0
Ogółem	3 254	-497	-73		2 684
31.12.2018					
Nie później niż 1 rok	362	-189	-5		168
Później niż 1 rok i nie później niż 2 lata	1 265	-103	-30		1 132
Później niż 2 lata i nie później niż 3 lata	337	-50	-11		276
Później niż 3 lata i nie później niż 4 lata	221	-20	-6		195
Później niż 4 lata i nie później niż 5 lat	92	-4	-3		85
Później niż 5 lat	0	0	0		0
Ogółem	2 277	-366	-55		1 856

Nota 13 – Połączenie jednostek gospodarczych

Informacje dodatkowe na temat grupy objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Inbanku są dostępne w nocie 1.

Maksekeskus Holding OÜ

Inbank zwiększył swój pakiet akcji w Maksekeskus Holding OÜ, który posiada pakiet akcji w Maksekeskus. Bliższa współpraca z Maksekeskus pozwala Inbankowi oferować swoje produkty klientom Maksekeskus. Inbank zapłacił 1361 tys. euro za dodatkowy pakiet akcji.

Inbank ujął przejęcie Maksekeskus Holding OÜ zgodnie z wymogami MSSF 3 przez przeprowadzenie analizy ceny zakupu. W trakcie analizy ceny zakupu oszacowano wartość aktywów Maksekeskus Holding OÜ, a aktywa te zostały ujęte w wartości godziwej na dzień transakcji.

Analiza ceny zakupu Maksekeskus Holding OÜ

	Maksekeskus Holding OÜ
Nazwa przejmowanej spółki	100
Udział procentowy	
Data przejęcia	21.12.2019
W tysiącach euro	Nabywana wartość godziwa
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2
Inwestycje	1 278
Zobowiązania	-110
Nabyte aktywa netto ogółem	1 170
Wykazana kwota	3 167
Wartość firmy	1 997

Veriff OÜ

W dniu 5 stycznia 2018 r. spółka zależna Inbanku, Inbank Technologies, sprzedała cały swój pakiet 21,68% w rozpoczynającej działalność spółce Veriff OÜ.

Inbank Liising AS

Inbank AS został wyłącznym właścicielem spółki Inbank Liising AS, która oferuje pełną obsługę leasingu operacyjnego, nabywając dnia 22 stycznia 2019 r. 20% udziałów od Fairown Finance OÜ (patrz również Nota 28).

Inbank Payments OÜ

W dniu 27 sierpnia 2019 r. Inbank utworzył w pełni zależną spółkę Inbank Payments OÜ w celu zarządzania inwestycjami.

Nota 14 - Nabycia i zbycia związane z inwestycjami

Informacje dodatkowe na temat grupy objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Inbanku są dostępne w nocie 1.

Maksekeskus AS

Jednostka zależna Inbank, Inbank Technologies, nabyła 100% udziałów w Maksekeskus Holding, który posiada 29,8% udziałów w AS Maksekeskus.

Przychody z aktualizacji wyceny inwestycji w wysokości 720 tys. EUR ujęte zostały w rachunku zysków i strat jako „Udział w zyskach od jednostek stowarzyszonych”.

Nazwa przejmowanej spółki	Maksekeskus AS
Udział procentowy	29,8
Data przejęcia	20.12.2019

W tysiącach euro

Skrócone informacje finansowe

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 018
Kredyty i zaliczki	69
Majątek trwały	502
Inne zobowiązania finansowe i niefinansowe	850
Zyski zatrzymane	692

Coop Pank AS

W dniu 29 marca 2018 r. Inbank zbył 10% akcji Coop Pank AS, po 5% akcji nabyli dotychczasowi akcjonariusze Coop Pank i TÜ Eesti Ühistukapital. Po transakcji Inbank posiada 7,94% akcji Coop Pank. Następnie inwestycja zostanie ujęta jako inwestycja finansowa w wartości godziwej.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Inbank uczestniczył w emisji akcji Coop Pank, utrzymując wielkość swojego pakietu. Inbank sprzedał 4,45% akcji w Coop Pank we wrześniu 2019 r., a pozostałe 3,49% w grudniu. Przychody z aktualizacji wyceny i sprzedaży inwestycji w wysokości 743 tys. EUR ujęte zostały w rachunku zysków i strat jako „Zyski netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej” (w 2018 r.: 1 204 tys. EUR).

Nabycie i zbycie jednostek stowarzyszonych

W tysiącach euro	2019	2018
Nabycia		
Wpłaty na poczet kapitału własnego, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	321	0
Wpłaty na poczet kapitału własnego, jednostki stowarzyszone	2 351	96
Nabycia ogółem	2 672	96
Zbycie		
Wpływy ze zbycia w inwestycjach finansowych	3 320	0
Wpływy ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	6 269
Zbycie ogółem	3 320	6 269

Inbank nie otrzymał dywidend od jednostek stowarzyszonych.

Nota 15 – Wartości niematerialne

W tysiącach euro	Licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Ogółem
Koszt, 01.01.2019	133	1 846	6 157	8 136
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-83	-356	0	-439
Wartość bilansowa na początek okresu	50	1 490	6 157	7 697
Zwiększenia	10	4 666	0	4 676
Odpisy amortyzacyjne	-19	-633	0	-652
Wartość bilansowa na koniec okresu	41	5 523	6 157	11 721
Koszt, 31.12.2019	143	6 512	6 157	12 812
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-102	-989	0	-1 091
Wartość bilansowa	41	5 523	6 157	11 721

Kierownictwo przeprowadziło testy wartości odzyskiwalnej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. Ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne wartości firmy są segmentami, które są jednostkami z grupy Inbank. Podział wartości firmy na segmenty przedstawia się następująco:

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Segment biznesowy Estonia	238	238
Litwa	5 919	5 919
Razem	6 157	6 157

Większość wartości firmy powstała z nabycia spółki Mokilizingas. Wartość odzyskiwalną wartości firmy określono na podstawie wartości użytkowej, która została określona przy użyciu szczegółowych szacunków przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej przed opodatkowaniem na kolejne trzy lata. Do oceny wartości użytkowej zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Średni ważony koszt wykorzystanego kapitału (9,07%) był przed opodatkowaniem i odzwierciedla szczególne ryzyko mające zastosowanie do konkretnego rynku i branży. Wskaźniki wzrostu zastosowane do prognoz pochodzą z przeszłych doświadczeń wzrostu w danej branży oraz oczekiwań kierownictwa co do odpowiednich wskaźników wzrostu w prognozowanych przyszłych latach w danym regionie.

Wartość odzyskiwalna jednostki nie różni się istotnie od jej wartości bilansowej (w tym wartości firmy), w związku z tym nie dokonano żadnych korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 16 – Inne aktywa

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe		
Płatne z góry kwoty gwarancyjne	70	64
Zarachowane należności	1 622	0
Aktywa finansowe ogółem	1 692	64
Aktywa niefinansowe		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	527	444
Zapłacone z góry podatki	61	66
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego należne do zapłaty	0	4
Aktywa niefinansowe ogółem	588	514

Zapłacone z góry podatki obejmują zapłacony z góry podatek VAT. Zarachowane należności mają charakter krótkoterminowy (1- 30 dni).

Nota 17 – Kredyt otrzymany od instytucji kredytowej

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Saldo na początku okresu sprawozdawczego	10 429	0
Dodatki poprzez połączenia jednostek gospodarczych	0	56 200
Dodatki w okresie sprawozdawczym	0	25 000
Spląty w okresie sprawozdawczym	-10 429	-70 771
Łączna otrzymana pożyczka	0	10 429

W maju 2018 r. LHV Pank udzielił AB Mokilizingas kredytu w wysokości 25 mln EUR z terminem spląty wynoszącym 1 rok. Inbank zwrócił kredyt przed upływem wymagalności w marcu 2019 r.

Nota 18 – Depozyty klientów

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Depozyty klientów		
Depozyty od gospodarstw domowych	360 125	226 544
Depozyty od jednostek niefinansowych	11 997	10 834
Depozyty od jednostek finansowych	5 396	2 797
Depozyty klientów ogółem	377 518	240 175
W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Depozyty wg rezydencji klientów		
Estonia	76 624	73 300
Niemcy	225 229	145 409
Polska	49 537	17 563
W Austrii	9 033	3 832
Niderlandy	16 586	0
Inne rezydencje	509	71
Depozyty ogółem według rezydencji klientów	377 518	240 175

Depozyty obejmują zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek w wysokości 3 718 tys. EUR (31.12.2018: 1 821 tys. EUR).

Nota 19 – Dłużne papiery wartościowe

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4 000	10 000
Korekty	10	17
Dłużne papiery wartościowe ogółem	4 010	10 017

Dłużne papiery wartościowe	Wartość nominalna	Ilość	Data emisji	Termin wymagalności
EE3300111483	250 000 EUR	40	14.05.2018	14.03.2019
EE3300111673	250 000 EUR	16	28.02.2019	01.03.2021

Inwestycja w dłużne papiery wartościowe została dokonana przez fundusze emerytalne Swedbank Investeerimisfond AS w drodze oferty na rynku niepublicznym. Emisja nowych dłużnych papierów wartościowych nie ma wpływu na warunki wcześniej wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe są ujmowane w bilansie w koszcie zamortyzowanym.

Nota 20 – Podporządkowane dłużne papiery wartościowe

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe	17 653	9 653
Korekty	-116	-125
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe ogółem	17 537	9 528

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	Cena nominalna	Ilość	Stopa procentowa	Data emisji	Termin wymagalności
EE3300110964	1 000 EUR	6 503	7.0%	28.09.2016	28.09.2026
EE3300111590	10 000 EUR	315	8.5%	19.12.2018	wieczyste
EE3300001544	1 000 EUR	8 000	6.0%	19.12.2019	19.12.2029

W dniu 28 września 2016 r. Inbank wyemitował 10-letnie podporządkowane dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej wynoszącej 7%. Dłużne papiery wartościowe są notowane na giełdzie Nasdaq w Tallinie. Po uprzednim zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego Inbank ma prawo wykupić dłużne papiery wartościowe w ciągu pięciu lat od daty emisji (28 września 2021 r.).

W dniu 19 grudnia 2018 r. Inbank wyemitował obligacje AT1 (część kapitału Tier 1), pozyskując kapitał w wysokości 3,15 mln EUR w ofercie na rynku niepublicznym. Instrument kapitałowy AT1 jest podporządkowanym instrumentem finansowym bez ustalonej daty zapadalności, z tytułu którego Inbank AS jest zobowiązany do dokonywania kwartalnych wieczystych płatności kuponowych. Płatności kuponowe mogą zostać odroczone lub anulowane według uznania Inbank AS. Obligacja AT1 jest ujmowana jako zobowiązanie, ponieważ w szczególnych okolicznościach Inbank AS jest zobowiązany do spłaty instrumentu dłużnego na rzecz inwestorów.

W dniu 19 grudnia 2019 r. Inbank wyemitował 10-letnie podporządkowane dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej wynoszącej 6%. Dłużne papiery wartościowe są notowane na giełdzie Nasdaq w Tallinie. Po uprzednim zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego Inbank ma prawo wykupić dłużne papiery wartościowe w ciągu pięciu lat od daty emisji (19 grudnia 2024 r.).

Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe są ujmowane w bilansie w koszcie zamortyzowanym przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Oprócz kuponowej stopy procentowej efektywna stopa procentowa zależy głównie od kosztów transakcyjnych, ujmowanych jako zmiana wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych i zaliczanych w koszty odsetek w okresie pięciu lat.

Nota 21 – Inne zobowiązania

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 516	8 072
Zobowiązania leasingowe	757	0
Przedpłaty klientów	1 272	704
Zobowiązania finansowe ogółem	13 545	8 776
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników	1 978	1 124
Podatki od wynagrodzeń	482	443
Zobowiązania podatkowe	277	496
Pozostałe zobowiązania	100	591
Pozostałe zobowiązania ogółem	2 837	2 654

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują zobowiązania wobec klientów i partnerów związane z udzielaniem pożyczek oraz płatności z tytułu kosztów operacyjnych. Z tej kwoty 6 810 tys. EUR stanowi zobowiązanie Mokilizingas wobec partnerów z tytułu udzielania pożyczek (31.12.2018: 6 403 tys. EUR).

Nota 22 – Zobowiązania warunkowe

Inbank miał następujące zobowiązania kredytowe:

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania odwoławalne		
Zobowiązania w wysokości wynikającej z umowy	9 992	13 826
w tym niewykorzystane limity kart kredytowych	9 975	13 326

Organy podatkowe w Estonii mają prawo wglądu do dokumentacji podatkowej spółki przez okres do 5 lat po złożeniu deklaracji podatkowej, a po wykryciu błędów nakładają dodatkowe podatki, odsetki i kary. Organy podatkowe nie przeprowadziły żadnych kontroli podatkowych w Inbank w latach 2018 i 2019.

Kierownictwo Inbanku szacuje, że w 2019 r. nie ma takich okoliczności, które mogłyby skłonić organy podatkowe do nałożenia na Inbank znaczących dodatkowych podatków.

Nota 23 – Kapitał zakładowy

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zakładowy:	903	874
Liczba wyemitowanych akcji	90 344	87 394
Wartość nominalna 1 akcji (EUR)	10	10

We wrześniu 2019 r. zrealizowano opcje na zakup 2 950 akcji, w wyniku czego kapitał zakładowy został podwyższony o 29 500 EUR, a zapłacona premia emisyjna wyniosła 855 500 EUR.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w rejestrze handlowym w dniu 20 września 2019 r.

Nota 24 – Płatności w formie akcji

Inbank zawarł umowy opcji z członkami Zarządu i równoważnym personelem, przyznając prawo do nabycia akcji spółki na wcześniej uzgodnionych warunkach.

	Liczba akcji	Jednostkowej cena subskrypcyjna (EUR)	Rok emisji opcji	Rok, w którym powstaje prawo do wykonania opcji	Liczba osób, którym wydano opcję
Pracownicy	600	300	2016	2019	3
Pracownicy	900	675	2018	2021	3
Rada nadzorcza	250	300	2019	2022	1
Rada nadzorcza	250	675	2019	2022	2
Kierownictwo	850	300	2019	2022	4
Pracownicy	350	300	2019	2022	3
Pracownicy	1 150	675	2019	2022	7
Kierownictwo	200	675	2019	2022	1
Ogółem	4 550				

Warunkiem wykonania opcji na akcje jest utrzymanie stosunku pracy po upływie trzech lat i osiągnięcie określonych celów finansowych przez Inbank. Opcje na akcje nie mogą być wykupione za gotówkę.

Wartość godziwa opcji na akcje jest ustalana na dzień wyemitowania opcji. Datą emisji opcji jest data, w której strony wspólnie uzgodniły warunki opcji. Inbank stosuje model Blacka-Scholesa przy ustalaniu wartości godziwej opcji, uwzględniając warunki związane z emisją opcji.

Rezerwa na płatności w formie akcji jest ujmowana w innych rezerwach w kapitale własnym przez okres trzech lat. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Inbank szacuje, ile akcji zostanie zrealizowanych po cenach nierynkowych i odpowiednio koryguje rezerwę. Na dzień 31 grudnia 2019 r. rezerwa wynosiła 151 tys. EUR (31.12.2018: 19 tys. EUR).

Koszty osobowe związane z umowami opcji w 2019 r. wyniosły ogółem 132 tys. EUR (2018: 19 tys. EUR).

We wrześniu 2019 r. wykonano opcję zakupu 2 950 akcji (patrz Nota 23).

Nota 25 – Rezerwy

W tysiącach euro	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa ustawowa	88	79
Rezerwa dobrowolna	1 330	1 330
Rezerwa na płatności w formie akcji	151	37
Inne skumulowane całkowite dochody	-18	34
Rezerwy ogółem	1 551	1 480

Zgodnie z Kodeksem handlowym część rocznego zysku netto przekazywana jest do rezerwy ustawowej.

Walne zgromadzenie Inbank AS zdecydowało wcześniej o zwiększeniu rezerw poprzez ich dobrowolne podwyższenie. Dobrowolna rezerwa może być również wykorzystana na podwyższenie kapitału zakładowego, ale nie na wypłaty dla akcjonariuszy.

Wartość godziwa opcji na akcje wydawane pracownikom jest ujmowana jako koszt wynagrodzeń w okresie obowiązywania programu opcji, a w kapitale własnym jako rezerwa na płatności w formie akcji.

Nota 26 – Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W tysiącach euro	31.12.2019			31.12.2018		
Aktywa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom
Środki pieniężne w kasie	0	0	1	4	4	1
Należności od banków centralnych	83 080	83 080	2	64 620	64 620	2
Należności od instytucji kredytowych	20 655	20 655	2	13 700	13 700	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	3	4 600	4 600	3
Kredyty i zaliczki	338 157	338 157	3	225 639	225 639	3
Pozostałe aktywa finansowe	1 692	1 692	3	64	64	3
Aktywa ogółem	443 584	443 584		308 627	308 627	
Zobowiązania						
Kredyty otrzymane od instytucji kredytowych	0	0	2	10 429	10 429	2
Depozyty klientów	377 518	377 518	2	240 175	240 175	2
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4 010	4 010	3	10 017	10 017	3
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	15 403	14 474	2	6 954	6 489	2
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe (AT1)	3 063	3 063	3	3 039	3 039	3
Inne zobowiązania finansowe	13 545	13 545	3	8 776	8 776	3
Zobowiązania ogółem	413 539	412 610		279 390	278 925	

Wartość godziwa na poziomie 2 i poziomie 3 została oszacowana przy użyciu techniki zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwą instrumentów o stałym oprocentowaniu, które nie są notowane na aktywnym rynku, oszacowano w wysokości odpowiadającej ich wartości bilansowej. Wartość godziwą nienotowanych instrumentów o stałej stopie procentowej oszacowano na podstawie szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych wg bieżących stóp procentowych dla nowych instrumentów o podobnym ryzyku kredytowym i pozostałym terminie wymagalności.

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych Nasdaq Baltic, a ich wartość godziwą można ustalić na podstawie historii transakcji. W związku z tym papiery dłużne są klasyfikowane jako poziom 2 w hierarchii wartości godziwej.

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe (AT1) zostały wyemitowane w grudniu 2018 r. na warunkach rynkowych, w wyniku czego kierownictwo szacuje, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, sklasyfikowano je jako poziom 3 w hierarchii wartości godziwej.

W lutym 2019 r. wyemitowano **dłużne papiery wartościowe** na warunkach rynkowych, termin zapadalności tych papierów to 01.03.2021. Kierownictwo szacuje, że stopy procentowe są dziś porównywalne, dlatego wartość godziwa tych papierów wartościowych jest równa wartości bilansowej, zaklasyfikowano je jako poziom 3 w hierarchii wartości godziwej.

Do wyceny wartości godziwej **inwestycji nienotowanych na rynku (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat)** zastosowano cenę transakcyjną między niezależnymi stronami. Aktywa finansowe klasyfikowane są jako poziom 3 w hierarchii wartości godziwej.

Kredyty udzielone przedsiębiorstwom są wystarczająco krótkoterminowe, a otoczenie odsetkowe pozostaje stabilne od momentu udzielenia kredytów. W opinii kierownictwa ich wartość godziwa nie różni się zatem znacząco od wartości księgowej netto. Kredyty dla przedsiębiorstw są klasyfikowane jako poziom 3.

Niskokwotowe kredyty i produkty ratalne udzielane klientom mają charakter krótkoterminowy. Efektywna stopa procentowa kredytów konsumenckich udzielanych przez Inbank jest porównywalna ze stopami procentowymi porównywalnych produktów kredytowych oferowanych na rynku. Zasadniczo rynkowe stopy procentowe i wartość godziwa kredytów nie zmieniły się znacząco w okresie kredytowania. Wartość bilansowa kredytów nie różni się zatem znacząco od ich wartości godziwej. Kredyty dla klientów są klasyfikowane jako poziom 3.

Lokaty terminowe klientów są krótkoterminowe, a ich oprocentowanie uzależnione jest od warunków rynkowych. Wartość bilansowa lokat przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych nie różni się zatem znacząco od ich wartości godziwej. Są one klasyfikowane jako poziom 2 w hierarchii wartości godziwej.

Nota 27 – Podmioty powiązane

W tysiącach euro	2019	2018
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	954	771

Za podmioty powiązane z Inbankiem uważa się:

- członków zarządu i rady nadzorczej, członków ich rodzin i spółki powiązane (zwanym dalej kierownictwem),
- jednostki powiązane,
- spółkę dominującą lub osoby sprawujące kontrolę lub wywierające znaczący wpływ na spółkę dominującą.

W tysiącach euro		31.12.2019		31.12.2018		
Salda na koniec okresu sprawozdawczego	Kierownictwo	Jednostki powiązane	Ogółem	Kierownictwo	Jednostki powiązane	Ogółem
Kredyty i zaliczki	1	0	1	475	0	475
Depozyty o podporządkowane dłużne papiery wartościowe	2 096	0	2 096	742	0	742

W tysiącach euro		2019		2018		
Transakcje	Kierownictwo	Jednostki powiązane	Ogółem	Kierownictwo	Jednostki powiązane	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	12	1	13	18	7	25
Koszty z tytułu odsetek	53	0	53	23	0	23
Usługi zakupione	44	0	44	45	0	45
Usługi sprzedane	0	0	0	0	44	44

Tabela zawiera przegląd znaczących transakcji i sald z podmiotami powiązanymi. Inbank finansuje swoje spółki zależne i oddziały pożyczkami krótko- i długoterminowymi udzielanymi na warunkach rynkowych. Stopy procentowe wynoszą od 3,31% do 7% (2018: 3,31 do 7%). Pożyczki te są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Pożyczki udzielane kierownictwu (w tym pożyczki na zakupy ratalne) są udzielane na warunkach rynkowych, oprocentowanie wynosi od 0 do 5% (2018: 5 i 14,65%). Oprocentowanie depozytów otrzymanych od podmiotów powiązanych odpowiada stopie procentowej oferowanej klientom, stopy procentowe wynoszą od 0,5% do 3,25% (2018: 1,05 i 3%).

We wrześniu 2019 r. członkowie zarządu i rady nadzorczej wykonali opcję zakupu 1400 akcji (w 2018 r.: 180 akcji). Inbank zawarł umowę z członkiem zarządu, przewidującą odprawę w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia miesięcznego po rozwiązaniu umowy. Umowy z pozostałymi członkami zarządu nie przewidują żadnego odszkodowania z tytułu odprawy w momencie rozwiązania umowy. Strony powiązane zgodziły się, by kwestie nieuregulowane w umowie podlegały prawu Republiki Estońskiej. Kierownictwo szacuje prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania warunkowego na bardzo niskie.

Nota 28 – Zdarzenia po okresie sprawozdawczym

W dniu 31 stycznia 2020 r. Inbank sprzedał swoje udziały w Inbank Liising AS.

Nota 29 – Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej

MSSF nie określają metody rozliczania transakcji znajdujących się pod wspólną kontrolą. Zgodnie z MSR 8 kierownictwo ustaliło, że fuzja rozliczana jest przy użyciu metody poprzednich wartości (łączenia udziałów). Zgodnie z tą metodą sprawozdania finansowe są prezentowane tak, jakby jednostki zostały połączone od początku najwcześniej prezentowanego okresu. Aktywa i zobowiązania banków przekazane pod wspólną kontrolę są ujmowane według ich wartości poprzedzających, tj. według wartości bilansowych ze sprawozdania finansowego na najwyższym poziomie konsolidacji. Zgodnie z poprzednią metodą nie powstaje nowa wartość firmy.

W tysiącach euro	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa			
Środki pieniężne w kasie		0	4
Należności od banków centralnych		83 080	64 620
Należności od instytucji kredytowych		19 838	12 864
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	4 600
Kredyty i zaliczki		335 668	225 130
Inwestycje w jednostkach zależnych		3 634	1 053
Rzeczowe aktywa trwałe		451	319
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		660	0
Wartości niematerialne		11 675	7 632
Pozostałe aktywa finansowe		38	33
Pozostałe aktywa		2 132	467
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 985	564
Aktywa ogółem		459 161	317 286
Zobowiązania			
Depozyty klientów		377 518	250 604
Inne zobowiązania finansowe		12 972	8 615
Pozostałe zobowiązania		2 676	2 430
Dłużne papiery wartościowe		7 073	10 017
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe		14 474	9 528
Zobowiązania ogółem		414 713	281 194
Kapitał własny	23; 24	903	874

Kapitał zakładowy			
Premia emisyjna	23; 24	15 908	15 053
Ustawowy kapitał rezerwowy	25; 26	88	79
Pozostałe rezerwy	25; 26	1 463	1 402
Zyski zatrzymane		26 086	18 684
Kapitał własny ogółem		44 448	36 092
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		459 161	317 286

Nota 30 – Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej

W tysiącach euro		2019	2018
Przychody z tytułu odsetek		33 352	20 447
Koszty z tytułu odsetek		-6 380	-3 761
Wynik z tytułu odsetek		26 972	16 686
Przychody z tytułu opłat		737	529
Koszty z tytułu opłat		-1 577	-957
Wynik z tytułu opłat i prowizji		-840	-428
Zyski netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		743	1 204
Pozostałe przychody operacyjne		891	651
łącznie z tytułu odsetek, opłat i pozostałych przychodów		27 766	18 113
Koszty osobowe		-7 058	-4 950
Wydatki marketingowe		-2 353	-1 468
Koszty ogólnego zarządu		-3 784	-2 409
Amortyzacja		-1 126	-320
Koszty operacyjne ogółem		-14 321	-9 147
Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów		13 445	8 966
Udział w zyskach od jednostek stowarzyszonych		0	1 552
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek		-5 354	-2 224
Zysk brutto		8 091	8 294
Podatek dochodowy		-698	-733
Zysk za okres		7 393	7 561
Inne całkowite dochody, które mogą być następnie przeniesione do zysków lub strat			
Różnice kursowe		-53	74
Całkowite dochody ogółem za okres		7 340	7 635

Nota 31 – Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej

W tysiącach euro	Nota	2019	2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Odsetki otrzymane	5	33 123	20 167
Odsetki zapłacone	5	-4 481	-3 761
Opłaty otrzymane	6	737	529

Opłaty zapłacone	6	-1 577	-957
Pozostałe otrzymane przychody		891	651
Koszty osobowe		-6 211	-4 761
Koszty ogólnego zarządu i koszty marketingowe		-5 450	-3 640
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych		-2 361	-328
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami wartości aktywów i zobowiązań operacyjnych		14 671	8 856
Zmiany wartości aktywów operacyjnych			
Kredyty i zaliczki		-115 074	-66 070
Rezerwa obowiązkowa w bankach centralnych		-2 613	-1 251
Pozostałe aktywa		-3 091	679
Zmiany wartości zobowiązań operacyjnych			
Kredyt otrzymany od instytucji kredytowej		-10 429	-45 783
Depozyty klientów		135 047	143 604
Pozostałe zobowiązania		3 070	3 168
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		21 581	43 346
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-4 890	-1 433
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	13; 14	-121	-13 134
Zmiana netto inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		3 819	0
Przychody ze zbycia jednostek stowarzyszonych		0	6 269
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej		-1 192	-8 298
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wkład kapitałowy (w tym premia emisyjna)		884	6 077
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe		8 000	3 033
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe		4 000	10 000
Spłaty dłużnych papierów wartościowych		-10 000	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 884	19 110
Skutki zmian kursów wymiany		-46	-69
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początku okresu sprawozdawczego		75 536	21 447
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		23 227	54 089
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		98 763	75 536

Nota 32 – Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostki dominującej

W tysiącach euro	Kapitał zakładowy	Premia emisyjna	Ustawowy kapitał rezerwow	Pozostałe rezerwy	Zyski zatrzymane/s kumulowane straty	Kapitał własny ogółem
Saldo, 01.01.2018	782	9 068	79	1 352	10 844	22 125
Opłacony kapitał zakładowy	92	5 985	0	0	0	6 077
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	-24	43	19
Zakup linii biznesowej	0	0	0	0	236	236
Zyski/straty ogółem i inne całkowite	0	0	0	74	7 561	7 635

dochody za okres sprawozdawczy						
Saldo, 31.12.2018	874	15 053	79	1 402	18 684	36 092
Wartość bilansowa udziałów zapewniających kontrolę i znaczący wpływ					-16 121	-16 121
Wartość udziałów zapewniających kontrolę i znaczący wpływ zgodnie z metodą praw własności					16 494	16 494
Skorygowany nieskonsolidowany kapitał własny, 31.12.2018					19 057	36 465
<hr/>						
Saldo, 01.01.2019	874	15 053	79	1 402	18 684	36 092
Opłacony kapitał zakładowy	29	855	0	0	0	884
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	114	18	132
Ustawowy kapitał rezerwowy	0	0	9	0	-9	0
Zyski/straty ogółem i inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	-53	7 393	7 340
Saldo, 31.12.2019	903	15 908	88	1 463	26 086	44 448
Wartość bilansowa udziałów zapewniających kontrolę i znaczący wpływ					-3 635	-3 635
Wartość udziałów zapewniających kontrolę i znaczący wpływ zgodnie z metodą praw własności					6 507	6 507
Skorygowany nieskonsolidowany kapitał własny, 31.12.2019					28 958	47 320

Podpisy zarządu na skonsolidowanym raporcie rocznym

Zarząd Inbank AS deklaruje swoją odpowiedzialność za przygotowanie skonsolidowanego raportu rocznego dla Inbank za rok obrotowy 2019 i potwierdza, że:

- Wedle najlepszej wiedzy Zarządu skonsolidowany raport roczny zawiera prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, zobowiązań, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zysków lub strat od jednostek wchodzących w skład grupy konsolidacyjnej Inbank AS jako całości, a sprawozdanie dotyczące zarządzania zapewnia prawdziwy i rzetelny obraz rozwoju działalności i wyników oraz sytuacji finansowej i obejmuje opis głównych rodzajów ryzyka i niepewności w Inbank AS i całej grupie konsolidacyjnej Inbank AS;
- Skonsolidowany raport roczny Inbank został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE.

Członkowie zarządu

Jan Andresoo
Prezes Zarządu
/podpis elektroniczny/

Liina Sadrak
Członek Zarządu
/podpis elektroniczny/

Marko Varik
Członek Zarządu
/podpis elektroniczny/

Piret Paulus
Członek Zarządu
/podpis elektroniczny/

Jaanus Kõusaar
Członek Zarządu
/podpis elektroniczny/

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Do akcjonariuszy AS Inbank

(Tłumaczenie oryginału sporządzonego w j. estońskim)*

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, skonsolidowaną sytuację finansową AS Inbank i jej spółek zależnych (łącznie „Grupa”) na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz skonsolidowane wyniki finansowe i skonsolidowane przepływy pieniężne za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.

Nasza opinia jest zgodna z naszym dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu z dnia 6 marca 2020 r.

Przedmiot naszego badania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat i innych całkowitych dochodów za zakończony w powyższym dniu rok obrotowy;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za zakończony w powyższym dniu rok obrotowy;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za zakończony w powyższym dniu rok obrotowy; oraz
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które zawierają istotne zasady rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania (MSB). Nasza odpowiedzialność wynikająca z tych standardów została dokładnie opisana w części naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych (Kodeks IESBA) Międzynarodowej Rady ds. Norm Etycznych i wymogami etycznymi Ustawy o działalności biegłych rewidentów Republiki Estońskiej. Wypełniamy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z Kodeksem IESBA i wymogami etycznymi Ustawy o działalności biegłych rewidentów Republiki Estońskiej.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem, które świadczyliśmy na rzecz Grupy, są zgodne z przepisami prawa ustawowego i przepisami wykonawczymi obowiązującymi w Republice Estońskiej oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione na mocy § 591 Ustawy o działalności biegłych rewidentów Republiki Estońskiej. Usługi niezwiązane z badaniem, które świadczyliśmy na rzeczy Grupy w 2019 r., zostały ujawnione w raporcie zarządu.

AS PricewaterhouseCoopers

Parnumnt 15, 10141 Tallinn, Estonia; Licencja nr 6; Kod rejestru: 10142876 T: +372 614 1800, F: +372 614 1900, www.pwc.ee

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

<i>[schemat]</i> Istotność	Ogólna istotność badania grupy wynosi 780 tys. euro, co stanowi 2,5% wyniku z tytułu odsetek Grupy.
Ustalenie zakresu dla grupy Kluczowe sprawy badani	Dostosowaliśmy zakres naszego badania na podstawie ryzyka i wielkości jednostek w Grupie i przeprowadziliśmy badanie w pełnym zakresie albo określone procedury badania w odniesieniu do istotnych pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji bilansowych. Na poziomie Grupy przetestowaliśmy proces konsolidacji, aby potwierdzić nasz wniosek, że nie występują istotne zniekształcenia, które mogłyby wpłynąć na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. • Wycena kredytów i zaliczek dla klientów detalicznych

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy, gdzie Zarząd dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które obejmowały przyjmowanie założeń i uwzględnianie przyszłych zdarzeń, które są z natury niepewne. Tak jak we wszystkich naszych badaniach, Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez zarząd kontroli wewnętrznej, w tym między innymi, rozważyliśmy, czy istnieją dowody na stronniczość zarządu, które stanowiłyby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty przez nas poziom istotności. Badanie ma na celu uzyskanie racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą być spowodowane oszustwem lub błędem. Uznaje się je za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W oparciu o nasz zawodowy osąd określiliśmy pewne ilościowe progi istotności, w tym ogólną istotność Grupy w odniesieniu do skonsolidowanych sprawozdań finansowych jako całości, jak przedstawiono w poniższej tabeli. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz charakter, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie, na sprawozdanie finansowe jako całość.

Ogólna istotność badania Grupy	780 tys. euro
Sposób jej ustalenia	2,5% wyniku z tytułu odsetek
Uzasadnienie istotności	Zastosowaliśmy ten test porównawczy, ponieważ Grupa przechodząca przez ten test odnotowała znaczny wzrost i dokonała znaczących inwestycji w jednostkę zależną na Łotwie oraz oddziały na Litwie i w Polsce. Dlatego też kluczową miarą wyników Grupy jest wynik z tytułu odsetek.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania to te, które według naszego zawodowego osądu ocenie miały największe znaczenie podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres. Do tych spraw odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, a także formułowania naszej opinii na jego temat i nie dostarczamy odrębnej opinii dotyczącej tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	W jaki sposób odnieśliśmy się w naszym badaniu do kluczowej sprawy badania
<p><i>Wycena kredytów i zaliczek udzielonych klientom detalicznym (więcej informacji znajduje się w Nocie 1 „Istotne zasady rachunkowości”, Nocie 3 „Zarządzanie ryzykiem” i Nocie 9 „Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom”).</i></p> <p>Na dzień 31 grudnia 2019 r. kredyty i zaliczki brutto udzielone klientom detalicznym wynoszą 333 014 tys. euro, w odniesieniu do których utworzono rezerwę na straty kredytowe w wysokości 8 198 tys. euro.</p> <p>Skoncentrowaliśmy się na tym obszarze, ponieważ zastosowanie 3-etapowego modelu oczekiwanej straty kredytowej (ECL) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wymaga od kierownictwa stosowania złożonych obliczeń przy użyciu subiektywnych danych wejściowych w celu oszacowania harmonogramu i kwoty oczekiwanych strat kredytowych.</p> <p>Kluczowe cechy modelu ECL obejmują:</p> <ul style="list-style-type: none"> • klasyfikację kredytów do 3 faz na podstawie oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego • oszacowanie parametrów ryzyka kredytowego, takich jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) i wartości ekspozycji na dzień niewykonania zobowiązania (EAD) na podstawie złożonych technik modelowania i szacunków określonych przez kierownictwo • zastosowanie informacji dotyczących przyszłości i ważonych prawdopodobieństwem w ocenie ECL 	<p>Oceniliśmy, czy polityka rachunkowości Grupy w zakresie oceny utraty wartości kredytów i zaliczek dla klientów indywidualnych jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.</p> <p>Oceniliśmy projekt i efektywność operacyjną mechanizmów kontroli danych dotyczących oczekiwanej straty kredytowej i obliczeń.</p> <p>Przeprowadziliśmy procedury w celu przetestowania istotnych danych wejściowych zastosowanych w modelu oczekiwanej straty kredytowej (ECL), takich jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), wartości ekspozycji na dzień niewykonania zobowiązania (EAD) i straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD).</p> <p>Przeprowadziliśmy szczegółowe procedury badania w następujących obszarach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kompletność i dokładność danych wykorzystywanych w obliczeniach ECL; • zgodność kluczowych danych wejściowych wykorzystywanych w systemie obliczania ECL z metodologią ECL; • dokładność i zgodność obliczeń ECL, 12-miesięcznych i w całym okresie życia, z metodologią ECL Grupy; • dokładność dyskontowania obliczeń ECL; • dokładność i kompletność danych wykorzystywanych do udzielania pożyczek (w tym zastosowanie kryteriów określania znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i definicji niewykonania zobowiązania). <p>Oceniliśmy racjonalność kluczowych założeń przyjętych przez kierownictwo, które służą jako krytyczne dane wejściowe w modelu odpisów, takich jak wagi różnych scenariuszy i prognozy kluczowych informacji makroekonomicznych.</p>

W jaki sposób dostosowaliśmy zakres badania Grupy

Dostosowaliśmy zakres naszego badania w celu wykonania wystarczającej pracy umożliwiającej nam wydanie opinii na temat skonsolidowanych sprawozdań finansowych jako całości, biorąc pod uwagę strukturę Grupy, procesy księgowe i kontrolę oraz branżę, w której Grupa działa.

Aby osiągnąć ten cel, na podstawie wielkości i charakterystyki ryzyka, przeprowadziliśmy w pełnym zakresie badanie informacji finansowych dla następujących podmiotów w Grupie: AS Inbank (Estonia), Inbank Latvia SIA (Łotwa) i Mokilizingas AB (Litwa), który został połączony z AS Inbank na dzień 31 grudnia 2019 r. Ponadto przeprowadziliśmy badanie określonych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat polskiego oddziału AS Inbank, Inbank Technologies OQ, Maksekiskus Holding OU i Inbank Lising AS.

Na poziomie Grupy zbadaliśmy proces konsolidacji i przeprowadziliśmy dodatkowe procedury analityczne dotyczące jego składników wchodzących w zakres badania, aby potwierdzić nasz wniosek, że nie występują żadne

istotne zniekształcenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Informacje opisujące strukturę Grupy znajdują się w nocie 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Inne informacje

Za Inne informacje odpowiedzialny jest Zarząd. Inne informacje obejmują Raport zarządu i propozycję podziału zysku (ale nie obejmują skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania naszego biegłego rewidenta na jego temat).

Nasza opinia na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji i nie wyrażamy co do nich żadnego wniosku zawierającego poświadczenie ich wiarygodności.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest przeczytanie Innych informacji, i czyniąc to, rozważenie czy nie są one istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub czy w inny sposób nie wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Nie mamy nic do zgłoszenia w tej sprawie.

Odpowiedzialność Zarządu i osób sprawujących zarządzanie nad skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Zarząd jest odpowiedzialny za przygotowanie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd zamierza dokonać likwidacji Grupy albo zaniechać prowadzenia działalności bądź nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Osoby sprawujące zarządzanie są odpowiedzialne za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Obowiązki biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie ze MSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podczas badania zgodnego z MSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm. Ponadto:

- Identyfikujemy i szacujemy ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające temu ryzyku i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej.
- Uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotnej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy.
- Oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej.
- Wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość

zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, zobowiązani jesteśmy zwrócić uwagę w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie prowadzenia działalności.

- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- Uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierunek, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i ponosimy wyłączną odpowiedzialność za naszą opinię z badania.

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy również osobom odpowiedzialnym za zarządzanie oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw komunikowanych osobom odpowiedzialnym za zarządzanie, ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia na ich temat lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego takiego ujawnienia.

Sprawozdanie dotyczące innych wymogów prawnych i regulacyjnych

Powołanie i okres naszego zlecenia badania

Po raz pierwszy zostaliśmy powołani na biegłych rewidentów AS Inbank w dniu 29 marca 2017 r. na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. Nasze powołanie zostało odnowione w drodze przetargów i na podstawie uchwał akcjonariuszy w kolejnych latach, co stanowi całkowity nieprzerwany okres trwania zlecenia na rzecz AS Inbank wynoszący 3 lata. Zgodnie z Ustawą o działalności biegłych rewidentów Republiki Estońskiej oraz rozporządzeniem (UE) nr 537/2014 nasze powołanie jako biegłego rewidenta AS Inbank może zostać odnowione do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2036 r.

AS PricewaterhouseCoopers

/podpis/

Tiit Raimla

Certyfikowany biegły rewident wiodący, certyfikat
biegłego rewidenta nr 287

6 marca 2020 r.

/podpis/

Evelin Lindvers

Certyfikat biegłego rewidenta nr 622

* Niniejsza wersja naszego sprawozdania jest tłumaczeniem oryginału, który został sporządzony w języku estońskim. Dołożono wszelkich starań, aby tłumaczenie wiernie odzwierciedlało treść oryginału. Jednak we wszystkich sprawach dotyczących tłumaczenia informacji, poglądów czy opinii, nadrzędna wobec tego tłumaczenia jest oryginalna wersja językowa naszego sprawozdania.

* Niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (tłumaczenie z estońskiego oryginału) powinno być wykorzystywane wyłącznie wraz z raportem rocznym parafowanym w celach identyfikacyjnych przez AS PricewaterhouseCoopers.

Proponowany podział zysku

Zarząd Inbank AS proponuje walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy następujący podział zysku:

10 007 tys. EUR na zyski zatrzymane;

3 tysiące EUR na rezerwę ustawową.

_____ strona 75/75

*Poświadczam zgodność niniejszego tłumaczenia z przedłożoną mi kopią elektroniczną dokumentu.
Marek Kożurno, tłumacz przysięgły języka angielskiego, wpisany na listę tłumaczy Min. Spr. pod numerem
TP/4038/05.*

Kwidzyn, 11 maja 2020 r.

Repertorium nr 343/2020

Uwaga: wersja elektroniczna tłumaczenia opatrzona jest kwalifikowanym podpisem elektronicznym tłumacza.

_____ strona 75/75