

Inbank

Skonsolidowane
Sprawozdanie z Sytuacji
Finansowej AS Inbank
za rok 2017 zatwierdzone
przez Walne Zgromadzenie
Akcjonariuszy AS Inbank
w dniu 19 kwietnia 2018 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. EURO	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa			
Środki pieniężne w kasie		4	4
Należności od banków centralnych, włączając obowiązkową rezerwę	11	14 767	14 680
Należności od instytucji kredytowych	11	8 530	1 956
Pożyczki i zaliczki wypłacone klientom	3; 9	92 895	64 839
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	13	7 806	1
Rzeczowe środki trwałe		279	183
Wartości niematerialne i prawne	14	816	902
Inne aktywa finansowe	15	61	43
Inne aktywa	15	459	214
Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania	10; 15	364	449
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	13	0	1 672
Razem aktywa		125 981	84 943

tys. EURO	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Pasywa			
Depozyty klientów	16	95 056	64 587
Inne zobowiązania finansowe	18	1 263	1 034
Inne zobowiązania	18	1 136	722
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	0	321
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	17	6 480	6 475
Razem pasywa	3	103 935	73 139

Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	21	782	689
Premia emisyjna	21	9 068	6 361
Ustawowy kapitał rezerwowy		79	57
Pozostałe rezerwy	23	1 352	1 361
Zyski zatrzymane		10 739	3 330

Kapitał własny			
Kapitał przypisywany akcjonariuszom podmiotu dominującego		22 020	11 798
Akcjonariusze mniejszościowi		26	6
Razem kapitał własny		22 046	11 804
Razem pasywa i kapitał własny		125 981	84 943

Noty zamieszczone na stronach 52-107 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i inny całkowity dochód

tys. EURO	Nota	2017	2016
Dochód z odsetek	5	13 023	9 788
Koszty odsetek	5	-2 009	-1 404
Dochód z odsetek netto		11 014	8 384
Dochód z opłat	6	551	394
Koszty opłat	6	-607	-334
Dochód z opłat i prowizji netto		-56	60
Inny dochód z działalności operacyjnej		705	776
Razem dochód z odsetek, opłat i inny dochód netto		11 663	9 220
Koszty pracownicze	7	-3 997	-2 461
Koszty działań marketingowych	7	-929	-566
Koszty administracyjne	7	-1 602	-1 014
Deprecjacja, amortyzacja	14	-215	-174
Razem koszty działalności operacyjnej		-6 743	-4 215
Zysk przed odliczeniem strat z tytułu utraty wartości pożyczek i zaliczek		4 920	5 005

tys. EURO	Nota	2017	2016
Udział w zyskach podmiotów stowarzyszonych	13	6 203	773
Odpisy aktualizacyjne od pożyczek i zaliczek	9	-3 532	-3 219
Zysk przed odliczeniem podatku dochodowego		7 591	2 559
Podatek dochodowy	10	-92	57
Zysk za okres		7 499	2 616
Inny całkowity dochód/ strata			
Pozycje, które mogą później przeniesione do zysku lub straty			
Różnice kursowe		-38	2
Razem całkowity dochód za okres		7 461	2 618
Zysk netto przypisywany:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 496	2 646
Akcjonariuszom mniejszościowym		3	-30
Zysk za okres sprawozdawczy		7 499	2 616
Razem całkowity dochód przypisywany:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 458	2 649
Akcjonariuszom mniejszościowym		3	-31
Razem całkowity dochód za okres sprawozdawczy		7 461	2 618
Podstawowy zysk za akcję	20	101,92	42,08
Rozwodniony zysk za akcję	20	95,52	39,02

Noty zamieszczone na stronach 52-107 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i inny całkowity dochód

tys. EURO	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Otrzymane odsetki	5	14 034	10 267
Opłacone odsetki	5	-3 527	-2 083

tys. EURO	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Otrzymane opłaty	6	551	394
Opłacone opłaty	6	-607	-334
Inne otrzymane opłaty		705	776
Koszty pracownicze		-3 685	-2 102
Koszty administracyjne i koszty działań marketingowych		-2 412	-1 418
Opłacony podatek dochodowy od osób prawnych		-602	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej przed zmianami w aktywach i zobowiązaniach operacyjnych		4 457	5 500
Zmiany w aktywach operacyjnych:			
Pożyczki i zaliczki dla klientów		-31 968	-33 344
Rezerwa obowiązkowa w banku centralnym		-213	-334
Inne aktywa		-178	-420
Zmiany w zobowiązaniach operacyjnych:			
Depozyty klientów		31 987	35 444
Inne zobowiązania		-108	173
Przypływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej netto		3 977	7 019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie środków majątkowych i wartości niematerialnych i prawnych		-387	-402
Nabycie podmiotów zależnych i podmiotów stowarzyszonych	13	-10 697	-31
Wpływy ze zbycia podmiotów zależnych	13	300	0
Wpływy ze zbycia podmiotów stowarzyszonych	13	10 403	0
Przepływy środków pieniężnych wykorzystane w działalności inwestycyjnej		-381	-433

tys. EURO	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Spłata dłużnych papierów wartościowych		0	-3 114
Wpływy z emisji podporządkowanych dłużnych papierów wartościowych	17	0	6 473
Spłata otrzymanych pożyczek		0	-110
Wkład na kapitał zakładowy (w tym również premia z akcji)	21	2 800	1 087
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		2 800	4 336
Skutek różnic kursowych		52	0
Zwiększenie/ zmniejszenie w stanie przepływów środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto	11	6 448	10 922
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początku okresu sprawozdawczego		16 152	5 230
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	11	22 600	16 152

Noty zamieszczone na stronach 52-107 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i inny całkowity dochód

tys. EURO	Nota	Kapitał zakładowy	Premia emisyjna	Ustawowy kapitał rezerwowy	Inne rezerwy	Zyski zatrzymane/ skumulowana strata	Razem przypisywane właścicielom podmiotu dominującego	Akcjonariusze mniejszościowi	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2016		569	5 393	30	1 330	708	8 030	-22	8 008
Wpłaty na kapitał własny		120	968	0	0	0	1 088	0	1 088
Rezerwa na poczet płatności w formie akcji		0	0	0	31	0	31	0	31
Ustawowy kapitał rezerwowy		0	0	27	0	-27	0	0	0
Nabycie udziałów mniejszościowych w podmiotach zależnych		0	0	0	0	0	0	59	59
Razem zysk/ -strata i inny całkowity dochód za okres sprawozdawczy		0	0	0	0	2 649	2 649	-31	2 618
Stan na dzień 31 grudnia 2016		689	6 361	57	1 361	3 330	11 798	6	11 804

tys. EURO	Nota	Kapitał zakładowy	Premia emisyjna	Ustawowy kapitał rezerwowy	Inne rezerwy	Zyski zatrzymane/ skumulowana strata	Razem przypisywane właścicielom podmiotu dominującego	Akcjonariusze mniejszościowi	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2017		689	6 361	57	1 361	3 330	11 798	6	11 804
Wpłaty na kapitał własny	21	93	2 707	0	0	0	2 800	0	2 800
Rezerwa na poczet płatności w formie akcji		0	0	0	29	0	29	0	29
Ustawowy kapitał rezerwowy		0	0	22	0	-22	0	0	0
Nabycie udziałów mniejszościowych w podmiotach zależnych		0	0	0	0	-65	-65	46	-19
Sprzedaż podmiotu zależnego		0	0	0	0	0	0	-29	-29
Razem zysk/ -strata i inny całkowity dochód za okres sprawozdawczy		0	0	0	-38	7 496	7 458	3	7 461
Stan na dzień 31 grudnia 2017		782	9 068	79	1 352	10 739	22 020	26	22 046

Noty zamieszczone na stronach 52-107 stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 1. Istotne zasady rachunkowości

Informacje ogólne

Spółka Inbank AS (wpisana do rejestru za numerem 12001988) jest instytucją kredytową zarejestrowaną w Estonii. Siedziba spółki mieści się pod adresem: Niine 11, Talin, Estonia (informacje ogólne są przedstawione na stronie 2). W skład skonsolidowanej grupy spółki Inbank AS wchodzi poniżej wymienione podmioty:

Nazwa	Numer rejestracji spółki	Data nabycia/ ustanowienia	Adres	Przedmiot działalności	Liczba posiadanych udziałów/akcji (%)	Koszt (31.12.2017)
Maksekeskus Holding OÜ*	12257075	05.06.2015	Niine 11, Tallinn	aZarządzanie inwestycjami	40	1
Inbank Lizings SIA	40103821436	21.08.2014	Akmenu iela 14, Riga	Działalność finansowa	100	519
Inbank Technologies OÜ	12104213	05.06.2015	Niine 11, Tallinn	Rozwój IT	100	454
Veriff OÜ*	12932944	20.10.2015	Niine 11, Tallinn	Identyfikacja Video	21,68	42
Inbank Lising AS	14028999	08.04.2016	Niine 11, Tallinn	Leasing	80	80
AS Inbank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	0000635086	08.09.2016	Riverside Park, ul. Fabryczna 5A, Warszawa	Działalność bankowa		
Coop Pank AS*	10237832	30.01.2017	Narva mnt. 4, Tallinn	Działalność bankowa	17,935	7 762

* Podmioty stowarzyszone

W maju 2017 r. spółka Inbank AS zwiększyła swój udział w podmiocie zależnym prawa łotewskiego z 80% do 100%. Spółka Inbank Technologies sprzedała część inwestycji w Veriff w sierpniu 2017 r. i od tego czasu jest uznawana za podmiot stowarzyszony (udział w wielkości 21,68%).

Raport roczny grupy konsolidacyjnej Inbank został zatwierdzony przez Zarząd i zostanie przedstawiony do zatwierdzenia w dniu 23 marca 2018 r. Akcjonariusze mogą nie wyrazić zgody na zatwierdzenie raportu rocznego.

Rok obrotowy rozpoczyna się w dniu 1 stycznia i kończy 31 grudnia; kwoty są przedstawione w tysiącach euro, chyba że wskazano inaczej.

Językiem oficjalnym skonsolidowanego rocznego raportu Inbank AS jest język estoński. Estońska wersja językowa ma zastosowanie w przypadku rozbieżności wobec wersji w języku angielskim lub innym języku.

Istotne zasady rachunkowości

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 spółki Inbank SA (dalej zwanej: podmiotem dominującym) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską.

Istotne zasady rachunkowości

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Podmioty dominujące są wszystkimi podmiotami, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa kontroluje podmiot, gdy Grupa wykazuje ekspozycję na lub jest uprawniona do zmiennych zysków z zaangażowania w podmiot i może wywierać wpływ na takie zwroty w drodze posiadania prawa i sprawowania kontroli nad podmiotem.

Podmioty zależne są w pełni skonsolidowane od daty, w której kontrola jest przeniesiona na Grupę i są dekonsolidowane od daty, w której taka kontrola ustaje. Wewnętrzne bilanse, transakcje i niezrealizowane zyski i straty z transakcji pomiędzy spółkami należącymi do grupy są wyeliminowane.

Na potrzeby konsolidacji zagranicznych podmiotów zależnych oraz innych jednostek biznesowych (w tym również oddziałów), ich finansowe raporty są konwertowane na walutę prezentacji podmiotu dominującego. Wszystkie aktywa i zobowiązania zostały przeliczone na podstawie obowiązujących w dacie bilansu kursów wymiany ogłoszonych przez Europejski Bank Centralny. Cały dochód, wszystkie koszty oraz inne zmiany w kapitale własnym są przeliczane z użyciem ważonego średniego kursu wymiany za okres.

Zyski i straty wynikające z różnic kursowych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitego dochodu jako „Różnice kursowe”. W zależności od konieczności polityki rachunkowe podmiotów zależnych zostały zmienione, w celu zapewnienia spójności z politykami przyjętymi przez Grupę. Lata obrotowe podmiotów zależnych są zbieżne z rokiem obrotowym podmiotu dominującego.

Rachunkowa metoda przejęcia rachunkowości jest stosowana dla połączeń jednostek biznesowych. Koszt przejęcia podmiotu zależnego jest szacowany jako wartość godziwa przeniesionych środków majątkowych, wyemitowanych kapitałowych instrumentów i zobowiązań poniesionych lub przyjętych po kursie wymiany. Przeniesione wynagrodzenie obejmuje wartość godziwą aktywa lub zobowiązania wynikającą z ustaleń dotyczących zobowiązania warunkowego. Identyfikowalne aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe przejętego podmiotu zależnego są ujmowane po ich wartości godziwej w dacie przejęcia. Udział mniejszościowy w przejętym podmiocie zależnym jest szacowany po wartości godziwej proporcjonalnie w udziale mniejszościowym identyfikowalnych aktywów netto jednostki przejmowanej.

Transakcje z akcjonariuszem mniejszościowym są ujmowane w kapitale własnym. Różnica pomiędzy wartością przeniesienia aktywów netto wynikających z akcji przejętej od akcjonariuszy mniejszościowych, natomiast cena nabycia przejęcia jest ujmowana w kapitale własnym. Zysk lub strata ze sprzedaży akcjonariusza mniejszościowego jest ujmowana w kapitale własnym.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innym całkowitym dochodzie, udział w zyskach akcjonariusza mniejszościowego jest ujmowany osobno od właścicieli podmiotu dominującego. Udział akcjonariuszy mniejszościowych w wynikach i kapitale własnym podmiotu zależnego jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie od kapitału przypisywanego akcjonariuszom podmiotu dominującego.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiot stowarzyszony jest podmiotem, na który Grupa ma istotny wpływ, ale którego nie kontroluje. Inwestycje w podmioty stowarzyszone są rozliczane zgodnie z rachunkową metodą kapitałową. Inwestycja jest początkowo ujmowana po koszcie, który jest wartością godziwą kosztów transakcji oraz innych kosztów powiązanych z przejęciem. Zgodnie z metodą kapitałową, koszt jest korygowany, w celu ujęcia zmian mających miejsce po przejęciu w udziale inwestora w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitego dochodu, z uwzględnieniem lub

amortyzacją kwot przeniesienia aktywów, zobowiązań oraz warunkowych zobowiązań jednostki, w której dokonana została inwestycja, zgodnie z analizą kupna.

Niezrealizowane zyski z transakcji pomiędzy Grupą i jej podmiotami stowarzyszonymi są eliminowane odpowiednio do udziału Grupy w podmioty stowarzyszone. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że transakcja stanowi potwierdzenie obniżenia wartości aktywów.

Jeżeli udział Grupy w stratach podmiotu stowarzyszonego rozliczany zgodnie z metodą kapitałową przekracza wartość przeniesienia podmiotu stowarzyszonego, wartość przeniesienia inwestycji jest redukowana do zera, a takie długoterminowe pożyczki udzielone podmiotowi stowarzyszonemu, który co do zasady stanowi część inwestycji, są odpisywane. Dodatkowe straty są przenoszone poza bilans. Jeżeli Grupa udzieliła poręczenie lub przyjęła zobowiązania w imieniu podmiotu stowarzyszonego, stosowne zobowiązanie jest ujmowane w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

Jednostkowe raporty podmiotu zależnego przedstawiane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z ustawą o rachunkowości obowiązującą w Republice Estonii, informacje na temat odrębnych jednostkowych sprawozdań finansowych podmiotu dominującego skonsolidowanej grupy zostaną przedstawione w notach do sprawozdania finansowego. Jednostkowe sprawozdanie podmiotu dominującego jest sporządzone z użyciem takich samych polityk rachunkowych jak te, które zostały zastosowane w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z zastrzeżeniem faktu że inwestycje w podmioty zależne, które są rozliczane po koszcie po odliczeniu ujętego odpisu aktualizującego.

Transakcje walutowe oraz aktywa i zobowiązania denominowane w walucie obcej

Wszystkie pozostałe waluty, za wyjątkiem waluty funkcjonalnej euro stanowią waluty obce.

Aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walucie obcej zostały przeliczone na walutę funkcjonalną na podstawie kursów walut ogłoszonych przez Europejski Bank Centralny obowiązujących w dacie bilansu.

Transakcje w walutach obcych są ujmowane z użyciem kursów walut ogłoszonych przez Europejski Bank Centralny obowiązujących w datach transakcji. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych są ujmowane w rachunku zysków i strat jako dochód finansowy lub koszt finansowy za ten okres.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty płatne na żądanie w centralnym banku i innych bankach, które są dostępne do wykorzystania, bez jakichkolwiek ograniczeń.

Aktywa finansowe

Pożyczki i zaliczki

Pożyczki i zaliczki stanowią aktywa finansowe z tytułu niepochodnych instrumentów finansowych, ze stałymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku. Pożyczki i zaliczki są ujmowane w sprawozdaniu z pozycji finansowej od dnia, w której Grupa wypłaca zaliczki klientom lub zawiera umowę finansowania towarów i usług, do dnia w którym pożyczki i zaliczki są spłacone lub odpisane. Pożyczki są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, włączając koszty transakcji. Po wstępnym ujęciu, Grupa uznaje pożyczki i zaliczki po koszcie zamortyzowanym (początkowy koszt po odliczeniu spłat kapitału oraz potencjalnych strat z tytułu obniżenia wartości), z użyciem obowiązującej metody stóp procentowych.

Należności z tytułu leasingu

Leasing finansowy jest transakcją leasingową, w której wszystkie poważne rodzaje ryzyka oraz prawa wynikające z używania aktywów objętych w leasing ulegają przeniesieniu z firmy leasingowej na leasingobiorcę. Leasing finansowy jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po wartości godziwej aktywa oddawanego w leasingu lub obecnej wartości minimalnych płatności z tytułu leasingu. Pobierane płatności z tytułu leasingu są przydzielane pomiędzy spłatą kapitału i dochodem finansowym. Dochód finansowy jest ujmowany w okresie najmu zgodnie z metodą odzwierciedlającą stałą okresową stopę zwrotu od inwestycji netto leasingodawcy w leasingu finansowym. Bezpośrednie koszty oddającego w leasing, ponoszone w związku z umową, stanowią część obowiązującej stopy procentowej i są księgowane jako spadek dochodu z leasingu przez okres obowiązywania umowy leasingu.

Odpisy aktualizujące

Grupa nieprzerwanie szacuje, czy istnieje obiektywne potwierdzenie, że nastąpiła utrata wartości aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych.

Grupa w pierwszej kolejności szacuje, czy istnieje obiektywne potwierdzenie niezależnie dla aktywów finansowych oraz niezależnie lub łącznie dla aktywów finansowych, które nie mają indywidualnego znaczenia.

Jeżeli istnieje obiektywne potwierdzenie, że wartość i zaliczek ujmowanych po zamortyzowanym koszcie uległ zmniejszeniu, kwota odpisu jest szacowana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa oraz szacowanymi przyszłymi przepływami środków pieniężnych dyskontowanych po początkowej efektywnej stopie procentowej aktywa finansowego. Wartość bilansowa aktywa ulega obniżeniu poprzez użycie rachunku odpisów. Odpisy aktualizujące są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat w pozycji „Straty z tytułu utraty wartości od pożyczek i zaliczek” w okresie, w którym ujęta została strata.

Gdy następuje odpis aktualizujący wynikający z ewentualnych strat z tytułu obniżenia wartości jednolitych aktywów finansowych, aktywa są grupowane w podklasy w zależności od rodzaju produktu, długości relacji z klientem, regionu geograficznego oraz wcześniejszej historii spłat i wdrożony jest stosowny odpis aktualizacyjny. Kwota odpisu aktualizującego w przypadku pogrupowanych aktywów finansowych stanowi iloczyn wartości rezydualnej należności w danej grupie oraz odpisu aktualizującego. Stosowne odpisy aktualizujące zostały wyliczone z użyciem metody, w której określone jest prawdopodobieństwo zaległości aktywa (zaległość przekraczająca 90 dni), strata spowodowana niewykonaniem zobowiązań oraz ekspozycja na niewykonanie zobowiązań.

Jeżeli strata spowodowana obniżeniem wartości aktywów finansowych maleje w kolejnym okresie, a taki spadek może być obiektywnie powiązany ze zdarzeniem, które następuje po ujęciu obniżenia wartości, wówczas strata wynikająca z wcześniej ujętego obniżenia wartości ulega odwróceniu poprzez korektę rachunku odpisów. Kwota odwrócenia jest ujmowana w pozycji „Straty z tytułu obniżenia wartości pożyczek i zaliczek” w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitego dochodu, w okresie w którym wskazane jest stosowne zdarzenie.

Niepodlegające odzyskaniu pożyczki są odpisywane od stosownych zapisów na obniżenie wartości, po tym gdy wszystkie konieczne procedury odzyskania pożyczek zostały zakończone, a kwota straty została określona.

Pożyczki restrukturyzowane

Grupa stara się restrukturyzować wszelkie pożyczki o obniżonej wartości. W tym celu, pożyczka ulega zmianie, w celu sprostania zdolności kredytowej klienta (na przykład obniżenie miesięcznej płatności, zwiększenie całkowitego okresu obowiązywania umowy) oraz warunków nowej umowy. Po przeprowadzeniu restrukturyzacji, pożyczka nie jest ujmowana za niespłaconą w czasie, gdy klient spełnia nowe warunki spłaty pożyczki oraz zmiany harmonogramu spłaty. Takie pożyczki są nieprzerwanie monitorowane, w celu zapewnienia, aby wszystkie kryteria umowy pożyczki zostały spełnione i płatności zostały dokonane; odsetki i prowizja są odzyskane i uznawane w sposób podobny do nierestrukturyzowanych pożyczek. Restrukturyzowane pożyczki są szacowane pod względem utraty wartości w każdej dacie bilansu.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w bilansie po ich koszcie nabycia, który stanowi wartość godziwą otrzymanych zobowiązań finansowych. W przyszłości zobowiązania finansowe są ujmowane po koszcie zamortyzowanym, z zastosowaniem efektywnej metody odsetkowej. Koszty odsetek z tytułu zobowiązań finansowych są ujmowane zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej instrument zgodnie z zasadą memoriałową jako okresowe koszty w rachunku zysków i strat w pozycji „koszty odsetek”. Zobowiązanie finansowe jest wyksięgowywane w momencie jego zwolnienia, unieważnienia lub wygaśnięcia.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych szacowanych po koszcie zamortyzowanym jest ujęta w nocie 24. Wartość godziwa stanowi kwotę, za którą aktyw mogło być wymienione lub zobowiązanie mogłoby być rozliczone w ramach normalnej transakcji biznesowej pomiędzy niezależnymi uczestnikami rynku. Wartość godziwa jest szacowana według założenia, zgodnie z którym aktyw jest sprzedawane lub zobowiązanie jest opłacone:

- na głównym rynku w odniesieniu do aktywa lub zobowiązania; lub
- w braku rynku głównego, na najbardziej korzystnym rynku w odniesieniu do aktywa lub zobowiązania.

Grupa powinna posiadać dostęp do głównego i najbardziej korzystnego rynku. Wartość godziwa aktywa lub pasywa jest szacowana zgodnie z założeniem, że uczestnicy rynku występują z ich interesów gospodarczych, w związku z określeniem ceny lub zobowiązania. W celu określenia wartości godziwej, Grupa stosuje metody, które są odpowiednie w danych warunkach, a w związku z wykorzystaniem których istnieją odpowiednie dane, w celu dokonania oceny wartości godziwej, maksymalizując zastosowanie stosownych niemożliwych do obserwacji wkładów. Wszystkie aktywa i zobowiązania przeszacowywane po wartości godziwej lub ujmowane w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane zgodnie z hierarchią wartości godziwej, która jest opisana poniżej, oraz na podstawie wkładu najniższego poziomu, który ma istotne znaczenie dla pomiaru wartości godziwej jako całości:

- Poziom 1 – notowana (nieskorygowana) cena na rynku aktywnym za identyczne aktywa i zobowiązania;
- Poziom 2 – metody wyceny, zgodnie z którą istotne wkłady na najniższym poziomie mogą być obserwowane bezpośrednio lub pośrednio;
- Poziom 3 – metody wyceny, zgodnie z którymi istotne wkłady na najniższym poziomie nie są bezpośrednio ani pośrednio możliwe do zaobserwowania.

Leasingi – Grupa jako leasingobiorca

Leasingi rzeczowych środków trwałych, w których leasingobiorca przejmuje co do zasady całe ryzyko oraz wszystkie korzyści wynikające z własności są klasyfikowane jako leasing finansowy. Pozostałe leasingi są klasyfikowane jako leasingi operacyjne.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty przez okres najmu zgodnie z zasadą prostoliniowości. Koszty wypożyczenia są ujmowane w rachunku zysków i strat jako „Koszty administracyjne”.

Rzeczowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne są początkowo ujmowane po koszcie nabycia, obejmującym cenę kupna i koszty bezpośrednio poniesione w związku z kupnem. Aktywa są w takim razie ujmowane po koszcie nabycia po odliczeniu skumulowanej deprecjacji i skumulowanych strat z tytułu obniżenia wartości. Metoda prostoliniowości jest stosowana w związku z deprecjacją rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, zakładana wartość końcowa wynosi zero.

Rzeczowe środki trwałe stanowią aktywa, których okres przydatności do użycia przekracza jeden rok. Nieistotne pozycje i aktywa z krótszym okresem przydatności są ujmowane w momencie ich poniesienia.

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, tylko gdy spełnione są poniżej wskazane warunki:

- aktywo jest kontrolowane przez Grupę;
- istnieje prawdopodobieństwo, że przyszłe korzyści gospodarcze, które są mu przypisywane zostaną odzyskane przez Grupę;
- koszt aktywa może być miarodajnie oszacowany.

Wartości niematerialne i prawne (za wyjątkiem wartości firmy) są amortyzowane, z użyciem metody prostoliniowości przez okres przydatności aktywa do użycia.

Rzeczowe środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są testowane pod kątem utraty wartości, jeżeli istnieją wskaźniki utraty wartości (z wyjątkiem wartości firmy). Wartości niematerialne i prawne z nieoznaczonym okresem przydatności do użycia oraz wartości niematerialne i prawne nieodstępne jeszcze do użycia są testowane pod względem utraty wartości raz w roku poprzez porównanie ich wartości bilansowej i możliwej do odzyskania kwoty.

(a) Wartość firmy

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek biznesowych nie podlega amortyzacji. Zamiast tego na potrzeby testu obniżenia wartości, wartość firmy jest przypisana ośrodkom generującym środki pieniężne, natomiast test obniżenia wartości jest przeprowadzany na koniec każdego okresu sprawozdawczego (lub częściej, jeżeli wymaga tego zdarzenie lub zmiana). Przypis jest dokonywany na rzecz ośrodków generujących środki pieniężne, w przypadku których oczekuje się, że będą korzystać z synergii połączenia jednostek biznesowych, w których powstała taka wartość firmy. Wartość firmy jest przypisywana ośrodkowi generującemu środki pieniężne lub grupie jednostek, nie większej niż segment operacyjny. Wartość firmy jest odpisywana do jej możliwej do odzyskania kwoty, gdy jest ona niższa niż wartość bilansowa. Straty z tytułu obniżenia wartości od wartości firmy nie podlegają następnie odwróceniu. Wartość firmy jest ujmowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po wartości bilansowej (koszty minus straty z tytułu obniżenia wartości). Określając zyski i straty ze zbycia podmiotu zależnego, wartość bilansowa wartości firmy podmiotu sprzedanego jest ujmowana jako część wartości bilansowej podmiotu zależnego.

(b) Oprogramowanie komputerowe

Koszty związane z nieprzerwanym utrzymaniem programów oprogramowania komputerowego są ujmowane jako koszt w momencie poniesienia. Nabyte oprogramowanie komputerowe, które nie stanowi integralnej części powiązanego sprzętu jest ujmowane jako wartość niematerialna i prawna. Koszty rozwoju, które są bezpośrednio przypisywane projektowaniu i testowaniu możliwych do zidentyfikowania produktów oprogramowania kontrolowanych przez Grupę są ujmowane jako wartości niematerialne i prawne, gdy spełnione są poniżej wskazane kryteria:

- Jest technicznie możliwe skompletowanie produktu oprogramowania, aby był gotowy do użycia;
- Kierownictwo zamierza wypełnić program oprogramowania i używać go;
- Istnieje możliwość używania produktu oprogramowania;
- Można wykazać, jak produkt oprogramowania będzie generować prawdopodobne przyszłe korzyści finansowe;
- Odpowiednie zasoby techniczne, finansowe i inne zasoby w związku z zakończeniem rozwijania i używaniem oprogramowania były dostępne;
- Nakłady ponoszone na produkt oprogramowania podczas takiego rozwoju mogą być wiarygodnie zmierzone.

Skapitalizowane koszty rozwoju oprogramowania obejmują koszty wynagrodzeń oraz stosowną część powiązanych kosztów administracyjnych. Pozostałe nakłady na rozwój, które nie spełniają tych kryteriów, są uznawane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty rozwoju wcześniej ujęte jako wydatek nie są ujmowane jako aktywo w kolejnym okresie. Koszty rozwoju oprogramowania komputerowego są amortyzowane przez szacowany okres przydatności (nieprzekraczający 5 lat), z użyciem metody prostoliniowości.

Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Rezerwa jest ujmowana, jeżeli Grupa posiada prawne lub faktyczne zobowiązanie, które wynikało ze zdarzenia zobowiązującego przed datą bilansu, których realizacja jest prawdopodobna, a których kwota może być wiarygodnie oszacowana. Rezerwa jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z pozycji finansowej w kwocie, która według kierownictwa, jest konieczna zgodnie z stanem w dacie bilansu, aby sprostać zobowiązaniu wynikającemu z rezerwy. Jeżeli zakłada się, że rezerwa zostanie rozliczona po 12 miesiącach od daty bilansu, jest ujmowana w wartości dyskontowej (w bieżącej wartości płatności dotyczących prowizji), chyba że skutek dyskontowania jest nieistotny. Inne możliwe lub istniejące zobowiązania, których rozliczenie jest mniej niż prawdopodobne lub których powiązane nakłady nie mogą być określone z zapewnieniem wystarczającej wiarygodności, są przedstawione w notach do sprawozdania finansowego jako zobowiązania warunkowe.

Kapitały rezerwowe

Ustawowy kapitał rezerwowy

Zgodnie ze statutem spółki Inbank AS, w każdym roku obrotowym przynajmniej 1/20 zysku netto podlega przeniesieniu do ustawowego kapitału rezerwowego, do momentu aż osiągnie on 1/10 kapitału zakładowego. Ustawowy kapitał rezerwowy może być użyty na pokrycie straty lub podwyższenie kapitału zakładowego. Płatności dla akcjonariuszy z kapitału rezerwowego nie są dozwolone.

Inne kapitały rezerwowe

Walne zgromadzenie spółki Inbank AS może podjąć decyzję o przeniesieniu pozostałych kwot również do kapitału rezerwowego. Kapitał rezerwowy może również być wykorzystany na podwyższenie kapitału zakładowego, ale nie może być użyty na dokonanie wypłat dla akcjonariuszy.

Rozliczanie dochodu i kosztów

Dochód jest ujmowany zgodnie z zasadą, w której dochód uzyskiwany przez Grupę jest prawdopodobny i może być miarodajnie szacowany. Dochód z i koszty odsetek są ujmowane z użyciem zasady memoriałowej w odniesieniu do wszystkich oprocentowanych aktywów i zobowiązań finansowych, które są ujmowane po skorygowanym koszcie nabycia, z użyciem metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą wyliczenia zamortyzowanego kosztu aktywa finansowego i pasywa finansowego oraz przydzielenia dochodu z odsetek i kosztów odsetek przez stosowny okres. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje szacowane przyszłe płatności gotówkowe lub wpływy przez zakładany okres użycia instrumentu finansowego do wartości przeniesienia netto aktywa finansowego i pasywa finansowego. Wyliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne, z uwzględnieniem wszystkich warunków umownych instrumentu finansowego, ale bez uwzględnienia przyszłych strat z tytułu obniżenia wartości. Wyliczenie obejmuje wszystkie istotne opłaty opłacone lub otrzymane pomiędzy stronami umowy, które stanowią integralną część efektywnej stopy procentowej.

Gdy aktywo finansowe lub grupa podobnych aktywów finansowych zostało/a ujęte jako odpis aktualizujący, dochód z odsetek jest ujmowany z użyciem stopy procentowej używanej do dyskontowania przyszłych przepływów środków pieniężnych w celu oszacowania straty z tytułu obniżenia wartości.

Dochód z i koszty odsetek są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Dochód z odsetek” lub „Koszty odsetek”.

Pozostały dochód z opłat i prowizji jest ujmowany zgodnie z zasadą memoriałową po wartości godziwej opłat otrzymanych lub które zostaną otrzymane z tytułu usług świadczonych w związku z operacjami Grupy.

Dochód i koszty generowane z tytułu opłat są ujmowane zgodnie z zasadą memoriałową w momencie świadczenia usługi. Dochód z dywidend jest ujmowany, gdy prawo do zgłoszenia roszczenia zostanie uzyskane w odniesieniu do dywidend.

Pozostały dochód z działalności operacyjnej obejmuje kary i grzywny, które są ujmowane z zastosowaniem metody kasowej.

Płatności w formie akcji

Grupa otrzymuje usługi od jej pracowników i dokonuje płatności z tytułu ich świadczenia w drodze emisji opcji za nabycie akcji Inbank. Wartość godziwa wyemitowanych opcji jest ujmowana jako koszty pracownicze i zmiana w kapitale własnym (kapitał rezerwowi na płatności w formie akcji) w okresie obowiązywania umowy. Całkowita kwota kosztów jest określona w momencie emisji opcji w drodze określenie wartości godziwej opcji.

Podatek od osób prawnych

Podatek od osób prawnych w Estonii

Zgodnie z obowiązującą w Estonii ustawą o podatku dochodowym, podmioty prawne nie płacą podatku dochodowego od uzyskanego dochodu. Podatek dochodowy jest opłacany od świadczeń motywacyjnych, podarunków, darowizn, kosztów rozrywki gości, dywidend oraz płatności niepowiązanych z działalnością gospodarczą. W Estonii nie ma różnic pomiędzy podstawą opodatkowania a rezydualnymi wartościami księgowymi aktywów, które mogły obejmować odroczone podatki dochodowe. Inbank płaci podatek dochodowy od dywidend po dokonaniu ich podziału w formie gotówkowej lub rzeczowej. Zgodnie z obowiązującą ustawą o podatku dochodowym, zysk przydzielony jako dywidendy podlega opodatkowaniu zgodnie ze stopą 20/80 od kwoty opłaconej jako dywidendy netto. Podatek dochodowy osób prawnych wynikający z płatności dywidend jest ujmowany jako koszt podatku dochodowego w rachunku zysków i strat za okres, w którym dywidendy są zgłoszone, bez względu na okres, za który dywidendy są zgłoszone w faktycznej dacie płatności. Maksymalna kwota należności z tytułu podatku dochodowego, która powstałaby wskutek wypłaty zysków zatrzymanych jako dywidendy, są ujmowane w nocie 10 do sprawozdania finansowego.

Od roku 2019, stopa podatkowa 14/86 może być zastosowana do płatności dywidend. Bardziej korzystna stopa podatkowa może być zastosowana do wypłat dywidend w kwocie do średniej płatności dywidend za okres trzech wcześniejszych lat, które podlegały opodatkowaniu z zastosowaniem stopy podatkowej 20/80. Wyliczając średnią płatność dywidendy za trzy wcześniejsze lata, rok 2018 będzie pierwszym rokiem, który będzie brany pod uwagę w tym celu.

Podatek od osób prawnych w innych krajach

Podatek od osób prawnych w Polsce

Zgodnie z lokalnie obowiązującymi przepisami prawa, zysk netto polskiego oddziały, który został skorygowany pod względem stałych i tymczasowych różnic, zgodnie z przepisami prawa, podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Główne różnice tymczasowe powstają z deprecjacji i przeniesień straty podatkowej.

Salda z tytułu odroczonego opodatkowania są szacowane z użyciem stóp podatkowych (w Polsce 19%) przyjętych lub w istotnym zakresie zastosowanych w dacie bilansu, które mają mieć zastosowanie do okresu, w którym tymczasowe różnice ulegną odwróceniu lub przeniesienia strat podatkowych zostaną wykorzystane. Podatek odroczony jest ujmowany jedynie w zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że przyszły podlegający opodatkowaniu zysk będzie dostępny, w stosunku do którego potrącenia mogą być wykorzystywane.

Podatek od osób prawnych na Łotwie

Zgodnie z ustawą obowiązującą do roku 2017, zyski podmiotów na Łotwie podlegały opodatkowaniu podatkiem dochodowym. W związku z powyższym do tego czasu podatek odroczonego miał zastosowanie do wszystkich tymczasowych różnic powstających pomiędzy podstawami opodatkowania aktywów i zobowiązań łotewskich podmiotów zależnych oraz ich wartościami przeniesienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z nową ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, począwszy od 1 stycznia 2018 r., podatek dochodowy od osób prawnych w stopie 20/80 jest nałożony na zyski powstałe po roku 2017 jedynie po dokonaniu ich podziału. Tymczasowe przepisy prawa umożliwiają dokonanie obniżenia podatku dochodowego należnego z tytułu dywidend, jeżeli podmiot posiada niewykorzystane straty podatkowe lub pewne przepisy zostały ujęte przed 31 grudnia 2017 r. Ze względu na nowe prawo podatkowe, nie istnieją już różnice pomiędzy podstawami opodatkowania a wartościami przeniesienia aktywów i zobowiązań i w związku z tym aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie powstają w odniesieniu do podmiotów zależnych na Łotwie. Wszystkie aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego opodatkowania ujęte we wcześniejszych okresach zostały wyksięgowane w roku 2017, natomiast powiązane koszty/ dochód z tytułu podatku dochodowego został/y ujęty/e w rachunku zysków i strat.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywo trwałe lub grupa zbycia (włączając podmioty stowarzyszone) są klasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, jeżeli jego rezydualna wartość bilansowa jest głównie pokryta transakcją sprzedaży, nie transakcją użytkowania, natomiast sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Aktywa trwałe przeznaczone do odsprzedaży są ujmowane po rezydualnej wartości bilansowej lub wartości godziwej po odliczeniu kosztów sprzedaży, z zastrzeżeniem najniższej z kwot.

Segmenty biznesowe

Inbank dzieli prowadzoną przez niego działalność operacyjną na segmenty według jego struktury, oddziały geograficznego oraz charakteru oferowanych produktów (finanse konsumenckie, usługi IT, leasing). Segmenty biznesowe stanowią część Grupy z odrębnym dostępem do danych finansowych, które również stanowią podstawę stałego monitoringu wyników biznesowych przez decydentów w Grupie. Przychody segmentów objętych sprawozdaniem zawierają transakcje pomiędzy segmentami.

Przyjęcie nowych lub zmienionych standardów i interpretacji

Poniżej przedstawione nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje weszły w życie w odniesieniu do Grupy ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2017 r.

Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji – zmiany w MSR 7 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.).

Zgodnie ze zmienionym MSR 7, wymagane jest przekazanie informacji na temat uzgodnienia przemieszczeń w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej. Wdrożenie standardu może mieć wpływ na informacje, które zostaną przekazane przez Grupę, ale nie będą miały wpływu na jej sytuację finansową i wyniki.

Pewne nowe lub zmienione standardy i interpretacje zostały wydane, które są obowiązkowe w odniesieniu do rocznych okresów Grupy rozpoczynających się w lub po dacie 1 stycznia 2018 r., których Grupa nie przyjęła wcześniej.

MSSF 9, Instrumenty finansowe (obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynająca się w lub po dacie 1 stycznia 2018 r.).

Do kluczowych elementów nowego standardu należą poniżej przedstawione zapisy:

- Aktywa finansowe powinny być klasyfikowane w trzech kategoriach szacowań: te, które podlegają oszacowaniu w późniejszym terminie po koszcie amortyzacji, te podlegające oszacowaniu w późniejszym terminie po wartości godziwej w innym całkowitym dochodzie (FVOCI) oraz te, które podlegają oszacowaniu w późniejszym terminie po wartości godziwej w rachunku zysków i strat (FVPL).
- Klasyfikacja instrumentów dłużnych jest podyktowana modelem biznesowym podmiotu w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz faktem, czy umowne przepływy środków pieniężnych reprezentują wyłącznie płatności kapitału i odsetek (SPPI). Jeżeli instrument dłużny jest przeznaczony do windykacji, może być przeniesiony po koszcie zamortyzowanym, jeżeli również spełnia wymóg SPPI. Instrumenty dłużne, które spełniają wymóg SPPI, które znajdują się w portfelu, w którym podmiot posiada do windykacji przepływy środków pieniężnych wynikające z aktywów oraz sprzedaje aktywa mogą być klasyfikowane jako FVOCI. Aktywa finansowe, które nie zawierają przepływów środków pieniężnych, które są SPPI powinny być szacowane po FVPL (na przykład pochodne instrumenty finansowe). Wbudowane instrumenty pochodne nie są już wyodrębnione z aktywów finansowych, ale zostaną ujęte na potrzeby dokonania oceny stanu SPPI.
- Inwestycje w instrumenty kapitałowe są zawsze szacowane po wartości godziwej. Jednakże kierownictwo może dokonać nieodwołalnej decyzji przedstawienia zmian w wartości godziwej w innym całkowitym dochodzie, pod warunkiem że instrument nie jest przeznaczony do obrotu. Jeżeli instrument kapitałowy jest przeznaczony do obrotu, zmiany w wartości godziwej są przedstawione w rachunku zysków i strat.
- Większość wymogów wynikających z MSR w obszarze klasyfikacji i oszacowania wartości zobowiązań finansowych zostały przeniesione bez zmian do MSSF 9. Kluczowa zmiana stanowi, że podmiot będzie miał obowiązek przedstawić skutki zmian we dotyczącym go ryzyku kredytowym wynikającym z zobowiązań finansowych oszacowanych po wartości godziwej w rachunku zysków i strat w innym całkowitym dochodzie.
- MSSF 9 wprowadza nowy model ujmowania odpisów aktualizujących – model zakładanych strat kredytowych (ECL). Istnieje podejście trzy-etapowe, które opiera się na zmianie w jakości kredytowej aktywów finansowych od momentu początkowego ujęcia. W praktyce nowe zasady oznaczają, że podmioty będą musiały dokonać rejestracji natychmiastowej straty w kwocie stanowiącej równowartość 12-miesięcznego ECL w momencie początkowego ujęcia aktywów finansowych, które nie stanowią kredytu o obniżonej wartości (lub długoterminowym ECL dla należności handlowych). Jeżeli miało miejsce istotne zwiększenie ryzyka kredytowego, obniżenie wartości jest szacowane z użyciem długoterminowego ECL nie 12-miesięcznego ECL. Model obejmuje operacyjne uproszczenia dla leasingu oraz należności z tytułu dostaw.
- Wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały zmienione, w celu dokładniejszego dostosowania rachunkowości do zarządzania ryzykiem. Zgodnie ze standardem podmioty mogą dokonać wyboru polityki rachunkowej pomiędzy zastosowaniem wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wynikających z MSSF 9 oraz dalszym stosowaniem MSR 39 do wszystkich zabezpieczeń, ponieważ obecnie standard nie porusza rachunkowości makrozabezpieczeń.

Kategorie oszacowań oraz wartości bilansowych aktywów finansowych zgodnie z MSR 39 i MSSF 9 zgodnie ze stanem w dacie 01.01.2018 są przedstawione w tabeli poniżej:

tys. EURO	MSR 39	31.12.2017	MSSF 9	01.01.2018	
Aktywa finansowe	Kategoria oszacowania	Saldo	Kategoria oszacowania	Saldo	Różnica
Środki pieniężne i należności od banków centralnych	Koszt amortyzowany	14 771	Koszt amortyzowany	14 771	0
Należności od instytucji kredytowych	Koszt amortyzowany	8 530	Koszt amortyzowany	8 530	0
Pożyczki i zaliczki dla klientów	Koszt amortyzowany	92 895	Koszt amortyzowany	91 994	-901

Założenia MSSF 9 mają przełożenie na kapitał własny podmiotów stowarzyszonych. Zgodnie z MSR 28, inwestycje są rozliczane zgodnie z metodą kapitałowa, wpływ nowego standardu na kapitał własny Inbank AS zgodnie ze stanem w dacie 01.01.2018 wynosi -125 tys. euro.

MSSF 15, Przychody z umów z klientami (ma zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2018 r.).

Nowy standard wprowadza główną zasadę, według której przychody powinny być ujmowane, w momencie gdy towary lub usługi są przenoszone na klienta, po cenie transakcji. Wszelkie pakietowe towary lub usługi, które są odrębne, powinny być odrębnie ujmowane, natomiast wszelkie dyskonty lub rabaty od ceny umownej muszą być co do zasady przydzielone odrębnym elementom. Gdy wynagrodzenie zmieni się z określonej przyczyny, minimalne kwoty powinny być ujmowane, jeżeli nie istnieje istotne ryzyko ich odwrócenia. Koszty poniesione, w celu zabezpieczenia umów z klientami powinny być skapitalizowane i amortyzowane przez okres, w którym zużywane są świadczenia wynikające z umowy. Przyjęcie nie będzie miało istotnego wpływu na sytuację Grupy, wyniki ani przepływy środków pieniężnych.

Zmiany w MSSF 15, Przychody z umów z klientami (ma zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2018 r.).

Zmiany nie skutkują modyfikacją podstawowych zasad standardu, ale wyjaśniają, jak takie zasady powinny być zastosowane. Zmiany te stanowią wyjaśnienie sposobu identyfikacji zobowiązań w zakresie wyników (obowiązek przeniesienia towaru lub usługi na klienta) w ramach umowy; ustalenia, czy spółka jest zleceniodawcą (dostawcą towarów lub usług) lub agentem (odpowiedzialnym za podjęcie uzgodnień dotyczących towarów lub usług, które będą dostarczane); oraz sposoby określenia, czy przychód z udzielenia licencji powinien być ujęty w momencie lub przez czas. Oprócz wyjaśnień, zmiany obejmują dwa dodatkowe zwolnienia w przedmiocie obniżenia kosztów oraz kompleksowości dla spółki, gdy w pierwszej kolejności dotyczy nowego standardu. Przyjęcie nie będzie miało istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy, wyniki ani przepływy środków pieniężnych.

MSSF 16, Leasing (ma zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2019 r.).

Nowy standard określa zasady ujmowania, oszacowania, prezentacji oraz ujawniania informacji na temat leasingu. Wszystkie leasingi skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do używania aktywa na początku leasingu oraz, jeżeli płatności z tytułu leasingu są dokonywane w czasie, również otrzymaniu finansowania. W związku z powyższym MSSF 16 eliminuje klasyfikację leasingu lub leasingów finansowych zgodnie z wymogami MSR 17 oraz, zamiast tego wprowadza model rachunkowy pojedynczego leasingobiorcy. Leasingobiorcy mają obowiązek ująć: (a) aktywa i zobowiązania wynikających ze wszystkich umów leasingu o okresie obowiązywania przekraczającym 12 miesięcy, chyba że podstawowe aktywa ma niską wartość; oraz (b) deprecjację aktywów objętych leasingiem osobno od odsetek z tytułu zobowiązań wynikających z leasingu w rachunku zysków i strat. MSSF 16 w istotnym

stopniu skutkuje przeniesieniem wymogów rachunkowych leasingobiorcy, o których mowa w MSR 17. W związku z tym leasingobiorca w dalszym ciągu klasyfikuje jego leasing jako leasing operacyjny lub leasing finansowy, oraz rozlicza te rodzaje leasingu w inny sposób. Grupa obecnie dokonuje oceny charakteru i wpływu zmiany i planów jej przyjęcia, jeżeli będzie to konieczne.

Klasyfikacja i oszacowanie transakcji dotyczących płatności w formie akcji - Zmiana w MSSF 2 (ma zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2018 r.; nie przyjęta jeszcze przez UE).

Zmiany oznaczają, że warunki wpływające na wyniki nierynkowe będą miały wpływ na oszacowanie rozliczanych gotówkowo transakcji dotyczących płatności w formie akcji w taki sam sposób jak świadczenia rozliczane kapitałowo. Zmiany również wyjaśniają klasyfikację transakcji w ramach rozliczenia netto, w którym podmiot wstrzymuje określoną część instrumentów kapitałowych, które w innym razie zostałyby wyemitowane dla kontrahenta po wykonaniu (lub przekazaniu), w zamian za rozliczenie zobowiązania podatkowego kontrahenta, które jest powiązane z płatnością w formie akcji. Takie ustalenia będą klasyfikowane w całości jako rozliczane gotówkowo. Ostatecznie zmiany również wyjaśniają rozliczenie gotówkowych płatności w formie akcji, które są zmodyfikowane, aby być uznane za rozliczane gotówkowo, w poniżej określony sposób (a) płatność w formie akcji jest szacowana poprzez odniesienie do wartości godziwej instrumentów kapitałowych w dacie modyfikacji udzielonych wskutek modyfikacji; (b) zobowiązanie jest wyłączone z bilansu po wprowadzeniu modyfikacji; (c) rozliczana gotówkowo płatność w formie akcji jest ujmowana w zakresie w jaki usługi były świadczone do daty modyfikacji, oraz (d) różnica pomiędzy wartością bilansową zobowiązania w dacie modyfikacji oraz kwotą ujętą w kapitale własnym w tej samej dacie jest bezzwłocznie ujmowana w zyskach lub stratach. Nowy standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 23 – Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego (ma zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2019 r.; nie przyjęta jeszcze przez UE).

MSR 12 określa sposób rozliczenia bieżącego i odroczonego opodatkowania, bez uwzględnienia sposobu ujęcia skutków niepewności. Interpretacja zawiera wyjaśnienie sposobu zastosowania wymogów dotyczących ujmowania i szacowania w MSR 12, gdy istnieje niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego. Podmiot powinien ustalić, czy uwzględnić każde niepewne ujęcie podatku dochodowego osobno czy razem z jednym lub kilkoma innymi niepewnymi ujęciami podatku dochodowego, na podstawie tego podejścia lepiej będzie przewidzieć rozstrzygnięcie niepewności. Podmiot powinien założyć, że organy skarbowe zbadają kwoty, jakie mają prawo zbadać i będą posiadać kompletne informacje w momencie przeprowadzania takiego badania. Jeżeli podmiot stwierdzi, że nie istnieje prawdopodobieństwo, że organ władz skarbowych przyjmie niepewny sposób ujęcia podatku dochodowego, skutek niepewności zostanie ujęte w określeniu powiązanego podlegającego opodatkowaniu zysku lub straty, podstaw opodatkowania, niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stop podatkowych, poprzez użycie najbardziej prawdopodobnej kwoty lub oczekiwanej wartości, w zależności od tego, która metoda zdaniem podmioty pozwoli na lepsze przewidzenie rozstrzygnięcia niepewności. Podmiot uwzględni skutek zmiany w faktach i okolicznościach nowych informacji, które mają wpływ na osądy lub szacunki wymagane zgodnie z interpretacją jaką zmianą w szacunku rachunkowym. Przykłady zmian w faktach i okolicznościach lub nowych informacjach, które mogą skutkować ponowną oceną osądu lub szacunku obejmują, ale nie ograniczają się do, badania lub działań podejmowanych przez organy władzy skarbowej, zmian w zasadach ustanowionych przez organy władzy skarbowej lub wygaśnięcie prawa organów władzy skarbowej do przeprowadzenia badania lub ponownego badania ujęcia podatku dochodowego. Brak porozumienia lub brak akceptacji ze strony organów władzy skarbowej w przedmiocie ujęcia podatku dochodowego, osobno, nie może stanowić zmiany faktów i okoliczności lub nowych informacji, które mają wpływ na osobą oraz szacunki wymagane zgodnie z interpretacją. Grupa obecnie dokonuje oceny charakteru i wpływu interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy.

Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną kompensacją – Zmiany do MSSF 9 (ma zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2019 r., nie przyjęte jeszcze przez UE).

Zmiany umożliwiają dokonanie oszacowania po koszcie zamortyzowanym pewnych pożyczek i dłużnych papierów wartościowych, które mogą być przedpłacone po kwocie poniżej kosztu zamortyzowanego, na przykład po wartości godziwej lub po kwocie, która obejmuje uzasadnioną kompensację należną kredytobiorcy w kwocie stanowiącej równowartość bieżącej wartości skutku wpływ zwiększenia rynkowej stopy procentowej przez pozostały

okres przydatności instrumentu. Ponadto, tekst dodany do podstawy standardu we wniosku stanowi ponowne potwierdzenie istniejącej wytycznej w MSSF 9, że modyfikacje lub wymiany pewnych zobowiązań finansowych szacowanych po koszcie zamortyzowanym, które nie skutkują wyeliminowaniem będą skutkować zyskiem lub stratą w rachunku zysków lub strat. Podmioty sporządzające sprawozdanie w związku z tym w większości przypadków nie będą w stanie zmienić efektywną stopę procentową przez pozostały okres obowiązywania pożyczki, w celu uniknięcia wpływu na zysk lub stratę po modyfikacji pożyczki. Grupa obecnie dokonuje oceny charakteru i wpływu interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy.

Długoterminowe inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia – zmiany do MSR 28 (ma zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2019 r.; nie przyjęte jeszcze przez UE).

Zmiany stanowią, że podmioty składające sprawozdanie powinny zastosować MSSF 9 do długoterminowych pożyczek, akcji uprzywilejowanych i podobnych instrumentów, które stanowią część inwestycji netto w jednostce, w której dokonywana jest inwestycja, rozliczającej się z zastosowaniem metody kapitałowej, zanim dokonają obniżenia wartości bilansowej o udział strat jednostki, w której dokonywana jest inwestycja, która przekracza wartość udziału inwestora w jednostce, w której dokonywana jest inwestycja. Grupa nie dokonała jeszcze oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy.

Coroczne korekty w cyklu MSSF 2015-2017 (ma zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się w dniu lub pod dniu 1 stycznia 2019 r.; nie przyjęte jeszcze przez UE).

Wąski zakres zmian ma wpływ na cztery standardy. MSSF 3 zawiera wyjaśnienie, zgodnie z którym nabywca powinien dokonać ponownego przeszacowania wcześniej posiadanego przez niego udziału we wspólnej operacji w momencie uzyskania kontroli nad przedsiębiorstwem. W przeciwieństwie MSSF 11 obecnie zawiera wyjaśnienie, że inwestor powinien dokonać ponownego oszacowania wcześniej posiadanych udziałów, w momencie gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólnie prowadzonymi operacjami, podobnie do istniejących wymogów, gdy podmiot stowarzyszony staje się wspólnym przedsięwzięciem i vice versa. Zmieniony MSR 12 stanowi, że podmiot ujmuje wszystkie konsekwencje podatku dochodowego od dywidend, w momencie ujęcia transakcji lub zdarzeń, które wygenerowałyby powiązane podlegające podziałowi zyski, np. w rachunku zysków i strat lub w innym całkowitym dochodzie. Obecnie jasne jest, że wymóg ten ma zastosowanie we wszystkich okoliczności, gdy płatności od instrumentów finansowych klasyfikowanych jako kapitał własny i przydziały zysków, nie tylko w przypadkach gdy konsekwencje podatkowe są wynikiem odmiennych stóp podatkowych dla zysków przydzielonych i nieprzydzielonych. Zmieniony MSR 23 obecnie zawiera wyraźne wytyczne wskazujące, że pożyczki uzyskane w szczególności na finansowanie określonego aktywa są wykluczone z ogólnych kosztów pożyczek kwalifikowanych do kapitalizacji, tylko do momentu istotnego ukończenia określonego aktywa. Grupa nie dokonała jeszcze oceny wpływu zmian na sprawozdanie finansowe Grupy.

Nie istnieją inne nowe ani zmienione standardy lub interpretacje, które nie są jeszcze skuteczne, a które mogłyby mieć istotny wpływ na Grupę.

Nota 2. Znaczące szacunki i oceny w zastosowaniu zasad rachunkowości

Zgodnie z MSSF, wiele wskaźników finansowych zastosowanych w raporcie ściśle opiera się na szacunkach i opiniach dotyczących zarządzania związanych z rachunkowością, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań określonych w sprawozdaniu finansowych zgodnie ze stanem w dacie bilansu, a także na dochody i koszty w kolejnych latach. Mimo że te szacunki opierają się na najlepszej wiedzy posiadanej przez kierownictwo oraz wnioskach wyciągniętych z toczących się zdarzeń, faktyczny wynik nie będzie z nimi zbieżny na końcowym etapie i istotnie różni się od tych szacunków.

Kierownictwo dokonuje regularnego przeglądu takich decyzji i szacunków, również tych, które mają wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych, odpisy aktualizujące pożyczek, obniżenie wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, odroczone opodatkowanie, płatności w formie akcji oraz połączenie jednostek biznesowych.

Kierownictwo opiera się na wcześniejszym doświadczeniu i innych czynnikach, jakie uzna za zasadne w danej sytuacji, podejmując takie decyzji i sporządzając takie szacunki.

Wpływ szacunków sporządzonych przez kierownictwo jest najbardziej znaczący w przypadku strat z tytułu kredytów. Zasady oceny pożyczek są szczegółowo opisane w nocie „Pożyczki i zaliczki dla klientów”. Zarząd twierdzi, że Grupa nie posiada istotnych rezerw, innych niż odliczenia, patrz również Nota 9.

Grupa nie posiadała żadnych istotnych inwestycji ani należności, w związku z którymi można było zastosować szacunki kierownictwa. Patrz Nota 13.

Okres przydatności rzeczowych wartości niematerialnych i prawnych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej został poddany ponownemu ustaleniu i zmianie z wcześniej ustalonych 10 lat do 5 lat. Wartość rzeczowych wartości niematerialnych i prawnych jest wyliczana na podstawie ustalonej stopy deprecjacji, patrz również podpunkt „Rzeczowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne” i Nota 14.

Gry instrumenty finansowe są szacowane po wartości godziwej z użyciem modeli wyceny, wówczas określone są dane rynkowe, które muszą być użyte w takich modelach. Przyjmuje się założenie zastosowania ceny notowania instrumentów finansowych o podobnych obrotach. Jeżeli takie komponenty lub komponent ceny nie może być użyty, kierownictwo musi przyjąć własne założenia. Patrz Nota 24 dotycząca wartości godziwej.

Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po zamortyzowanym koszcie nabycia. Patrz podpunkt „Zobowiązania finansowe” w Nocie 1 i Notach 17 i 24.

Pracownicy Grupy (członkowie starszego kierownictwa i pewni kluczowi pracownicy) są uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia jako płatności w formie akcji rozliczanych kapitałowo, co oznacza, że ci pracownicy świadczą usługi na rzecz Grupy i w zamian otrzymują instrumenty kapitałowe. Koszt transakcji rozliczanych kapitałowo jest określany na podstawie wartości godziwej w dacie przekazania instrumentu kapitałowego, z użyciem stosownego modelu wyceny.

Koszt jest ujmowany jako koszt świadczeń pracowniczych (Nota 22) ze zwiększeniem kapitału (rezerwa na płatności w formie akcji) w okresie, gdy świadczona jest usługa, a cele dotyczące działań (jeżeli ma zastosowanie) zostały osiągnięte (okres przeniesienia własności). Całkowity koszt skumulowany w związku z płatnościami w formie akcji do daty, w której instrumenty kapitałowe są przekazane, opiera się na czasie pozostałym do końca okresu przeniesienia własności oraz najlepszego oszacowania przez grupę ilości instrumentów kapitałowych, które zostaną faktycznie przeniesione. Warunki świadczenia usług lub warunki opierające się na wynikach nie są uwzględniane po dokonaniu oszacowania wartości godziwej instrumentu w dniu, w którym przekazane zostaną świadczenia, jednakże prawdopodobieństwo spełnienia warunków określonych jako część procesu, wskutek którego przekazane zostaną najlepsze szacunki Grupy w przedmiocie ilości instrumentów kapitałowych, które zostaną faktycznie przeniesione.

Zarząd stwierdza, że Inbank będzie kontynuować działalność oraz posiada wystarczające środki, aby kontynuować swoje operacje biznesowe w najbliższej przyszłości. Zarząd nie posiada również informacji na temat jakichkolwiek okoliczności, które poddałyby w wątpliwość zdolność Inbank do dalszego prowadzenia jego działalności. Sprawozdanie finansowe w związku z powyższym zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Inbank.

Nota 3. Zarządzanie ryzykiem

Definicja ryzyka i cel zarządzania ryzykiem

Ryzyko jest definiowane jako ewentualne niekorzystne odstępstwo od zakładanych wyników finansowych. W swoich codziennych działaniach grupa napotyka wiele rodzajów ryzyka. Celem zarządzania ryzykiem przez Grupę jest identyfikacja ryzyka, poprawne jego oszacowanie i zarządzanie takim ryzykiem. Na szerszą skalę, celem zarządzania ryzykiem jest zwiększenie wartości spółki poprzez minimalizację strat i obniżenie nieprzewidywalności wyników. Zarządzanie ryzykiem opiera się na stabilnej kulturze ryzyka na poziomie Grupy i zostało ustanowione z użyciem trzech linii obrony, gdzie pierwsza linia, tj. obszary biznesowe są odpowiedzialne za codzienne przyjmowanie i zarządzanie ryzykiem. Druga linia obrony, tj. obszar zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialny za rozwijanie metodologii zarządzania ryzykiem i ryzyko sprawozdawczości. Trzecia linia obrony, tj. audyt wewnętrzny przeprowadza niezależną kontrolę za całą organizację, włączając funkcję zarządzania ryzykiem. Zasady, wymogi i obszary

odpowiedzialności w zarządzaniu ryzykiem są przedstawione w regulaminie wewnętrznym. Odpowiednie potrzeby kapitałowe, jakie będą dostępne na pokrycie ryzyka Grupy, zgodnie z zasadami zarządzania kapitałem.

Zarząd spółki Inbank AS szacuje, że organizacja zarządzania ryzykiem oraz systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie i właściwe, biorąc pod uwagę profil i strategię Grupy, oraz spełniają wymogi w zakresie gotowości do przyjęcia ryzyka i strategią biznesową ustanowioną przez Radę Nadzorczą Grupy.

Zasady zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem w Inbank jest scentralizowany. Takie same zasady zarządzania ryzykiem są stosowane w podmiocie dominującym jak w podmiotach zależnych Inbank, natomiast funkcje zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka są sprawowane w Grupie przez jednostkę ustanowioną na poziomie podmiotu dominującego, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, a także przez poszczególne komitety powołane w podmiocie dominującym.

- Zarządzanie ryzykiem obejmuje wszystkie działania, których celem jest identyfikacja ryzyka, oszacowanie ryzyka, ocena i kontrola ryzyka, a także działania podjęte w celu minimalizacji i zabezpieczenia konsekwencji zrealizowanego ryzyka.
- Zarządzanie ryzykiem jest dalekosiężne, podkreśla świadomość ryzyka i obejmuje wybór pracowników, przekazanie im informacji i szkolenia.
- Grupa utrzymuje proces zarządzania ryzykiem na wysokim poziomie poprzez zastosowanie określonych technik i działań w oszczędny sposób, odpowiednio do potrzeb. Proces zarządzania ryzykiem jest postrzegany jako integralna część i koszt prowadzenia działalności.
- Wszelkiego rodzaju ryzyko Grupy zostało uwzględnione w procesie planowania, monitoringu oraz przydziału zasobów; jest ono monitorowane przez Radę Nadzorczą.
- Zarząd Grupy regularnie dokonuje analizy pozycji ryzyka i przynajmniej raz na kwartał przedstawia raport na temat ryzyka Radzie Nadzorczej Grupy, który zawiera informacje wskazane przez Radę Nadzorczą Grupy, a także przedstawia ogólny przegląd wszystkich pozycji ryzyka wskazanych przez Grupę oraz ocenę odpowiedniości pożądanej gotowości do przyjęcia ryzyka w grupie w stosunku do faktycznego profilu ryzyka.

Struktura zarządzania ryzykiem

Zarząd spółki Inbank jest odpowiedzialny za wdrożenie zarządzania ryzykiem, kontroli ryzyka, zasad, procesów oraz metod zarządzania ryzykiem w związku ze wszystkimi działaniami podejmowanym przez grupę, a także za skuteczność zarządzania ryzykiem. Zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem oraz oświadczeniem o gotowości do podjęcia ryzyka, ustanowionymi przez Zarząd, poniżej wskazanej jednostki strukturalne oraz komitety, które zostały ustanowione w Grupie, są odpowiedzialne za codzienne wdrażaniem funkcji zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka:

- Rada Nadzorcza zapewnia, aby wdrożone zostały odpowiednie działania w obszarze oceny i zarządzania ryzykiem w Grupie, w celu zapewnienia, aby organizacja odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem w Grupie posiadała odpowiednią i wydajną strukturę, wystarczające i niezależne zasoby na potrzeby odpowiedniego oszacowania i zarządzania ryzykiem.
- Kluczowe funkcje jednostki zarządzania ryzykiem obejmują niezależną identyfikację, ocenę oraz kontrolę ryzyka oraz sporządzenie stosownych raportów na temat ryzyka dla Zarządu i Rady Nadzorczej w Grupie.
- Komitet Kredytowy jest najwyższym organem operacyjnym, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem kredytowym w Grupie. Komitet Kredytowy jest odpowiedzialny za opracowanie i uaktualnianie polityki dotyczącej ryzyka kredytowego. Na podstawie polityki ryzyka kredytowego, Komitet Kredytowy zapewnia, aby działania Grupy w obszarze udzielania kredytów spełniały wymogi określone w ustawodawstwie, były zgodne z oświadczeniem Grupy dotyczącym gotowości do przyjęcia ryzyka oraz były rentowne.

- Komitet ds. Audytu informuje Radę Nadzorczą o problemach powstałych w obszarze zarządzania ryzykiem. W tym celu Komitet ds. Audytu monitoruje i analizuje wydajność procesu zarządzania ryzykiem w Grupie.
- Jednym z celów audytu wewnętrznego jest zapewnienie Zarządu i Rady Nadzorczej, że polityki dotyczące zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w Grupie są skuteczne na potrzeby zarządzania ryzykiem oraz realizacji strategii i celów Grupy.
- Funkcja Compliance jest odpowiedzialna za zgodność oceny monitoringu ryzyka na poziomie Grupy oraz zapewnienie skutecznego zarządzania ryzyka zgodności w związku z wymogami i przepisami dotyczącymi wyników, a także ryzyka prawnego Grupy.

tys. EURO	31.12.2017	31.12.2016
Własne środki		
Opłacony kapitał zakładowy	782	689
Premia emisyjna	9 068	6 361
Kapitał rezerwowy	1 431	1 418
Zyski zatrzymane	3 243	681
Wartości niematerialne i prawne (wartość ujemna)	-816	-902
Zysk netto za okres sprawozdawczy	7 496	2 647
Udziały w podmiotach stowarzyszonych	-7 763	-1 673
Razem kapitał Tier 1	13 441	9 221
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	6 503	6 503
Razem kapitał Tier 2	6 503	6 503
Środki własne netto do wyliczenia odpowiedniości kapitałowej	19 944	15 724

Zarządzanie kapitałem

Grupa stosuje planowanie kapitałowe w oparciu o ryzyko, wskutek czego wszelkie ryzyko wynikające z operacji prowadzonych przez Grupę jest pokryte własnymi środkami w danym czasie. Zarządzanie kapitałowe opiera się na prognozach bilansowych i prognozach dotyczących rachunku zysków i strat, które uwzględniają stratę Grupy, przyszłe oczekiwania, profil ryzyka oraz gotowość do podejmowania ryzyka.

Kapitał obejmuje środki własne Grupy, które stanowią kapitał Tier 1 i Tier 2.

Grupa przekazuje szczegółowe informacje na temat stanu swoich własnych środków, w tym również kompletne warunki dotyczące potrąceń mających zastosowanie do własnych środków oraz instrumentów, które stanowią część kapitału Tier 2, zgodnie z wymogami wskazanymi w Rozporządzeniu (UE) nr 1423/2013 dostępnymi na stronie internetowej Inbank AS www.inbank.ee.

Zgodnie z bezpośrednio mającym zastosowanie Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 wszystkie instytucje kredytowe (oraz ich skonsolidowane spółki holdingowe) oraz firmy inwestycyjne działające w Unii Europejskiej mają obowiązek utrzymać wspólne środki kapitałowe dla Tier 1 (CET 1) oraz kapitał dla Tier 1 na poziomie 4,5% i 6,05 aktywów ważonych ryzykiem. Całkowity wymóg kapitałowy, który obejmuje kapitał Tier 1 i Tier 2, wynosi 8,0%. Oprócz głównych wymogów, które stanowią przedmiot wspólnych zasad, zasady ustanowienia buforów kapitałowych są również określone w dyrektywie. Oprócz podstawowych wymogów mających zastosowanie do własnych środków, bufor ochrony kapitałowej i systematyczne bufor ryzyka zostały ustanowione dla instytucji kredytowych w Estonii odpowiednio na poziomie 2,5% i 1,0%. W odniesieniu do akty-

wów Grupy w Polsce, systemowy bufor ryzyka wynosił 0% w roku 2017 (nowa stopa wyniosła 3% od 01.01.2018). W związku z powyższym całkowita stopa buforowa systemowego ryzyka Grupy zależy od wzajemnych relacji ekspozycji na ryzyko w Estonii, na Łotwie i w Polsce. W tabeli poniżej przedstawiono przegląd ustanowionego wymogu kapitałowego zgodnie ze stanem w dacie 31.12.2017:

	Wskaźnik CET 1	Kapitał Tier 1	Razem wskaźnik kapitałowy
Podstawowy wymóg	4,50%	6,00%	8,00%
Bufor ochrony kapitału	2,50%	2,50%	2,50%
Bufor systemowego ryzyka	0,82%	0,82%	0,82%
Minimalny regulacyjny wymóg kapitałowy	7,82%	9,32%	11,32%

Dodatkowy określony wymóg dla Pillar 2 jest uwzględniony w minimalnym regulacyjnym wymogu kapitałowym.

Grupa przekazuje informacje na temat podziału geograficznego ekspozycji na ryzyko kredytowe, które jest stosowane z perspektywy wyliczenia antycyklicznego bufora kapitałowego oraz kwoty antycyklicznego bufora kapitałowego, zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzeniu (UE) nr 1423/2013 dostępnymi na stronie internetowej Inbank AS www.inbank.ee.

Zgodnie ze stanem obowiązującym w dniu 31.12.2017, Grupa spełnia wszystkie regulacyjne wymogi kapitałowe. W tym raporcie, baza kapitałowa obejmuje również zysk netto za okres sprawozdawczy, który został poddany badaniu w czasie autoryzacji raportu do publikacji.

Proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) stanowi ciągły proces, którego celem jest ocena profilu ryzyka Grupy oraz odpowiedniej potrzeby kapitałowej. Grupa zapewnia, aby całkowite ryzyko zostało pokryte kapitałem w danym czasie.

Zarząd Inbanku jest odpowiedzialny za planowanie kapitałowe. ICAAP stanowi podstawę regularnego planowania kapitałowego na poziomie Grupy. Planowanie oraz szacowanie potrzeb kapitałowych opiera się na wyliczeniu regulacyjnej adekwatności kapitałowej, a także wymogów kapitałowych na pokrycie dodatkowego ryzyka, które zostało uwzględnione w ramach regulacyjnych wymogów kapitałowych.

Profil ryzyka Grupy jest poddawany ocenie głównie na podstawie poniżej wskazanych rodzajów ryzyka: ryzyka kredytowego, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego (w tym również ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej), ryzyka utraty płynności, ryzyka strategicznego oraz ryzyka kapitałowego.

Pożądany poziom adekwatności kapitałowej stanowi minimalny pożądany poziom adekwatności kapitałowej określony w ocenie nadzorczej plus wymagany bufor, zgodnie z bieżącą strategią operacyjną Grupy oraz prognozami bilansowymi, które byłyby konieczne w związku ze wzrostem wolumenu operacyjnym lub innym wdrożeniem planu strategicznego. Sporządzając plan kapitałowy, opcja Grupy na zdobycie dodatkowego kapitału na rynku jest uwzględniany, głównie poprzez emisję nowych akcji lub podporządkowanych dłużnych papierów wartościowych.

W celu ustalenia potrzeb kapitałowych, pozycje w bilansie są prognozowane, z uwzględnieniem zmian w poszczególnych pozycjach aktywów i kapitału własnego ważonego ryzykiem. Ponadto, wymagany bufor kapitałowy jest wyliczany w celu zapewnienia wewnętrznie pożądanego poziomu adekwatności kapitałowej w przypadku realizacji alternatywnego scenariusza i scenariusza ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe stanowi potencjalną stratę, która może powstać, gdy kontrahent nie jest w stanie wykonać zobowiązań przyjętych zgodnie z wymogami oraz gdy działania podjęte w związku z niewypłacalnością, zastawionymi papierami wartościowymi, udzielonymi pożyczkami a także inne działania naprawcze nie są wystarczające, aby pokryć roszczenia Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje głównie w wyniku pożyczek udzielonych dla i należności otrzymanych od instytucji kredytowych. W celu obniżenia ryzyka kredytowego, Grupa analizuje działania gospo-

darcze i sytuację finansową transakcji z kontrahentami. Po udzieleniu pożyczki, przestrzeganie przez kontrahentów warunków pożyczek jest poddawane regularnemu monitoringowi.

Dystrybucja ryzyka kredytowego

Ekspozycja aktywów na ryzyko kredytowe (tys. EURO)	31.12.2017	31.12.2016
Banki centralny	14 767	14 680
Instytucje kredytowe	8 530	1 956
Gospodarstwa domowe	89 002	60 852
Spółki niefinansowe	2 206	1 419
Pozostałe spółki finansowe	1 595	2 568
Inne należności	92	65
Inne aktywa finansowe	61	43
Razem aktywa	116 253	81 583

Zarząd podmiotu dominującego oraz Komitet Kredytowy w podmiocie dominującym są odpowiedzialni za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem kredytowym. Podmioty zależne, oddziały i linie biznesowe ustanowione w podmiocie dominującym składają wnioski do Komitetu Kredytowego w celu ustanowienia zasad dotyczących ryzyka kredytowego oraz zasad, które dotyczą działań gospodarczych podejmowanych przez określony podmiot zależny lub linię biznesową. Decyzje dotyczące zasad podejmowania ryzyka są podejmowane wspólnie przez Komitet Kredytowy.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z użyciem zasad określonych w ustawie o instytucjach kredytowych (Credit Institutions Act), ustawie o zobowiązaniach (Law of Obligations Act), ustawie o wierzycielach i pośrednikach kredytowych (Creditors and Credit Intermediaries Act), wytycznych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w Estonii „Requirements for Responsible Lending”, rozporządzeniach wydanych przez Prezesa Banku Estońskiego, lokalnych regulacjach jednostek biznesowych znajdujących się w innych krajach, a także tymi ustanowionymi w polityce dotyczącej ryzyka kredytowego w Grupie. Polityka dotycząca ryzyka kredytowego, zasady dotyczące analizy pożyczek i udzielania pożyczek są poddawane okresowemu przeglądowi; sprawdzana jest ich odpowiedniość do sytuacji gospodarczej oraz faktyczna dyscyplina dokonywania płatności.

Poniżej wskazane zasady ustanowione w oświadczeniu o gotowości do podejmowania ryzyka stanowiące, które Grupa stosuje w związku z zarządzaniem ryzykiem kredytowym mają istotne znaczenie dla polityki kredytowej Grupy:

- Dywersyfikacja portfela pożyczek. Zgodnie z obecną strategią dotycząca produktów, maksymalny limit ryzyka na klienta wskazany przez Grupę wynosi 30.000 euro.
- Niska średnia kwota pożyczki. Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2017, średnie umowne saldo produktu detalicznego Grupy wynosi 1.154 euro (w dacie 31.12.2016: 1.004 euro)
- Nieprzerwany monitoring jakości portfela pożyczek na poziomie operacyjnym oraz na poziomie Zarządu i Rady Nadzorczej.

W odniesieniu do ryzyka kredytowego, Grupa nie stosuje wewnętrznych metod ratingowych. W związku z zarządzaniem ryzykiem kredytowym, Grupa nie stosuje technik hedgingowych dla ryzyka kredytowego w rozumieniu Rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady.

Geograficzny podział aktywów na dzień 31.12.2017 (tys. EURO)	Estonia	Łotwa	Polska	Razem
Banki centralny	14 288	0	479	14 767
Instytucje kredytowe	4 129	794	3 608	8 503
Gospodarstwa domowe	70 199	14 320	4 483	89 002
Spółki niefinansowe	2 126	80	0	2 206
Pozostałe spółki finansowe	1 595	0	0	1 595
Inne należności	59	0	33	92
Inne aktywa finansowe	3	58	0	61
Razem należności	92 398	15 252	8 603	116 253

Geograficzny podział aktywów na dzień 31.12.2016 (tys. EURO)	Estonia	Łotwa	Polska	Razem
Banki centralny	14 680	0	0	14 680
Instytucje kredytowe	968	900	88	1 956
Gospodarstwa domowe	44 205	16 647	0	60 852
Spółki niefinansowe	1 389	30	0	1 419
Pozostałe spółki finansowe	2 568	0	0	2 568
Inne należności	39	6	20	65
Inne aktywa finansowe	17	6	20	43
Razem należności	63 866	17 589	128	81 583

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

Zgodnie z szacunkami dokonanymi przez Zarząd, ekspozycja środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych utrzymywanych w bankach centralnych oraz innych bankach korespondentach na ryzyko jest niska. Wszystkie pożyczki dla oraz należności z banków centralnych i instytucji kredytowych są spłacane terminowo i nie są zaległe. W związku z ustanawianiem depozytów środków płynnych, polityka dotycząca zarządzania ryzykiem w Grupie preferuje instytucje kredytowe, które mają wyższy kapitał i, jeżeli będzie to możliwe, wyższy rating kredytowy.

Należności Grupy od banków centralnych i instytucji kredytowych nie są zaległe ani ich wartość nie została obniżona, zgodnie ze stanem w datach 31.12.2016 i 31.12.2017.

Należności od instytucji kredytowych zgodnie z klasami krótkoterminowego ratingu kredytowego Moody's (tys. EURO)	31.12.2017	31.12.2016
P-1	19 882	16 432
P-2	1 701	9
Bez ratingu	1 714	195
Razem należności od instytucji kredytowych	23 297	16 636

Należności od gospodarstw domowych

Od roku 2011, Inbank udziela pożyczki ratalne w Estonii. W roku 2013, Inbank również przystąpił do zawierania pożyczek konsumenckich w małych wolumenach za pośrednictwem swojego partnera. W roku 2014 Inbank wszedł na łotewski rynek finansów konsumenckich, oferując pożyczki konsumenckie na specjalne cele, które są podobne do produktu ratalnego oferowanego w Estonii. W roku 2015, Inbank przystąpił do udzielania niezabezpieczonych pożyczek konsumenckich nie przeznaczonych na specjalne cele. W roku 2016 produkt pożyczek konsumenckich nieprzeznaczonych na specjalny cel został wprowadzony do portfela produktów w Łotwie.

Na rynku w Polsce, Inbank rozpoczął oferowanie finansowania konsumenckiego w maju 2017 r. Niezabezpieczona pożyczka konsumencka stanowiła pierwszą pożyczkę wprowadzoną na rynek. W czerwcu 2017 r. do portfela produktów oferowanych w Polsce dodano również produkt pożyczek na samochód. Od listopada 2017 r. wprowadzono rozwiązanie dotyczące finansowania w związku z opłaceniem rocznej składki na ubezpieczenie samochodowe, które co do zasady stanowiło pożyczkę ratalną.

Pożyczki konsumenckie dla gospodarstw domowych stanowią główną działalność Grupy. Wysoka dywersyfikacja i niska średnia kwota pożyczki w portfelu pożyczek została osiągnięta poprzez skupienie się na linii biznesowej.

Dystrybucja należności 31.12.2017 (tys. EURO)	Estonia	Łotwa	Polska	Razem
Należności z tytułu sprzedaży ratalnej	21 494	0	38	21 532
Należności z tytułu pożyczek konsumenckich udzielonych w specjalnym celu	48 484	7 428	411	56 323
Należności z tytułu pożyczek konsumenckich	221	6 892	4 034	11 147
Razem należności od gospodarstw domowych	70 199	14 320	4 483	89 002

Dystrybucja należności 31.12.2016 (tys. EURO)	Estonia	Łotwa	Polska	Razem
Należności z tytułu sprzedaży ratalnej	20 108	0	0	20 108
Należności z tytułu pożyczek konsumenckich udzielonych w specjalnym celu	19 520	11 244	0	30 764
Należności z tytułu pożyczek konsumenckich	4 577	5 403	0	9 980
Razem należności od gospodarstw domowych	44 205	16 647	0	60 852

Model zachowania kredytowego jest stosowany w celu dokonania oceny wypłacalności klienta. Oprócz historii wcześniejszych płatności klienta oraz dochody oraz zaległych pożyczek, model ten również zapewnia ocenę innych parametrów statystycznych, które zostały pozyskane w podziale na rodzaje klientów, a które wskazywały na

wysoką korelację z dyscypliną płatności klienta. Model zachowania kredytowego Grupy ulega ciągłym zmianom w czasie i podlega za zmianami w składzie informacji stosowanych na potrzeby podjęcia decyzji kredytowych i w środowisku geograficznym.

W związku z faktem że pożyczki konsumenckie udzielane gospodarstwom domowym są jednolite, potencjalne odpisy aktualizujące wynikające ze strat kredytowych są wyliczane na podstawie historii płatności dokonywanych w ramach takich homogenicznych pożyczek, natomiast odpis aktualizujący ma zastosowanie do portfela w dacie bilansu. Na potrzeby zapewnienia największej dokładności odpisu, należności są klasyfikowane na podgrupy, z uwzględnieniem rodzaju produktu, jego geograficznej dystrybucji, modelu płatności dokonywanych przez klienta oraz dni zaległości. W odniesieniu do pogrupowanych należności, kwota odpisu aktualizującego stanowi iloczyn wartości rezydualnej należności w określonej grupie oraz stopy procentowej odpisu. Ramy opierają się na klasycznej metodzie, w której określone jest prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań (PD), strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) oraz ekspozycji na niewykonanie zobowiązań (EAD).

tys. EURO					
Dystrybucja należności 31.12.2017	Należności brutto od gospodarstw domowych	Zbiorowy odpis	Określony odpis	Należności od gospodarstw domowych netto	Pokrycie odpisu
Portfel z zaległością 0-3 dni	82 307	-505	-22	81 780	0.6%
Portfel z zaległością 4-89 dni	6 762	-783	-29	5 950	12.0%
Portfel z zaległością 90-179 dni	1 518	0	-704	814	46.4%
Portfel z zaległością 180+ dni	1 542	0	-1 084	458	70.3%
Razem należności	92 129	-1 288	-1 839	89 002	3.4%

tys. EURO					
Dystrybucja należności 31.12.2016	Należności brutto od gospodarstw domowych	Zbiorowy odpis	Określony odpis	Należności od gospodarstw domowych netto	Pokrycie odpisu
Portfel z zaległością 0-3 dni	56 925	-1 131	-13	55 781	2,0%
Portfel z zaległością 4-89 dni	4 020	-46	-7	3 967	1,3%
Portfel z zaległością 90-179 dni	1 591	0	-1 012	579	63,6%
Portfel z zaległością 180+ dni	2 608	0	-2 083	525	79,9%
Razem należności	65 144	-1 177	-3 115	60 852	6,6%

Należności od spółek niefinansowych i spółek finansowych

Polityka ryzyka kredytowego obowiązująca w Grupie oraz inne regulaminy wewnętrzne regulują kwestie dotyczące udzielania pożyczek.

Komitet Kredytowy podejmuje decyzje dotyczące udzielania pożyczek spółek zgodnie z indywidualnie przyjętymi kryteriami. Pożyczki detaliczne udzielane przez Inbank Liising AS stanowią wyjątek w sytuacjach, gdy podejmowane są decyzje kredytowe w procedurze podobnej do procedury mającej zastosowanie do pożyczek udzielanych gospodarstwom domowym.

- Udzielane pożyczki biznesowe mogą być klasyfikowane na trzy główne grupy, w zależności od celu:
- Pożyczki udzielane partnerom współpracującym z Inbank,
- Pożyczki udzielane podmiotom stowarzyszonym,
- Pożyczki udzielane osobom trzecim, tj. pożyczki inwestycyjne.

tys. EURO					
Dystrybucja należności 31.12.2017	Należności brutto od spółek niefinansowych	Zbiorowy odpis	Określony odpis	Należności od spółek niefinansowych netto	Pokrycie odpisu
Portfel z zaległością 0-3 dni	1 955	-16	-6	1 933	1,1%
Portfel z zaległością 4-89 dni	363	-6	0	357	1,7%
Portfel z zaległością 90-179 dni	10	0	-4	6	40,1%
Portfel z zaległością 180+ dni	5	0	-3	2	66,4%
Razem należności od spółek niefinansowych	2 333	-22	-13	2 298	1,5%

tys. EURO					
Dystrybucja należności 31.12.2016	Należności brutto od spółek niefinansowych	Zbiorowy odpis	Określony odpis	Należności od spółek niefinansowych netto	Pokrycie odpisu
Portfel z zaległością 0-3 dni	1 254	-8	0	1 246	0,6%
Portfel z zaległością 4-89 dni	176	-3	0	173	1,7%
Portfel z zaległością 90-179 dni	0	0	0	0	0,0%
Portfel z zaległością 180+ dni	94	0	-94	0	100,0%
Razem należności od spółek niefinansowych	1 524	-11	-94	1 419	6,9%

W zależności od celu, w jakim udzielona jest pożyczka, poniżej wskazane kryteria są poddawane analizie, celem wydania decyzji kredytowych:

- Finansowa siła kontrahenta
- Zabezpieczenie należności
- Wolumen obrotowy kontrahenta i współpraca
- Okres obowiązywania umowy, która ma być zawarta
- Wolumen umowy, która ma być zawarta
- Wykonanie umowy, która zostanie zawarta

Odpisy na pożyczki korporacyjne są dokonywane indywidualnie na poziomie Grupy, w zależności od zaległości kontrahenta, jego przyczyn oraz siły finansowej. Pożyczki detaliczne udzielane przez Inbank Liising AS stanowią wyjątek, w którym dokonywane są odpisy aktualizujące w procesie podobnym do tego, który ma zastosowanie do pożyczek udzielanych gospodarstwom domowym.

Dystrybucja należności 31.12.2017	Należności brutto od innych spółek finansowych	Zbiorowy odpis	Określony odpis	Należności od innych spółek finansowych netto	Pokrycie odpisu
Portfel z zaległością 0-3 dni	1 606	0	-11	1 595	0,7%
Portfel z zaległością 4-89 dni	0	0	0	0	0,0%
Portfel z zaległością 90-179 dni	0	0	0	0	0,0%
Portfel z zaległością 180+ dni	0	0	0	0	0,0%
Razem należności od spółek niefinansowych	1 606	0	-11	1 595	0,7%

Dystrybucja należności 31.12.2016	Należności brutto od innych spółek finansowych	Zbiorowy odpis	Określony odpis	Należności od innych spółek finansowych netto	Pokrycie odpisu
Portfel z zaległością 0-3 dni	2 568	0	0	2 568	0,0%
Portfel z zaległością 4-89 dni	0	0	0	0	0,0%
Portfel z zaległością 90-179 dni	0	0	0	0	0,0%
Portfel z zaległością 180+ dni	0	0	0	0	0,0%
Razem należności od spółek niefinansowych	2 568	0	0	2 568	0,0%

Ryzyko kredytowe kontrahenta

Zgodnie ze stanem w dacie 31.12.2017, Grupa nie posiada ekspozycji na ryzyko kredytowe kontrahenta w rozumieniu postanowień rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady.

Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji stanowi ryzyko, które wynika z ekspozycji ryzyka kontrahenta lub powiązanego kontrahenta lub kontrahentów, których ryzyko jest dotknięte wspólnymi czynnikami ryzyka. W ryzyku koncentracji, Grupa dokonuje przeglądu aktywów strony, powiązanych stron oraz stron powiązanych z sektorem, terytorium lub czynnikiem ryzyka. W swoich codziennych działaniach, Grupa unika podejmowania ryzyka koncentracji i skupia się głównie na średnich lub małych pożyczkach, w celu uniknięcia ryzyka dużej koncentracji. Grupa nie wyklucza udzielania pożyczek na większe kwoty, jeżeli istnieje wystarczające zabezpieczenie lub w przypadku spełnienia innych wskazanych warunków. Dla pożyczek na większe kwoty, w przypadku których wymagane jest zabezpieczenie, wyjątek stanowią środki płynne z terminem wymagalności do trzech miesięcy, które są przechowywane w instytucjach kredytowych. W takich okolicznościach, w celu zabezpieczenia ryzyka, głównie pod uwagę bierze się informacje na temat siły finansowej kontrahenta oraz rating przyznany przez międzynarodowe agencje ratingowe na rzecz kontrahenta.

Zgodnie ze stanem w datach 31.12.2017 i 31.12.2016, Grupa nie posiadała należności, których wartość przekraczały 10% środków własnych netto Grupy.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako ryzyko, które powstaje wskutek zmian odsetek w niekorzystnym kierunku. Do połowy roku 2016, Działania Grupy były geograficznie wyłącznie ograniczone do krajów strefy euro. W połowie roku 2016, Grupa rozpoczęła przygotowywania swoich działań związanych z udzielaniem finansowania konsumenckiego w Polsce. W tym okresie, w Polsce poniesione zostały koszty na rozpoczęcie tych działań i przystąpiono do rozwijania portfela kredytów w marcu 2017 r. W związku z powyższym zgodnie ze stanem w dacie 31.12.2016 aktywa i zobowiązania Grupy są głównie denominowane w euro. Działania kredytowe rozpoczęte w roku 2017 i wpływy z depozytów w Polsce doprowadziły do sytuacji, w której zgodnie ze stanem w dacie 31.12.2017 aktywa i zobowiązania denominowane w polskich złotych stanowią znaczący udział w całkowitych aktywach (ponad 5%).

Grupa nie posiada portfela akcji i/lub obligacji, które znajdują się w obrocie rynkowym. Grupa nie posiada ekspozycji na ryzyko wynikające z pozycji zabezpieczeń. W związku z tym wyłącznym istotnym rodzajem ryzyka rynkowego, stanowiącego ekspozycję Grupy w związku z jej bieżącymi działaniami, obejmuje ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe.

Grupa nie stosuje wewnętrznych modeli ryzyka rynkowego w rozumieniu postanowień rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady.

Ryzyko walutowe

Gotowość Grupy do podjęcia ryzyka walutowego jest bardzo niska. Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest bilansowanie pozycji walutowych.

W celu oszacowania i oceny ryzyka walutowego, Grupa monitoruje otwarte pozycje walutowe netto, analizę wrażliwości otwartej pozycji netto oraz testy warunków skrajnych poprzez dokonanie oceny niekorzystnych zmian w kursach walut. Scenariusz testu obejmował jednoczesną 10% zmianę w niekorzystnym ukierunkowaniu wszystkich walut obcych, w których Grupa posiada otwartą pozycję walutową (pozycje euro nie są uwzględniane jako pozycje walutowe).

W dacie 31.12.2017, otwarta pozycja walutowa netto grupy wynosiła 108 tys. euro (w dacie 31.12.2016: 92 tys. euro), co stanowiło 0,60% środków własnych Grupy (w dacie 31.12.2016: 0,61%). Zgodnie z analizą scenariusza, skutek 10% zmiany wszystkich pozycji walutowych Grupy w niekorzystnym kierunku wynosiłby 10 tys. euro. Otwarte ryzyko walutowe Grupy jest nisko a pozycja ryzyka walutowa jest dobrze zarządzana.

Aktywa z ekspozycją na ryzyko walutowe 31.12.2017 (tys. EURO)	EUR	PLN
Banki centralne, instytucje kredytowe, instytucje gotówkowe	19 492	3 809
Gospodarstwa domowe	84 519	4 483
Spółki niefinansowe	2 265	33
Inne spółki finansowe	1 595	0
Inne aktywa	8 306	384
Razem	116 177	8 709

Zobowiązania z ekspozycją na ryzyko walutowe 31.12.2017 (tys. EURO)	EUR	PLN
Depozyty klientów i otrzymane pożyczki	86 379	8 677
Inne zobowiązania	2 259	140
Zobowiązania podporządkowane	6 480	0
Razem	95 118	8 817

Aktywa z ekspozycją na ryzyko walutowe 31.12.2016 (tys. EURO)	EUR	PLN
Banki centralne, instytucje kredytowe, instytucje gotówkowe	16 552	88
Gospodarstwa domowe	60 852	0
Spółki niefinansowe	1 419	0
Inne spółki finansowe	2 568	0
Inne aktywa	2 291	87
Razem	83 682	175

Zobowiązania z ekspozycją na ryzyko walutowe 31.12.2016 (tys. EURO)	EUR	PLN
Depozyty klientów i otrzymane pożyczki	64 587	0
Inne zobowiązania	1 958	119
Zobowiązania podporządkowane	6 475	0
Razem	73 020	119

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej stanowi ryzyko, w którym przychody generowane przez Grupę mogą być poddane nieoczekiwanym niekorzystnym zmianom stóp procentowych. Grupa jest otwarta na ryzyko stopy procentowej, gdy terminy wymagalności kluczowych aktywów i zobowiązań są różne lub gdy istnieje możliwość skorygowania stóp procentowych aktywów i zobowiązań po upływie pewnego okresu czasu.

Aktywa i zobowiązania generujące odsetki w podziale na umowne terminy wymagalności						
tys. EURO						
Aktywa 31.12.2017	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Razem
Banki centralne, instytucje kredytowe, środki pieniężne	20 751	2 550	0	0	0	23 301
Pożyczki i należności	3	9 929	24 347	56 342	2 274	92 895

Aktywa i zobowiązania generujące odsetki w podziale na umowne terminy wymagalności						
tys. EURO						
Aktywa 31.12.2017	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Razem
Razem aktywa	20 754	12 479	24 347	56 342	2 274	116 196

Zobowiązania 31.12.2017	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Razem
Depozyty	2 541	7 210	31 098	54 207	0	95 056
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	114	0	0	6 366	6 480
Razem zobowiązania	2 541	7 324	31 098	54 207	6 366	101 536
Spread pomiędzy terminami wymagalności aktywów i zobowiązań	18 213	5 155	-6 751	2 135	-4 092	14 660

Aktywa 31.12.2016	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Razem
Banki centralne, instytucje kredytowe, środki pieniężne	16 640	0	0	0	0	16 640
Pożyczki i należności	788	7 672	18 486	37 591	302	64 839
Razem aktywa	17 428	7 672	18 486	37 591	302	81 479

Zobowiązania 31.12.2016	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Razem
Depozyty	970	3 826	32 303	27 488	0	64 587
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	4	0	0	6 471	6 475
Razem zobowiązania	970	3 830	32 303	27 488	6 471	71 062
Spread pomiędzy terminami wymagalności aktywów i zobowiązań	16 458	3 842	-13 817	10 103	-6 169	10 417

Zgodnie z szacunkami dokonanyymi przez Zarząd, ryzyko stopy procentowej jest niskie z poniżej wskazanych przyczyn:

- Ograniczenie struktury i terminów wymagalności aktywów i zobowiązań wrażliwych na stopy procentowej oraz ich wzajemnego dopasowania – aktywa i zobowiązania Grupy generujące odsetki posiadają stałe stopy procentowe i w dużym zakresie podobne krótkie okresy obowiązywania.
- Ustanowienie spreadu stałej stopy procentowej i wysokiej ceny – Grupa udziela pożyczki i pozyskuje depozyty jedynie ze stałymi stopami procentowymi, które umożliwiają zarządzanie spreadem cenowym (dochód z odsetek/ aktywa generujące odsetki – koszty odsetek/ zobowiązania generujące odsetki). Odsetki od udzielonych pożyczek znacznie przekraczają odsetki wypłacone dla depozytów.

- Grupa koncentruje swoje działania na udzielaniu niezabezpieczonych pożyczek konsumenckich. Stąd też aktywa Grupy mają względnie wysoką stopę zwrotu. Stanowi to wystarczający bufor, aby poradzić sobie z ewentualną zmianą stóp procentowych w odniesieniu do zarówno aktywów jak i zobowiązań Grupy.
- Portfel depozytów Grupy obejmuje jedynie depozyty terminowe, których stopy procentowe zostały ustalone do końca okresu depozytu.

Podmiot dominujący organizuje zarządzanie ryzykiem stopy procentowej. Za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odpowiedzialny jest Zarząd Grupy, Dyrektor Finansowy i Skarbnik (Treasurer). Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odbywa się poprzez przeprowadzenie analizy wpływu przez określenie zmiany w krzywej stopy procentowej i jej wpływy na dochód netto z odsetek i wartość gospodarczą Grupy.

W związku z zabezpieczeniem ryzyka stopy procentowej i w celu uniknięcia nadmiernego ryzyka stopy procentowej, Grupa stosuje poniżej wskazane techniki:

- Wyższy niż średni spread stopy procentowej udzielonych pożyczek i pozyskanych depozytów;
- Zakładane straty wynikające z ryzyka stopy procentowej stanowi stratę komponentów ceny pożyczki;
- Krótsze niż średnie terminy wymagalności udzielonych pożyczek, umożliwiające lepsze zarządzanie ryzykiem stopy procentowej poprzez zmianę stóp procentowych oraz terminów wymagalności udzielanych pożyczek;
- Udzielone pożyczki oraz pozyskane depozyty posiadają stałe stopy procentowe;
- Grupa nieprzerwanie monitoruje oraz zarządza pozycjami ryzyka stopy procentowej;
- Grupa dokonuje oszacowania i ogranicza jej ryzyko stopy procentowej, z uwzględnieniem skutku ewentualnych zmian w wartości gospodarczej oraz przyszłego przychodu wynikającej ze zmian w poziomach stóp procentowych od jego kapitału;
- Grupa zamierza wykorzystać inne techniki zabezpieczające ryzyko stopy procentowej, jeżeli okaże się to konieczne.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, w którym wypłacalność Grupy nie jest wystarczająca, aby terminowo sprostać przyjętym zobowiązaniom umownym, tj. spółki należące do Grupy nie są w stanie finansować poszczególnych działań w zrównoważony sposób i terminowo lub nie są w stanie likwidować swoich pozycji w celu wykonania zobowiązań umownych. W związku z zarządzaniem ryzykiem płynności, Grupa przestrzega strategii dotyczącej ryzyka płynności, a także wewnętrznego regulaminu dotyczącego zarządzania ryzykiem płynności. Celem polityki zarządzania ryzykiem płynności w Grupie jest zapewnienie terminowego i kompletnego wykonania zobowiązań przyjętych przez Grupę w danym czasie, przy jednoczesnej optymalizacji ryzyka płynności w sposób zapewniający osiągnięcie maksymalnej i stabilnej rentowności z inwestycji o różnych okresach realizacji.

Zarząd ustanawia plany dotyczące długoterminowej płynności i zarządza ryzykiem płynności. Dyrektor Finansowy i Skarbnik (Treasurer) są odpowiedzialni za codzienne i krótkoterminowe zarządzanie ryzykiem płynności.

W celu zarządzania ryzykiem płynności w Grupie, kluczowym stosowanym działaniem jest podejście oparte na spreadzie zapadalności aktywów i zobowiązań. Przegląd dystrybucji zapadalności aktywów i zobowiązań jest przedstawiony w tabeli poniżej. W tym modelu, określono również kluczowe wskaźniki płynności oraz proporcje zapadalności aktywów i zobowiązań i przeprowadzono testy warunków skrajnych. Ustanowiono limity wewnętrzne dla wszystkich kluczowych wskaźników płynności.

Aktywa i zobowiązania w podziale na zapadalność umowną (tys. EURO)						
Zobowiązania 31.12.2017	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Wartość bilansowa 31.12.2017
Depozyty	0	7 275	31 467	56 940	0	95 056
Inne zobowiązania	0	2 399	0	0	0	2 399
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	114	341	1 821	8 324	6 480
Razem zobowiązania	0	9 788	31 808	58 761	8 324	103 935

Aktywa i zobowiązania w podziale na zapadalność umowną (tys. EURO)						
Aktywa 31.12.2017	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Wartość bilansowa 31.12.2017
Środki pieniężne i należności od instytucji kredytowych	20 751	2 550	0	0	0	23 301
Pożyczki i należności	241	13 415	32 534	69 042	2 712	92 895
Inne aktywa	0	589	53	0	9 546	10 188
Razem aktywa	20 992	16 554	32 587	69 042	12 258	126 384
Spread zapadalności zobowiązań i aktywów	20 992	6 766	779	10 281	3 934	22 449

Aktywa i zobowiązania w podziale na zapadalność umowną (tys. EURO)						
Zobowiązania 31.12.2016	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Wartość bilansowa 31.12.2016
Depozyty	970	3 853	32 703	28 788	0	64 587
Inne zobowiązania	0	2 077	0	0	0	2 077
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	114	341	1 821	8 779	6 475
Razem zobowiązania	970	6 044	33 044	30 609	8 779	73 139

Aktywa i zobowiązania w podziale na zapadalność umowną (tys. EURO)						
Aktywa 31.12.2016	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Wartość bilansowa 31.12.2016
Środki pieniężne i należności od instytucji kredytowych	16 640	0	0	0	0	16 640
Pożyczki i należności	324	10 723	25 580	48 940	729	64 839
Inne aktywa	0	256	1 672	0	1 536	3 464
Razem aktywa	16 964	10 979	27 252	48 940	2 265	84 943

Aktywa i zobowiązania w podziale na zapadalność umowną (tys. EURO)						
Aktywa 31.12.2016	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	5+ lat	Wartość bilansowa 31.12.2016
Spread zapadalności zobowiązań i aktywów	15 994	4 935	-5 792	18 331	-6 514	11 804

Grupa ustanowiła plan ciągłości działań dotyczący postępowania w sytuacji kryzysu płynności.

Na podstawie obecnego modelu operacyjnego Grupy, spread zapadalności Grupy jest dodatni na przestrzeni okresu do 90 dni. Oznacza to, że w okresie do 90 dni, Bank ma mniej zobowiązań niż należności. Wynika to z faktu, że zdecydowaną większość aktywów Grupy stanowią należności z tytułu finansów konsumenckich, które są krótkoterminowe. Z drugiej strony zobowiązania stanowią głównie w całości depozyty terminowe, przy czym wycena depozytów terminowych została ustanowiona przy założeniu, że klienci preferują okresy dłuższe niż 12 miesięcy. Stosując głównie depozyty terminowe, przepływy środków pieniężnych w Grupie są łatwiejsze do przewidzenia.

Grupa przekazuje informacje na temat pokrycia płynności zgodnie z wytycznymi EBA EBA/GL/2017/01 dostępnymi na stronie internetowej Inbank AS www.inbank.ee.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne stanowi ryzyko poniesienia straty w związku z nieodpowiedniością procesów wewnętrznych, działań ludzi lub systemów, niefunkcjonowania w sposób zamierzony lub skutek wystąpienia zdarzeń zewnętrznych.

Definicja obejmuje ryzyko prawne, ale nie strategię ani ryzyko utraty reputacji. Grupa przestrzega polityki ryzyka operacyjnego dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Grupa podejmuje działania związane z i zarządza ryzykiem operacyjnym w ramach odrębnego obszaru zarządzania ryzykiem, na który przydzielone zostały konieczne zasoby oraz wystarczające środki własne na potrzeby pokrycia potencjalnych strat. Ryzyko operacyjne zostało zintegrowane w dziennych operacjach Grupy oraz z uwzględnieniem świadomości charakteru, skutku i kontroli potrzeb w zakresie ryzyka operacyjnej, jaka winna być wdrożona na poziomie każdego pracownika Grupy.

Zdarzenia straty spowodowanej ryzykiem operacyjnej są rejestrowane w bazie danych ryzyka operacyjnego, wraz z kwotą straty. Grupa monitoruje dynamikę ryzyka operacyjnego ilościowo, z użyciem kwartalnej analizy kluczowych wskaźników ryzyka. Regularne przeglądy przypadków ryzyka operacyjnej oraz kluczowych wskaźników ryzyka są opracowywane dla Zarządu raz w miesiącu. Podstawowe podejście dotyczące ryzyka operacyjnego jest stosowane, w celu wyliczenia wymogu kapitałowego ryzyka operacyjnego. Grupa nie stosuje metod opartych na zaawansowanym modelu szacowania ryzyka operacyjnego w rozumieniu postanowień Rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady.

Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej

Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej stanowi ryzyko, które wynika ze zbyt szybkiego rozwoju zobowiązań. Wskaźnik dźwigni finansowej Grupy wynosił 11,45% zgodnie ze stanem w dacie 31.12.2017 (w dacie 31.12.2016: 10,40%).

Grupa przekazuje informacje na temat wskaźnika dźwigni zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 2016/200 dostępnym na stronie internetowej Inbank AS www.inbank.ee.

Wykorzystanie agencji ratingowych

W celu wyliczenia wymogów kapitałowych w związku z określeniem jakości kredytowej, Grupa używa szacunków jakości kredytowej opracowanych przez agencję ratingową Moody's Investors Service, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady. Grupa stosuje szacunki w celu określenia wymogów poniżej wskazanych ekspozycji na ryzyko kredytowe: (i) wymogów dla instytucji kredytowych oraz firm inwestycyjnych, oraz (ii) wymogów dotyczących ekspozycji ustanowionych dla spółek kredytowych oraz firm inwestycyjnych z krótkoterminowym oszacowaniem jakości kredytowej.

Nota 4. Segmenty biznesowe

Inbanka AS dokonuje podziału swojej działalności na segmenty w oparciu o jego podmioty prawne oraz charakter linii produktowych (finanse konsumenckie, usługi IT, leasing). Dochód ze zgłoszonych segmentów obejmuje transakcje pomiędzy segmentami. Segmenty biznesowe stanowią spółki należące do grupy Inbank, które posiadają odrębne dane finansowe, które stanowią podstawę regularnego monitoringu wyników biznesowych przez decydentów w Grupie. Grupa monitoruje rentowność, wskaźnik koszty/dochód, wzrost i jakość portfela kredytowego oraz odpisy w portfelu każdego segmentu działalności finansowej. W sektorze technologii informacyjnej, monitorowane są przychody i koszty.

Dochód uzyskiwany przez segmenty sprawozdawcze obejmuje takie transakcje w ramach segmentu jak pożyczki udzielone przez Inbank AS na rzecz spółek należących do grupy oraz rozwiązania technologiczne i usługi dostarczane przez Inbank Technologies na rzecz spółek należących do grupy, w celu zarządzania depozytami i portfelami pożyczek. Żaden z kontrahentów Inbank AS nie generuje dochodu przekraczającego 10% stosownego dochodu grupy konsolidacyjnej.

Pozycja „inny dochód z działalności operacyjnej” Inbank AS (Estonia) obejmuje głównie usługi konsultingowe oferowane na rzecz podmiotów stowarzyszonych banku. Transakcje w ramach segmentu stanowią głównie odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz podmiotów zależnych. Takie transakcje zawierane w ramach spółki są rozliczane po cenach rynkowych, włączając usługi IT. Patrz również Nota 25.

Dochód segment sprawozdawczego						
tys. EURO						
2017	Inbank AS (Estonia)	Inbank Lizings SIA (Łotwa)	Inbank Liising AS (Estonia)	Inbank AS Oddział w Polsce	Inbank Technologies OÜ (Estonia)	RAZEM
Dochód z odsetek	10 211	3 535	135	213	5	14 099
Dochód z opłat	371	175	3	2	0	551
Inny dochód z działalności operacyjnej	387	92	0	52	291	822
Eliminacje w ramach segmentu	-1 081	0	0	0	-112	-1 193
Przychód od klientów zewnętrznych	9 888	3 802	138	267	184	14 279
Koszty odsetek	-1 907	-969	-72	-111	-25	-3 084
Koszty opłat	-303	-130	0	-178	0	-611
Eliminacje w ramach segmentu	3	969	72	10	25	1 079
Razem koszty	-2 207	-130	0	-279	0	-2 616
Razem dochód z odsetek, opłat i prowizji i inny dochód netto	7 681	3 672	138	-12	184	11 663

Struktura zysku netto						
tys. EURO						
2017	Inbank AS (Estonia)	Inbank Lizings SIA (Łotwa)	Inbank Liising AS (Estonia)	Inbank AS Oddział w Polsce	Inbank Technologies OÜ (Estonia)	RAZEM
Zysk przed odliczeniem odpisów aktualizujących z tytułu pożyczek i zaliczek	4 716	1 651	56	-1 290	-213	4 920
Zysk podmiotów stowarzyszonych	5 816	0	0	0	387	6 203
Odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i zaliczek	-1 541	-1 709	-18	-256	-8	-3 532
Podatek dochodowy	0	-388	0	296	0	-92
Zysk/ strata netto	8 991	-446	38	-1 250	166	7 499

Dochód segmentów sprawozdawczych						
tys. EURO						
2016	Inbank AS (Estonia)	Inbank Lizings SIA (Łotwa)	Inbank Liising AS (Estonia)	Inbank AS Oddział w Polsce	Inbank Technologies OÜ (Estonia)	RAZEM
Zysk podmiotów stowarzyszonych	5 816	0	0	0	387	6 203
Dochód z odsetek	6 976	3 735	15	0	6	10 732
Dochód z opłat	240	154	0	0	0	394
Inny dochód z działalności operacyjnej	483	51	0	0	376	910
Eliminacje w ramach segmentu	-944	-2	0	0	-132	-1 078
Przychód od klientów zewnętrznych	6 755	3 938	15	0	250	10 958
Koszty odsetek	-1 401	-928	-6	0	-13	-2 348
Koszty opłat	-261	-76	0	0	0	-337
Eliminacje w ramach segmentu	3	926	6	0	12	947
Razem koszty	-1 659	-78	0	0	-1	-1 738
Razem dochód z odsetek, opłat i prowizji i inny dochód netto	5 096	3 860	15	0	249	9 220

Struktura zysku netto						
tys. EURO						
2016	Inbank AS (Estonia)	Inbank Lizings SIA (Łotwa)	Inbank Liising AS (Estonia)	Inbank AS Oddział w Polsce	Inbank Technologies OÜ (Estonia)	RAZEM
Zysk przed odliczeniem odpisów aktualizujących z tytułu pożyczek i zaliczek	3 281	2 213	5	-361	-133	5 005
Zysk podmiotów stowarzyszonych	773	0	0	0	0	773
Odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i zaliczek	-987	-2 221	-11	0	0	-3 219
Podatek dochodowy	0	-2	0	59	0	57
Zysk/ strata netto	3 067	-10	-6	-302	-133	2 616

Aktywa i zobowiązania segmentów sprawozdawczych						
tys. EURO						
31.12.2017	Inbank AS (Estonia)	Inbank Lizings SIA (Łotwa)	Inbank Liising AS (Estonia)	Inbank AS Oddział w Polsce	Inbank Technologies OÜ (Estonia)	Eliminacje międzysegmentowe
Środki pieniężne w kasie	4	0	0	0	0	0
Należności z banków centralnych, włączając obowiązkową rezerwę	14 289	0	0	478	0	0
Należności od instytucji kredytowych	3 769	794	89	3 608	270	0
Pożyczki i zaliczki dla klientów	91 860	14 400	1 266	4 516	104	-19 251
Inwestycje w podmioty zależne	1 053	0	0	0	0	-1 053
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	7 763	0	0	0	43	0
Rzeczowe środki trwałe	111	43	0	58	67	0
Wartości niematerialne i prawne	161	113	0	23	322	197
Inne aktywa finansowe	2	66	0	7	2	-16
Inne aktywa	126	283	23	20	7	0
Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania	0	0	0	364	0	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Razem aktywa	119 138	15 699	1 378	9 074	815	-20 123

Aktywa i zobowiązania segmentów sprawozdawczych						
tys. EURO						
31.12.2017	Inbank AS (Estonia)	Inbank Lizings SIA (Łotwa)	Inbank Liising AS (Estonia)	Inbank AS Oddział w Polsce	Inbank Technologies OÜ (Estonia)	Eliminacje międzysegmentowe
Otrzymane pożyczki	0	15 770	1 221	1 839	418	-19 248
Depozyty klientów	86 379	0	0	8 677	0	0
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	6 480	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	1 067	118	25	58	14	-19
Inne zobowiązania	807	189	0	89	51	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
Razem zobowiązania	94 733	16 077	1 246	10 663	483	-19 267

Aktywa i zobowiązania segmentów sprawozdawczych						
tys. EURO						
31.12.2016	Inbank AS (Estonia)	Inbank Lizings SIA (Łotwa)	Inbank Liising AS (Estonia)	Inbank AS Oddział w Polsce	Inbank Technologies OÜ (Estonia)	Eliminacje międzysegmentowe
Środki pieniężne w kasie	4	0	0	0	0	0
Należności z banków centralnych, włączając obowiązkową rezerwę	14 680	0	0	0	0	0
Należności od instytucji kredytowych	875	900	23	88	70	0
Pożyczki i zaliczki dla klientów	66 391	16 687	606	0	92	-18 937
Inwestycje w podmioty zależne	1 033	0	0	0	0	-1 033
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	0	0	0	0	1	0
Rzeczowe środki trwałe	84	15	0	37	47	0
Wartości niematerialne i prawne	187	122	0	3	401	189
Inne aktywa finansowe	2	7	0	19	25	-10
Inne aktywa	98	0	104	9	3	0
Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania	0	390	0	59	0	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 672	0	0	0	0	0
Razem aktywa	85 026	18 121	733	215	639	-19 791

Aktywa i zobowiązania segmentów sprawozdawczych

tys. EURO

31.12.2016	Inbank AS (Estonia)	Inbank Lizings SIA (Łotwa)	Inbank Liising AS (Estonia)	Inbank AS Oddział w Polsce	Inbank Technologies OÜ (Estonia)	Eliminacje międzysegmentowe
Otrzymane pożyczki	0	17 600	600	395	342	-18 937
Depozyty klientów	64 587	0	0	0	0	0
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	6 475	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	865	74	40	55	9	-9
Inne zobowiązania	515	50	0	64	93	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	321	0	0	0	0
Razem zobowiązania	72 442	18 045	640	514	444	-18 946

Nota 5. Dochód z odsetek netto

tys. EURO	2017	2016
Dochód z odsetek		
Pożyczki dla gospodarstw domowych	12 753	9 520
Pożyczki dla przedsiębiorstw	164	86
Należności od instytucji finansowych i kredytowych	106	182
Razem	13 023	9 788
Koszty odsetek		
Otrzymane depozyty	-1 544	-1 136
Sprzedane dłużne papiery wartościowe	-465	-267
Otrzymane pożyczki	0	-1
Razem	-2 009	-1 404
Dochód z odsetek netto	11 014	8 384
Dochód z odsetek w podziale na lokalizację klienta		
Estonia	9 275	6 053
Łotwa	3 535	3 735
Polska	213	0
Razem	13 023	9 788

Dochód z odsetek od pożyczek o obniżonej wartości w roku 2017 wynosi 248 tys. EURO (2016: 403 tys. EURO).

Nota 6. Dochód z opłat netto

tys. EURO	2017	2016
Dochód z opłat		
Pożyczki dla gospodarstw domowych	548	389
Pożyczki dla przedsiębiorstw	3	5
Razem	551	394
Koszty opłat		
Koszty administracyjne pożyczek	-607	-302
Koszty obsługi	0	-32
Razem	-607	-334
Dochód z opłat netto	-56	60
Dochód z opłat w podziale na lokalizację klienta		
Estonia	282	190
Łotwa	267	204
Polska	2	0
Razem	551	394

Nota 7. Koszty operacyjne

tys. EURO	2017	2016
Koszty pracownicze		
Koszty pracownicze	3 270	1 967
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne podatki	727	494
Razem koszty pracownicze	3 997	2 461
Koszty działań marketingowych		
Koszty działań reklamowych i marketingowych	605	297
Koszty sprzedaży	324	269
Razem koszty działań marketingowych	929	566

tys. EURO	2017	2016
Koszty administracyjne		
Koszty wynajmu i utrzymania	221	146
Koszty IT	288	143
Koszty obsługi prawnej	115	156
Koszty biura	135	72
Koszty szkoleń i podróży służebowych	173	76
Inne koszty podatkowe	133	79
Koszty nadzoru	86	50
Koszty postępowań windykacyjnych	67	25
Koszty konsultacji	53	26
Inne koszty administracyjne	331	241
Razem koszty administracyjne	1 602	1 014
Średnia liczba pracowników		
Estonia	50	39
Łotwa	18	13
Polska	15	3
Razem	83	55

Nota 8. Leasing operacyjny

tys. EURO	31.12.2017	31.12.2016
Niepodlegające unieważnieniu umowy na leasing operacyjny		
O okresie obowiązywania do 1 roku	139	112
O okresie obowiązywania od 1 do 5 lat	138	230
O okresie obowiązywania powyżej 5 lat	0	0
Razem	277	342

Grupa wynajmuje powierzchnię biurową na podstawie umowy na leasing operacyjny.

Koszty leasingu operacyjnego w roku 2017 wyniosły 147 tys. euro (2016: 101 tys. EURO).

Nota 9. Straty z tytułu obniżenia wartości pożyczek i zaliczek

Niepodlegające unieważnieniu umowy na leasing operacyjny		
tys. EURO	31.12.2017	31.12.2016
Gospodarstwa domowe	92 129	65 144
Spółki niefinansowe	2 241	1 363
Inne spółki finansowe	1 606	2 568
Inne zaliczki	92	161
Razem	96 068	69 236
Odpis aktualizujący	-3 173	-4 397
Razem	92 895	64 839

Pozycja „pożyczki i zaliczki dla gospodarstw domowych” obejmuje należności z tytułu pożyczek w kwocie netto 402 tys. euro, które zostały udzielone przez łotewski podmiot zależny w kwocie brutto 2 318 tys. euro. Na skutek restrukturyzacji łotewskiego podmiotu zależnego, portfel pożyczek oraz stosowny odpis aktualizujący w kwocie 1 916 tys. euro zostały odpisane.

tys. EURO	2017	2016
Straty z tytułu obniżenia wartości pożyczek i zaliczek		
Straty z tytułu obniżenia wartości za okres sprawozdawczy	-4 578	-3 400
Kwoty odzyskane z pożyczek odpisanych z pozycji finansowej	1 046	181
Razem	-3 532	-3 219
Zmiany w odpisach		
Zgodnie ze stanem na dzień 1 stycznia	-4 396	-1 156
Odpisy dokonane w okresie sprawozdawczym	-4 578	-3 400
Odpisy dokonane z tytułu odsetek i prowizji	-414	-426
Odpisane od pozycji finansowej w okresie sprawozdawczym	6 215	585
Razem	-3 173	-4 397

Nota 10. Podatek dochodowy

tys. EURO	2017				2016			
	Estonia	Łotwa	Polska	Razem	Estonia	Łotwa	Polska	Razem
Stopy podatkowe	25%	15%	19%		25%	15%	19%	
Zysk przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	9 196	-66	-1 547	7 583	2 923	-6	-358	2 559
Przydziały na zyski zatrzymane	-3 068	0	0	3 068	-2 923	0	0	-2 923
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	0	375	-14	361	0	-130	43	-87
Odpis aktualizujący z tytułu pożyczek i zaliczek, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodu	0	-2 297	0	-2 297	0	2 335	0	2 335
Skumulowane odroczone straty	0	0	0	0	0	-58	0	-58
Podlegający opodatkowaniu dochód	0	-1 988	-1 561	-3 549	0	2 141	-315	1 826
Razem podatek dochodowy*	0	-298	0	-298	0	321	0	321

tys. EURO	2017				2016			
	Estonia	Łotwa	Polska	Razem	Estonia	Łotwa	Polska	Razem
Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania	0	390	59	449	0	71	0	71
Aktywa trwałe w rachunkowości podatkowej	0	117	0	117	0	93	0	93
Aktywa trwałe w rachunkowości finansowej	0	-157	0	-157	0	-123	0	-123
Odroczone straty z podlegające opodatkowaniu	0	462	1 876	2 338	0	2 620	315	2 935
Rezerwy na niewykorzystane urlopy i premie	0	109	0	109	0	8	0	8
Odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i zaliczek dla klientów	0	1 988	0	1 988	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	39	39	0	0	0	0
Razem	0	2 519	1 915	4 434	0	2 598	0	2 598
Razem aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania	0	378	364	742	0	390	59	449

tys. EURO	2017				2016			
	Estonia	Łotwa	Polska	Razem	Estonia	Łotwa	Polska	Razem
Zmiana w aktywach podatkowych (w rachunku zysków i strat)	0	-12	296	284	0	319	59	378
Odpisy od aktywów z tytułu odroczonego opodatkowania	0	-378	0	-378	0	0	0	0

*Zyski z tytułu podatku dochodowego na Łotwie w roku 2017 są w znacznym stopniu wynikiem sprzedaży portfela kredytowego o obniżonej wartości.

	2017	2016
Podatek dochodowy ujmowany w rachunku zysków i strat	-92	57
Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania, Polska	298	59
Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania, Łotwa	-12	319
Odpisy od aktywów z tytułu odroczonego opodatkowania, Łotwa	-378	0
Podatek dochodowy, Łotwa	0	-321
Razem	-92	57

Zgodnie z obowiązującą w Estonii ustawą o podatku dochodowym, podmioty prawne nie płacą podatku dochodowego od uzyskanego dochodu. Podatek dochodowy jest opłacany od świadczeń motywacyjnych, podarunków, darowizn, kosztów rozrywki gości, dywidend oraz płatności niepowiązanych z działalnością gospodarczą. W Estonii nie ma różnic pomiędzy podstawą opodatkowania a rezydualnymi wartościami księgowymi aktywów, które mogły obejmować odroczonego podatku dochodowego. Inbank płaci podatek dochodowy od dywidend po dokonaniu ich podziału w formie gotówkowej lub rzeczowej. Zgodnie z obowiązującą ustawą o podatku dochodowym, zysk przydzielony jako dywidendy podlega opodatkowaniu zgodnie ze stopą 20/80 od kwoty wypłaconej jako dywidendy netto. Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidend jest ujmowany jako koszt podatku dochodowego w rachunku zysków i strat za okres, w którym dywidendy są zgłoszone, bez względu na okres, za który dywidendy są zgłoszone lub okres wypłaty dywidendy.

Na dzień 31 grudnia 2017 r., zyski zatrzymane banku wyniosły 10 739 tys. euro (31.12.2016: 3 330 tys. euro). Ewentualne koszty podatku dochodowego powiązane z wypłatą dywidendy wyniosłyby 2 147 tys. euro (31.12.2016: 666 tys. euro).

Na Łotwie w roku 2017 spółka dokonała zaliczki na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego na łączną kwotę 281 tys. euro. Zaliczki są ujmowane w pozycji innych aktywów w bilansie. Ze względu na zmiany w ustawie o podatku dochodowym z dnia 01.01.2018, dokonane przedpłaty na poczet podatku dochodowego mogą podlegać zwrotowi. Łotewski podmiot zależny już złożył stosowny wniosek.

*Ujemne koszty podatkowe na Łotwie w roku 2017 wynikają w znacznej mierze ze sprzedaży portfela kredytów o obniżonej wartości.

Nota 11. Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

tys. EURO	31.12.2017	31.12.2016
Należności od banków centralnych	14 066	14 192
Obowiązkowa rezerwa w banku centralnym	701	488
Należności od instytucji kredytowych	8 530	1 956
Razem	23 297	16 636

Nota 12. Leasing finansowy

tys. EURO	Inwestycje brutto	Nieuzyskany dochód z przyszłych odsetek	Odpis	Spłaty kapitału za przyszłe okresy
Inwestycje netto I brutto z leasingu finansowego według pozostałej zapadalności				
Do 1 roku	218	-133	-3	82
Od 1 roku do 5 lat	1 340	-130	-26	1 184
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Razem w dacie 31.12.2017	1 558	-263	-29	1 266

Bank wprowadził ofertę produktów leasingu finansowego we wrześniu 2016 r.

Nota 13. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Wartość bilansowa podmiotów stowarzyszonych		
tys. EURO	31.12.2017	31.12.2016
Podmiot stowarzyszony		
Maksekiskus Holding OÜ	1	1
Coop Pank AS	7 762	0
Coop Finants AS	0	1 387
Krediidipank Finants AS	0	285
Veriff OÜ	43	0
Razem	7 806	1 673

Dodatkowe informacje na temat podmiotów stowarzyszonych są przedstawione w nocie 1.

Podmioty stowarzyszone rozliczają się z użyciem metody kapitałowej; odpowiednie informacje są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Udział w zyskach podmiotów stowarzyszonych” w kwocie 999 tys. euro (2016: 772 tys. euro).

W styczniu 2017 r. Inbank AS zwiększył swój udział własnościowy w Coop Finants AS o 5%, wskutek czego objął w posiadanie 49%. Bank zbył podmioty stowarzyszone Coop Finants AS i Krediidipank Finants AS w pierwszej

połowie roku 2017. Od 31 grudnia 2016 r. do daty transakcji, inwestycje zostały ujęte w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

W dniu 30 stycznia, Inbank nabył 9,9995% akcji w AS Eesti Krediidipank. Po tej transakcji, Eesti Krediidipant został ujęty jako podmiot stowarzyszony. Wpływy ze zbycia podmiotów stowarzyszonych Coop Finants AS i Krediidipank Finants AS miały być zainwestowane w Eesti Krediidipank, uczestniczącym w emisji akcji przeprowadzonej w Q2 2017. W związku z powyższym, Inbank posiada 17,935% udział w Eesti Krediidipank. Niezrealizowany zysk ze zbycia podmiotów stowarzyszonych został wyeliminowany, zysk w kwocie 4 810 tys. euro został zrealizowany. Począwszy od dnia 2 października 2017 r. firma spółki została zmieniona na Coop Pank AS. Inbank nie otrzymał dywidend od podmiotów stowarzyszonych.

W dniu 20 października 2015 r. ustanowiony został podmiot zależny Veriff OÜ, w którym Inbank Technologies OÜ posiada 60% udział własnościowy. W sierpniu 2017 r. 30% udział własnościowy został sprzedany, zrealizowano zysk w kwocie 394 tys. euro. Wówczas w sierpniu przystąpiono do pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego, a następnie przystąpiono do obniżenia kapitału zakładowego, po czym udział Inbank powinien wynieść 21,68%. Zgodnie ze stanem w dacie 31.12.2017 proces nie został jeszcze zakończony i w związku z powyższym udział posiadany przez Inbank w podmiocie stowarzyszonym pozostał na poziomie 25,88%. Spółka utraciła kontrolę, ale utrzymała znaczący wpływ; w związku z powyższym, Veriff został następnie ujęty jako podmiot stowarzyszony. Podmiot stowarzyszony został początkowo ujęty po wartości godziwej. Wartość godziwa została określona na podstawie wartości księgowej netto inwestycji, gdyż nie istnieją wiarygodne informacje umożliwiające oszacowanie wartości godziwej. Następnie inwestycja została rozliczona z użyciem metody kapitałowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zbycie i przejęcie podmiotów stowarzyszonych oraz zbycie podmiotu zależnego w roku 2017	
tys. EURO	
Przejęcie udziałów w podmiotach stowarzyszonych	3 229
Wpływy ze zbycia podmiotów stowarzyszonych i reinwestycja	7 448
Nabycie udziału mniejszościowego w kapitale zakładowym podmiotu zależnego	20
Razem	7 806
Wpływy ze zbycia podmiotu zależnego	300
Wpływy ze zbycia podmiotów stowarzyszonych	7 448
Wpływy z odsprzedaży udziałów w podmiotach stowarzyszonych	2 955
Razem	10 703

W roku 2016 wkład na podwyższenie udziału w podmiocie stowarzyszonym został dokonany w kwocie 31 tys. euro, natomiast udział własnościowy w podmiocie zależnym wzrósł o 80 tys. euro.

Przegląd spółki Coop Pank AS		
tys. EURO	2017	2016
Dochód z odsetek netto	11 519	7 398
Dochód z opłat netto	2 170	2 737
Inny dochód z działalności operacyjnej	3 600	825
Koszty działalności operacyjnej	-11 518	-8 088
Odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek	-1 313	-1 009
Podatek dochodowy	0	-120
Razem	4 458	1 743

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne	98 873	105 549
Dłużne papiery wartościowe	11 576	11 937
Pożyczka i zaliczki dla klientów	238 282	153 133
Wartość firmy	6 757	0
Inne aktywa	15 890	19 551
Razem aktywa	371 378	290 170
Należności dla instytucji kredytowych	5 002	185
Należności dla klientów	310 968	253 812
Pożyczki podporządkowane	5 026	4 039
Inne zobowiązania	5 206	2 557
Kapitał własny	45 176	29 577
Razem zobowiązania i kapitał	371 378	290 170

Nota 14. Wartości niematerialne i prawne

tys. EURO	Licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Razem
Stan na początku okresu (01.01.2016)				
Koszty	168	492	238	898
Skumulowana amortyzacja	-49	-89	0	-138
Wartość bilansowa	119	403	238	760
Wartość bilansowa na otwarciu	119	403	238	760
Zwiększenia	1	267	0	268
Koszty nabycia sprzedanych aktywów	-57	0	0	-57
Opłata amortyzacyjna	-7	-62	0	-69
Wartość bilansowa na zamknięciu	56	608	238	902
Na koniec okresu (31.12.2016)				
Koszty	112	759	238	1 109
Skumulowana amortyzacja	-56	-151	0	-207
Wartość bilansowa	56	608	238	902

tys. EURO	Licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Razem
Na początku okresu (01.01.2017)				
Koszty	112	759	238	1 109
Skumulowana amortyzacja	-56	-151	0	-207
Wartość księgowa netto	56	608	238	902
Wartość bilansowana otwarciu	56	608	238	902
Zwiększenia	2	169	0	171
Odpisy poprzez sprzedaż podmiotu zależnego	0	-145	0	-145
Odpisy poprzez sprzedaż podmiotu zależnego (skumulowane amortyzacje)	0	5	0	5
Opłata amortyzacyjna	-6	-111	0	-117
Wartość bilansowa na zamknięciu	52	526	238	816
Na koniec okresu (31.12.2017)				
Koszty	114	783	238	1 135
Skumulowana amortyzacja	-62	-257	0	-319
Wartość bilansowa	52	526	238	816

Testy na utratę wartości firmy zostały przeprowadzone w datach 31.12.2017 i 31.12.2017. Możliwa do odzyskania kwota jednostki nie różni się znacznie od jej wartości bilansowej (włączając wartość firmy), w związku z powyższymi nie wprowadzono żadnych korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 15. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i inne aktywa

tys. EUR	31.12.2017	31.12.2016
Należności	8	14
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	128	88
Przedpłacone podatki	305	104
Przedpłacone gwarancje	53	30
Inne aktywa	26	20
Razem	520	256
Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania	364	450

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują przedpłatę na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego. Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania podatkiem dochodowym zostały wygenerowane przez oddział w Polsce w kwocie 364 tys. euro (2016: 290 tys. euro w łotewskim podmiocie zależnym i 60 tys. euro w oddziale w Polsce). Przedpłacone podatki obejmują przedpłaty na poczet podatku dochodowego dokonane przez łotewski podmiot zależny w kwocie 281 tys. euro w roku 2017 (2016: 0 tys. euro). Patrz również Nota 10.

Nota 16. Depozyty klientów

tys. EUR		
Depozyty klientów	31.12.2017	31.12.2016
Depozyty od gospodarstw domowych	84 450	51 572
Depozyty od spółek niefinansowych	9 450	8 054
Depozyty od innych spółek finansowych	1 156	4 961
Razem	95 056	64 587
Depozyty w podziale na miejsce zamieszkania klientów	31.12.2017	31.12.2016
Estonia	67 483	64 111
Niemcy	17 666	56
Polska	8 677	0
Inne miejsce zamieszkania	1 230	420
Razem	95 056	64 587

Depozyty obejmują zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek w kwocie 864 tys. euro (31.12.2016: 985 tys. euro).

Depozyty w podziale na zapadalność umowną					
tys. EURO					
31.12.2017	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	Razem
Depozyty klientów	2 541	7 210	31 098	54 207	595 056
31.12.2017	Na żądanie	1-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	Razem
Depozyty klientów	970	3 826	32 303	27 488	64 587

Nota 17. Podporządkowane dłużne papiery wartościowe

Tys. EURO	
Transakcje z podporządkowanymi dłużnymi papierami wartościowymi	
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017	6 475
Korekty	5
Saldo zamknięcia 31.12.2017	6 480

Korekty w roku 2017 wynosiły 5 tys. euro (2016: -28 tys. euro).

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	Cena nominalna	Kwota	Stopa procentowa	Data zapadalności
Podporządkowana obligacja Inbank INBB070026A	1 000 euro	6 503	7%	28.09.2026

W dniu 28 września 2016 r. Inbank AS wyemitował podporządkowane obligacje, które w dniu 3 października 2016 r. zostały wprowadzone na giełdę papierów wartościowych w Talinie Nasdaq. Roczna stopa kuponu stafoodsetkowego wynosi 7%, wyliczona od daty emisji obligacji (28 września 2016 r.). Obligacje zostały utworzone na okres dziesięciu lat, z prawem do wykupu obligacji, z zastrzeżeniem uzyskania uprzedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego, w okresie 5 lat po dacie emisji (28 września 2021 r.).

Wyemitowane obligacje są ujmowane w bilansie po koszcie zamortyzowanym, z użyciem efektywnej stopy procentowej. Oprócz stopy procentowej kuponu, efektywna stopa procentowa w głównej mierze zależy od kosztów transakcji, ujmowanych jako koszt w wartości nominalnej obligacji i są obciążane w kosztach odsetek przez okres 5 lat.

W roku 2017 przeprowadzonych zostało 92 transakcji ofertowych na dłużnych papierach wartościowych Inbank, o wartości 694 tys. euro (2016: 35 transakcji na kwotę 138 tys. euro).

Nota 18. Inne zobowiązania

tys. EURO	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania	84 450	51 572
Przedpłaty klientów	9 450	8 054
Dochód odroczony	1 156	4 961
Razem zobowiązania finansowe	95 056	64 587
Inne zobowiązania		
Płatności na rzecz pracowników	783	481
Zobowiązania z tytułu opodatkowania	234	223
Inne zobowiązania	119	18
Razem	1 136	722
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	321

Zgodnie ze stanem w dacie 31 grudnia 2016 r., zobowiązania z tytułu opodatkowania obejmują podatek dochodowy płatny w Łotwie w kwocie 321 tys. euro.

Nota 19. Zobowiązania warunkowe i zobowiązania z tytułu pożyczek

Aby uzyskać informacje na temat zobowiązań warunkowych Grupy wynikających z umów o zarządzanie, patrz Nota 25.

Inbank posiadał poniżej wskazane zobowiązania z tytułu pożyczki

Tys. EURO	
Nieodwołalne transakcje	
Zobowiązania z tytułu wartości umów w dacie 31.12.2017	635
Zobowiązania z tytułu wartości umów w dacie 31.12.2016	432

Organy władzy skarbowej mogą dokonać przeglądu rejestrów podatkowych Spółki za okres do 5 lat po dacie złożenia deklaracji podatkowej i w przypadku wykrycia nieścisłości nałożyć dodatkowe podatki, odsetki i kary grzywny. Organy władzy skarbowej nie przeprowadziły kontroli skarbowej w Grupie w latach 2016 i 2017. Kierownictwo

Grupy szacuje, że w roku 2017 nie istniały okoliczności, które mogły doprowadzić do nałożenia przez organy władzy skarbowej dodatkowych podatków na Grupę.

Nota 20. Podstawowy zysk za akcję i rozwodniony zysk za akcję

	2017	2016
Razem zysk przypisywany właścicielom podmiotu dominującego (tys. euro)	7 496	2 646
Ważona średnia liczba akcji	73 548	62 881
Podstawowy zysk za akcję (euro)	101,92	42,08
Ważona średnia liczba akcji użytych do wyliczenia rozwodnionego zysku za akcję	78 478	67 811
Rozwodniony zysk za akcję (euro)	95,52	39,02

Nota 21. Kapitał zakładowy

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zakładowy	782	689
Liczba utworzonych akcji	78 215	68 881
Nominalna wartość akcji (EUR)	10	10

W dniu 11 stycznia 2017 r. akcjonariusze Inbank wyrazili zgodę na dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 9 334 akcji. W związku z powyższym kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 93 340 euro, z premią emisyjną w kwocie 2 706 860 euro.

Wkłady na kapitał zakładowy zostały wniesione w okresie od 11 do 18 stycznia 2017 r. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało wpisane do rejestru przedsiębiorstw w dniu 9 lutego 2017 r.

Nota 22. Platności w formie akcji

	Liczba akcji	Cena subskrypcji jednostki EURO	Rok emisji opcji	Rok, w którym powstaje prawo do zrealizowania opcji	Liczba osób, na rzecz których udzielona została opcja
Rada Nadzorcza	180	10	2015	2018	1
Rada Nadzorcza	400	300	2016	2019	1
Zarząd	1000	300	2016	2019	3
Pracownicy	2250	300	2016	2019	9
Pracownicy	1000	300	2016	2020	2
Pracownicy	100	300	2017	2020	1
Razem	4930				

Warunkiem wstępnym realizacji opcji z akcji jest nieprzerwany stosunku zatrudnienia po upływie okresu trzech lat i osiągnięcie pewnych celów finansowych ustanowionych przez grupę. Opcji z akcji nie mogą być wykupione. W okresie sprawozdawczym jeden pracownik, który posiadał opcje z akcji, odszedł ze spółki.

Wartość godziwa opcji z akcji jest określana w dacie emisji opcji. Data emisji opcji jest datą, w której strony obustronnie uzgadniają warunki opcji. Bank stosuje model Black-Scholes w celu określenia wartości godziwej opcji, z uwzględnieniem warunków mających zastosowanie do emisji opcji.

Rezerwa na płatności w formie akcji jest ujmowana w pozycji innych rezerw w kapitale własnym przez okres trzech lat. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, bank oszacuje liczbę akcji, które zostaną zrealizowane po cenach nierynkowych i dokona odpowiedniej korekty rezerwy. W dacie 31.12.2017, rezerwa wynosiła 61 tys. euro.

Koszty pracownicze dotyczące umów na opcje w roku 2017 wyniosły łącznie 29 tys. euro (2016: 31 tys. euro).

Nota 23. Rezerwy

tys. EUR	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa ustawowa	79	57
Rezerwa dobrowolna	1 330	1 330
Płatność w formie akcji	60	31
Inne rezerwy	-38	0
Razem	1 431	1 418

Część rocznego zysku netto jest przeniesiona do rezerwy ustawowej zgodnie z postanowieniami kodeksu handlowego.

We wcześniejszych latach, walne zgromadzenie akcjonariuszy Inbank AS podjęło decyzję w przedmiocie zwiększenia rezerw w drodze podwyższenia rezerwy dobrowolnej. Rezerwa może być również użyta na podwyższenie kapitału, ale nie na dokonanie wypłat dla akcjonariuszy.

Wartość godziwa opcji z akcji wyemitowanych dla pracowników jest ujęta w kosztach pracowniczych przez okres realizacji planu opcji i w kapitale własnym jako podwyższenie rezerwy na płatności w formie akcji.

Nota 24. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

tys. EUR	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom
Środki pieniężne w kasie	4	4	1	4	4	1
Należności od banków centralnych, włączając obowiązkową rezerwę	14 767	14 767	2	14 680	14 680	2
Należności od instytucji kredytowych	8 530	8 530	2	1 956	1 956	2
Pożyczki i zaliczki dla klientów	92 895	92 895	3	64 839	64 839	3
Inne aktywa finansowe	61	61	3	43	43	3
Razem	116 257	116 257		81 522	81 522	

Zobowiązania	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom
Depozyty klientów	95 056	95 056	2	64 587	64 587	2
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	6 952	6 480	2	6 503	6 475	2
Inne zobowiązania finansowe	1 263	1 263	3	1 034	1 034	3
Razem	103 271	102 799		72 124	72 096	

Wyemitowane obligacje zostały wprowadzone na giełdę papierów wartościowych Nasdaq Baltic Stock Exchange w dniu 3 października 2016 r., a ich wartość godziwa może być określona na podstawie historii transakcji. Przed tą datą obligacje utworzone przez Inbank były klasyfikowane na poziomie 3, gdyż historia transakcji była krótka i niewystarczająca, aby wykorzystać ją jako podstawę oszacowania wartości godziwej. Zgodnie ze stanem w dacie 31 grudnia 2017 r., ważona średnia cena kupna i transakcje sprzedaży są wykorzystywane na potrzeby szacowania wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych. Dłużne papiery wartościowe są klasyfikowane jako poziom 2 w hierarchii wartości godziwej począwszy od Q2 2017.

Pożyczki udzielone spółkom są wystarczająco krótkoterminowe, natomiast stopy procentowe pozostały na stałym poziomie od daty emisji pożyczki. Według kierownictwa, ich wartość godziwa w związku z powyższym nie różni się znacznie od wartości bilansowej.

Pożyczki o niskiej wartości i produkty sprzedaży ratalnej udzielone klientom są krótkoterminowe. Średni okres produktu sprzedaży ratalnej wynosi od 18 do 23 miesięcy, natomiast produktów pożyczkowych od 49 do 53 miesięcy. Inbank rozpoczął oferowanie produktów pożyczkowych w kwietniu 2015 r. Według informacji posiadanych przez Bank of Estonia, średnie stopy procentowe niezabezpieczonych pożyczek konsumenckich wynosiły od 14,44 do 15,46% w latach 2015-2017. Efektywna stopa procentowa pożyczek konsumenckich udzielonych przez Inbank jest porównywalna do stóp procentowych porównywalnych produktów pożyczkowych oferowanych na rynku. Co do zasady, rynkowe stopy procentowe oraz wartość godziwa pożyczek nie uległy istotnym zmianom przez okres obowiązywania pożyczki. W związku z powyższym wartość bilansowa pożyczek nie różni się znacznie od wartości godziwej.

Depozyty klientów o stałym oprocentowaniu są w głównie krótkoterminowe. Średni okres trwania depozytów wynosi od 16 do 27 miesięcy. Inbanka rozpoczął oferowanie produktów depozytowych w kwietniu 2015 r. Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Bank of Estonia, średnia stopa procentowa nowych depozytów okresowych wynosiła od 0,55 do 0,72% w latach 2015-2017. Stopa procentowa przyjętych depozytów terminowych i pożyczek otrzymanych przez Inbank jest porównywalna do porównywalnych umownych stóp procentowych na rynku. Co do zasady, rynkowa stopa procentowa oraz wartość godziwa depozytów nie uległa istotnym zmianom przez okres depozytu. W związku z powyższym wartość bilansowa depozytów nie różni się znacznie od wartości godziwej.

Nota 25. Strony powiązane

tys. EUR	2017	2016
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	617	404

Do stron powiązanych Grupy należą:

- członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, członkowie ich rodzin i spółki powiązane (dalej zwane kierownictwem),
- podmioty stowarzyszone,
- podmiot dominujący lub właściciele podmiotu dominującego, które sprawują kontrolę lub wywierają istotny wpływ na podmiot dominujący.

Salda	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki i zaliczki na koniec okresu sprawozdawczego	191	1 027
Kierownictwo	1	1
Podmioty stowarzyszone	190	1026
Depozyty i podporządkowane dłużne papiery wartościowe na koniec okresu sprawozdawczego	265	249
Kierownictwo	265	249
Transakcje	2017	2016
Dochód z odsetek	9	82
Kierownictwo	1	0
Podmioty stowarzyszone	8	82
Koszty odsetek	12	6
Kierownictwo	12	6
Podmioty stowarzyszone		
Usługi nabyte	48	24
Kierownictwo	44	24
Podmioty stowarzyszone	4	0
Usługi sprzedane	287	531
Kierownictwo	0	0
Podmioty stowarzyszone	287	531

W tabeli przedstawiono informacje na temat istotnych transakcji i sald ze stronami powiązаныmi. Grupa finansuje podmioty zależne i oddziały Grupy długoterminowymi pożyczkami udzielonymi na warunkach rynkowych, stopy procentowe wynoszą od 5% do 7% (2016: 5-8%). Takie pożyczki są eliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Stopa procentowa depozytów otrzymanych od powiązanych stron odpowiada stopie procentowej oferowanej klientom, stopy procentowe wynoszą od 0,6% do 3% (2016: 2,1 – 3,5%).

Plan opcji na akcje został ustanowiony dla kierownictwa, patrz Nota 22.

Grupa przystąpiła do umowy z członkiem zarządu, na mocy której strony zastrzegły odprawę odpowiadającą sześciomiesięcznemu wynagrodzeniu miesięcznemu. Umowy z pozostałymi członkami Zarządu nie zawierają postanowień dotyczących wypłaty odprawy. W kwestiach nieuregulowanych w umowie, powiązane strony zgodziły się podlegać przepisom prawa obowiązującego w Republic Estonii. Kierownictwo szacuje, że prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania warunkowego będzie niskie.

Nota 26. Zdarzenia po dacie bilansu

Spółka Inbank Technologies dokonała inwestycji w Veriff OÜ, której wartość księgowa została ustalona na kwotę 43 tys. euro zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2017.

Na początku roku 2018, kierownictwo podjęło decyzję o sprzedaży posiadanego 21,68% udziału w wVeriff.

Nota 27. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej podmiotu dominującego

tys. EURO	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa			
Środki pieniężne w kasie		4	4
Należności od banków centralnych, włączając obowiązkową rezerwę		14 767	14 680
Należności od instytucji kredytowych		7 377	963
Pożyczki i zaliczki dla klientów		94 538	65 995
Inwestycje w podmioty zależne		1 053	1 033
Inwestycje w podmioty stowarzyszone		7 762	0
Rzeczowe środki trwałe		169	121
Wartości niematerialne i prawne		183	191
Inne aktywa finansowe		1	19
Inne aktywa		146	109
Aktywa z tytułu odroczonego opodatkowania		364	59
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	1 672
Razem aktywa		126 364	84 846

tys. EURO	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania			
Depozyty klientów		95 055	64 587
Inne zobowiązania finansowe		1 118	920
Inne zobowiązania		893	580
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe		6 482	6 475
Razem zobowiązania		103 548	72 562
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	30	782	689
Premia emisyjna	30	9 068	6 361
Ustawowy kapitał zakładowy		79	57
Inne rezerwy	30	1 352	1 361
Zyski zatrzymane		11 535	3 816
Razem kapitał własny		22 816	12 284
Razem zobowiązania i kapitał własny		126 364	84 846

Nota 28. Jednostkowy rachunek zysków i strat i inny całkowity dochód podmiotu dominującego

tys. EURO	2017	2016
Kontynuowane operacje		
Dochód z odsetek	10 342	6 977
Koszty odsetek	-1 936	-1 400
Dochód z odsetek netto	8 406	5 577
Dochód z opłat	373	244
Koszty opłat	-480	-261
Dochód z opłat i prowizji netto	-107	-17
Inny dochód z działalności operacyjnej	440	479
Razem dochód z odsetek, opłat i inny dochód netto	8 739	6 039
Koszty pracownicze	-3 152	-1 822
Koszty działań marketingowych	-808	-510
Koszty administracyjne	-1 253	-725
Deprecjacja, amortyzacja	-101	-62
Razem koszty działalności operacyjnej	-5 314	-3 119
Zysk przed odpisami aktualizującymi z tytułu pożyczek i zaliczek	3 425	2 920

tys. EURO	2017	2016
Udział w zysku podmiotów stowarzyszonych	5 816	773
Odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i zaliczek	-1 796	-987
Zysk przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	7 445	2 706
Podatek dochodowy	296	60
Zysk za okres sprawozdawczy	7 741	2 766
Inny całkowity dochód/ strata		
Pozycje, które mogą być później reklasyfikowane w pozycjach zysków lub strat		

tys. EURO	2017	2016
Niezrealizowane zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-38	0
Razem całkowity dochód za okres sprawozdawczy f	7 703	2 766

Nota 29. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych podmiotu dominującego

tys. EURO	Nota	2017	2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Otrzymane odsetki	5	11 624	8 212
Opłacone odsetki	5	-3 454	-717
Otrzymane opłaty	6	373	244
Opłacone opłaty	6	-480	-261
Inny otrzymany dochód		440	479
Koszty pracownicze		-3 116	-1 449
Koszty administracyjne i koszty działań marketingowych		-2 016	-1 015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej przed zmianami w operacyjnych aktywach i zobowiązaniach		3 371	5 493
Zmiany w aktywach operacyjnych:			
Pożyczki i zaliczki dla klientów		-31 366	-33 372
Rezerwa obowiązkowa w banku centralnym		-213	-334
Inne aktywa		-332	-29
Zmiany w zobowiązaniach operacyjnych:			
Depozyty klientów	7	31 985	34 248
Inne zobowiązania	7	438	198
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej netto		3 883	6 204

tys. EURO	Nota	2017	2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		-153	-93
Przejęcie podmiotów zależnych i podmiotów stowarzyszonych	13	-10 697	-111
Wpływy ze zbycia podmiotów stowarzyszonych	13	10 403	0
Środki pieniężne netto użyte w działalności inwestycyjnej		-447	-204

tys. EURO	Nota	2017	2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata dłużnych papierów wartościowych		0	-3 114
Emisja podporządkowanych dłużnych papierów wartościowych	17	0	6 471
Wkład na kapitał zakładowy (włączając premię emisyjną)	21	2 800	1 087
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 800	4 444
Skutek zmian kursów walut			
		52	0
Zwiększenie/ zmniejszenie netto w środkach pieniężnych i ekwiwalentach środków pieniężnych	11	6 288	10 444
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początku okresu sprawozdawczego		15 159	4 715
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	11	21 447	15 159

Nota 30. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym podmiotu dominującego

tys. EURO	Kapitał zakładowy	Premia emisyjna	Ustawowy kapitał rezerwowy	Inne rezerwy	Zyski zatrzymane/ Skumulowana strata	Razem kapitał własny
Stan na dzień 01.01.2016	5 393	5 393	30	1 330	1 077	8 399
Wpłaty na kapitał zakładowy	968	968	0	0	0	1 088
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	31	0	31
Ustawowy kapitał zakładowy	0	0	27	0	-27	0
Razem zysk/- strata i inny całkowity dochód za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	2 766	2 766
Stan na dzień 31.12.2016	6 361	6 361	57	1 361	3 816	12 284
Wartość bilansowa portfela pod kontrolą i istotnym wpływem					-2 706	-2 706
Wartość portfela pod kontrolą i istotnym wpływem z zastosowaniem metody kapitałowej					1 933	1 933
Skorygowany nieskonsolidowany kapitał własny na dzień 31.12.2016	689	6 361	57	1 361	3 043	11 511
Stan na dzień 01.01.2017	689	6 361	57	1 361	3 816	12 284
Wpłaty na kapitał zakładowy	93	2 707	0	0	0	2 800
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	29	0	29
Ustawowy kapitał zakładowy	0	0	22	0	-22	0
Razem zysk/- strata i inny całkowity dochód za okres sprawozdawczy	0	0	0	-38	7 741	7 703
Stan na dzień 31.12.2017	782	9 068	79	1 352	11 535	22 816
Wartość bilansowa portfela pod kontrolą i istotnym wpływem					-8 816	-8 816
Wartość portfela pod kontrolą i istotnym wpływem z zastosowaniem metody kapitałowej					7 822	7 822
Skorygowany nieskonsolidowany kapitał własny na dzień 31.12.2017	782	9 068	79	1 352	10 541	21 822

Podpisy członków zarządu złożone na skonsolidowanym raporcie rocznym

Zarząd spółki Inbank AS przyjmuje odpowiedzialność za sporządzenie skonsolidowanego raportu rocznego Grupy za rok obrotowy 2017 i niniejszym potwierdza, że:

zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Zarządu skonsolidowany raport roczny przedstawia prawdziwy i wiarygodny pogląd na temat stanu aktywów, pasywów, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz rachunek zysków i strat podmiotów wchodzących w skład Grupy Inbank AS jako całości; raport sporządzony przez kierownictwo przedstawia prawdziwy i wiarygodny pogląd na temat rozwoju operacji biznesowych i wyników, a także sytuacji finansowej i obejmuje opis głównych rodzajów ryzyka i niepewności w Inbank AS i Grupie Inbank AS jako całości;

skonsolidowany raport roczny Grupy został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE.

Jan Andresoo

Prezes Zarządu
/podpis elektroniczny/

Liina Sadrak

Członek Zarządu
/podpis elektroniczny/

Marko Varik

Członek Zarządu
/podpis elektroniczny/

Piret Paulus

Członek Zarządu
/podpis elektroniczny/



AS PricewaterhouseCoopers T: 6141800
Pärnu mnt 15, 10141 Talin F: 614 1900
Numer licencji 6, numer rejestracji: 10142876
www.pwc.ee

Raport biegłego rewidenta

Do akcjonariuszy spółki Inbank AS

(Tłumaczenie oryginalnego brzmienia raportu sporządzonego w języku estońskim)

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nasz opinia

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia w wiarygodny sposób pod każdym istotnym względem skonsolidowaną sytuację finansową spółki Inbank AS i jej podmiotów zależnych (razem stanowiących Grupę), zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 r., a także jej skonsolidowane wyniki finansowe i jej skonsolidowane przepływy środków pieniężnych za rok zakończony w tej dacie, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.

Wydana przez nas opinia jest spójna z naszym dodatkowym raportem sporządzonym dla Komitetu ds. Audytu.

Zbadane kwestie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r.
- skonsolidowany rachunek zysków i strat i inny całkowity dochód za rok zakończony w tej dacie;

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok zakończony w tej dacie;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony w tej dacie; oraz
- noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które obejmuje informacje na temat istotnych polityk rachunkowych oraz inne wyjaśniające informacje.

Podstawa wyrażenia opinii

Przeprowadziliśmy badanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Zgodnie z tymi standardami zakres naszych obowiązków jest opisany w bardziej szczegółowy sposób w części naszego raportu zawierającej opis odpowiedzialności biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stwierdzamy, że dowód uzyskany podczas badania jest wystarczający i właściwy, aby stanowić podstawę wyrażonej przez nas opinii.

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z kodeksem etycznym Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) i wymogami etycznymi wynikającymi z ustawy o działalności biegłych rewidentów. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z Kodeksem IESBA i wymogami etycznymi wynikającymi z estońskiej ustawy o działalności biegłych rewidentów.

Zgodnie z posiadanymi przez nas informacjami i przekonaniem, oświadczamy, że usługi pozaaudytowe, które świadczymy na rzecz Grupy są zgodne z prawem i regulacjami obowiązującymi w Republic Estonii, oraz że nie świadczymy usług poza-audytowych, których świadczenie jest zakazane na mocy § 591 ustawy o działalności audytorów obowiązującej w Republice Estonii.

Nasze podejście do badania

Wprowadzenie

Istotność

Całkowity próg istotności grupy wynosi 275 tys. euro, co stanowi w przybliżeniu 2,5% dochodu z odsetek netto generowanego przez grupę.

Przedmiot badania

Dostosowaliśmy przedmiot naszego badania na podstawie ryzyka i wielkości podmiotów należących do Grupy i przeprowadziliśmy procedury przewidujące pełen audyt lub jedynie określone procedury audytu w istotnych pozycjach rachunku zysków i strat oraz pozycji bilansu. Na poziomie Grupy, przeprowadziliśmy badanie procesu konsolidacji, w celu potwierdzenia naszego wniosku stanowiącego, że nie złożono żadnych istotnych nieprawdziwych oświadczeń, które mogą mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Kluczowe kwestie ujęte w badaniu

- Wycena pożyczek i należności dla klientów detalicznych
- Rozliczenie rachunkowe przejścia podmiotu stowarzyszonego AS Coop Pank.

W związku z zaprojektowaniem naszego badania, określiliśmy istotność i dokonaliśmy oceny ryzyka wynikającego z zawarcia istotnych nieprawdziwych oświadczeń w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W szczególności uwzględniliśmy pozycje, w których Zarząd przedstawił nieobiektywne osądy; na przykład, w odniesieniu do istotnych szacunków rachunkowych, które obejmowały przyjęcie założeń i rozważenie przyszłych zdarzeń, które są z zasady niepewne. Jak miało miejsce we wszystkich przeprowadzonych przez nas badaniach, poruszyliśmy również ryzyko pominięcia przez kierownictwo mechanizmów kontroli wewnętrznej, włączając między innymi, rozważanie, czy istnieje potwierdzenie istnienia tendencyjności, co stanowiło ryzyko istnienia nieprawdziwych oświadczeń złożonych wskutek oszustwa.

Istotność

Przedmiot naszego badania był uzależniony od zastosowania przez nas progu istotności. Badanie zostało zaplanowane, w celu uzyskania odpowiedniego zapewnienia, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od nieprawdziwych oświadczeń. Nieprawdziwe oświadczenia mogą powstać wskutek oszustwa lub błędy. Są uznawane za istotne, jeżeli osobno lub łącznie mogły z uzasadnieniem wpływać na podjęcie decyzji gospodarczych przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego profesjonalnego osądu, określiliśmy pewne progi ilościowe dla istotności, w tym również całkowity próg istotności na poziomie grupy na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości zgodnie z tabelą poniżej. Wraz z aspektami ilościowymi, pomogły nam one określić przedmiot i charakter naszego badania, ramy czasowe oraz zakres naszych procedur audytowych, a także ocenić skutek składania nieprawdziwych oświadczeń, zarówno indywidualnie jak i łącznie w odniesieniu do sprawozdań finansowych jako całości.

Całkowity próg istotności	276 tysięcy euro
Określony jako	2,5% dochodu z odsetek netto
Podstawa zastosowanego benchmarku istotności	Zastosowaliśmy benchmarku dochodu z odsetek netto, jako że Grupa znacznie się rozwija i dokonała istotnych inwestycji w podmioty zależne na Łotwie i w oddziale w Polsce. W związku z powyższym kluczowy pomiar wyników dla Grupy stanowi dochód z odsetek netto.

Kluczowe kwestie ujęte w badaniu

Do kluczowych kwestii ujętych w badaniu należą kwestie, które, zgodnie z naszym profesjonalnym osądem, miały największe znaczenie w przeprowadzanym przez nas badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres. Kwestie te zostały poruszone w kontekście przeprowadzonego przez nas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz w formowaniu naszej opinii na jego temat i nie przekazujemy odrębnej opinii w przedmiocie tych kwestii.

Kluczowa kwestia ujęta w badaniu	Jak kluczowa kwestia została ujęta w badaniu
<p>Wycena pożyczek i należności dla klientów detalicznych</p> <p>(Aby uzyskać dodatkowe informacje, zapoznaj się z Notą 1 „Istotne zasady rachunkowości”, Notą 3 „Zarządzanie ryzykiem” oraz „Odpisy aktualizujące z tytułu pożyczek i zaliczek”).</p> <p>Zgodnie ze stanem w dacie 31 grudnia 2017 r., pożyczki brutto dla klientów detalicznych wynoszą 92.1 mln euro, w odniesieniu do które odpis aktualizujący z tytułu pożyczek w kwocie 3,1 mln euro został ujęty.</p> <p>Skupiliśmy się na tym obszarze, ponieważ kierownictwo dokonuje kompleksowego osądu w przedmiocie terminu ujęcia obniżenia wartości oraz oszacowania wielkości takiego obniżenia wartości.</p> <p>Pożyczki i zaliczki dla klientów detalicznych są podzielone na potrzeby wyliczenia obniżenia wartości na podklasy na podstawie jednolitych cech ryzyka kredytowego i są oceniane łącznie, z uwzględnieniem rodzaju produktu, lokalizacji geograficznej, metody płatności stosowanej przez klienta oraz liczby dni zaległości.</p> <p>Księgowanie nabycia podmiotu stowarzyszonego AS Coop Pank (Aby uzyskać dodatkowe informacje, zapoznaj się z notą 1 „Istotne zasady rachunkowe” i notą 13 „Inwestycje w podmioty stowarzyszone”).</p> <p>W roku 2017, Grupa sprzedała inwestycje w podmioty stowarzyszone AS Coop Finants i AS Krediidipank Finants oraz przejęła udziału w AS Coop Pant, zgodnie ze szczegółowymi informacjami zawartymi w Nocie 13.</p> <p>Była to kompleksowa transakcja, w której wpływy z wyżej wskazanej sprzedaży podmiotów stowarzyszonych zostały użyte na nabycie udziału w AS Coop Pank i w związku z czym jedynie część zysku ze sprzedaży AS Coop Finants i AS Krediidipank Finants została zrealizowana.</p> <p>Skupiliśmy się na tym obszarze ze względu na kompleksowy charakter transakcji oraz niepewności wokół szacunków.</p>	<p>Oceniliśmy, czy polityki rachunkowości stosowane w Grupie w odniesieniu do odpisów aktualizujących z tytułu pożyczek i zaliczki wypłacone dla klientów detalicznych spełniały wymogi wynikające z MSSF.</p> <p>Oceniliśmy projekt oraz skuteczność operacyjną mechanizmów kontrolnych w danych dotyczących odpisów aktualizujących i wyliczeń.</p> <p>Przeprowadziliśmy szczegółowe procedury w odniesieniu do krytycznych założeń zastosowanych do wprowadzanych danych w modelu utraty wartości portfela, takich jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań oraz identyfikacji okresu straty oraz strata z tytułu niewykonania zobowiązań.</p> <p>Oceniliśmy wycenę pożyczek i należności na rzecz klientów detalicznych zgodnie ze stanem w dacie bilansu, z uwzględnieniem wyżej wskazanych wprowadzonych danych.</p> <p>Stwierdziliśmy, że w kontekście wielkości całego portfela pożyczek i zaliczek razem, a także niepewności przedstawione w sprawozdaniu finansowym, założenia zastosowane przez kierownictwo są uzasadnione.</p> <p>Oceniliśmy, czy polityka rachunkowa Grupy dotycząca księgowania dla połączeń jednostek biznesowych była zgodna z MSSF.</p> <p>Przeprowadziliśmy szczegółowe testy transakcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sprawdziliśmy, czy rozliczenie sprzedaży podmiotów stowarzyszonych AS Coop Finants i AS Krediidipank Finants było poprawne. • Oceniliśmy, czy aktywa przejęte i zobowiązania przyjęte są poprawnie wskazane w wyliczeniach podziału ceny kupna oraz czy kierownictwo dokonało oceny wartości godziwej. • Sprawdziliśmy, czy inwestycja a podmiot stowarzyszony AS Coop Pank została początkowo ujęta i następnie rozliczona poprawnie. <p>Ponadto, dokonaliśmy oceny odpowiedniości informacji przekazanych na temat transakcji z podmiotami stowarzyszonymi.</p> <p>Stwierdziliśmy, że transakcje zostały rozliczone zgodnie z wymogami MSSF.</p>

Dostosowanie przedmiotu badania

Dostosowaliśmy przedmiot naszego badania, w celu przeprowadzenia prac w zakresie umożliwiającym nam wydanie opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, z uwzględnieniem struktury Grupy, procesów rachunkowych oraz mechanizmów kontrolnych, a także sektora, w jakim działa Grupa.

W celu osiągnięcia wskazanego zamierzenia, przeprowadziliśmy, w oparciu o wielkość oraz ryzyko cech charakterystycznych, pełne badanie informacji finansowych dla niżej wskazanych podmiotów należących do Grupy, tj.

Inbank AS (Estonia) i SIA Inbank Lizings (Łotwa). Ponadto przeprowadziliśmy badanie określonych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat dla Inbank AS Oddział w Polsce, Inbank Technologies OÜ oraz Inbank Liising AS.

Na poziomie Grupy przetestowaliśmy proces konsolidacji oraz przeprowadziliśmy testy procesu konsolidacyjnego i przeprowadziliśmy dodatkowe procedury analityczne w odniesieniu do komponentów ujętych w przedmiocie badania, w celu potwierdzenia naszego wniosku stanowiącego, że nie istnieją żadne istotne nieprawdziwe oświadczenia, które mogą mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Informacje opisujące strukturę Grupy są zawarte w Nocie 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje

Zarząd ponosi odpowiedzialność za inne informacje zawarte w skonsolidowanym rocznym raporcie oprócz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dotyczącego go sporządzonego przez nas raportu.

Nasza opinia na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji i nie udziela my jakiegokolwiek ostatecznego wniosku w tym zakresie.

W związku z przeprowadzonym przez nas badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, o których mowa powyżej oraz w związku z tym uznanie, czy pozostałe informacje są w istotnym zakresie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub informacjami uzyskanymi przez nas w związku z badaniem, lub w inny sposób okazuje się istotnie nieprawdziwe. Jeżeli, na podstawie przeprowadzonych przez nas prac, stwierdzimy, że zawarto istotne nieprawdziwe oświadczenia w odniesieniu do niniejszych pozostałych informacji, mamy obowiązek zgłosić ten fakt. Nie mamy żadnych informacji do zgłoszenia w tym zakresie.

Obowiązki Zarządu i osób odpowiedzialnych za kwestie regulacyjne związane ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie w wiarygodny sposób skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, a także mechanizmy kontroli wewnętrznej, jakie Zarząd uzna za konieczne, w celu umożliwienia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które będą wolne od wszelkich istotnych nieprawdziwych oświadczeń, bez względu czy powstały one wskutek oszustwa lub błędu.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd ma obowiązek ocenić zdolność Grupy do dalszego kontynuowania działalności, przekazywania odpowiednio informacji na temat kwestii związanych z kontynuowaniem działalności oraz zastosowaniem założenia kontynuowania działalności jako podstawy rozliczenia, chyba że Zarząd zamierza dokonać likwidacji Grupy lub zaprzestać prowadzenia operacji, lub okazuje się to jedyną realną alternatywą.

Osoby odpowiedzialne za zarządzanie nadzorują proces sprawozdawczości finansowej w Grupie.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie uzasadnionego zapewnienia, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera jakichkolwiek istotnych nieprawdziwych oświadczeń, bez względu czy powstały wskutek oszustwa lub błędu, a także wydanie raportu biegłego rewidenta, który zawiera naszą opinię. Uzasadnione zapewnienie stanowi wysoki poziom zapewnienia, ale nie gwarancję, że badanie przeprowadzone zgodnie z MSR będzie zawsze wykrywać istotne nieprawdziwe oświadczenie, jeżeli ma zastosowanie. Nieprawdziwe oświadczenia mogą wynikać z popełnionego oszustwa lub błędu i są uznawane za istotne, jeżeli osobno lub łącznie można z uzasadnieniem oczekiwać, że będą miały wpływ na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie takiego sprawozdania finansowego.

W ramach audytu przeprowadzonego zgodnie z MSR, dokonaliśmy profesjonalnej oceny i utrzymaliśmy profesjonalny sceptycyzm podczas badania. Ponadto:

- określamy i oceniamy ryzyko powstania istotnego nieprawdziwego oświadczenia złożonego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, powstałego wskutek oszustwa lub błędu, zaplanować i przeprowadzić procedury badania w związku z takim ryzykiem, a także uzyskać potwierdzenie, które będzie wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę wydanej przez nas opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego nieprawdziwego oświadczenia wskutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko powstałe wskutek błędu, gdyż oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe zaniechanie, złożenie nieprawdziwego oświadczenia lub zaniechanie przeprowadzenia kontroli wewnętrznej.
- uzyskujemy informacje na temat mechanizmów kontroli wewnętrznej właściwych dla badania, w celu zaplanowania procedur dotyczących audytu, które będą odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii w przedmiocie skuteczności kontroli wewnętrznej w Grupie.
- dokonujemy oceny odpowiedniości polityk rachunkowych zastosowanych oraz stosowności szacunków rachunkowych i powiązanych informacji przekazanych przez Zarząd.
- sporządzamy wnioski w przedmiocie przyjęcia przez Zarząd założenia kontynuowania działalności, na podstawie uzyskanych wyników badania, w związku z istnieniem istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń lub warunków, które mogą poddać w istotną wątpliwość zdolność Grupy do kontynuowania działalności. Jeżeli przyjmujemy, że istnieje istotna niepewność, w naszym raporcie mamy obowiązek zwrócić uwagę na powiązane informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, gdy takie informacje okażą się niestosowne, wprowadzić stosowne modyfikacje do wydanej przez nas opinii. Nasze wnioski opierają się na wynikach badania otrzymanych do daty sporządzonego przez nas raportu z badania. Jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą sprawić, że Grupa zaprzestanie kontynuowania prowadzonej przez nią działalności.
- dokonujemy oceny całościowej prezentacji, struktury i treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym również zawartych w nim informacji, a także tego czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia podstawowe transakcje i zdarzenia w sposób, który zapewnia wiarygodną prezentację.
- uzyskujemy stosowne potwierdzenie z badania dotyczące informacji finansowych na temat podmiotów lub działalności gospodarczej prowadzonej w ramach Grupy, w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzorowanie oraz przeprowadzenie badania Grupy. Ponosimy wyłączną odpowiedzialność za sporządzoną przez nas opinię z audytu

Kontaktujemy się z osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie sprawami spółki w przedmiocie między innymi zaplanowanego przedmiotu oraz ram czasowych badania, a także istotnych wyników badania, w tym również bez ograniczenia nieścisłości w zakresie kontroli wewnętrznej, które zostaną wykryte podczas przeprowadzonego przez nas badania.

Wydajemy również osobom odpowiedzialnym za zarządzanie sprawami spółki oświadczenie stanowiące, że spełniliśmy stosowne wymogi etyczne dotyczące niezależności, a także przekazujemy im wszelkie informacje na temat relacji oraz innych kwestii, które mogą być z uzasadnieniem uznane za leżące w zakresie naszych kompetencji i, jeżeli ma zastosowanie, powiązanych mechanizmów ochronnych.

Spośród spraw przekazanych do wiadomości osobom odpowiedzialnym za zarządzanie sprawami spółki wskazujemy na te, które mają największe znaczenie na potrzeby nadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres i w związku z tym stanowią kluczowe sprawy na potrzeby badania.

Opisujemy takie sprawy w sporządzanym przez nas raporcie z badania, chyba że przekazanie takich spraw do wiadomości publicznej jest zakazane na mocy prawa lub regulacji prawnych lub gdy, w nadzwyczajnie rzadkich okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być wskazana w raporcie, ponieważ niekorzystne konsekwencje takich czynności mogłyby z uzasadnieniem przeważać interes publiczny takiego przekazania.

Raport na temat innych wymogów prawnych i regulacyjnych

Wyznaczenie oraz okres upoważnienia do przeprowadzenia badania

Po raz pierwszy zostaliśmy wyznaczeni do działania w charakterze biegłego rewidenta spółki Inbank AS w dniu 29 marca 2017 r. za rok obrotowy zakończony w dacie 31 grudnia 2017 r. Całkowity okres naszego nieprzerwanego wyznaczenia do działania w imieniu spółki Inbank AS wynosi 1 rok.

AS PricewaterhouseCoopers

Tiit Raimla
Biegły rewident, numer licencji 287
/podpis/

Evelin Lindvers
Numer licencji biegłego rewidenta 622
/podpis/

*Niniejsza wersja sporządzonego przez nas raportu stanowi tłumaczenie oryginalnego dokumentu, który został sporządzony w języku estońskim. Podjęte wszelkie uzasadnione starania, aby zapewnić, by tłumaczenie stanowiło dokładne przedstawienie oryginalnego dokumentu. Jednakże we wszystkich kwestiach dotyczących interpretacji informacji, zastosowanie ma wersja w oryginalnym języku sporządzonego przez nas raportu.

Numer repertorium: 718/2018.

Ja, Agnieszka Jurewicz, tłumacz przysięgły języka angielskiego wpisany na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/1569/06, poświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z okazanym mi oryginalnym dokumentem w języku angielskim.

Warszawa, dnia 9 kwietnia 2018 r.