

Poświadczony tłumaczenie z języka angielskiego

[dokument sporządzony w postaci elektronicznej liczący 119 numerowanych stron; uwagi tłumacza podano kursywą w nawiasach kwadratowych]

Raport roczny za 2020 rok

[logo Inbank]

INBANK AS RAPORT ROCZNY ZA 2020 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowany raport roczny

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

Nazwa spółki	Inbank AS
Adres	Niine 11, 10414 Tallinn, Estonia
Data rejestracji	05.10.2010
Kod rejestrowy	12001988 (rejestr handlowy Republiki Estońskiej)
Identyfikator podmiotu prawnego	2138005M92IEIQVEL297 (Kod LEI)
NIP	EE101400240
Telefon	+372 640 8080
Email	info@inbank.ee
Strona internetowa	www.inbank.ee
Biegły rewident	PricewaterhouseCoopers AS

Rada Nadzorcza

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

Zarząd

Jan Andresoo, Prezes Zarządu
Benas Pavlauskas
Piret Paulus
Margus Kastein
Maciej Pieczkowski
Marko Varik
Jaanus Kõusaar

Niniejszy dokument jest nieoficjalnym tłumaczeniem na język angielski.
Bank nie posiada ratingów wystawianych przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Spis treści

Informacje ogólne

- Informacje ogólne o Inbank AS
- O spółce Inbank
- Istotne wskaźniki finansowe
- List od Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Sprawozdanie Zarządu

- Oświadczenie dyrektora generalnego
- Produkty i wolumeny biznesowe
- Wolumeny transakcji
- Zarządzanie
- Objaśnienia wskaźników i terminów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Nota 1 Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości
- Nota 2 Istotne szacunki
- Nota 3 Zarządzanie ryzykiem
- Nota 4 Segmenty działalności
- Nota 5 Wynik z tytułu odsetek
- Nota 6 Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Nota 7 Koszty operacyjne
- Nota 8 Kredyty i zaliczki
- Nota 9 Podatek dochodowy
- Nota 10 Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych
- Nota 11 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe
- Nota 12 Połączenia jednostek
- Nota 13 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania
- Nota 14 Wartości niematerialne
- Nota 15 Pozostałe aktywa
- Nota 16 Depozyty klientów
- Nota 17 Dłużne papiery wartościowe
- Nota 18 Podporządkowane dłużne papiery wartościowe
- Nota 19 Pozostałe zobowiązania
- Nota 20 Zobowiązania warunkowe
- Nota 21 Kapitał zakładowy
- Nota 22 Płatności w formie akcji
- Nota 23 Rezerwy
- Nota 24 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych
- Nota 25 Jednostki powiązane
- Nota 26 Zdarzenia po okresie sprawozdawczym
- Nota 27 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej
- Nota 28 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej
- Nota 29 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej
- Nota 30 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostki dominującej

Oświadczenie Zarządu

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Propozycja podziału zysku

Uproszczenie codziennego życia dzięki płynnemu połączeniu finansowania z zakupami

Inbank tworzy cyfrowe produkty finansowe płynnie integrujące finansowanie i płatności z zakupami, umożliwiając ludziom poprawę jakości życia.

Nasza niezrównana wiedza w zakresie gwarantowania kredytów, otoczenia regulacyjnego i technologii umożliwia nam tworzenie cyfrowych produktów finansowych, które są w pełni zintegrowane z procesami biznesowymi partnerów handlowych. Dzięki temu nasi partnerzy handlowi mogą łatwiej rozwijać działalność, a klienci końcowi korzystają z bezproblemowych zakupów przy użyciu wybranej przez siebie metody płatności.

980 mln euro FINANSOWANY WOLUMEN	690 000+ AKTYWNYCH UMÓW	3 800+ PARTNERÓW HANDLOWYCH
-------------------------------------	----------------------------	--------------------------------

Inbank działa na rynku finansów konsumenckich w krajach bałtyckich i Polsce, przyjmuje również depozyty z Niemiec, Austrii i Holandii. Zespół Inbank liczy ponad 240 osób, które pracują w naszych biurach w Tallinie, Rydze, Wilnie, Kownie, Kłajpedzie, Warszawie i Gdańsku.

[informacje podane w formie infografiki]

ponad 240 pracowników
7 biur
4 kraje

3 mld euro – wartość rynku kredytów konsumenckich w krajach bałtyckich
3 mld euro - niemieckie, austriackie i holenderskie rynki depozytów gospodarstw domowych
46 mld euro – polski rynek kredytów konsumenckich
Inbank posiada 10% udziału w rynku

1 bilion euro – europejski rynek kredytów konsumenckich

Kluczowe dane i wskaźniki finansowe

w milionach euro

Kluczowe wskaźniki finansowe	2018	2019	2020	
Przychody ogółem	21,4	32,0	34,8	+9%
Zysk netto	9,3	10,0	5,9	-41%
Aktywa ogółem	318,0	462,8	490,0	+6%
Kapitał własny	36,5	47,3	61,2	+30%
Portfel kredytowy	225,6	338,2	402,2	+19%
Portfel depozytów	240,2	377,5	391,3	+4%

Wskaźnik	2018	2019	2020
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	31,9%	23,9%	10,8%
Wskaźnik rentowności aktywów ogółem	4,2%	2,6%	1,2%
Marża odsetkowa netto	9,5%	8,4%	7,8%
Straty z tytułu utraty wartości portfela kredytowego	1,7%	2,1%	3,1%
Wskaźnik poziomu kosztów do przychodów	49,9%	49,9%	49,7%
Fundusze własne do aktywów ogółem	11,5%	10,2%	12,5%

Zysk netto, 5,9 mln EUR -41% rok do roku <i>[wykres]</i>	Portfel kredytowy 402 mln EUR +19% rok do roku <i>[wykres]</i>	Portfel depozytów 391 mln EUR +4% rok do roku <i>[wykres]</i>
--	--	---

List od Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Spoglądając wstecz na rok 2020, mamy wiele powodów do dumy. Dobrze przeszliśmy przez kryzys.

Rok 2020 był dla Inbanku pod wieloma względami znaczący. Przyniósł obchody 10-lecia istnienia banku, a jednocześnie Inbank musiał zmierzyć się z pierwszym kryzysem w swojej historii. Mając za sobą trudny, ale bardzo produktywny rok, w nadchodzących latach oczekujemy na przyspieszenie międzynarodowego wzrostu.

Globalna pandemia i związane z nią restrykcje poważnie dotknęły niektóre sektory gospodarki na naszych rynkach krajowych. Inbank, współpracując z ponad 3800 partnerami handlowymi, mając prawie 500 000 klientów, odczuł wpływ COVID-19 we wszystkich obszarach działalności. Pierwszy szok od połowy marca do połowy maja spowodował utratę znacznej części naszej sprzedaży, a przy wzroście bezrobocia w krajach bałtyckich o ponad 50%, nastąpił dla nas pierwszy rok wzrostu kosztów kredytu jako udziału w portfelu kredytowym od 2016 roku. Niemniej jednak bezprecedensowe i skoordynowane działania podejmowane w reakcji na kryzys przez rządy i banki centralne umożliwiły utrzymanie płynności globalnej gospodarki i handlu. Pomysłowość i zwinność przedsiębiorców zapewniły faktycznie szybką reakcję na nową sytuację, a we wszystkich zakątkach świata handel nastąpił gwałtowny rozwój handlu elektronicznego. Pomimo trudnego roku portfel kredytowy Inbank wzrósł w 2020 roku o prawie 20%, a zysk, który osiągnęliśmy wyniósł 5,9 mln euro. Nasza działalność w zakresie finansowania sprzedaży i handlu elektronicznego wrosła w drugiej połowie roku.

Spoglądając wstecz na rok 2020, mamy wiele powodów do dumy. Dobrze przeszliśmy przez kryzys. Aby sprostać oczekiwaniom przyszłych partnerów handlowych i konsumentów, uruchomiliśmy Inpay, aplikację nowej generacji do płatności przy użyciu karty kredytowej, oraz Indivy, rozwiązanie typu „kup teraz, zapłać później”. W burzliwych czasach udało nam się zebrać 8 milionów euro nowego kapitału własnego, a ponadto przystosowaliśmy naszą organizację do międzynarodowego wzrostu ukierunkowanego na produkty.

Są to konkretne osiągnięcia. Ale rok 2020 był również rokiem znaczących etapów w rozwoju. 5 października Inbank obchodził swoje 10 urodziny, obchodziliśmy także 5-lecie uzyskania banku z licencją UE. Patrząc wstecz, zaczęliśmy wtedy w małym biurze w Tallinie w siedem osób. Do czasu otrzymania licencji bankowej w dniu 11 kwietnia 2015 r. posiadaliśmy portfel kredytowy o wartości 17 mln euro. Obecnie działamy w 7 biurach w Estonii, na Łotwie, Litwie i w Polsce, a Inbank jest obecny w 7 krajach europejskich. Nasz portfel kredytowy na koniec 2020 roku osiągnął wartość 402 mln euro. W ciągu ostatnich 10 lat sfinansowaliśmy zakupy o wartości prawie 1 miliarda euro.

Ale jak zawsze wolimy patrzeć w przyszłość. Przez ostatnie 10 lat działalności jako przedsiębiorcy nauczyliśmy się pozycjonować Inbank ku przyszłości. Aby stać się jeszcze bardziej istotnym graczem na większej liczbie rynków, musimy zgłębić optymalny sposób świadczenia usług finansowych na rzecz klientów detalicznych. Kolejnym krokiem jest pozycjonowanie naszych możliwości i ukierunkowanie organizacyjne na skrzyżowaniu tych trendów. Więc na co stawiamy?

Uważamy, że trendy sekularne w naszej branży wyraźnie sprzyjają Inbankowi.

- Bankowość ulega rozdzielaniu, a usługi finansowe przenoszone są poza banki: Inbank, dzięki płynnemu i automatycznemu rozwiązaniu, umożliwia finansowanie i płatności klientom w czasie i miejscu, w którym tego potrzebują – w sklepach lub w Internecie.
- Wraz z wprowadzeniem nowych usług typu „kup teraz, zapłać później” następuje połączenie finansowanie i płatności. Dzięki platformom Indivy i Inpay oraz 30% udziałom w wiodącym bałtyckim PSP, Maksekeskus, Inbank jest dobrze przygotowany do wykorzystania tego trendu.
- W erze post-covidowej przyspiesza rozwój cyfryzacji i handlu elektronicznego: opierając się na estońskiej infrastrukturze cyfrowej, Inbank wykorzystuje nasze doświadczenie w projektowaniu procesów cyfrowych, ułatwiając naszym partnerom handlowym osiągnięcie większej sprzedaży, a klientom – wygodniejsze zakupy.

Mając na uwadze te trendy, Inbank jest gotowy na kolejny krok w rozwoju przez cały 2021 rok i później. Pomimo pewnej dozy niepewności co do perspektywy pokonania wirusa i związanego z tym rozwoju makroekonomicznego, uważamy, że trendy sekularne w naszej branży przemawiają wyraźnie na korzyść Inbanku. W związku z tym nadal inwestujemy we wdrażanie naszych najnowszych produktów przeznaczonych dla większej liczby partnerów i klientów na istniejących i nowych rynkach. Nasz obecny i przyszły sukces nie byłby możliwy bez wszystkich ciężko pracujących pracowników Inbanku, którzy pomogli w budowie tej firmy. Jesteśmy

nadal zaangażowani w motywowanie i zatrudnianie najbardziej utalentowanych osób, aby realizować wizję rozwoju Inbanku.

Jeśli rok 2020 był rokiem położenia podwalin pod międzynarodowy wzrost, to rok 2021 będzie rokiem decydującym o poszerzeniu obecności Inbanku w obszarze detalicznych usług finansowych w Europie. Ten wzrost będzie trudny i nie nastąpi od razu, ale wierzymy w wartość naszej oferty i cieszymy się, że możemy skierować ją do większej liczby partnerów handlowych i klientów. Cieszymy się niezmiernie z tego, że możemy współuczestniczyć w pisaniu nowego rozdziału w bankowości detalicznej i opracowywać lepsze usługi finansowe dla rozwijającego się społeczeństwa.

Priit Põldoja

Przewodniczący Rady Nadzorczej, Założyciel

Oświadczenie dyrektora generalnego

Rok 2020 był rokiem niezwykłym dla całego świata. Światowy kryzys zdrowotny pozostawił ogromne piętno na życiu każdego z nas, a jego wpływ pozostanie odczuwalny przez długi czas. Kryzys wywołany przez koronawirusa miał z pewnością duży wpływ na działalność Inbanku.

Inbank zawsze rozwijał się szybko i nastawiał się na rozwój. Szybki rozwój sam w sobie jest pozytywnym źródłem napięcia, które wywiera presję na całą organizację i wymaga oddanego i skoncentrowanego przywództwa. Wzrost organizacji oznacza większy stopień jej złożoności. Koronawirus dodał do tego równania potężną i nieprzewidywalną zmienną. Biorąc to wszystko pod uwagę, trzeba powiedzieć, że dobrze poradziliśmy sobie w tym trudnym roku.

Po wpływem koronawirusa wykształciła się nowa rzeczywistość

Dobrze pamiętam moment, w którym do Europy dotarła pierwsza fala koronawirusa. Sprawy postępowały bardzo szybko, na początku marca prawie wszystkie kraje ogłosiły stan wyjątkowy. My również szybko zreorganizowaliśmy naszą działalność i przeszliśmy całkowicie w tryb zdalny. Byłem dumny, widząc, jak w bardzo krótkim czasie udało nam się zmobilizować nasze siły i zmienić sposób działania całej organizacji. W takich chwilach staje się bardzo jasne, że nasz model biznesowy jest rzeczywiście cyfrowy i pozwala nam bez problemów działać w zupełnie nowej sytuacji.

Początkowo nie wiedzieliśmy, jak zamknięcie gospodarcze wpłynie na naszą działalność. Ponieważ wszystkie sklepy stacjonarne zostały zamknięte, od połowy marca do połowy maja nastąpił gwałtowny spadek wolumenów sprzedaży wszystkich linii produktów. Jednak nowa rzeczywistość przyniosła potężną zmianę - gwałtowny wzrost handlu elektronicznego. Zamknięcie tradycyjnych sklepów dało wielu handlowcom ostatni bodziec do szybkiego rozwoju sklepów internetowych. Wzrost sprzedaży w kanałach cyfrowych był imponujący, ale niestety nie zrekompensował spadku całkowitych obrotów. Jednak zmiana zachowań konsumentów utrwala się - z pewnością będziemy nadal obserwować silny wzrost handlu elektronicznego na całym świecie.

Polska nadal napędza wzrost sprzedaży

Biorąc pod uwagę kontekst, można powiedzieć, że osiągnęliśmy przyzwoite wyniki sprzedaży. Nasza sprzedaż produktów kredytowych osiągnęła w 2020 roku ponad 300 mln euro, czyli o 4% więcej niż w 2019 roku. Fakt, że udało nam się zwiększyć sprzedaż w tak trudnym roku, jest sam w sobie bardzo dobrym wynikiem. Przy bliższym spojrzeniu widoczne jest, że znaczącą rolę w dobrych wynikach odegrała polska jednostka biznesowa, ponieważ sprzedaż w Polsce wzrosła aż o 105% w porównaniu z rokiem poprzednim – łączny wolumen sprzedaży w Polsce wyniósł 92 mln euro. Rok 2020 uważam za rok przełomowy dla polskiego oddziału - można powiedzieć, że w końcu znaleźliśmy odpowiednią strategię i niszę: konkurujemy produktami i innowacjami. Na innych rynkach nie byliśmy w stanie przekroczyć wielkości sprzedaży z poprzedniego roku.

Drugą istotną zmianą w stosunku do 2019 roku była struktura sprzedaży produktów. Nadal rośnie finansowanie sprzedaży, a silnym nowym segmentem stało się udzielanie kredytów na cele ekologiczne. W wyniku kryzysu gwałtownie spadła sprzedaż produktów związanych z kredytami osobistymi i kredytami samochodowymi. Spodziewaliśmy się tego, ponieważ niepewne otoczenie nie zachęca do podejmowania nowych zobowiązań, a co za tym idzie, ludzie są ostrożniejsi przy podejmowaniu decyzji. Wiosną dostosowaliśmy również model ryzyka naszych produktów kredytowych, podwyższając poziom ostrożności. Nasza działalność w zakresie finansowania sprzedaży wzrosła na wszystkich rynkach o 38%, osiągając 206 milionów euro. Jednocześnie wolumen sprzedaży kredytów osobistych spadł o 51% do 36 mln euro, podczas gdy finansowanie zakupu samochodów zmniejszyła się o 11% do 58 mln euro.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na ograniczenia działalności gospodarczej trudno przewidzieć, jak firmy poradzą sobie w nowych okolicznościach. Z naszego punktu widzenia bardzo ważna jest sytuacja na rynku pracy i wskaźniki bezrobocia. W przypadku bankructw przedsiębiorstw, należy spodziewać się, że pociągnie to za sobą wzrost bezrobocia, co z kolei oznacza wzrost strat kredytowych dla banków. Kryzys koronawirusa ma tak powszechny zasięg, że nie można go postrzegać jako wyzwania dotyczącego tylko pojedynczych firm. Rządy zdały sobie również sprawę z potrzeby wspierania gospodarki w tym wyjątkowym okresie, wprowadzając szybko pakiety pomocy, mające złagodzić wpływ kryzysu na przedsiębiorstwa i osoby fizyczne. Uważam, że podjęte dotychczas środki były skuteczne i właściwe. Niemniej jednak stopa bezrobocia wzrosła do 8,4% w krajach bałtyckich i 6,2% w Polsce. Poziomy ten są wyraźnie wyższe niż przed kryzysem. Jednocześnie aktualne dane sugerują, że kryzys związany z

koronawirusem miał większy wpływ na zatrudnienie w okresie fali wiosennej. Jak dotąd wpływ fali zimowej był bardziej ograniczony.

Inbank przystąpił do moratoriów na spłaty kredytów opublikowanych wiosną przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego. W Inbank klienci skorzystali z okazji, aby po ogłoszeniu stanu wyjątkowego zmienić harmonogram spłat na łączną kwotę 18 milionów euro. Jednak biorąc pod uwagę nasz portfel pożyczek w wysokości 402 mln euro, kwota ta była niższa niż oczekiwano. Duża część klientów, którzy skorzystali z „wakacji kredytowych”, wybrała okres trzymiesięczny. Dziś możemy stwierdzić, że na początku 2021 r. 83% klientów, którzy zmienili harmonogram spłat, wróciło do normalnej obsługi kredytów; 11% klientów musiało przedłużyć okres spłaty, a 6% nie dokonało płatności. Ostatni z tych wskaźników jest także powodem, dla którego w czwartym kwartale musieliśmy odnotować wyższe niż średnie długoterminowe straty kredytowe.

Jeśli jednak spojrzymy na statystyki zachowań płatniczych dla całego portfela, to należy stwierdzić, że sytuacja jest raczej dobra. Nawet w trudnym roku, jakim był rok 2020, prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązań w naszym portfelu regularnym wykazuje tendencję spadkową. Pozytywnie wpłynęła na to również zmiana struktury sprzedaży - w okresie kryzysu udział kredytów osobistych w portfelu zmniejszył się, natomiast wzrósł udział finansowania sprzedaży o niższym ryzyku.

Kolejnym ważnym obszarem z punktu widzenia kosztów kredytu jest sprzedaż przeterminowanych wierzytelności. Zaobserwowaliśmy, że kryzys koronawirusa spowodował trudną sytuację na tym rynku, a niektóre firmy specjalizujące się w zakupie przeterminowanych portfeli nie były w stanie utrzymać samodzielnego finansowania. Zmiana okoliczności doprowadziła z kolei do spadku cen przeterminowanych wierzytelności na rynku. Było to dla Inbanku ważne, ponieważ nie uznaliśmy tego obszaru kompetencji za strategicznie ważny, dlatego też w trakcie naszej działalności sprzedawaliśmy nasze portfele zagrożone wyspecjalizowanym spółkom. Jednak w sytuacji zmniejszonej konkurencji i spadku ceny przeterminowanych wierzytelności udało się nam zawrzeć nową umowę, określającą warunki sprzedaży portfela przeterminowanych należności w krajach bałtyckich na najbliższe dwa lata. Pomimo, że umowa ta przewiduje ceny niższe niż w poprzednich transakcjach, jest dla nas ważną gwarancją stabilności w nadchodzących okresach. W świetle tej transakcji odnotowaliśmy znacząco wyższe straty kredytowe w drugim i trzecim kwartale. Wynikało to z konieczności dostosowania wartości portfela kredytów spłacanych do nowych warunków rynkowych.

Pozostajemy nieco ostrożni w naszych prognozach na przyszłość. W 2020 r. pokrycie rezerw na oczekiwane straty kredytowe portfela pracującego (kredyty nieprzeterminowane lub przeterminowane do 30 dni) wzrosło z 1,02% do 1,31%. Oznacza to dodatkowe rezerwy w wysokości 1,1 mln euro liczone od wartości portfela na 31 grudnia 2020 r. Wzrost rezerw wynika z jednej strony ze zmian na rynku wierzytelności przeterminowanych opisanych powyżej. Z drugiej strony wynika on również z tworzenia nakładki makroekonomicznej mającej na celu łagodzenie skutków ewentualnego pogorszenia się stanu otoczenia i jakości portfela w kolejnych okresach. W ogólnym rozliczeniu oznacza to, że w naszych wynikach finansowych na 2020 rok uwzględniliśmy dalsze pogorszenie się portfela kredytowego. Jednak zebrane informacje dotyczące portfela nie odzwierciedlają obecnie tej tendencji.

Opracowanie produktów

Na początku 2020 roku postawiliśmy sobie za cel dalszy rozwój rozwiązań typu „kup teraz, zapłać później”, a wiosną wprowadziliśmy w Estonii rodzinę produktów Indivy, która obejmuje dwie metody płatności bezpłatne dla klientów. Moment nie mógł być lepszy - szybki rozwój handlu elektronicznego w czasie kryzysu z pewnością uzasadnił celowość inwestowania w rozwój tych produktów. Będziemy nadal przyczyniać się do rozwoju handlu elektronicznego w 2021 roku, a naszym głównym zadaniem jest zapewnienie wygodnej integracji wtyczek, która przy niewielkim wysiłku pozwoli handlowcom rozpocząć korzystanie z nowego rozwiązania i tym samym zwiększenie ich sprzedaży. Planujemy również wprowadzić rodzinę produktów Indivy na inne nasze rodzime rynki w 2021 roku, a jeśli ekspansja się powiedzie, wejść na nowe rynki.

Ponadto w trzecim kwartale wprowadziliśmy do oferty Inpay, produkt łączący aplikację płatniczą i kartę kredytową, przeznaczony specjalnie do codziennych zakupów. Przez ostatnie dziesięć lat na estońskim rynku kart kredytowych nie wprowadzono żadnych innowacji, więc stwierdziliśmy, że rynek jest gotowy na nowy i znacznie lepszy produkt. Inpay to pierwszy produkt w Estonii, który daje klientowi zwrot gotówki za dokonane zakupy. Wraz z nowym rozwiązaniem płatniczym wprowadziliśmy również 14-gramową metalową kartę. Ponieważ funkcjonalność aplikacji stale się rozwija, możemy nadal wprowadzać nowe, unikalne funkcje. Obecnie

Inpay oferujemy tylko w Estonii, natomiast planujemy rozszerzyć tę ofertę na inne rynki bałtyckie.

Nowa, bardziej międzynarodowa organizacja

Od początku swojego istnienia Inbank opiera się na produktach, innymi słowy, skupiamy na oferowaniu produktów specjalistycznych. W miarę ekspansji na nowe rynki formuła uzupełniana była o wymiar krajowy. Ponieważ naszą ambicją jest dalsza ekspansja na nowe rynki, zdaliśmy sobie sprawę, że działalność ukierunkowana na rynki krajowe spowalnia tempo rozwoju. Pomimo, że nasza działalność i produkty były takie same we wszystkich krajach, nadal trudno było wiedzę i doświadczenie wykorzystać przy wchodzenia na nowe rynki. Rozwiązanie dostrzegliśmy we wprowadzeniu nowej organizacji ukierunkowanej na produkty.

W nowym modelu organizacyjnym szefowie jednostek produktowych są odpowiedzialni za wyniki na wszystkich rynkach. Od 1 lipca nowa organizacja składa się z trzech podstawowych transgranicznych jednostek biznesowych: finansowania sprzedaży, prowadzonej przez Benasa Pavlauskasa, finansowania zakupów samochodów, na którego czele stoi Margus Kastein i jednostki odpowiedzialnej za kredyty konsumenckie i karty, której szefem jest Piret Paulus. Wyjątkiem jest szybko rozwijający się oddział w Polsce, który pozostanie osobną jednostką biznesową prowadzoną nadal przez Macieja Pieczkowskiego.

Wyniki finansowe

Chociaż sprzedaż produktów kredytowych wzrosła tylko o 4% w 2020 r., Portfel kredytowy wzrósł o 19% w ciągu roku. Wzrost uzyskaliśmy głównie dzięki kredytom na cele ekologiczne w Polsce, które charakteryzują się dłuższym okresem spłaty i wyższą kwotą kredytu. Wartość sprzedaży produktów kredytowych i finansowania zakupów samochodów była niższa, jednak wystarczająco duża, by pokryć amortyzację portfela.

Zmiana struktury portfela kredytowego Inbanku wpłynęła również na obniżenie marży. W rezultacie przychody Inbanku wzrosły o 9% rok do roku, czyli mniej niż wzrost portfela. Efektywna stopa procentowa portfela spadła w ciągu roku z 13,3% do 11,6%. Było to spowodowane głównie zmianą struktury sprzedaży – wzrost sektor finansowania sprzedaży, a zmalał udział kredytów (w przeszłości marża na produkty kredytowe była wyższa). Przyczynił się do tego również silny wzrost na polskim rynku. Konkurencja w Polsce jest najsilniejsza spośród wszystkich naszych rynków, co ma również odzwierciedlenie w cenach naszych produktów. Oczywiście znaleźliśmy warunki ekonomiczne polskiego rynku, dlatego spadek marży wraz ze wzrostem rozmiarów sprzedaży był czymś oczekiwanym. Przewidujemy kontynuację tego trendu w najbliższej przyszłości, ale oczekujemy ustabilizowania się marż w drugiej połowie 2021 roku. Z drugiej strony, zmiana struktury sprzedaży powinna mieć pozytywny wpływ na koszty kredytu, gdyż w ujęciu historycznym finansowanie sprzedaży jest produktem o niższym ryzyku. Niestety w 2020 roku ten efekt został wyeliminowany przez koszty nadzwyczajne kredytu wynikające z kryzysu wywołanego koronawirusem (udział strat kredytowych w portfolio wyniósł 3,1%).

Nasz wskaźnik kosztów do przychodów pozostał na tym samym poziomie (49,7%); 8-procentowy wzrost kosztów był skorelowany ze wzrostem naszych przychodów. Ogółem w 2020 r. osiągnęliśmy zysk w wysokości 5,9 mln euro, a zwrot z kapitału wyniósł 10,8%. Rentowność Inbanku spadła w porównaniu z poprzednimi latami, ale biorąc pod uwagę obecną sytuację, można ten wynik uznać za bardzo dobry.

Silna pozycja kapitałowa

Z pewnością możemy być zadowoleni z projektu pozyskiwania kapitału – listopadowa emisja akcji o wartości 8 mln euro przyniosła wzrost kapitału własnego Inbanku do 61,2 mln euro. Nasza kapitalizacja, która na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 18,6%, jest na poziomie najwyższym od dwóch lat. Jako spółka o szybkim tempie i dużym potencjale wzrostu, Inbank musi mieć silną pozycję kapitałową, gdyż warunkuje ona dalszy wzrost i wchodzenie na nowe rynki.

Cele na 2020 rok i ich osiągnięcie

Główne cele na 2020 rok dotyczyły dwóch głównych obszarów: rozwoju produktu i nowej organizacja. Trzeba przyznać, że nie byliśmy w stanie osiągnąć wszystkiego, co zaplanowaliśmy. W wyniku utrudnień spowodowanych pandemią koronawirusa wyhamowała w szczególności działalność międzynarodowa. Udało się nam rozwinąć technologicznie platformę Indivy i aplikację do płatności Inpay, ale wprowadziliśmy je tylko na rynek estoński. Jednostka zajmująca się kredytami samochodowymi została utworzona w ramach nowej struktury organizacyjnej, jednak ze względu na kurczący się rynek sprzedaży samochodów i ograniczenia w podróżowaniu z powodu pandemii nie udało się osiągnąć oczekiwanego wzrostu.

Strategiczne priorytety na 2020 rok	Ocena osiągnięć
Nowe rozwiązania typu „kup teraz, zapłać później” uzupełniają oferty finansowania teraz, zapłać później” pod marką Indivy. Asortyment obejmuje dwie bezpłatne sprzedaży	W pierwszej połowie 2020 roku uruchomiliśmy kategorię produktów „kup teraz, zapłać później” pod marką Indivy. Asortyment obejmuje dwie bezpłatne dla klienta formy płatności: jedna, która umożliwia dokonanie płatności w trzech równych ratach i druga, która umożliwia zapłatę za towar w kolejnym miesiącu. W związku z tym aplikacja Indivy wyposażona jest w niezbędną infrastrukturę (samoobsługowe otoczenie w sklepie internetowym, portal dla transakcji fizycznych i silnik obsługujący powiadomienia) oraz funkcjonalność (indywidualne metody płatności), umożliwiającą skuteczne skalowanie tych produktów.
Wprowadzenie karty płatniczej i aplikacji	W drugiej połowie roku wprowadziliśmy aplikację płatniczą i kartę Inpay z programem lojalnościowym opartym na usłudze cashback oraz metalową kartą. Planujemy kontynuować rozwój aplikacji i wprowadzać nowe, unikalne funkcje. Obecnie Inpay oferujemy tylko w Estonii, ale planujemy rozszerzyć tę ofertę na inne rynki bałtyckie.
Opracowanie produktu finansowania zakupu samochodu i wyjście poza rynki macierzyste	Ze względu na globalną pandemię w 2020 roku nie weszliśmy na nowe rynki, ale dokonaliśmy ekspansji przez strategiczną inwestycję. Chcąc umocnić naszą pozycję na rynku finansowania zakupu samochodów i wejść w innowacyjny model biznesowy abonamentowego wynajmu samochodów, zdecydowaliśmy się na zakup 53% udziałów w firmie Mobire, oferującej kompleksowe usługi wynajmu samochodów. Transakcja została sfinalizowana w styczniu 2021 roku.
Przejście na model organizacyjny skalowalny model biznesowy międzynarodowy rozwój	Nowa struktura organizacyjna została wprowadzona w lipcu i projekt został wdrożony zgodnie z planem. Była to duża zmiana, ale nowy sposób działania uzjednoczył organizację i znacznie poprawił komunikację. Stwarza to bardzo dobrą podstawę do dalszego wzrostu i ekspansji na nowe rynki.
Zdobycie nowych inwestorów zwiększenie wartości rynkowej firmy	W listopadzie wyemitowaliśmy 130 nowych akcji na rzecz dotychczasowych akcjonariuszy i nowych inwestorów za łączną kwotę 8 milionów euro. Cena emisyjna akcji wyniosła 15,50 euro, a wartość rynkowa kapitału własnego Inbank po emisji wyniosła 149 mln euro.

Inbank 10

W tym roku mija 10 lat istnienia naszej organizacji. Patrząc wstecz, trzeba przyznać, że nawet w naszych najśmielszych marzeniach nie zdołalibyśmy przewidzieć naszych osiągnięć. Co ważniejsze, udało nam się stworzyć perspektywiczną, zorientowaną na rozwój kulturę organizacyjną. Każdego roku dołączają do nas i przyjmują nasze wartości dziesiątki utalentowanych pracowników. Podstawa naszej kultury to ukierunkowanie na wyniki, inteligencja i otwartość.

Poza ludźmi, najważniejszy dla nas element strategii to tworzenie rozwiązań ułatwiających naszym parterom zwiększenie sprzedaży a kupującym bardziej elastyczne i łatwiejsze dokonywanie zakupów, Cieszymy się, że nawet w trudnych czasach potrafimy rozwijać naszą działalność i zdobywać udział w rynku. To pokazuje, że nasze rozwiązania wnoszą dodatkową wartość. Od projektowania procesów biznesowych po wdrożenie technologiczne, plus innowacyjna sprzedaż i marketing - to klucz do naszego sukcesu.

Dziękujemy wszystkim naszym współpracownikom i partnerom za to, że uczestniczą wraz z nami w tej podróży.

Jan Andresoo

Prezes Zarządu, Założyciel

Produkty i wolumeny biznesowe

Inbank dostarcza cyfrowe rozwiązania finansowe, które są w pełni zintegrowane z doświadczeniami zakupowymi, zarówno w Internecie, jak i w sklepach. Poprzez uproszczenie transakcji umożliwiamy sprzedawcom osiągnięcie wyższych przychodów, a klientom - poprawę jakości życia.

Finansowanie sprzedaży i transakcje z odroczoną płatnością

Nasza działalność opierała się od samego początku na ofercie produktów finansowania sprzedaży, a następnie produktów nowej generacji typu "kup teraz, zapłać później" za pośrednictwem unikalnej sieci dystrybucji obejmującej ponad 3,8 tys. partnerów handlowych i platform. Rozwiązania w zakresie finansowania sprzedaży pozostają dla nas kluczowymi czynnikami stymulującymi pozyskiwanie klientów i najszybciej rozwijającym się segmentem biznesowym, z wynikiem 370 000 nowych umów sprzedanych w 2020 r.

Dzięki uruchomieniu w drugim kwartale 2020 r. platformy Indivy, obsługującej transakcje typu „kup teraz, zapłać później”, jesteśmy dobrze przygotowani do wykorzystania gwałtownego wzrostu handlu elektronicznego w następstwie zmian zachowań konsumentów spowodowanych pandemią COVID.

Finansowanie sprzedaży samochodów

Nasze rozwiązania w zakresie cyfrowego finansowania sprzedaży samochodów są oferowane w ramach opartej na wyłączności współpracy partnerskiej z wiodącymi portalami sprzedaży samochodów w krajach bałtyckich i w Polsce. Dysponując tą wysoce skalowalną platformą, widzimy możliwość współpracy z serwisami ogłoszeń motoryzacyjnych w całej Europie.

Widzimy również duży potencjał w modelu biznesowym opartym na abonamencie. Aby wykorzystać tę szansę i wzmocnić swoją pozycję na rynku finansowania samochodów w krajach bałtyckich, Inbank zawarł w IV kwartale 2020 r. umowę nabycia pakietu większościowego w oferującej pełen zakres usług firmie Mobire. Mobire, z portfelem ponad 2300 pojazdów, doskonale wpisuje się w portfel uzupełniający naszą ofertę na naszych rodzimych rynkach w Estonii, Łotwie i Litwie.

[informacje liczbowe w formie infografiki dotyczące poniższych pozycji]

Udzielanie kredytów
Finansowanie sprzedaży
Liczba nowych umów sprzedaży
Portfel
Dochód operacyjny netto

Kredyty osobiste i karty

Kredyty osobiste na rozmaite cele w dużym stopniu wpływają na zysk w ramach sprzedaży krzyżowej i do niedawna były naszymi głównymi produktami w segmencie B2C. W trzecim kwartale 2020 roku Inbank wprowadził pierwszą kartę kredytową zgodną z koncepcją „mobil first” i aplikację Inpay, której podstawową funkcją jest oferowany zwrot gotówki (program *cashback*).

Inpay ma na celu uchwycenie trendu płatności cyfrowych dzięki nowoczesnej aplikacji mobilnej wraz z Apple Pay i Google Pay. Poza unikalnym programem lojalnościowym typu *cashback*, Inpay oferuje 14-gramową *[kartę]* zbliżeniową.

[infografika zawierająca poniższe pozycje]

zautomatyzowana platforma z obsługą technologii
integracja z procesami biznesowymi partnerów
w pełni zautomatyzowany proces podejmowania decyzji kredytowych
inteligentne rozwiązania technologiczne i integracje
umowa w formie cyfrowej
potwierdzenie tożsamości online
podpis cyfrowy

W Inbank opracowujemy w wysokim stopniu skalowalną technologię, łącząc światowej klasy przetwarzanie w chmurze i rozwiązania innych firm z naszą zastrzeżoną technologią bazową. Decyzje kredytowe podejmowane są w ciągu kilku sekund, a około 90% umów z klientami jest zawieranych automatycznie online lub w sklepach.

Wolumeny biznesowe

W tysiącach euro

	Finansowanie sprzedaży			Finansowanie sprzedaży samochodów			Kredytowanie		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Wolumen nowej sprzedaży	108 567	149 747	206 323	29 074	51 135	45 190	64 937	87 090	48 723
Nowa sprzedaż umów (liczba)	303 772	349 263	380 351	6 299	10 207	8 324	27 295	30 204	14 991
Średnia kwota nowych umów sprzedaży	389	466	568	5 750	6 293	6 790	1 855	2 255	2 289
Średnia efektywna stopa procentowa nowej sprzedaży	13,2%	11,8%	8,3%	12,1%	11,5%	10,2%	21,0%	19,0%	18,9%
Średni okres nowych sprzedaży (miesiące)	25	26	41	59	61	62	51	55	53
Wolumen portfela kredytowego	98 402	140 080	197 746	58 879	97 150	115 514	58 771	87 586	77 397
Liczba umów kredytowych w portfelu (pozycje)	361 995	519 185	626 232	15 532	24 721	24 863	36 183	44 132	42 270
Średnia wartość umów w portfelu	272	270	316	3.791	3.930	4.646	1.624	1.985	1.831
Średnia efektywna stopa procentowa portfela	13,0%	11,5%	7,6%	12,6%	11,7%	10,6%	21,3%	19,7%	17,7%
Odsetek należności przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu	0,7%	0,5%	0,5%	0,6%	0,3%	0,2%	1,6%	0,9%	0,9%
Odsetek należności przeterminowanych o ponad 180 dni w portfelu	0,4%	0,2%	0,3%	0,4%	0,1%	0,2%	0,8%	0,4%	0,6%

* WOLUMENY SKORYGOWANE DLA ROKU 2018 I 2019

Zarządzanie

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Inbanku składa się z pięciu członków.

[zdjęcie]	[zdjęcie]	[zdjęcie]
Priit Põldoja	Rain Rannu	Roberto de Silvestri
PRZEWODNICZĄCY		
[zdjęcie]	[zdjęcie]	
Triinu Reinold	Raino Paron	

Zarząd

Zarząd Inbank składa się z siedmiu członków.

[zdjęcie]	[zdjęcie]	[zdjęcie]	[zdjęcie]
Jan Andresoo	Benas Pavlauskas	Piret Paulus	Margus Kastein
[zdjęcie]	[zdjęcie]	[zdjęcie]	[zdjęcie]
Maciej Pieczkowski	Marko Varik	Jaanus Kõusaar	

Opis ogólnych zasad zarządzania

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

Zasady wynagradzania

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

Struktura wynagrodzenia pracowników składa się z dwóch części:

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

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

Do ustalania zasad wynagradzania nie są angażowani zewnętrzni konsultanci. Wyemitowano opcje na nabycie łącznie 375 tys. akcji, w tym 145 tys. dla członków Zarządu i 50 tys. dla członków Rady Nadzorczej (patrz nota 22). Te umowy opcji zostaną zrealizowane w 2021 i 2022 r. W 2020 roku doszło do 3 realizacji umów opcji. Przy ustalaniu odpraw Inbank opiera się na przepisach Ustawy o instytucjach kredytowych. W 2020 r. nie wypłacono żadnych odpraw.

Sprawozdanie dotyczące ładu korporacyjnego

Inbank przestrzega Kodeksu ładu korporacyjnego (nazywany dalej „Kodeksem”), zgodnie z wytycznymi przyjętymi przez Urząd Nadzoru Finansowego.

Kodeks ten dotyczy spółek o szerokiej gamie udziałowców/akcjonariuszy, dlatego Inbank stosuje go zgodnie ze swoją specyfiką. Poniżej znajduje się przegląd wdrażania Kodeksu oraz zalecenia, których Inbank nie przestrzega, wraz z objaśnieniami.

Walne zgromadzenie

Walne zgromadzenie akcjonariuszy jest najwyższym organem zarządzającym Inbanku. Kompetencje walnego zgromadzenia są określone w ustawodawstwie.

Każdy akcjonariusz ma prawo uczestniczyć w walnym zgromadzeniu, wypowiadać się na walnym zgromadzeniu

na tematy przedstawione w porządku obrad, zadawać uzasadnione pytania i formułować zalecenia. Statut Inbank nie przyznaje szczególnych uprawnień w zakresie kontroli ani praw głosu w odniesieniu do różnych rodzajów akcji.

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

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

W roku 2020 odbyło się jedno zwyczajne i jedno nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy.

Inbank nie wdrożył rozdziału 1.2.2 Kodeksu, zgodnie z którym przy zwoływaniu walnego zgromadzenia przedstawione są przyczyny i wyjaśnienia dotyczące tematów porządku obrad, które zostały w znacznym stopniu zmienione. W praktyce komunikacja między Inbankiem a jego akcjonariuszami odbywa się szybko i natychmiastowo, dlatego zapewnia się również udzielenie odpowiedzi na pytania akcjonariuszy, a wszelkie wyjaśnienia dotyczące punktów porządku obrad są przekazywane akcjonariuszowi bezpośrednio lub na walnym zgromadzeniu.

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

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

Ponadto Inbank nie wdraża zalecenia zawartego w rozdziale 1.3.1 Kodeksu, zgodnie z którym Przewodniczący Rady Nadzorczej nie może zostać wybrany na przewodniczącego walnego zgromadzenia. Ponieważ Przewodniczący Rady Nadzorczej jest również przedstawicielem akcjonariuszy i jest dobrze poinformowany jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Inbanku, nie ma konieczności, aby obecna struktura akcjonariatu i struktura organizacyjna Inbanku dokonywała wyboru osoby trzeciej na walne zgromadzenie. Przewodniczący walnego zgromadzenia był zawsze wybierany jednogłośnie.

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

Inbank jest w stanie zapewnić udział w walnym zgromadzeniu przy użyciu środków telekomunikacyjnych (punkt 1.3.3 Kodeksu).

Zarząd

Funkcje Zarządu Inbanku regulowane są przez statut, Kodeks handlowy i Ustawę o instytucjach kredytowych. Liczebność Zarządu Inbank zmieniła się w 2020 roku z pięciu na siedmiu członków i obecnie składa się on z siedmiu członków (od trzech do siedmiu członków zgodnie ze statutem), wybieranych przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. W skład Zarządu wchodzi:

- Jan Andresoo - prezes Zarządu;
- Marko Varik - członek Zarządu;

- Piret Paulus - członek Zarządu;
- Jaanus Kõusaar - członek Zarządu;
- Benas Pavlauskas - członek Zarządu;
- Margus Kastein - członek Zarządu;
- Maciej Pieczkowski - członek Zarządu;

Liina Sadrak została odwołana z funkcji członka Zarządu w 2020 roku. Benas Pavlauskas, Margus Kastein i Maciej Pieczkowski zostali członkami Zarządu w 2020 roku. Liczba akcji i opcji na akcje posiadanych przez członków Zarządu:

Członek Zarządu	Liczba akcji		Wyemitowane opcje na akcje
	Należące do członka	Należące do podmiotu powiązanego	
Jan Andresoo	0	1 041 875	25 000
Marko Varik	0	119 570	20 000
Piret Paulus	0	124 000	20 000
Jaanus Kõusaar	0	9 750	20 000
Benas Pavlauskas	0	0	30 000
Margus Kastein	0	1 750	30 000
Maciej Pieczkowski	81 000	0	0

Inbank nie wdraża postanowień punktu 2.2.7 Kodeksu, zalecających ujawnienie informacji o zasadach świadczeń i premiowania członków zarządu w swojej witrynie internetowej, ponieważ wynagrodzenie wypłacane członkom Zarządu zostało ujawnione w nocie 25 w łącznej kwocie wynagrodzeń wypłacanych członkom kierownictwa wyższego szczebla, członkom zarządu i rady nadzorczej. Ponadto są to informacje prywatne i ich ujawnienie nie jest w sposób nieunikniony niezbędne do oceny działalności Inbanku. Inbank nie wdraża postanowień punktu 2.2.7 Kodeksu, zalecającego wprowadzenie ważniejszych aspektów i zmian w wynagrodzeniach kierownictwa na walnym zgromadzeniu, ponieważ w 2020 r. nie nastąpiły znaczące zmiany w wynagrodzeniach Zarządu.

Członkowie Zarządu raz w roku składają oświadczenie o interesach gospodarczych i konflikcie interesów gospodarczych. Transakcje z członkami Zarządu ujawniono w nocie 25 i zawarto na warunkach rynkowych. Członkowie Zarządu są członkami organów zarządzających w następujących spółkach należących do grupy skonsolidowanej Inbank:

- Piret Paulus: członek rady nadzorczej w Inbank Latvia SIA;
- Benas Pavlauskas: członek rady nadzorczej w Inbank Latvia SIA;
- Jaanus Kõusaar: członek zarządu Inbank Latvia SIA i Inbank Payments OG, Maksekeskus Holding OG.

Członkowie Zarządu nie otrzymali żadnej odprawy w 2020 roku.

Rada nadzorcza

Rada Nadzorcza Inbank planuje działalność Inbank, przekazuje zarządowi polecenia dotyczące organizacji zarządzania Inbankiem, nadzoruje działalność Inbanku i jego Zarządu oraz podejmuje decyzje w sprawach określonych w przepisach lub w statucie spółki.

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

1. Priit Põldoja - przewodniczący rady nadzorczej;
2. Roberto de Silvestri - członek rady nadzorczej;
3. Rain Rannu - członek rady nadzorczej;
4. Triinu Reinold - członek rady nadzorczej;
5. Raino Paron - członek rady nadzorczej;

W 2020 r. odbyło się 17 posiedzeń Rady Nadzorczej, a w dziesięciu przypadkach podjęto niezbędne decyzje bez zwoływania posiedzenia. Wszyscy członkowie Rady byli obecni na co najmniej połowie posiedzeń odbytych w 2020 r.

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

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

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

Członek Rady Nadzorczej	Liczba akcji		Wyemitowane opcje na akcje
	Należące do członka	Należące do podmiotu powiązanego	
Priit Põldoja	25 000	1 160 359	25 000
Roberto de Silvestri	794 800	0	15 000
Rain Rannu	18 000	88 500	0
Triinu Reinold	0	38 400	0
Raino Paron	0	0	10 000

Priit Põldoja, Rain Rannu i Triinu Reinold są członkami Rady Nadzorczej, którzy otrzymują wynagrodzenie. Inbank nie uważa za konieczne ujawniania szczegółowych informacji dotyczących wynagrodzenia wypłaconego każdemu z członków Rady Nadzorczej, które zalecane jest w rozdziale 3.2.5 Kodeksu, ponieważ wpływ wynagrodzenia Rady Nadzorczej nie jest znaczący dla wyników finansowych Inbank. Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej zostało ujawnione w nocie 25 w łącznej kwocie wynagrodzeń wypłacanych członkom kierownictwa wyższego szczebla, członkom zarządu i rady nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej raz w roku składają oświadczenie o interesach gospodarczych i konflikcie interesów gospodarczych. Transakcje z członkami Rady Nadzorczej ujawniono w nocie 25 i zawarto je na warunkach rynkowych.

Współpraca między Zarządem a Radą Nadzorczą

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

Zasady rekrutacji przy wyborze członka organu zarządzającego oraz zasady różnorodności

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

Kwalifikacje nowego członka ocenia organ rekrutujący. Kandydat musi spełniać wymogi wynikające z przepisów ustawowych i wykonawczych, stanowić uzupełnienie organu zarządzającego w zakresie wiedzy, umiejętności i doświadczenia, dysponować odpowiednim czasem oraz posiadać kompetencje niezbędne do pełnienia obowiązków członka organu zarządzającego. Przydatność nowych członków kierownictwa ocenia się, badając ich reputację, doświadczenie i wiedzę fachową, umiejętności, profil w zakresie ryzyka, konfliktów interesów i bezstronności oraz wszelkich innych istotnych w danym czasie czynników.

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

Ujawnianie informacji

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

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

Sprawozdawczość finansowa i badanie sprawozdań finansowych

Co roku Inbank przygotowuje i publikuje sprawozdanie roczne i kwartalne sprawozdania okresowe. Sprawozdanie roczne jest weryfikowane przez biegłego rewidenta. Członkowie Rady Nadzorczej nie podpisują rocznego sprawozdania razem z członkami Zarządu (rozdział 6.1.1 Kodeksu). Oświadczenie Rady Nadzorczej jest przedstawiane w formie pisemnego sprawozdania na temat sprawozdania rocznego i zatwierdzone decyzją Rady Nadzorczej.

Inbank przedstawia sprawozdanie roczne podpisane przez Zarząd akcjonariuszom na walnym zgromadzeniu (dlatego też Inbank nie spełnia wymogu przedstawiania akcjonariuszom sprawozdania podpisanego przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej — rozdział 6.1.1 Kodeksu). Walne zgromadzenie wybrało PricewaterhouseCoopers AS (kod rejestru 10142876) na biegłego rewidenta na rok obrotowy 01.01.2020–31.12.2020.

Biegły rewident świadczył inne usługi zabezpieczające na rzecz Inbanku w 2020 r., zgodnie z wymogami Ustawy o instytucjach kredytowych i Ustawy o rynkach papierów wartościowych, oraz świadczył inne usługi zgodnie z wymogami Ustawy o działalności biegłych rewidentów.

Objaśnienia wskaźników i terminów

Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Zysk netto przypisany właścicielom jednostki dominującej / suma kapitałów własnych przypisana właścicielom jednostki dominującej (średnia w okresie)
Wskaźnik rentowności aktywów ogółem	Zysk netto przypisany właścicielom jednostki dominującej / aktywa ogółem (średnia w okresie)
Marża odsetkowa netto	Wynik z tytułu odsetek / aktywa oprocentowane (średnia w okresie)
Straty z tytułu utraty wartości portfela kredytowego	Straty z tytułu utraty wartości kredytów / portfel kredytowy (średnia w okresie)
Przychody ogółem	Łączny wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji oraz pozostałych przychodów
Wskaźnik poziomu kosztów do przychodów	Koszty operacyjne ogółem / przychody ogółem
Fundusze własne do aktywów ogółem	kapitał własny ogółem przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej / aktywa ogółem

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

W tysiącach euro	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa			
Należne od banków centralnych	10	27 445	83 080
Należne od instytucji kredytowych	10	19 784	20 655
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	11	13 618	0
Kredyty i zaliczki	4; 8; 24	402 212	338 157
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	12	4 026	3 276
Rzeczowe aktywa trwałe		833	840
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	1 157	773
Wartości niematerialne	14	16 139	11 721
Pozostałe aktywa finansowe	15	1 350	1 692
Pozostałe aktywa	15	1 297	588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	2 170	1 985
Aktywa ogółem	4	490 031	462 767
Zobowiązania			
Depozyty klientów	16; 24	391 341	377 518
Pozostałe zobowiązania finansowe	19; 24	12 218	13 545
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	19	864	269
Pozostałe zobowiązania	19	2 810	2 568
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	17	4 010	4 010
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	18	17 563	17 537
Zobowiązania ogółem	4	428 806	415 447
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	21; 22	961	903
Premia emisyjna	21	23 865	15 908
Ustawowy kapitał rezerwowy	23	90	88
Pozostałe rezerwy	23	1 438	1 463
Zyski zatrzymane		34 871	28 958
Kapitał własny ogółem		61 225	47 320
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		490 031	462 767

Noty zamieszczone na stronach 39-110 stanowią integralną część skonsolidowanego raportu rocznego.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

W tysiącach euro	Nota	2020	2019
Przychody z tytułu odsetek przy użyciu ESP	5	43 035	37 560
Koszt z tytułu odsetek	5	-7 855	-6 380
Wynik z tytułu odsetek		35 180	31 180
Przychody z tytułu opłat	6	1 362	965
Koszty z tytułu opłat	6	-2 463	-1 742
Wynik z tytułu opłat i prowizji		-1 101	-777
Zysk netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		0	743
Pozostałe przychody operacyjne		768	885
Łączny wynik z tytułu odsetek, opłat i pozostałych przychodów		34 847	32 031
Koszty osobowe	7	-9 207	-8 026
Wydatki marketingowe	7	-1 557	-2 583
Koszty ogólnego zarządu	7	-4 223	-4 084
Amortyzacja	13; 14	-2 334	-1 301
Koszty operacyjne ogółem		-17 321	-15 994
Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów		17 526	16 037
Udział w zyskach jednostek zależnych i stowarzyszonych	12	789	720
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek	8	-11 546	-6 049
Zysk brutto		6 769	10 708
Podatek dochodowy	9	-867	-698
Zysk za okres		5 902	10 010
w tym Akcjonariusze spółki dominującej		5 902	10 010
Inne całkowite dochody, które mogą być następnie przeniesione do zysków lub strat			
Różnice kursowe		-219	-53
Razem całkowite dochody za okres		5 683	9 957
w tym Akcjonariusze spółki dominującej		5 683	9 957

Noty zamieszczone na stronach 39-110 stanowią integralną część skonsolidowanego raportu rocznego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W tysiącach euro	Nota	2020	2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Odsetki otrzymane	5	43 258	37 316
Odsetki zapłacone	5	-5 938	-4 481
Opłaty otrzymane	6	1 362	965
Opłaty zapłacone	6	-2 463	-1 742
Pozostałe otrzymane przychody		768	885
Koszty osobowe	7	-9 190	-7 172
Koszty ogólnego zarządu i koszty marketingowe	7	-6 878	-6 365
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych		-693	-3 296
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami wartości aktywów i zobowiązań operacyjnych		20 226	16 110

Zmiany wartości aktywów operacyjnych			
Kredyty i zaliczki		-77 416	-114 999
Obowiązkowa rezerwa w bankach centralnych		1 812	-2 613
Pozostałe aktywa		-552	-3 123
Zmiany wartości zobowiązań operacyjnych			
Kredyt otrzymany od instytucji kredytowej		0	-10 429
Depozyty klientów		11 905	135 047
Pozostałe zobowiązania		287	3 797
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-43 738	23 790
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe		-13 627	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14	-6 142	-5 179
Przejęcie jednostek zależnych i stowarzyszonych	12	334	-2 472
Zmiana netto inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	3 819
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		-19 435	-3 832
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wkład kapitałowy (w tym premia emisyjna)		8 180	884
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe		0	8 000
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe		0	4 000
Spląty dłużnych papierów wartościowych		0	-10 000
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		8 180	2 884
Skutki zmian kursów wymiany		301	-46
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początku okresu sprawozdawczego	10	99 168	76 372
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-54 692	22 796
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	10	44 476	99 168

Noty zamieszczone na stronach 39-110 stanowią integralną część skonsolidowanego raportu rocznego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

W tysiącach euro	Kapitał zakładowy	Premia emisyjna	Ustawowy kapitał rezerwy	Pozostałe rezerwy	Zyski zatrzymane/ skumulowane straty	Ogółem przypisywane właścicielom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2019	874	15 053	79	1 401	19 018	36 425	40	36 465
Opłacony kapitał zakładowy	29	855	0	0	0	884	0	884
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	115	17	132	0	132
Ustawowy kapitał rezerwy	0	0	9	0	-9	0	0	0
Zakup niekontrolujących udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0	-78	-78	-40	-118
Całkowity zysk za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	10 010	10 010	0	10 010
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	-53	0	-53	0	-53
Saldo na dzień 31.12.2019	903	15 908	88	1 463	28 958	47 320	0	47 320
Saldo na dzień 01.01.2020	903	15 908	88	1 463	28 958	47 320	0	47 320
Opłacony kapitał zakładowy	58	7 957	0	0	0	8 015	0	8 015
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	194	13	207	0	207
Ustawowy kapitał rezerwy	0	0	2	0	-2	0	0	0
Całkowity zysk za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	5 902	5 902	0	5 902
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	-219	0	-219	0	-219
Saldo na dzień 31.12.2020	961	23 865	90	1 438	34 871	61 225	0	61 225

Noty zamieszczone na stronach 39-110 stanowią integralną część skonsolidowanego raportu rocznego.

Nota 1 Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości

Informacje ogólne

Inbank AS (kod rejestru 12001988) jest instytucją kredytową zarejestrowaną w Estonii.

Oprócz Inbank AS grupa konsolidacyjna Inbank AS (również: Inbank) obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	Data zakupu/ utworzenia	Lokalizacja	Działalność	Udział (%)	Koszt (tys. EUR)
SIA Inbank Latvia	21.08.2014	Łotwa	Finansowanie	100	519
AS Inbank filialas	15.11.2019	Litwa	Bankowość, oddział		
AS Inbank Spolka Akcyjna Oddział w Polsce	08.09.2016	Polska	Bankowość, oddział		
Inbank Technologies OU	05.06.2015	Estonia	Wynajem sprzętu	100	2 915
Maksekeskus Holding OU *	05.06.2015	Estonia	Spółka holdingowa	100	3 276
Inbank Payments OU	27.08.2019	Estonia	Firma holdingowa Windykacja	100	3
AS Aktiva Portfolio	21.07.2020	Estonia	Zarządzanie	34	337
Maksekeskus AS	12.05.2016	Estonia	Usługi płatnicze	30	3 689

* Maksekeskus Holding OÜ jest właścicielem 29,8% udziałów w Maksekeskus AS (jednostka stowarzyszona). Spółki stowarzyszone Maksekeskus AS i AS Aktiva Portfolio są wyceniane metodą praw własności.

W 2020 roku Inbank sprzedał 100% swojej jednostki zależnej Inbank Liising AS. Przeniesienie własności Inbank Liising AS nie ma istotnego wpływu na działalność gospodarczą Inbank AS.

Skonsolidowany raport roczny Inbank został podpisany przez Zarząd i zostanie przedstawiony akcjonariuszom do zatwierdzenia na walnym zgromadzeniu. Akcjonariusze mają prawo nie zatwierdzić skonsolidowanego raportu rocznego.

Istotne zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowany raport roczny Inbank AS (dalej: spółka dominująca) za rok 2020 został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi w Unii Europejskiej.

Raport roczny został sporządzony zgodnie z modelem kosztu nabycia.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji od daty przeniesienia kontroli na Inbank i podlegają dekonsolidacji od daty ustania kontroli. Przy konsolidacji wyłączeniu podlegają wewnątrzgrupowe należności i zobowiązania, transakcje oraz niezrealizowane zyski i straty z tytułu transakcji między spółkami Grupy. W celu konsolidacji zagranicznych jednostek zależnych i innych jednostek biznesowych (w tym oddziału banku) ich sprawozdania finansowe są przeliczane na walutę prezentacji jednostki dominującej. Wszystkie aktywa i zobowiązania zostały

przeszacowane na podstawie kursów wymiany walut Europejskiego Banku Centralnego obowiązujących na dzień bilansowy. Wszystkie przychody, koszty i inne zmiany w kapitale własnym są przeszacowywane przy zastosowaniu średniego ważonego kursu wymiany za dany okres. Różnice wynikające z przeszacowania ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „Różnice kursowe”. W niezbędnych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych wprowadzono poprawki w celu dostosowania ich zasad rachunkowości do zasad rachunkowości przyjętych przez Inbank. Lata obrotowe jednostek zależnych pokrywają się z rokiem obrotowym spółki dominującej.

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

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Zgodnie z metodą praw własności koszt korygowany jest o następujące po przejęciu zmiany udziału inwestora w rachunku zysków i strat i sprawozdaniu z całkowitych dochodów jednostki, w której dokonano inwestycji, oraz stosując wyłączenie lub amortyzację różnic między wartościami godziwymi a wartościami bilansowymi aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych określonych w trakcie zakupu. Niezrealizowane zyski z tytułu transakcji między Inbankiem a jego jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone do wysokości udziałów Inbanku w jednostkach stowarzyszonych.

Niezrealizowane straty są również wyłączone, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości aktywów. Jeżeli udział Inbanku w stratach w przedmiocie inwestycji wykazywanym metodą praw własności przekracza wartość bilansową przedmiotu inwestycji, wartość bilansową inwestycji obniża się do zera, a należności długoterminowe, które zasadniczo stanowią część inwestycji, są odpisywane. Wszelkie dalsze straty ujmowane są w ewidencji pozabilansowej. Jeżeli inwestor udzielił gwarancji na zobowiązania lub zaciągnął je w imieniu przedmiotu inwestycji, odpowiednie zobowiązanie jest wykazywane w bilansie.

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Zasady rachunkowości dotyczące aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Początkowe ujęcie

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

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

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

Aktywa finansowe

KLASYFIKACJA I WYCENA W PÓŹNIEJSZYCH OKRESACH

INSTRUMENTY DŁUŻNE (KREDYTY I PAPIERY DŁUŻNE)

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

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

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

Charakterystyka przepływów pieniężnych składnika aktywów: jeżeli model biznesowy polega na utrzymywaniu aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy lub uzyskiwaniu przepływów

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

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

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

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

Nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji i wycenie zobowiązań finansowych.

ZAMORTYZOWANY KOSZT I EFEKTYWNA STOPA PROCENTOWA

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

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

W czasie dokonywania aktualizacji szacunków przyszłych przepływów pieniężnych, Inbank koryguje wartość bilansową odpowiedniego składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, aby odzwierciedlić nową wartość szacunkową zdyskontowaną przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie zmiany wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

wyceniać wszystkie inwestycje kapitałowe w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

MODYFIKACJA POŻYCZEK I KREDYTÓW

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

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

ZAPRZESTANIE UJMOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH W PRZYPADKACH INNYCH NIŻ MODYFIKACJA

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

Inbank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem albo

Inbank wprowadzie nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem aktywów finansowych, ale nie zachowuje nad nimi kontroli.

POLITYKA DOTYCZĄCA ODPISÓW

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Utrata wartości

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

- wartość pieniądza w czasie; oraz
- racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

WYCENA OCZEKIWANEJ STRATY KREDYTOWEJ

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

- Instrument finansowy, który przy początkowym ujęciu nie jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jest klasyfikowany do fazy 1 i jego ryzyko kredytowe jest stale monitorowane przez

Inbank.

- W przypadku stwierdzenia znacznego wzrostu ryzyka kredytowego (SICR) od momentu początkowego ujęcia instrument finansowy zostaje przeniesiony do fazy 2, ale nie jest jeszcze uznawany za instrument dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.
- Jeśli instrument finansowy zostanie dotknięty utratą wartości, przenoszony zostaje do fazy 3.
- W przypadku instrumentów finansowych fazy 1 wycena oczekiwanych strat kredytowych jest na wysokości równej części strat kredytowych oczekiwanych w okresie życia, które wynikają ze zdarzeń niewykonania zobowiązania w ciągu najbliższych 12 miesięcy. W przypadku instrumentów fazy 2 lub 3 oczekiwane straty kredytowe wycenia się na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia.

- Rozpowszechniona koncepcja wyceny oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 wymaga uwzględnienia informacji dotyczących przyszłości.
- Zakupione lub utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI) to aktywa finansowe, dla których utrata wartości występuje przy początkowym ujęciu. Ich oczekiwana strata kredytowa jest zawsze wyceniana przez cały okres życia i uwzględniane w fazie 3.

ZNACZĄCY WZROST RYZYKA KREDYTOWEGO

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

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

DEFINICJA NIEWYKONANIA ZOBOWIĄZANIA I AKTYWÓW DOTKNIĘTYCH UTRATĄ WARTOŚCI ZE WZGLĘDU NA RYZYKO KREDYTOWE

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

Powyższe kryteria zastosowano do wszystkich instrumentów finansowych posiadanych przez Inbank i są one zgodne z definicją niewykonania zobowiązania stosowaną do celów wewnętrznego zarządzania ryzykiem kredytowym.

Definicja niewykonania zobowiązania jest konsekwentnie stosowana do modelowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), wartości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) i straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) we wszystkich obliczeniach oczekiwanej straty kredytowej w Inbank.

WYCENA OCZEKIWANEJ STRATY KREDYTOWEJ - DANE WEJŚCIOWE, ZAŁOŻENIA I TECHNIKI SZACOWANIA

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

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

strategie windykacyjne, w tym zakontraktowana sprzedaż i cena długów.

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

Założenia leżące u podstaw obliczeń oczekiwanych strat kredytowych są monitorowane i weryfikowane co kwartał. Ze względu na niepewność ekonomiczną spowodowaną rozprzestrzenianiem się COVID-19, założenia LGD zostały zmienione w okresie sprawozdawczym w oparciu o zmienione otoczenie rynkowe w zakresie sprzedaży wierzytelności.

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYSZŁOŚCI ZAWARTE W MODELACH OBLICZEŃ OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH

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

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

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

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

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

GRUPOWANIE INSTRUMENTÓW WYCENIANYCH KOLEKTYWNIE

W przypadku modelowanych kolektywnie rezerw na przewidywane straty kredytowe grupowanie ekspozycji przeprowadza się na podstawie wspólnej charakterystyki ryzyka, dzięki czemu ekspozycje na ryzyko w ramach grupy są jednorodne.

Podczas przeprowadzania tego grupowania muszą być dostępne wystarczające informacje, aby zapewnić statystyczną wiarygodność Inbank. W przypadku gdy wystarczające informacje nie są dostępne wewnętrznie, Inbank rozważył przeprowadzenie analizy porównawczej wewnętrznych/ zewnętrznych danych uzupełniających w celu wykorzystania ich do modelowania. Charakterystyka i dane dodatkowe wykorzystane do ustalenia grup to: rodzaj produktu, rodzaj umowy, rynek, ilość dni przeterminowania zadłużenia wynikającego z umowy, długość okresu zaangażowania wynikającego z umowy w miesiącach w księgach.

Zasadność grupowania jest okresowo monitorowana i weryfikowana.

Należności leasingowe

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

obowiązywania umowy leasingowej.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

- możliwe jest wiarygodne ustalenie nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować do oprogramowania.

Skapitalizowane koszty rozwoju oprogramowania obejmują koszty wynagrodzeń i inne wydatki bezpośrednio związane z programowaniem. Inne wydatki na prace rozwojowe niespełniające tych kryteriów są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte w kosztach nie są ujmowane jako aktywa w następnym okresie.

Koszty opracowywania oprogramowania komputerowego, zarówno nabytego jak i opracowanego wewnątrz, są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania (5-8 lat) przy zastosowaniu metody liniowej. Okres amortyzacji środków trwałych wynosi 2-5 lat.

Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Rezerwa jest ujmowana, jeżeli Inbank ma prawne lub faktyczne zobowiązanie powstałe w wyniku zdarzenia obligującego, które miało miejsce przed dniem bilansowym, którego realizacja jest prawdopodobna i którego kwotę można wiarygodnie ustalić. Rezerwa ujmowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości, która zdaniem kierownictwa jest konieczna na dzień bilansowy do wypełnienia obowiązku wynikającego z rezerwy. Jeżeli przewiduje się, że rezerwa zostanie rozliczona później niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, ujmuje się ją według wartości zdyskontowanej (tj. według bieżącej wartości płatności związanych z rezerwą), chyba że efekt dyskontowania jest nieistotny. Inne możliwe lub istniejące obowiązki, których uregulowanie jest mało prawdopodobne lub dla których nie można ustalić z wystarczającą wiarygodnością powiązanych wydatków, ujawniono w informacji dodatkowej do skonsolidowanego raportu rocznego jako zobowiązania warunkowe.

Kapitały rezerwowe

Rezerwa ustawowa

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

Pozostałe rezerwy

Walne zgromadzenie Inbank może zdecydować o przeniesieniu innych kwot do ustawowego kapitału rezerwowego i innych rezerw. Ustawowy kapitał rezerwowy i inne rezerwy mogą być również wykorzystane do podwyższenia kapitału zakładowego i nie mogą z nich być dokonane wypłaty dla akcjonariuszy.

Rachunkowość przychodów i kosztów

Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

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

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się w czasie zgodnie z metodą liniową w trakcie świadczenia usług, gdy klient jednocześnie otrzymuje i korzysta ze świadczeń wykonywanych przez Inbank. Taki przychód obejmuje na przykład miesięczną opłatę za utrzymanie kredytu. Opłaty zmienne są ujmowane w przychodach tylko w takim

stopniu, w jakim kierownictwo stwierdzi, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo, iż nie nastąpi znaczące odwrócenie.

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

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

Inne przychody

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w pozycji „Zyski netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej”.

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

Płatność w formie akcji

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych w Estonii

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

Dywidenda to wypłata dokonana na podstawie odpowiedniej uchwały akcjonariuszy Inbank AS z zysku netto lub zysków zatrzymanych, zgodnie z udziałami w Inbank AS posiadanymi przez odbiorców dywidendy. Zgodnie z obecnie obowiązującą ustawą o podatku dochodowym zysk wypłacany w formie dywidend jest opodatkowany według stawki 20/80 od kwoty wypłaconej jako dywidendy netto.

Podatek dochodowy od osób prawnych wynikający z wypłaty dywidend ujmuje się jako obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat okresu, w którym deklarowane są dywidendy, niezależnie od okresu, w którym dywidendy są deklarowane, lub faktycznej daty wypłaty. Maksymalna kwota należnego podatku dochodowego, która wynikałaby z wypłacenia zysków zatrzymanych w postaci dywidend, została ujawniona w nocy 9 do sprawozdania finansowego.

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

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

Podatek dochodowy od osób prawnych w innych krajach

PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH W POLSCE

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

PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH NA ŁOTWIE

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

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

PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH NA LITWIE

Podatek dochodowy jest obliczany na podstawie rocznego zysku, uwzględnia się także podatek odroczony. Stawka podatku od osób prawnych wynosi 15 proc. Instytucje kredytowe płacą podatek dochodowy w wysokości 20% od części zysku przekraczającej 2 mln euro. Straty podatkowe mogą być przenoszone na czas nieokreślony, z wyjątkiem strat wynikających z przeniesienia papierów wartościowych i/lub instrumentów pochodnych, które mogą być przenoszone przez kolejne pięć lat i które można wykorzystać jedynie w celu zmniejszenia podobnego dochodu podlegającego opodatkowaniu.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany przy użyciu metody zobowiązań bilansowych i stanowi przejściową różnicę między podstawą opodatkowania aktywów i zobowiązań a bilansami. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego ustala się przy użyciu stawki podatkowej, której zastosowanie przewiduje się do aktywów lub zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwzględnieniem stawek podatkowych przyjętych lub faktycznie stosowanych na dzień sprawozdania finansowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wysokości, do której kierownictwo jednostki gospodarczej przewiduje wykorzystanie aktywów w najbliższej przyszłości, uwzględniając prognozy zysków do opodatkowania. Jeżeli prawdopodobne jest, że część podatku odroczonego nie zostanie wykorzystana, ta część podatku odroczonego nie jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym.

Segmenty biznesowe

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

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

Rachunkowość leasingu

Wszystkie umowy leasingowe skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania składnika aktywów wraz z rozpoczęciem leasingu. Leasingobiorcy mają obowiązek ujmować:

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

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

mogą zawierać szeroki zakres różnych warunków.

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

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

- stałe płatności, pomniejszone o należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od pewnego rodzaju indeksu (na przykład inflacji, Euribor);
- kwoty, których zapłata przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanych wartości końcowych;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji.

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

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

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

Przyjęcie nowych lub poprawionych standardów i interpretacji

Następujące nowe lub zmienione standardy i interpretacje weszły w życie dla Inbank od 1 stycznia 2020 r.:

Zmiany w Założeniach koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później).

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

Wdrożenie nie ma istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Inbank.

Definicja przedsięwzięcia - zmiany MSSF 3 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później).

Zmiany dotyczą definicji przedsięwzięcia. Przedsięwzięcie musi posiadać wkłady i znaczący proces, które łącznie istotnie przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktów. Nowe wytyczne zapewniają ramy do oceny, kiedy obecne są wkłady i znaczący proces, w tym dla spółek na wczesnym etapie, które nie wygenerowały produktów.

W przypadku braku produktów, jako warunek klasyfikacji jako przedsięwzięcie, powinna występować zorganizowana siła robocza. Definicja terminu „produkty” jest zawężona i skupia się na towarach i usługach dostarczanych klientom, generujących dochody z inwestycji i inne dochody, i wyklucza zwroty w postaci niższych kosztów i innych korzyści ekonomicznych. Nie jest już konieczne ocenianie, czy uczestnicy rynku są w stanie uzupełnić brakujące elementy lub zintegrować przejęte działania i aktywa. Podmiot może zastosować „test koncentracji”. Nabyte aktywa nie stanowią działalności, jeśli zasadniczo cała wartość godziwa nabytych aktywów brutto była skoncentrowana w pojedynczym składniku aktywów (lub grupie podobnych aktywów).

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

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

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

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

Wydano pewne nowe lub zmienione standardy i interpretacje, które są obowiązkowe w odniesieniu do rocznych okresów Inbank rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później, a których Inbank nie przyjął wcześniej.

Sprzedaż lub wniesienie aktywów między inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - zmiany MSSF 10 i MSR 28 (data wejścia w życie zostanie określona przez IASB; nie została jeszcze przyjęta przez UE).

Zmiany te dotyczą niespójności między wymogami MSSF 10 i MSR 28 dotyczącymi sprzedaży lub wniesienia aktywów między inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Głównym skutkiem zmian jest to, że pełny zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja dotyczy przedsięwzięcia. Częściowy zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja obejmuje aktywa, które nie stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli aktywa te są w posiadaniu jednostki zależnej, a udziały w jednostce zależnej są przenoszone w trakcie transakcji.

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

Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - Zmiany MSR 1 (obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później; nie przyjęte jeszcze przez UE).

Zmiany o wąskim zakresie, wyjaśniające, że zobowiązania klasyfikuje się jako krótkoterminowe lub długoterminowe w zależności od praw występujących na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązania mają charakter długoterminowy, jeżeli podmiot posiada na koniec okresu sprawozdawczego znaczące prawo do odroczenia uregulowania zobowiązania o co najmniej dwanaście miesięcy. Wytyczne nie wymagają już, aby takie prawo było bezwarunkowe. Na klasyfikację zobowiązań nie mają wpływu oczekiwania kierownictwa, co do tego, czy później skorzysta ono z prawa do odroczenia uregulowania zobowiązania. Prawo do odroczenia istnieje tylko wtedy, gdy podmiot spełnia odpowiednie warunki na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązanie klasyfikuje się jako krótkoterminowe, jeżeli warunek zostanie naruszony na dzień sprawozdawczy lub przed tym dniem, nawet jeśli pożyczkodawca odstąpi od tego warunku po zakończeniu okresu sprawozdawczego. Pożyczkę klasyfikuje się natomiast jako długoterminową, jeżeli zobowiązanie dotyczące pożyczki zostanie naruszone dopiero po dniu sprawozdawczym. Ponadto zmiany obejmują wyjaśnienie wymogów dotyczących klasyfikacji długu, który spółka może uregulować poprzez konwersję go na kapitał własny. „Uregulowanie” definiuje się jako wygaśnięcie zobowiązania przez rozliczenie przy użyciu środków pieniężnych, innych środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne lub własnych instrumentów kapitałowych podmiotu. Wyjątek stanowią instrumenty zamienne, które mogą zostać poddane konwersji na kapitał własny, ale tylko te instrumenty, w przypadku których opcja konwersji klasyfikowana jest jako instrument kapitałowy jako oddzielny składnik złożonego instrumentu finansowego.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe.

Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, odroczenie daty wejścia w życie - Zmiany MSR 1 (obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później; nie przyjęte jeszcze przez UE).

Zmiana MSR 1 dotycząca klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe została wydana w styczniu 2020 roku z pierwotną datą wejścia w życie 1 stycznia 2022 roku. Jednak w reakcji na pandemię Covid-19 data wejścia w życie została odroczone o jeden rok, aby dać podmiotom więcej czasu na wprowadzenie zmian klasyfikacyjnych wynikających ze zmienionych wytycznych.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe.

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

Nota 2 Istotne szacunki

Zgodnie z MSSF wiele wskaźników finansowych podanych w raporcie opiera się na szacunkach i opiniach kierownictwa ściśle związanych z rachunkowością, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań prezentowanych w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy oraz na przychody i koszty kolejnych lat obrotowych. Pomimo że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa i wnioskach z bieżących wydarzeń, rzeczywisty wynik może się z nimi nie pokrywać i może znacznie różnić się od tych szacunków.

Kierownictwo konsekwentnie weryfikuje takie decyzje i szacunki, w tym te, które mają wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych, odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki, w przypadku których nastąpiła utrata wartości, utratę wartości aktywów materialnych i niematerialnych, odroczone podatki i płatności w formie akcji.

Podejmując takie decyzje i szacunki, kierownictwo opiera się na doświadczeniach zdobytych z przeszłości i innych czynnikach uzasadnionych w danej sytuacji.

Wycena odpisu na oczekiwane straty kredytowe

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

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

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

Nota 3 Zarządzanie ryzykiem

Informacje ogólne

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

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

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

Zgodność wszystkich zdefiniowanych limitów tolerancji na ryzyko jest raportowana co najmniej raz na kwartał do Rady Nadzorczej Inbank AS przez jednostkę ds. zarządzania ryzykiem. Wszelkie przekroczenia limitów podlegają natychmiastowej eskalacji.

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

Ryzyko kredytowe

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

Bank udziela kredytów w czterech krajach: Estonii, Łotwie, Litwie i Polsce. Dla Inbanku ważne jest monitorowanie ryzyka kredytowego według krajów, ponieważ ryzyko to jest silnie związane z wydarzeniami w otoczeniu gospodarczym, w tym z przepisami, które mogą różnić się na rynkach krajów portfela. Alokację portfela wierzytelności Inbanku według aktywów i krajów przedstawiono w poniższej tabeli.

Alokacja aktywów narażonych na ryzyko kredytowe według kraju

W tysiącach euro

31.12.2020	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Ogółem
Należności od banków centralnych	16 973	0	0	10 472	27 445
Należności od instytucji kredytowych	4 336	40	3 954	11 454	19 784
Należności z tytułu inwestycji w dłużne papiery wartościowe	13 618	0	0	0	13 618
Należności od gospodarstw domowych	140 160	28 020	132 588	89 889	390 657
Należności od podmiotów niefinansowych	2 489	0	179	0	2 668
Należności od innych podmiotów finansowych	4 680	0	0	0	4 680
Pozostałe zaliczki	144	46	3 896	121	4 207
Pozostałe aktywa finansowe	19	29	1 275	27	1 350
Należności ogółem	182 419	28 135	141 892	111 963	464 409

W tysiącach euro

31.12.2019	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Ogółem
Należności od banków centralnych	81 729	0	0	1 351	83 080
Należności od instytucji kredytowych	7 665	323	2 550	10 117	20 655
Należności z tytułu inwestycji w dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0
Należności od gospodarstw domowych	131 699	28 932	124 678	39 507	324 816
Należności od podmiotów niefinansowych	4 184	1	191	0	4 376
Należności od innych podmiotów finansowych	2 728	0	0	0	2 728
Pozostałe zaliczki	109	0	5 977	151	6 237
Pozostałe aktywa finansowe	1 634	29	0	29	1 692
Należności ogółem	229 748	29 285	133 396	51 155	443 584

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

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

- umowne terminy wymagalności udzielonych kredytów poniżej średniej;
- kwoty udzielonych kredytów znacznie poniżej średniej;
- odpowiednio zdywersyfikowany portfel i ograniczone ekspozycje na ryzyko;
- optymalny stosunek ryzyka do dochodu dla udzielonych kredytów;

- podejmowanie kontrolowanego ryzyka i ciągłe monitorowanie profilu ryzyka;
- regularnie przeprowadzanie testów warunków skrajnych i analizy scenariuszy.

Klasyfikacja należności

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

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

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

Należności od gospodarstw domowych

Podstawowa działalność Inbank polega na oferowaniu gospodarstwom domowym rozwiązań z zakresu finansów konsumenckich. Dzięki koncentracji na tym obszarze działalności osiągnięto dużą dywersyfikację portfela kredytowego i niską średnią kwotę kredytu. Przy ocenie wypłacalności kredytowej klientów indywidualnych stosuje się modelowanie zachowania kredytowego, które oprócz wcześniejszych zachowań klienta związanych ze spłatami, dochodów i obowiązkami uwzględnia również inne parametry związane z dyscypliną płatniczą klienta. Modele zachowań kredytowych Inbank podlegają stałej zmianie w czasie i są aktualizowane zgodnie ze zmianami składu informacji, na podstawie których podejmowane są decyzje kredytowe i zgodnie ze zmianami w otoczeniu gospodarczym.

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

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

Należności od gospodarstw domowych

W tysiącach euro

31.12.2020		Odpis z tytułu utraty wartości			Należności netto	Pokrycie utraty wartości
Rozkład należności	Należności brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3		
0-3 dni	360 075	-3 286	-49	-126	356 614	1,0%
4-30 dni	27 698	-1 722	-51	-124	25 801	6,8%
31-89 dni	8 173	-5	-1 640	-201	6 327	22,6%
90-179 dni	1 238	0	0	-711	527	57,4%
180 i więcej dni	6 677	0	0	-5 289	1 388	79,2%
Należności ogółem	403 861	-5 013	-1 740	-6 451	390 657	3,3%

W tysiącach euro

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

Należności od jednostek niefinansowych i finansowych

Inbank udzielił kredyty również przedsiębiorstwom. W odniesieniu do pożyczek dla przedsiębiorstw decyzje kredytowe są każdorazowo podejmowane indywidualnie przez Komitet Kredytowy na podstawie oceny wypłacalności klienta. Ponadto ryzyko związane z kredytami dla przedsiębiorstw ograniczane jest przez różne

zabezpieczenia.

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

Należności od jednostek niefinansowych i finansowych

W tysiącach euro

Rozkład należności	Należności brutto	Odpis z tytułu utraty wartości			Należności netto	Pokrycie utraty wartości
		Faza 1	Faza 2	Faza 3		
31.12.2020						
0-3 dni	11 544	-33	0	0	11 511	0,3%
4-30 dni	4	0	0	0	4	0,0%
31-89 dni	1	0	0	0	1	0,0%
90-179 dni	9	0	0	-2	7	22,2%
180 i więcej dni	35	0	0	-3	32	8,6%
Należności ogółem	11 593	-33	0	-5	11 555	0,3%

W tysiącach euro

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

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

Limity ryzyka kredytowego dłużnych papierów wartościowych ustalane dla poszczególnych emitentów w Komitecie Kredytowym. Brak zaległych należności kapitałowych i odsetkowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych.

Na dzień 31.12.2020 Inbank posiadał inwestycje w dłużne papiery wartościowe na kwotę 13,6 mln euro (na 31.12.2019 nie było inwestycji w dłużne papiery wartościowe). Alokacja portfela wiarytelności Inbank wycenianego według zamortyzowanego kosztu na podstawie kategorii krótkoterminowego ratingu kredytowego Moody's jest następująca:

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

W tysiącach euro

Rodzaj kontrahenta	Rating kredytowy	31.12.2020	31.12.2019
Rząd centralny	P-1	10 009	0
Przedsiębiorstwa	Bez ratingu	3 609	0
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe ogółem		13 618	0

Dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez rząd centralny to wysokiej jakości płynne papiery wartościowe Republiki Estonii, które można łatwo sprzedać lub użyć jako zabezpieczenie w operacjach otwartego rynku Europejskiego Banku Centralnego, dlatego też Inbank zalicza je do rezerw płynnych.

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

Kierownictwo szacuje, że ekspozycja w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przechowywanych w bankach centralnych i innych instytucjach kredytowych z natury niesie ze sobą niskie ryzyko kredytowe. Uzyskuje się to dzięki polityce zarządzania ryzykiem w Inbank, która faworyzuje lokowanie aktywów płynnych w instytucjach kredytowych o wyższym poziomie kapitału własnego i silnym ratingu kredytowym. Na podstawie dostępnych informacji rynkowych Inbank AS uważa jakość kredytową tych instytucji finansowych za dobrą.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. salda Inbank w bankach centralnych i instytucjach kredytowych nie wykazują zaległości.

Ekspozycje wobec banków centralnych i instytucji kredytowych wg kategorii krótkoterminowego ratingu kredytowego Moody's przedstawiono w poniższej tabeli.

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych według ratingów kredytowych

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
P-1	46 009	98 248
P-2	1 220	899
P-3	0	88
Bez ratingu	0	4 500
Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych razem	47 229	103 735

Obliczanie utraty wartości instrumentów finansowych

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

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

- *Znaczący wzrost ryzyka kredytowego (SICR).* Inbank ocenia na koniec każdego dnia sprawozdawczego, czy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. W przypadku należności detalicznych zakłada się, że znaczny wzrost ryzyka kredytowego nastąpi po upływie 30 dni od terminu wymagalności. Biorąc pod uwagę zwykłą praktykę biznesową Inbank, zdolność do gromadzenia informacji dotyczących zachowań finansowych klientów jest ograniczona, co utrudnia stosowanie innych kryteriów przy zastosowaniu racjonalnych wysiłków. W przypadku należności niedetalicznych znaczący wzrost ryzyka kredytowego jest również oceniany jakościowo na podstawie sprawozdań finansowych składanych regularnie przez kontrahentów.
- *Definicja niewykonania zobowiązania.* Inbank uznaje niewykonanie zobowiązania w przypadku instrumentu finansowego przeterminowanego o ponad 90 dni lub instrumentu finansowego, w przypadku którego kredytobiorca ma znaczne trudności finansowe, a zatem spełnia kryteria braku prawdopodobieństwa spłaty, obejmujące bankructwo kredytobiorcy, jego zgon, toczące się postępowanie sądowe lub zaklasyfikowanie jako oszustwa.
- *Ocena wpływu makroekonomicznego.* Aby ocenić wpływ makroekonomiczny, Inbank opracował model uwzględniający w obliczeniach oczekiwanej straty kredytowej zmiany przyszłego otoczenia gospodarczego. Przeanalizowany został wpływ różnych zmiennych ekonomicznych na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w przypadku portfeli pochodzących z różnych krajów. W celu obiektywnego oszacowania straty kredytowej Inbank wykorzystuje trzy scenariusze, które obejmują informacje dotyczące przyszłości - scenariusz podstawowy, pozytywny i negatywny. Inbank AS ocenia, że scenariusz bazowy jest najbardziej prawdopodobny i odpowiedni, wagi prawdopodobieństw scenariusza ujemnego i dodatniego są mniej znaczące. Przy przypisywaniu wag do scenariuszy uwzględniana jest perspektywa rozwoju gospodarczego i wcześniejsze doświadczenia w krajach, w których Inbank prowadzi działalność. Na dzień 31.12.2020 prawdopodobieństwo scenariusza bazowego oszacowano na 60%, prawdopodobieństwo scenariusza pozytywnego 20%, a prawdopodobieństwo scenariusza negatywnego 20%.
Inbank przeprowadził analizę wrażliwości kluczowych założeń, które według oceny Inbank AS mają największy wpływ na oczekiwaną stratę kredytową. Wynik analizy wskazuje, że jeśli wskaźniki

prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań (PD) wzrosną o 10%, wpływ na oczekiwaną stratę kredytową (ECL) wyniesie 0,6 mln EUR. Jeżeli wskaźniki straty z tytułu niewykonania zobowiązań (LGD) wzrosną o 10 p.p., wpływ na oczekiwaną stratę kredytową (ECL) wyniesie 2,0 mln EUR.

Niepewność gospodarcza spowodowana rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 wpłynęła na otoczenie sprzedaży wierzytelności (LGD), prowadząc do niższych cen sprzedaży wierzytelności na rynku. W związku z tym opracowano model oceny zmian poziomów LGD z uwzględnieniem danych historycznych i zmienionego otoczenia, tak aby stopy LGD używane przy szacowaniu oczekiwanych strat kredytowych były zgodne z aktualnymi warunkami rynkowymi.

- *Zarządzanie wierzytelnościami.* Inbank oferuje swoim klientom elastyczne podejście do zadłużenia; głównym działaniem wspierającym jest możliwość zmiany harmonogramu spłat, na taki, który odpowiadałby zmienionej wypłacalności klienta. Coraz większą uwagę przywiązuje się do rozwijania praktyki windykacji wewnętrznej. Utworzono nowe raporty i widoki w celu monitorowania jakości portfela i przesunięć między grupami należności przeterminowanych. Inbank regularnie sprzedaje przeterminowane kredyty, których wewnętrzne przetwarzanie nie jest już celowe.

Składniki obliczeń oczekiwanej straty kredytowej (PD, LGD i EAD) dla ekspozycji detalicznych pochodzą z wewnętrznych danych historycznych. Z uwagi na to, że ekspozycje detaliczne są jednorodnie, odpisy wynikające z oczekiwanej straty kredytowej oblicza się na podstawie historycznych zachowań płatniczych tych jednorodnych kredytów i na podstawie informacji dotyczących przyszłości. Odpisy z tytułu ekspozycji niedetalicznych oblicza się na podstawie informacji dotyczących przyszłości indywidualnie, w zależności od prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania i kondycji finansowej kontrahenta, a także wartości oferowanego zabezpieczenia.

W okresie sprawozdawczym portfel kredytowy Inbanku wzrósł o 19%. Przyczynił się do tego głównie oddział w Polsce, gdzie portfel wzrósł ponad dwukrotnie w ciągu roku. W 2020 roku na otoczenie gospodarcze znacząco wpłynęło rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19, którego potencjalny negatywny wpływ okazał się jednak mniejszy niż oczekiwano. W celu zaradzenia kryzysowi zdrowotnemu w krajach nałożono różne ograniczenia gospodarcze, które miały również wpływ na codzienną działalność Inbanku. Miesiące, w których nastąpił największy wpływ w okresie sprawozdawczym, to marzec i kwiecień, kiedy to wielkość sprzedaży znacznie spadła we wszystkich liniach produktowych. Produktem, który najbardziej ucierpiał, był kredyt na niskie kwoty, który obarczony jest wyższym ryzykiem, ponieważ sprzedaż została ograniczona i zastosowano bardziej konserwatywne podejście przy ocenie zdolności kredytowej. Wraz ze złagodzeniem ograniczeń w maju wielkość sprzedaży zaczęła się poprawiać, co w drugiej połowie roku spowodowało pojawienie się tendencji wzrostowej przewyższającej oczekiwania.

Pomimo znacznego wzrostu portfela i wpływu COVID-19, jakość portfela w okresie sprawozdawczym była ogólnie dobra. Udział kredytów zagrożonych w portfelu na 31.12.2020 wyniósł 0,6% (31.12.2019: 0,7%). Mogło to być spowodowane głównie tym, że klienci mieli możliwość dokonywania zmian harmonogramu płatności, czemu sprzyjały warunki prywatnych moratoriów zainicjowane przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego, do których przystąpił Inbank. Po ogłoszeniu stanu wyjątkowego klienci Inbanku skorzystali z możliwości zmiany harmonogramów płatności na łączną kwotę 18 mln euro, co jest nadal kwotą niższą niż oczekiwano. W okresie sprawozdawczym Inbank regularnie monitorował zachowania kredytowe klientów, którzy skorzystali z przerwy w spłacie kredytów. Duża część klientów Inbanku, którzy wiosną skorzystali z opcji przerwy w spłacie, wybrała okres trzymiesięczny, dlatego pierwsze terminy płatności przypadły w trzecim kwartale, dając możliwość sprawdzenia, ilu klientów zaczęło płacić terminowo. W rezultacie, po zakończeniu przerwy w spłacie 83% klientów kontynuowało obsługę umowy w zwykły sposób, 11% klientów musiało przedłużyć przerwę w spłatach, a 6% nie dokonało płatności.

Jednocześnie w związku z niepewnością w otoczeniu gospodarczym powstała trudna sytuacja na rynku sprzedaży wierzytelności, prowadząc do spadku ceny sprzedaży wierzytelności. Mimo to w III kwartale Inbank zawarł nową umowę sprzedaży wierzytelności, w której ustalone zostały warunki sprzedaży wierzytelności w krajach bałtyckich na okres dwóch lat. Na tej podstawie Inbank dostosował wartości księgowe portfela kredytowego do nowych warunków, co spowodowało nadzwyczajną stratę kredytową. Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Inbank wzrósł w okresie sprawozdawczym o kwotę 5,0 mln EUR, co wynika głównie ze wzrostu liczby nowych kredytów udzielonych w okresie sprawozdawczym, dostosowania wartości księgowej portfela do nowych warunków sprzedaży wierzytelności i dodatkowego bufora na pokrycie potencjalnych kosztów makroekonomicznych kredytu. Strata kredytowa za okres sprawozdawczy stanowiła 3,1% portfela kredytowego (31.12.2019: 2,1%).

Podział portfela na poszczególne fazy i zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe przedstawiono w

poniższych tabelach.

Przesunięcia portfela gospodarstw domowych między fazami

W tysiącach euro	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ogółem
	(oczekiwane straty kredytowe w ciągu 12 miesięcy)	(oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia dla znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego)	(oczekiwane straty kredytowe dla utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018	208 955	7 699	4 937	221 591
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów z na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-11 855	11 855	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-4 171	-643	4 814	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	2 611	-2 145	-466	0
Z fazy 3 do fazy 2	0	23	-23	0
Utworzone lub zakupione	227 416	0	0	227 416
Zaprzestanie ujmowania w danym okresie	-45 247	-1 152	-163	-46 562
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-56 548	-2 489	-587	-59 624
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:	112 206	5 449	3 575	121 230
Przesunięcia bez wpływu wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	-5 016	-2 454	-2 336	-9 806
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019	316 145	10 694	6 176	333 014
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów z na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-10 729	10 729	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-4 771	-1 483	6 254	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	3 171	-2 976	-195	0
Z fazy 3 do fazy 2	0	57	-57	0
Utworzone lub zakupione	245 720	0	0	245 720
Zaprzestanie ujmowania w danym okresie	-81 076	-1 736	-371	-83 183
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-76 449	-2 167	-1 387	-80 003
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:	75 866	2 423	4 244	82 534
Przesunięcia bez wpływu wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	-6 980	-3 009	-1 698	-11 687

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020	385 031	10 108	8 722	403 861
Zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe portfela gospodarstw domowych				
	Faza 1 (oczekiwane straty kredytowe w ciągu 12 miesięcy)	Faza 2 (oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia dla znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego)	Faza 3 (oczekiwane straty kredytowe dla utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	Ogółem
W tysiącach euro				
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2018	2 078	852	2 608	5 537
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów z na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-771	771	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-1 360	-184	1 543	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	433	-199	-234	0
Z fazy 3 do fazy 2	0	13	-13	0
Utworzone lub zakupione	4 385	0	0	4 385
Zaprzestanie ujmowania w danym okresie	2 435	947	2 772	6 154
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-1 220	217	1 090	87
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:	3 902	1 565	5 158	10 625
Przesunięcia bez wpływu wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	-2 812	-1 348	-3 801	-7 961
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2019	3 168	1 068	3 962	8 198
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów z na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-1 121	1 121	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-831	-254	1 085	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	244	-191	-53	0
Z fazy 3 do fazy 2	0	11	-11	0
Utworzone lub zakupione	4 948	0	0	4 948
Zaprzestanie ujmowania w danym okresie	5 506	2 284	3 631	11 421
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-448	533	2 313	2 398
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:	8 298	3 504	6 965	18 767
Przesunięcia bez wpływu wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	-6 453	-2 832	-4 476	-13 761
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2020	5 013	1 740	6 451	13 204

Przesunięcia między fazami w portfelu przedsiębiorstw

W tysiącach euro	Faza 1 (oczekiwane straty kredytowe w ciągu 12 miesięcy)	Faza 2 (oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia dla znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego)	Faza 3 (oczekiwane straty kredytowe dla utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	Ogółem
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018	9 388	157	107	9 652
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów z na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-116	116	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-49	-3	52	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	51	-91	40	0
Z fazy 3 do fazy 2	5	0	-5	0
Utworzone lub zakupione	4 691	0	0	4 691
Zaprzestanie ujmowania w danym okresie	-159	-8	-19	-186
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-610	-38	-71	-719
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:	3 813	-24	-3	3 786
Przesunięcia bez wpływu wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	0	0	0	0
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019	13 201	133	104	13 438
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów z na oczekiwane straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-1	1	0	0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	0	-14	14	0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	4	-4	0	0
Z fazy 3 do fazy 2	0	0	0	0
Utworzone lub zakupione	1 959	0	0	1 959
Zaprzestanie ujmowania w danym okresie	-3 386	-116	-118	-3 620
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-227	0	48	-179
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:	-1 651	-133	-56	-1 840
Przesunięcia bez wpływu wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:				
Odpisy	0	0	-5	-5
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020	11 550	0	43	11 593

Zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe portfela przedsiębiorstw

W tysiącach euro	Faza 2 (oczekiwane straty kredytowe dla utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe)			Faza 3 (oczekiwane straty)	Ogółem
	Faza 1 (oczekiwane straty kredytowe w ciągu 12 miesięcy)	całym okresie życia dla znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego)	wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	wartości ze względu na ryzyko kredytowe)	
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2018	17	16	34		67
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów z na oczekiwane straty kredytowe za okres:					
Przesunięcia:					
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	-2	2	0		0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	-1	0	1		0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	5	-10	5		0
Z fazy 3 do fazy 2	2	0	-2		0
Utworzone lub zakupione	26	0	0		26
Zaprzestanie ujmowania w danym okresie	-1	-1	-7		-9
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-9	2	20		13
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:	20	-7	17		30
Przesunięcia bez wpływu wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:					
Odpisy	0	0	0		0
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2019	37	9	51		97
Zmiany mające wpływ na obciążenie z tytułu odpisów z na oczekiwane straty kredytowe za okres:					
Przesunięcia:					
do oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (z fazy 1 do fazy 2)	0	0	0		0
do utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe (z fazy 1 i 2 do fazy 3)	0	0	0		0
do oczekiwanych strat kredytowych w ciągu 12 miesięcy (z fazy 2 i 3 do fazy 1)	0	0	0		0
Z fazy 3 do fazy 2	0	0	0		0
Utworzone lub zakupione	22	0	0		22
Zaprzestanie ujmowania w danym okresie	-21	-9	-44		-74
Zmiany założenia modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych	-4	0	2		-2
Łączne przesunięcia mające wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:	-3	-9	-42		-54
Przesunięcia bez wpływu wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w danym okresie:					
Odpisy	0	0	-5		-5

Utrata wartości inwestycji w dłużne papiery wartościowe

W odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych w portfelu obligacji uwzględnia się ratingi kredytowe zewnętrznych agencji ratingowych, które są regularnie publikowane, monitorowane i aktualizowane, i/lub możliwe opóźnienia płatności. Na dzień 31.12.2020 r. brak zaległych należności kapitałowych i odsetkowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych (na dzień 31.12.2019 r. inwestycje w dłużne papiery wartościowe nie wystąpiły). Biorąc pod uwagę powyższe, oczekiwana strata kredytowa z inwestycji w dłużne papiery wartościowe jest nieistotna i w związku tym nie ujęto odpisu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Utrata wartości należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

Zgodnie z zasadami zarządzania ryzykiem kredytowym Inbank środki są deponowane w bankach centralnych i instytucjach kredytowych o wysokim ratingu kredytowym. Przy obliczaniu oczekiwanej straty kredytowej od należności uwzględniane są ratingi kredytowe krajów i instytucji kredytowych przedstawiane przez uznane na całym świecie agencje ratingowe oraz możliwe opóźnienia płatności. Na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019 należności od banków centralnych i instytucji kredytowych nie były przeterminowane. Biorąc pod uwagę powyższe, oczekiwana strata kredytowa należności od banków centralnych i instytucji kredytowych jest nieistotna i dlatego nie ujęto odpisu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Utrata wartości restrukturyzowanych instrumentów finansowych

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

Uwzględnienie zabezpieczenia przy szacowaniu utraty wartości należności

Portfel zabezpieczeń Inbank jest nieistotny, ponieważ większość portfela kredytowego Inbanku stanowią niezabezpieczone ekspozycje detaliczne (sprzedaż ratalna, kredyty, karty kredytowe) oparte na analizie wypłacalności klienta. Inbank udzielił jednak niewielkiej ilości kredytów również przedsiębiorstwom i osobom prywatnym, w przypadku których ryzyko jest zabezpieczone przy użyciu różnych zabezpieczeń. Na dzień 31.12.2020 wolumen zabezpieczonych kredytów wynosił 7 mln EUR, co stanowi 1,8% całkowitego portfela.

Ryzyko koncentracji

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

W swojej codziennej działalności gospodarczej Inbank unika ryzyka koncentracji, koncentrując się głównie na małych i średnich kredytach, aby uniknąć dużej ekspozycji. Inbank nie wyklucza udzielania dużych kredytów w przypadku wystarczającego zabezpieczenia lub spełnienia innych wymaganych warunków. Na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. Inbank nie posiadał należności większych niż 10% funduszy własnych.

Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Inbank monitoruje ryzyko stopy procentowej i zarządza nim zgodnie z wewnętrznymi limitami ustalonymi przez Radę Nadzorczą Inbank AS. Aby zachować zgodność z limitami, Inbank może dostosowywać oprocentowanie kredytów lub zawierać transakcje zabezpieczające, takie jak swapy stóp procentowych. Inbank oblicza i monitoruje ryzyko stopy procentowej w sposób ciągły. Na koniec 2019 r. i 2020 r. Inbank nie zawarł żadnych transakcji powodujących powstanie instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyka stopy procentowej.

W grudniu 2020 roku Inbank zmienił metodologię obliczania ryzyka stopy procentowej, dostosowując ją do otoczenia niskich stóp procentowych, co spowodowało istotną zmianę wyników analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej. Na dzień 31 grudnia 2020 r. wzrost rynkowych stóp procentowych o 1 punkt procentowy zwiększyłby kapitał własny Inbank, tj. jego wartość ekonomiczną, o +410 tys. euro (31.12.2019: o +197 tys. euro), a roczny zysk o +822 tys. euro (31.12.2019: o +891 tys. euro). Jednocześnie spadek rynkowych stóp procentowych o 1 punkt procentowy wpłynąłby na kapitał (wartość ekonomiczną) Inbanku o -133 tys. euro (31.12.2019: w wyniku nowej metodologii o -160 tys. euro, w wyniku poprzedniej metodologii o -15 tys. euro), a zysk roczny o -577 tys. euro (31.12.2019: w wyniku nowej metodologii o -296 tys. euro, w wyniku poprzedniej metodologii o -15 tys. euro).

Ryzyko walutowe

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

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

Otwarta pozycja walutowa netto Inbanku na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 212 tys. euro (31.12.2019 r.: 228 tys. euro), co stanowi 0,29% funduszy własnych Inbanku (31.12.2019 r.: 0,44%). Według scenariusza zakładającego jednoczesną 10% niekorzystną zmianę wszystkich walut, w których Inbank posiada otwartą pozycję netto w walucie obcej, wpływ ten wyniósłby 21 tys. euro (31.12.2019: 23 tys. euro).

Narażenie banku na ryzyko walutowe jest niskie, a pozycja ryzyka walutowego jest odpowiednio kontrolowane.

Ryzyko płynności

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

W ramach rezerw płynnościowych Inbank uwzględnia salda w bankach centralnych i instytucjach kredytowych oraz dłużne papiery wartościowe o wysokiej jakości i płynności, które na dzień 31.12.2020 stanowiły łącznie 12% wartości bilansowej (31.12.2019: 22%). Głównym źródłem finansowania Inbank są depozyty detaliczne zbierane z rynków macierzystych spółki dominującej i oddziałów oraz za pośrednictwem platformy gromadzenia depozytów z Niemiec, Austrii i Holandii, w celu zdywersyfikowania ryzyka. W mniejszym stopniu do finansowania

wykorzystuje się finansowanie bankowe i obligacje podporządkowane.

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

Podział aktywów i zobowiązań Inbanku według umownych terminów wymagalności na podstawie niezdyskontowanych przepływów pieniężnych przedstawiono w poniższej tabeli.

Alokacja niezdyskontowanych przepływów pieniężnych z aktywów i zobowiązań według umownych terminów wymagalności

W tysiącach euro

	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 roku powyżej 5 do 5 lat	lat	Ogółem	Wartość bilansowa
31.12.2020							
Aktywa							
Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych	47 229	0	0	0	0	47 229	47 229
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	53	105	10 466	2 337	984	13 945	13 618
Kredyty i zaliczki	18 610	42 609	142 809	263 354	31 294	498 676	402 212
Pozostałe aktywa	1 575	206	747	1 209	23 235	26 972	26 972
Aktywa ogółem	67 467	42 920	154 022	266 900	55 513	586 822	490 031
Zobowiązania							
Depozyty klientów	14 373	28 035	162 333	196 087	0	400 828	391 341
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	0	4 027	0	0	0	4 027	4 010
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	301	7 291	13 006	0	20 598	17 563
Pozostałe zobowiązania	11 044	1 970	1 639	749	490	15 892	15 892
Zobowiązania ogółem	25 417	34 333	171 263	209 842	490	441 345	428 806
Luka terminów wymagalności aktywów i zapadalności zobowiązań	42 050	8 587	-17 241	57 058	55 023	145 477	61 225
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 roku powyżej 5 do 5 lat	lat	Ogółem	Wartość bilansowa
31.12.2019							
Aktywa							
Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych	103 735	0	0	0	0	103 735	103 735
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty i zaliczki	18 503	34 869	125 025	232 092	13 049	423 538	338 157
Pozostałe aktywa	513	1 637	62	69	18 594	20 875	20 875
Aktywa ogółem	122 751	36 506	125 087	232 161	31 643	548 148	462 767
Zobowiązania							
Depozyty klientów	17 390	17 832	182 852	168 634	0	386 708	377 518
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	0	27	81	4 027	0	4 135	4 010
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	313	902	20 595	0	21 810	17 537
Pozostałe zobowiązania	12 066	2 920	573	585	238	16 382	16 382

Zobowiązania ogółem	29 456	21 092	184 408	193 841	238	429 035	415 447
Luka terminów wymagalności aktywów i zapadalności zobowiązań	93 295	15 414	-59 321	38 320	31 405	119 113	47 320

Ryzyko operacyjne

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

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

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

Kapitał

Fundusze własne Inbanku zapewniają zdolność do pokrycia nieoczekiwanych strat, których nie można uniknąć ani złagodzić. Zapewniają one również, że przez cały czas istnieje wystarczający bufor zasobów finansowych, aby wypełnić obowiązki wobec interesariuszy. W ten sposób kapitał Inbanku działa jako ochrona ostatniego stopnia przed ryzykiem.

W tabelach poniżej przedstawiano regulacyjną strukturę funduszy własnych Inbanku oraz minimalne wymagania dotyczące buforów kapitałowych specyficznych dla banków na dzień 31 grudnia 2020 r.

Fundusze własne

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny wykazany w bilansie skonsolidowanym	61 225	47 320
Korekty regulacyjne	-4 756	-7 367
Wartości niematerialne	-8 923	-11 721
Korekty wynikające z rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9	4 167	4 354
Kapitał podstawowy Tier 1	56 469	39 953
Kapitał dodatkowy Tier 1	3 150	3 150
Kapitał Tier 1	59 619	43 103
Kapitał Tier 2	14 503	14 503
Fundusze własne	74 122	57 606

Zgodnie z rozporządzeniem UE zweryfikowany przez biegłego rewidenta zysk za okres sprawozdawczy po uprzednim zatwierdzeniu przez właściwe władze może zostać włączony do zysków zatrzymanych. Powyższe wyliczenia uwzględniają wypracowany, ale jeszcze niezatwierdzony przez właściwe władze zysk netto w IV kwartale w wysokości 1 714 tys. EUR (31.12.2019: 3 444 tys. EUR). Wyłączenie powyższego zysku z funduszy własnych Inbank spowodowałoby zmniejszenie funduszy własnych do 72 407 tys. EUR (31.12.2019: do 54 102 tys. EUR).

Bufory kapitałowe

	31.12.2020	31.12.2019
Wymóg bufora specyficznego dla instytucji (jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	2,50%	3,24%
w tym: wymóg dotyczący bufora zabezpieczającego	2,50%	2,50%
w tym: wymóg dotyczący bufora antycyklicznego	0,00%	0,29%
w tym: bufor ryzyka systemowego	0,00%	0,45%

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

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

Jednostki ds. zarządzania finansami i ryzykiem w Inbanku stale monitorują adekwatność kapitałową, aby zapewnić przestrzeganie regulacyjnych wymogów kapitałowych i progu kapitałowego ustalonego przez Radę Nadzorczą Inbank AS. Ponadto finansowy plan naprawczy Inbanku zapewnia jego kierownictwu szeroki zakres działań, które należy podjąć w przypadku sytuacji skrajnej pod względem kapitałowym.

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

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

Nota 4 Segmenty działalności

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

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

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

Struktura przychodów i zysków netto wg segmentów

W tysiącach euro

	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Wyłączenia między segmentami	Ogółem
2020						
Przychody z tytułu odsetek przy użyciu ESP	21 892	4 828	15 953	4 665	-4 303	43 035
w tym przychody z tytułu odsetek od klientów zewnętrznych	17 589	4 828	15 953	4 665	0	43 035
w tym przychody z tytułu odsetek wewnętrznych	4 303	0	0	0	0	4 303
Przychody z tytułu opłat	1 052	242	0	68	0	1 362
Zysk netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	0	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	1 954	69	143	80	-1 478	768
Przychody ogółem	24 898	5 139	16 096	4 813	-5 781	45 165
Koszty z tytułu odsetek	-6 315	-698	-3 644	-1 501	4 303	-7 855
Koszty z tytułu opłat	-769	-159	-976	-559	0	-2 463
Koszty ogółem	-7 084	-857	-4 620	-2 060	4 303	-10 318
Łączne przychody z tytułu odsetek, opłat i prowizji oraz pozostałe przychody	17 814	4 282	11 476	2 753	-1 478	34 847
Koszty operacyjne	-10 100	-1 908	-5 060	-1 731	1 478	-17 321
w tym amortyzacja	-1 513	-151	-567	-103	0	-2 334

Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów	7 714	2 374	6 416	1 022	0	17 526
Zysk jednostek zależnych i stowarzyszonych	789	0	0	0	0	789
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek	-5 452	-885	-3 170	-2 039	0	-11 546
Podatek dochodowy	-496	0	-552	181	0	-867
Zysk/strata netto	2 555	1 489	2 694	-836	0	5 902
Aktywa ogółem	360 289	28 573	144 238	114 099	-157 168	490 031
Zobowiązania ogółem	308 350	24 582	127 913	120 384	-152 423	428 806

W tysiącach euro

2019	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Wyłączenia między segmentami	
					Ogółem	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek przy użyciu ESP	20 556	4 789	13 891	2 934	-4 610	37 560
w tym przychody z tytułu odsetek od klientów zewnętrznych	15 946	4 789	13 891	2 934	0	37 560
w tym przychody z tytułu odsetek wewnętrznych	4 610	0	0	0	-4 610	0
Przychody z tytułu opłat	737	220	0	8	0	965
Zysk netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	743	0	0	0	0	743
Pozostałe przychody operacyjne	505	87	430	52	-189	885

Przychody ogółem	22 541	5 096	14 321	2 994	-4 799	40 153
Koszty z tytułu odsetek	-5 366	-780	-3 805	-1 039	4 610	-6 380
Koszty z tytułu opłat	-411	-161	-757	-413	0	-1 742
Koszty ogółem	-5 777	-941	-4 562	-1 452	4 610	-8 122

Łączne przychody z tytułu odsetek, opłat i prowizji oraz pozostałe przychody	16 764	4 155	9 759	1 542	-189	32 031
Koszty operacyjne	-8 225	-1 654	-4 765	-1 545	195	-15 994
w tym amortyzacja	-683	-150	-394	-74	0	-1 301

Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów	8 539	2 501	4 994	-3	6	16 037
Zysk jednostek zależnych i stowarzyszonych	720	0	0	0	0	720
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek	-1 894	-683	-1 491	-1 981	0	-6 049
Podatek dochodowy	-920	0	-360	582	0	-698
Zysk/strata netto	6 445	1 818	3 143	-1 402	6	10 010

Aktywa ogółem	396 332	29 540	135 115	53 250	-151 470	462 767
Zobowiązania ogółem	356 252	27 039	121 482	58 480	-147 806	415 447

Kapitał własny głównej jednostki zależnej

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
SIA Inbank Latvia	3,991	2,501

Nota 5 Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek		
W tysiącach euro	2020	2019
Przychody z odsetek przy użyciu ESP		
Kredyty dla gospodarstw domowych	42 640	36 989
Dłużne papiery wartościowe kredyty dla przedsiębiorstw	522	533
Należności od instytucji finansowych i kredytowych	-127	38
Przychody z tytułu odsetek ogółem	43 035	37 560

Koszty z tytułu odsetek		
Otrzymane depozyty	-6 458	-5 489
Sprzedane dłużne papiery wartościowe	-1 372	-875
Zobowiązania leasingowe	-25	-16
Koszty z tytułu odsetek ogółem	-7 855	-6 380
Wynik z tytułu odsetek	35 180	31 180
Przychody z tytułu odsetek według lokalizacji klientów		
W tysiącach euro	2020	2019
Przychody z tytułu odsetek według lokalizacji klientów		
Estonia	17 589	15 946
Łotwa	4 828	6 968
Litwa	15 953	11 712
Polska	4 665	2 934
Przychody z tytułu odsetek według lokalizacji klientów ogółem	43 035	37 560

Nota 6 Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji		
W tysiącach euro	2020	2019
Przychody z tytułu opłat		
Gospodarstwa domowe	1 358	953
Przedsiębiorstwa	4	12
Przychody z tytułu opłat ogółem	1 362	965
Koszty z tytułu opłat		
Koszty administracyjne kredytów	-2 463	-1 742
Koszty z tytułu opłat ogółem	-2 463	-1 742
Wynik z tytułu opłat	-1 101	-777
Przychody z tytułu opłat według lokalizacji klientów		
W tysiącach euro	2020	2019
Przychody z tytułu opłat według lokalizacji klientów		
Estonia	1 052	737
Łotwa	243	220
Litwa	0	0
Polska	67	8
Przychody z tytułu opłat według lokalizacji klientów ogółem	1 362	965
Koszty administracyjne kredytów obejmują koszty zarządzania kredytami, np. koszty związane z wysyłaniem powiadomień itp.		

Nota 7 Koszty operacyjne

Koszty operacyjne

W tysiącach euro	2020	2019
Koszty osobowe		
Koszty osobowe	7 448	6 639
Ubezpieczenia społeczne i inne podatki	1 759	1 387
Koszty osobowe ogółem	9 207	8 026

Koszty marketingowe

Reklama i marketing	1 136	2 240
Koszty sprzedaży	421	343
Koszty marketingowe ogółem	1 557	2 583

Koszty ogólnego zarządu

Koszty informatyczne	1 534	1 135
Koszty wynajmu i utrzymania	398	316
Koszty postępowania sądowego i windykacyjnego	204	156
Koszty biurowe	295	348
Koszty szkoleń i podróży służbowych	207	429
Koszty nadzoru	341	296
Koszty konsultacji	109	158
Koszty transportu	168	196
Inne zakupione usługi	195	120
Pozostałe obciążenia podatkowe	374	400
Inne koszty ogólnego zarządu	398	530
Koszty ogólnego zarządu ogółem	4 223	4 084

Przeciętna liczba zatrudnionych

Przeciętna liczba zatrudnionych	2020	2019
Estonia	105	81
Litwa	64	60
Łotwa	25	22
Polska	31	21
Ogółem	225	184

Koszty osobowe obejmują rezerwę na premie w wysokości 1 151 tys. euro (2019: 1 280 tys. euro), co stanowi 12% całkowitych kosztów osobowych (w 2019: 16%).

Nota 8 Kredyty i zaliczki

Rozkład należności według sektorów klientów

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Rozkład należności według sektorów klientów		
Gospodarstwa domowe	403 861	333 014
Przedsiębiorstwa	11 593	13 438
Kredyty i zaliczki przed odpisem z tytułu utraty wartości	415 454	346 452
Odpis z tytułu utraty wartości	-13 242	-8 295
Kredyty i zaliczki ogółem	402 212	338 157

Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek

W tysiącach euro	2020	2019
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek		
Straty z tytułu utraty wartości w okresie sprawozdawczym	-18 713	-10 652
Kwoty odzyskane z odpisanych od sytuacji finansowej	7 167	4 603
Łączne straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek	-11 546	-6 049

Zmiany utraty wartości

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Zmiany utraty wartości		
Saldo odpisu z tytułu utraty wartości na początek okresu	-8 295	-5 604
Rezerwy z tytułu utraty wartości ustanowione w okresie sprawozdawczym	-18 713	-10 652
Odpisane od sytuacji finansowej w okresie	13 766	7 961
Łączna utrata wartości	-13 242	-8 295

Inbank regularnie sprzedaje należności przeterminowane o ponad 90 dni, bez obowiązku odkupu (z wyjątkiem

oszustwa lub śmierci klienta). Różnicę między wartością bilansową zadłużenia przedtransakcyjnego i potransakcyjnego ujmuje się w rachunku zysków i strat, a całkowitą kwotę długu odpisuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 9 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy

W tysiącach euro	2020	2019
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-1 296	-2 005
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	429	1,307
Ogółem	-867	-698

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za rok

W tysiącach euro	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem	6,769	10,708
Teoretyczne obciążenie podatkowe według stawki ustawowej (14%)	-948	-1 499
Skutki podatkowe dotyczące pozycji niestanowiących kosztu uzyskania przychodu lub podlegających opodatkowaniu: Zysk spółki dominującej niepodlegający opodatkowaniu	0	0
Zysk jednostek zależnych niepodlegający opodatkowaniu	231	491
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	68	-227
Skutki różnych stawek podatkowych w innych krajach	-147	-198
Skumulowana strata podatkowa	0	723
Nieujęte inne potencjalne aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-71	12
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za rok	-867	-698

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W tysiącach euro	2020	2019
Podatki odroczone analizowane według rodzaju różnicy przejściowej		
Skutek podatkowy ujemnych/(podlegających odliczeniu) różnic i strat podatkowych przenoszonych na kolejne okresy:		
Odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu kredytów i zaliczek	725	478
Przychody przyszłych okresów	1 178	1 371
Strata podatkowa przenoszona na następne okresy	0	106
Inne	267	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 170	1 985

Inbank rozpoczął działalność w Polsce w drugiej połowie 2017 r. i na dzień 31 grudnia 2020 r. nie osiągnął jeszcze zysku. Wynikający z tego składnik aktywów podatkowych można wykorzystać do zmniejszenia przyszłego zobowiązania podatkowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. zyski zatrzymane Inbanku wyniosły 34 871 tys. euro, z czego 16 933 tys. euro byłoby dostępne do wypłaty jako dywidendy, z uwzględnieniem wymogów kapitałowych. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego powstałe w przypadku wypłaty można zmniejszyć o kwotę podatku dochodowego zapłaconego na Litwie.

Nota 10 Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Należne od banków centralnych	24 692	78 515
Obowiązkowa rezerwa w bankach centralnych	2 753	4 565
Należne od instytucji kredytowych	19 784	20 655

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych ogółem	47 229	103 735
--	--------	---------

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

Nota 11 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	13 582	0
w tym inwestycje w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez rząd centralny	10 009	0
w tym inwestycje w korporacyjne dłużne papiery wartościowe	3 537	0
Korekty	36	0
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe ogółem	13 618	0

Na dzień 31.12.2020 portfel dłużnych papierów wartościowych Inbank składa się z bonów skarbowych Republiki Estonii o terminie zapadalności 07.05.2021 o średniej rentowności -0,24 rocznie oraz długoterminowych papierów wartościowych Aktiva Portfolio AS o różnych terminach zapadalności od 29.09.2027 do 28.12.2027 z oprocentowaniem 3% rocznie.

Nota 12 Połączenia jednostek i inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inbank posiada 29,8% udziałów w AS Maksekeskus i 34% w portfelu AS Aktiva. Inbank zwiększył swój udział w Maksekeskus 20 grudnia 2019 r. Maksekeskus AS jest jednym z największych dostawców usług płatniczych w Estonii, prowadzącym działalność również na Łotwie i Litwie. Portfel AS Aktiva powstał w celu efektywniejszego zarządzania portfelem wierzytelności. Inwestycje rozliczane są metodą praw własności. W 2020 roku obliczono dochód z inwestycji kapitałowych na 414 tys. euro (2019: 0 euro).

Wartości bilansowe jednostek stowarzyszonych

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Maksekeskus AS	3 689	3 276
AS Aktiva Portfolio	337	0
Łączna wartość jednostek stowarzyszonych w bilansie	4 026	3 276

Maksekeskus AS - ogólny przegląd

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Skrócone informacje finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 770	2 086
Majątek trwały	782	502
Inne zobowiązania finansowe i niefinansowe	1 423	850
Kapitał własny	3 128	1 739
Przychody	4 849	2 731
Zysk/strata za rok	1 389	635

AS Aktiva Portfolio – ogólny przegląd

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Skrócone informacje finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 498	0
Majątek trwały	3 012	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 003	0
Zobowiązania długoterminowe	2 585	0
Kapitał własny	922	0
Przychody	67	0
Zysk/strata za rok	-69	0

W 2020 roku Inbank sprzedał swój 100% udział w oferującej pełen zakres usług spółce leasingowej Inbank Liising AS (obecnie Taisteenusliisingu AS). Cena transakcji sprzedaży wyniosła 780 tys. euro, z czego otrzymany przychód w wysokości 375 tys. euro ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji „Udział w zyskach jednostek zależnych i

stowarzyszonych”.

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

Przejęcia i sprzedaż jednostek stowarzyszonych

W tysiącach euro	2020	2019
Przejęcia		
Wpłaty na poczet kapitału zakładowego, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	321
Wpłaty na poczet kapitału własnego, jednostki stowarzyszone	305	2 351
Przejęcia ogółem	305	2 672
Sprzedaż		
Wpływy ze zbycia w inwestycjach finansowych	0	3 320
Wpływy ze sprzedaży jednostki stowarzyszonej	780	0
Łączna sprzedaż	780	3 320

Inbank nie otrzymał dywidend od jednostek stowarzyszonych.

Nota 13 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Inbank wynajmuje różne powierzchnie biurowe. Umowy dzierżawy zostały zawarte na czas określony od 1 do 5 lat.

Rozkład aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W tysiącach euro	Budynki	Pojazdy	Ogółem
Ujęte w momencie pierwszego zastosowania MSSF 16	912	99	1 011
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2019	912	99	1 011
Zwiększenia	118	0	118
Odpisy amortyzacyjne	-400	-99	-499
Skutek przeliczenia walut na walutę prezentacji	1	0	1
Korekty	142	0	142
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019	773	0	773
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2020	773	0	773
Zwiększenia	733	137	870
Odpisy amortyzacyjne	-476	-2	-478
Skutek przeliczenia walut na walutę prezentacji	-8	0	-8
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020	1 022	135	1 157

Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań leasingowych w roku obrotowym wyniosły 25 tys. euro (2019: 16 tys. euro), a zapłacone opłaty leasingowe 592 tys. euro (2019: 418 tys. euro). Koszty wynajmu związane z leasingiem krótkoterminowym ujmowane są w kosztach operacyjnych i wyniosły w 2020 roku 188 tys. euro (2019: 92 tys. euro).

Nota 14 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

W tysiącach euro	Oprogramowanie			Wartość firmy	Ogółem
	Licencje	Oprogramowanie	Oprogramowanie tworzone wewnątrznie*		
Koszt na dzień 01.01.2020	143	5 319	1 193	6 157	12 812
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-102	-641	-348	0	-1 091
Wartość bilansowa na początek okresu	41	4 678	845	6 157	11 721
Zwiększenia	21	3 956	1 908	0	5 885
Odpisy amortyzacyjne	-12	-1 130	-325	0	-1 467
Wartość bilansowa na koniec okresu	50	7 504	2 428	6 157	16 139
Koszt na dzień 31.12.2020	164	9 275	3 101	6 157	18 697
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-114	-1 771	-673	0	-2 558
Wartość bilansowa	50	7 504	2 428	6 157	16 139

*Oprogramowanie tworzone wewnątrznie obejmuje skapitalizowane koszty rozwoju.

Kierownictwo przeprowadziło testy wartości odzyskiwalnej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. Ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne wartości firmy są segmentami, które są jednostkami z grupy Inbank. Podział wartości firmy na segmenty przedstawia się następująco:

Podział wartości firmy na segmenty

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Segment biznesowy		
Estonia	238	238
Litwa	5 919	5 919
Ogółem	6 157	6 157

Wartość odzyskiwalną wartości firmy określono na podstawie wartości użytkowej, która została określona przy użyciu szczegółowych szacunków przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej przed opodatkowaniem na kolejne trzy lata. Do oceny wartości użytkowej zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Średni ważony koszt wykorzystanego kapitału (8,93%) był przed opodatkowaniem i odzwierciedla szczególne ryzyko mające zastosowanie do konkretnego rynku i branży. Wskaźniki wzrostu zastosowane do prognoz pochodzą z przeszłych doświadczeń wzrostu w danej branży oraz oczekiwań kierownictwa co do odpowiednich wskaźników wzrostu w prognozowanych przyszłych latach w danym regionie.

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

Nota 15 Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe		
Płatne z góry kwoty gwarancyjne	149	70
Zarachowane należności	1 201	1 622
Aktywa finansowe ogółem	1 350	1 692
Aktywa niefinansowe		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	772	527
Zapłacone z góry podatki	182	61
Pozostałe aktywa	343	0
Aktywa niefinansowe ogółem	1 297	588

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

Nota 16 Depozyty klientów

Depozyty

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Depozyty klientów		
Depozyty od gospodarstw domowych	377 757	360 125
Depozyty od podmiotów niefinansowych	9 357	11 997
Depozyty od podmiotów finansowych	4 227	5 396
Depozyty klientów ogółem	391 341	377 518

Depozyty wg rezydencji klientów

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Depozyty wg rezydencji klientów		
Estonia	66 900	76 624
Niemcy	186 587	225 229
Polska	106 365	49 537
Austria	10 072	9 033
Holandia	18 687	16 586
Litwa	2 523	339
Inna rezydencja	207	170
Depozyty wg rezydencji klientów ogółem	391 341	377 518

Nota 17 Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4 000	4 000
Korekty	10	10
Dłużne papiery wartościowe ogółem	4 010	4 010

Szczegółowe informacje dotyczące dłużnych papierów wartościowych

Dłużne papiery wartościowe	Wartość nominalna	Kwota	Data emisji	Termin wymagalności
EE3300111483	250 000 EUR	40	15.05.2018	14.03.2019
EE3300111673	250 000 EUR	16	28.02.2019	01.03.2021

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

Nota 18 Podporządkowane dłużne papiery wartościowe

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe	17 653	17 653
Korekty	-90	-116
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe ogółem	17 563	17 537

Szczegółowe informacje dotyczące podporządkowanych dłużnych papierów wartościowych

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	Cena nominalna	Kwota	stopa procentowa	Data emisji	Termin wymagalności
EE3300110964	1 000 EUR	6 503	7,0%	28.09.2016	28.09.2026
EE3300111590	10 000 EUR	315	8,5%	19.12.2018	wieczyste
EE3300001544	1 000 EUR	8 000	6,0%	19.12.2019	19.12.2029

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

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

W dniu 19 grudnia 2019 r. Inbank wyemitował 10-letnie podporządkowane dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej wynoszącej 6%. Dłużne papiery wartościowe są notowane na giełdzie Nasdaq w Tallinie. Po

uprzednim zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego Inbank ma prawo wykupić dłużne papiery wartościowe w ciągu pięciu lat od daty emisji (19 grudnia 2024 r.).

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

Nota 19 Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu usług i dostaw	10 068	11 516
Zobowiązania leasingowe	1 168	757
Przedpłaty klientów	982	1 272
Zobowiązania finansowe ogółem	12 218	13 545
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników	1 964	1 978
Podatki od wynagrodzeń	480	482
Zobowiązanie podatkowe	864	277
Pozostałe zobowiązania	366	100
Pozostałe zobowiązania ogółem	3 674	2 837

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują zobowiązania wobec klientów i partnerów związane z udzielaniem pożyczek oraz płatności z tytułu kosztów operacyjnych. Z tej kwoty 6 484 tys. EUR stanowi zobowiązanie oddziału litewskiego wobec partnerów z tytułu działalności związanej z udzielaniem pożyczek (31.12.2019: 6 810 tys. EUR). Zobowiązanie z tytułu leasingu obejmuje krótkoterminowe płatności w wysokości 401 tys. euro (2019: 409 tys. euro).

Nota 20 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania odwoławcze		
Zobowiązania w wysokości wynikającej z umowy	7 448	9 992
w tym niewykorzystane limity kart kredytowych	5 111	9 975

Organy podatkowe w Estonii mają prawo wglądu do dokumentacji podatkowej spółki przez okres do 5 lat po złożeniu deklaracji podatkowej, a po wykryciu błędów nakładają dodatkowe podatki, odsetki i kary. Organy podatkowe nie przeprowadziły żadnych kontroli podatkowych w Inbank w latach 2019 i 2020.

Kierownictwo Inbanku szacuje, że w 2020 r. nie ma takich okoliczności, które mogłyby skłonić organy podatkowe do nałożenia na Inbank znaczących dodatkowych podatków.

Nota 21 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy

	Liczba akcji	Wartość nominalna	Premia emisyjna	Razem
		(tys. EUR)	(tys. EUR)	
Saldo na dzień 01.01.2019	87 394	874	15 053	15 927
Płatność w formie akcji	2 950	29	855	884
Saldo na dzień 31.12.2019	90 344	903	15 908	16 811
Płatność w formie akcji	600	6	174	180
Suma przed emisją akcji	90 944	909	16 082	16 991
Zmiana wartości nominalnej akcji na dzień 17.07.2020	9 094 400	909	0	909
Emisja akcji	516 130	52	7 948	8 000
Odjąć: Koszty transakcyjne wynikające z emisji akcji	-	-	-165	-165
Saldo na dzień 31.12.2020	9 610 530	961	23 865	24 826

Najwięksi akcjonariusze posiadający ponad 5% akcji spółki

Nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Posiadany udział 31.12.2020
Cofi Investeeringud OÜ	25,80%
Luciano Orsero	8,74%
Roberto de Silvestri	8,27%
Elio Tomaso Giovanni Cravero	7,44%
Andrea Agostinone	7,20%
SCI IN Holding 20	5,38%

17 lipca 2020 r. wartość nominalna akcji Inbank została zmieniona z 10 euro na 0,10 euro bez zmiany kapitału zakładowego. Każda akcja o wartości nominalnej 10 euro została zastąpiona 100 udziałami o wartości nominalnej 0,10 euro.

Na kapitał zakładowy Inbank składa się 9 611 tysięcy akcji (2019: 903 tysiące akcji) o wartości nominalnej 0,10 euro (2019: wartość nominalna akcji wynosiła 10 euro). Wszystkie wyemitowane akcje zostały opłacone. Wartość premii emisyjnej odzwierciedla różnicę między wartością nominalną akcji a otrzymanymi wkładami.

Nota 22 Płatności w formie akcji

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

Płatności w formie akcji

	Liczba akcji	Jednostkowej cena subskrypcyjna (EUR)	Rok emisji opcji	Rok, w którym powstaje prawo do wykonania opcji	Liczba osób, którym przyznano opcję
Wyemitowane opcje	90 000	6.75	2018	2021	3
Przyznane opcje	285 000	3-6.75	2019	2022	17
Razem	375 000				

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

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

opcji, uwzględniając warunki związane z emisją opcji.

Rezerwa na płatności w formie akcji jest ujmowana w innych rezerwach w kapitale własnym przez okres trzech lat. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Inbank szacuje, ile akcji zostanie zrealizowanych po cenach nierynkowych i odpowiednio koryguje rezerwę. Na dzień 31 grudnia 2020 r. rezerwa wynosiła 346 tys. EUR (31.12.2019: 151 tys. EUR).

Koszty osobowe związane z umowami opcji w 2020 r. wyniosły ogółem 208 tys. EUR (2019: 132 tys. EUR). W 2020 roku wykonano opcje na zakup 60 000 akcji, zwiększając tym samym kapitał zakładowy o 6 000 euro, a zapłacona premia wyniosła 174 000 euro.

Nota 23 Rezerwy

Rezerwy

W tysiącach euro	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa ustawowa	90	88
Rezerwa dobrowolna	1 330	1 330
Rezerwa na płatności w formie akcji	346	151
Inne skumulowane całkowite dochody	-238	-18
Rezerwy ogółem	1 528	1 551

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

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

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

Nota 24 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W tysiącach euro	31.12.2020			31.12.2019		
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom
Aktywa						
Należne od banków centralnych	27 445	27 445	2	83 080	83 080	2
Należne od instytucji kredytowych	19 784	19 784	2	20 655	20 655	2
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	13 618	13 618	3	0	0	
Kredyty i zaliczki	402 212	402 212	3	338 157	338 157	3
Pozostałe aktywa finansowe	1 350	1 350	3	1 692	1 692	3
Aktywa ogółem	464 409	464 409		443 584	443 584	
Zobowiązania						
Depozyty klientów	391 341	391 341	2	377 518	377 518	2
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4 010	4 010	3	4 010	4 010	3
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	14 954	14 476	2	15 403	14 474	2
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe (AT1)	3 087	3 087	3	3 063	3 063	3

Pozostałe zobowiązania finansowe	12 218	12 218	3	13 545	13 545	3
Zobowiązania ogółem	425 610	425 132		413 539	412 610	

Wartość godziwa poziomu 2 jest szacowana na podstawie informacji rynkowych (stopy i krzywe stóp procentowych dla podobnych transakcji).

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

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe - wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości księgowej zaklasyfikowanej do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

Depozyty klientów o stałym oprocentowaniu są w większości krótkoterminowe. Oprocentowanie przyjętych depozytów terminowych i pożyczek otrzymanych przez Inbank jest porównywalne do porównywalnych umownych stóp procentowych na rynku. Zasadniczo godziwe oprocentowanie rynkowe i wartość godziwa depozytów nie zmieniły się znacząco w okresie depozytów. Wartość bilansowa depozytów nie różni się zatem znacząco od ich wartości godziwej. Są one klasyfikowane jako poziom 2 w hierarchii wartości godziwej.

Dłużne papiery wartościowe zostały wyemitowane na warunkach rynkowych. Kierownictwo szacuje, że stopy procentowe są dziś porównywalne, dlatego wartość godziwa tych papierów wartościowych jest równa wartości bilansowej, zaklasyfikowano je jako poziom 3 w hierarchii wartości godziwej.

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

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe (AT1) zostały wyemitowane na warunkach rynkowych i biorąc pod uwagę, że otoczenie stóp procentowych było stosunkowo stabilne, w konsekwencji wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, zaklasyfikowanej jako poziom 3 w hierarchii wartości godziwej.

Nota 25 Jednostki powiązane

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W tysiącach euro	2020	2019
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	897	954

Za podmioty powiązane z Inbankiem uważa się:

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

Salda na koniec okresu sprawozdawczego

W tysiącach euro	31.12.2020			31.12.2019		
	Kierownictwo	Jednostki powiązane	Razem	Kierownictwo	Jednostki powiązane	Razem
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	0	3 537	3 537	0	0	0
Kredyty i zaliczki	17	0	17	1	0	1
Depozyty i podporządkowane dłużne papiery wartościowe	1 266	0	1 266	2 096	0	2 096

Transakcje

W tysiącach euro	2020			2019		
	Kierownictwo	Jednostki powiązane	Razem	Kierownictwo	Jednostki powiązane	Razem
Przychody z tytułu odsetek	0	28	28	12	1	13
Koszty z tytułu odsetek	83	0	83	53	0	53
Usługi zakupione	754	0	754	44	0	44

Tabela zawiera przegląd znaczących transakcji i sald z podmiotami powiązanymi. Inbank finansuje swoje jednostki zależne i oddziały pożyczkami krótko- i długoterminowymi udzielanymi na warunkach rynkowych. Stopy procentowe wynoszą od 1,85% do 5% (2019: 3,31 do 7%). Pożyczki te są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Pożyczki udzielane członkom kierownictwa są udzielane na warunkach rynkowych, oprocentowanie wynosi od 0 do 10,9% (2019: 0 i 5%). Spółce stowarzyszonej sprzedano wierzytelności o wartości 3 958 tys. euro. Oprocentowanie depozytów otrzymanych od podmiotów powiązanych odpowiada stopie procentowej oferowanej klientom, stopy procentowe wynoszą od 0,6% do 2,6% (2019: 0,5 i 3,25%).

105

We 2020 r. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej wykonali opcję zakupu 20 000 akcji (w 2019 r.: 140 000 akcji). Inbank zawarł umowę z członkiem zarządu, przewidującą odprawę w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia miesięcznego po rozwiązaniu umowy. Umowy z pozostałymi członkami zarządu nie przewidują żadnego odszkodowania z tytułu odprawy w momencie rozwiązania umowy. Strony powiązane zgodziły się, by kwestie nieuregulowane w umowie podlegały prawu Republiki Estońskiej. Wg szacunków kierownictwa prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania warunkowego jest bardzo niskie.

106

Nota 26 Zdarzenia po okresie sprawozdawczym

W dniu 14 grudnia 2020 roku Inbank podpisał umowę nabycia 53% udziałów spółki Mobire Group OG oferującej pełen zakres usług leasingu pojazdów. Transakcja została sfinalizowana 26 stycznia 2021 roku. Celem transakcji jest wzmocnienie pozycji Inbanku na rynku finansowania samochodów oraz wejście w innowacyjny model biznesowy oparty na abonamencie. Nabycie udziału w Mobire Group OG nie będzie miało istotnego wpływu na działalność gospodarczą Inbanku.

Nota 27 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej

W tysiącach euro	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa			
Należne od banków centralnych		27 445	83 080
Należne od instytucji kredytowych		19 706	19 838
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe		13 618	0
Kredyty i zaliczki		397 680	335 668
Inwestycje w jednostkach zależnych		3 773	3 634
Rzeczowe aktywa trwałe		406	451
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		892	660
Wartości niematerialne		16 112	11 675
Pozostałe aktywa finansowe		143	38
Pozostałe aktywa		3 158	2 132
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 170	1 985
Aktywa ogółem		485 103	459 161
Zobowiązania			
Depozyty klientów		391 341	377 518
Pozostałe zobowiązania finansowe		12 061	12 972
Pozostałe zobowiązania		3 386	2 676
Dłużne papiery wartościowe		4 010	7 073
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe		17 563	14 474
Zobowiązania ogółem		428 361	414 713
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	23; 24	961	903
Premia emisyjna	23; 24	23 865	15 908
Ustawowy kapitał rezerwowy	25; 26	90	88
Pozostałe rezerwy	25; 26	1 438	1 463
Zyski zatrzymane		30 388	26 086
Kapitał własny ogółem		56 742	44 448
Zobowiązania i kapitał własny ogółem		485 103	459 161

Nota 28 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej

W tysiącach euro	2020	2019
Przychody z odsetek przy użyciu ESP	38 881	33 352
Koszty z tytułu odsetek	-7 848	-6 380
Wynik z tytułu odsetek	31 033	26 972
Przychody z tytułu opłat	1 119	737
Koszty z tytułu opłat	-2 304	-1 577
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-1 185	-840
Zysk netto z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	0	743
Pozostałe przychody operacyjne	1 676	891
Łączny wynik z tytułu odsetek, opłat i pozostałych przychodów	31 524	27 766
Koszty osobowe	-8 341	-7 058
Koszty marketingowe	-1 453	-2 353
Koszty ogólnego zarządu	-3 964	-3 784
Amortyzacja	-2 048	-1 126
Koszty operacyjne ogółem	-15 806	-14 321
Zysk przed zyskiem od jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów	15 718	13 445
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i zaliczek	-10 660	-5 354
Zysk brutto	5 058	8 091
Podatek dochodowy	-767	-698
Zysk za okres	4 291	7 393
Inne całkowite dochody, które mogą być następnie przeniesione do zysków lub strat		
Różnice kursowe	-219	-53
Całkowite dochody ogółem za okres	4 072	7 340

Nota 29 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej

W tysiącach euro	Nota	2020	2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Odsetki otrzymane	5	38 972	33 123
Odsetki zapłacone	5	-5 931	-4 481
Opłaty otrzymane	6	1 119	737
Opłaty zapłacone	6	-2 304	-1 577
Pozostałe otrzymane przychody		1 676	891
Koszty osobowe		-8 303	-6 211
Koszty ogólnego zarządu i koszty marketingowe		-6 764	-5 450
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych		-693	-2 361
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami wartości aktywów i zobowiązań operacyjnych		17 772	14 671
Zmiany wartości aktywów operacyjnych			
Kredyty i zaliczki		-74 557	-115 074
Obowiązkowa rezerwa w bankach centralnych		1 812	-2 613
Pozostałe aktywa		-1 316	-3 091
Zmiany wartości zobowiązań operacyjnych			
Kredyt otrzymany od instytucji kredytowej		0	-10 429
Depozyty klientów		11 905	135 047
Pozostałe zobowiązania		807	3 070
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-43 577	21 581
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe		-13 627	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-5 976	-4 890
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	13; 14	334	-121
Zmiana netto inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	3 819
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		-19 269	-1 192
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wkład kapitałowy (w tym premia emisyjna)		8 180	884
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe		0	8 000
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe		0	4 000
Spląty dłużnych papierów wartościowych		0	-10 000
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		8 180	2 884
Skutki zmian kursów wymiany		301	-46
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początku okresu sprawozdawczego		98 763	75 536
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-54 365	23 227
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		44 398	98 763

Nota 30 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostki dominującej

W tysiącach euro	Kapitał zakładowy	Premia emisyjna	Ustawowy		Zyski zatrzymane/ skumulowane straty	Kapitał własny ogółem
			kapitał rezerwowy	Pozostałe rezerwy		
Saldo na dzień 01.01.2019	874	15 053	79	1 402	18 684	36 092
Opłacony kapitał zakładowy	29	855	0	0	0	884
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	114	18	132
Ustawowy kapitał rezerwowy	0	0	9	0	-9	0
Całkowity zysk/-strata i inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	-53	7 393	7 340
Saldo na dzień 31.12.2019	903	15 908	88	1 463	26 086	44 448
Wartość bilansowa udziałów pod kontrolą i znaczącym wpływem					-3 635	-3 635
Wartość udziałów pod kontrolą i znaczącym wpływem zgodnie z metodą praw własności					6 507	6 507
Skorygowany nieskonsolidowany kapitał własny na dzień 31.12.2019					28 958	47 320
Saldo na dzień 01.01.2020	903	15 908	88	1 463	26 086	44 448
Opłacony kapitał zakładowy	58	8 122	0	0	0	8 180
Rezerwa na płatności w formie akcji	0	0	0	194	13	207
Ustawowy kapitał rezerwowy	0	0	2	0	-2	0
Całkowity zysk/-strata i inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy	0	0	0	-219	4 291	4 072
Razem	961	24 030	90	1 438	30 388	56 907
Odjąć: Koszty transakcyjne wynikające z emisji akcji	0	-165	0	0	0	-165
Saldo na dzień 31.12.2020	961	23 865	90	1 438	30 388	56 742
Wartość bilansowa udziałów pod kontrolą i znaczącym wpływem					-3 774	-3 774
Wartość udziałów pod kontrolą i znaczącym wpływem zgodnie z metodą praw własności					9 743	9 743
Skorygowany nieskonsolidowany kapitał własny na dzień 31.12.2020					36 357	62 711

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Inbank AS deklaruje swoją odpowiedzialność za przygotowanie skonsolidowanego raportu rocznego dla Inbank za rok obrotowy 2020 i potwierdza, że:

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

Jan Andresoo

Prezes Zarządu

(-) [podpis nieczytelny]

[logo PWC]

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Do akcjonariuszy AS Inbank

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, skonsolidowaną sytuację finansową AS Inbank („Spółka”) i jej jednostek zależnych (łącznie „Grupa”) na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz skonsolidowane wyniki finansowe i skonsolidowane przepływy pieniężne Grupy za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.

Nasza opinia jest zgodna z naszym dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu z dnia 5 marca 2021 r.

Przedmiot naszego badania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r.;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat i innych całkowitych dochodów za zakończony w powyższym dniu rok obrotowy;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za zakończony w powyższym dniu rok obrotowy;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za zakończony w powyższym dniu rok obrotowy; oraz
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które zawierają istotne zasady rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania (MSB). Nasza odpowiedzialność wynikająca z tych standardów została dokładnie opisane w części naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego”. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Spółki i Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności) wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA). Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z Kodeksem IESBA.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej jednostek zależnych, są zgodne z przepisami prawa ustawowego i przepisami wykonawczymi obowiązującymi w Republice Estońskiej oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione zgodnie z § 59¹ Ustawy o działalności biegłych rewidentów Republiki Estońskiej.

Usługi niezwiązane z badaniem, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej jednostek zależnych w 2020 r., zostały ujawnione w sprawozdaniu zarządu.

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Estonia; Licencja nr 6; Kod rejestru: 10142876

Tel. : +372 614 1800, Faks: +372 614 1900, www.pwc.ee

Uwaga dotycząca tłumaczenia:

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

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

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

[schemat zawierający poniższe pozycje]	Ogólna istotność badania grupy wynosi 610 tys. euro, co stanowi 1% aktywów netto Grupy.
Istotność	
Ustalenie zakresu dla grupy	Dostosowaliśmy zakres naszego badania na podstawie ryzyka i wielkości jednostek w Grupie i przeprowadziliśmy badanie w pełnym zakresie albo określone procedury badania w odniesieniu do istotnych pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji bilansowych. Na poziomie Grupy przetestowaliśmy proces konsolidacji, aby potwierdzić nasz wniosek, że nie występują istotne zniekształcenia, które mogłyby wpłynąć na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
Kluczowe sprawy badania	
	<ul style="list-style-type: none"> • Wycena kredytów i zaliczek dla klientów detalicznych

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

Istotność

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

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

Ogólna istotność badania Grupy	610 tys. euro
Sposób jej ustalenia	1% aktywów netto
Uzasadnienie przyjętej podstawy istotności	Przyjęliśmy tę podstawę istotności, ponieważ Grupa przechodzi szybki wzrost. W związku z tym aktywa netto są istotnym miernikiem stosowanym przez inwestorów, organy regulacyjne i innych interesariuszy przy ocenie wyników Grupy. Przyjęliśmy poziom 1%, który mieści się w ilościowym progu istotności zastosowanym dla przyjętej podstawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania to te, które według naszego zawodowego osądu ocenie miały największe znaczenie

podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres. Do tych spraw odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, a także formułowania naszej opinii na jego temat i nie dostarczamy odrębnej opinii dotyczącej tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	W jaki sposób odnieśliśmy się w naszym badaniu do kluczowej sprawy badania
<p>Wycena kredytów i zaliczek udzielonych klientom detalicznym (więcej informacji znajduje się w Nocie 1 „Istotne zasady rachunkowości”, Nocie 3 „Zarządzanie ryzykiem” i Nocie 8 „Utrata wartości kredytów i zaliczek”).</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2020 r. kredyty i zaliczki brutto udzielone klientom detalicznym wynoszą 403 861 tys. euro, w odniesieniu do których utworzono rezerwę na straty kredytowe w wysokości 13 204 tys. euro.</p> <p>Skoncentrowaliśmy się na tym obszarze, ponieważ zastosowanie 3-fazowego modelu oczekiwanej straty kredytowej (ECL) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wymaga od kierownictwa stosowania złożonych obliczeń przy użyciu subiektywnych danych wejściowych w celu oszacowania harmonogramu i kwoty oczekiwanych strat kredytowych.</p> <p>Kluczowe cechy modelu ECL obejmują:</p> <ul style="list-style-type: none"> • klasyfikację pożyczek do 3 faz na podstawie oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego • oszacowanie parametrów ryzyka kredytowego, takich jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) i wartości ekspozycji na dzień niewykonania zobowiązania (EAD) na podstawie złożonych technik modelowania i szacunków określonych przez kierownictwo • zastosowanie informacji dotyczących przyszłości i ważonych prawdopodobieństwem w ocenie ECL 	<p>Oceniliśmy, czy polityka rachunkowości Grupy w zakresie oceny utraty wartości kredytów i zaliczek dla klientów indywidualnych jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.</p> <p>Oceniliśmy projekt i efektywność operacyjną mechanizmów kontroli danych dotyczących oczekiwanej straty kredytowej i obliczeń.</p> <p>Przeprowadziliśmy procedury w celu przetestowania istotnych danych wejściowych zastosowanych w modelu oczekiwanej straty kredytowej (ECL), takich jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), wartości ekspozycji na dzień niewykonania zobowiązania (EAD) i straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD).</p> <p>Przeprowadziliśmy szczegółowe procedury badania w następujących obszarach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kompletność i dokładność danych wykorzystywanych w obliczeniach ECL; • zgodność kluczowych danych wejściowych wykorzystywanych w systemie obliczania ECL z metodologią ECL; • dokładność i zgodność obliczeń ECL, 12-miesięcznych i w całym okresie życia, z metodologią ECL Grupy; • dokładność dyskontowania obliczeń ECL; • dokładność i kompletność danych wykorzystywanych do udzielania pożyczek (w tym zastosowanie kryteriów określania znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i definicji niewykonania zobowiązania). <p>Oceniliśmy racjonalność kluczowych założeń przyjętych przez kierownictwo, które służą jako krytyczne dane wejściowe w modelu odpisów, takich jak wagi różnych scenariuszy i prognozy kluczowych informacji makroekonomicznych.</p>

W jaki sposób dostosowaliśmy zakres badania Grupy

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

Aby osiągnąć ten cel, na podstawie wielkości i charakterystyki ryzyka, przeprowadziliśmy w pełnym zakresie badanie informacji finansowych dla następujących podmiotów w Grupie: AS Inbank (siedziba główna w Estonii i oddziały na Litwie i w Polsce) oraz Inbank Latvia SIA (Łotwa). Ponadto przeprowadziliśmy badanie określonych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat Inbank Technologies OÜ i Maksekeskus Holding OÜ.

Na poziomie Grupy zbadaliśmy proces konsolidacji i przeprowadziliśmy dodatkowe procedury analityczne

dotyczące jego składników wchodzących w zakres badania, aby potwierdzić nasz wniosek, że nie występują żadne istotne zniekształcenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Informacje opisujące strukturę Grupy znajdują się w notce 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje

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

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

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

Odpowiedzialność Zarządu i osób sprawujących zarządzanie nad skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

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

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

Obowiązki biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, zobowiązani jesteśmy zwrócić uwagę w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie prowadzenia działalności.

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

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

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

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

Sprawozdanie dotyczące innych wymogów prawnych i regulacyjnych

Powołanie i okres naszego zlecenia badania

Po raz pierwszy zostaliśmy powołani na biegłych rewidentów AS Inbank, jako jednostki interesu publicznego, w dniu 29 marca 2017 r. na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. Nasze powołanie zostało odnowione w drodze przetargów i na podstawie uchwał akcjonariuszy w kolejnych latach, co stanowi całkowity nieprzerwany okres trwania zlecenia na rzecz AS Inbank wynoszący 4 lata. Zgodnie z Ustawą o działalności biegłych rewidentów Republiki Estońskiej oraz rozporządzeniem (UE) nr 537/2014 nasze powołanie jako biegłego rewidenta AS Inbank może zostać odnowione do roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2036 r. AS PricewaterhouseCoopers

/podpis/
Tiit Raimla
Biegły rewident odpowiedzialny za badanie,
Certyfikat biegłego rewidenta nr 287

/podpis/
Evelin Lindvers
Certyfikat biegłego rewidenta nr 622

5 marca 2021 r.
Tallinn, Estonia

Uwaga dotycząca tłumaczenia:

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

tłumaczenia jest oryginalna wersja językowa naszego sprawozdania.

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

Propozycja podziału zysku

Zarząd Inbank AS proponuje walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy następujący podział zysku:

- 5 896 tys. EUR na zyski zatrzymane;
- 6 tys. EUR na rezerwę ustawową.

Inbank AS
Niine 11, 10414 Tallinn
info@inbank.ee
+372 640 8080
www.inbank.ee

strona 83/83

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

Kwidzyn, 16 kwietnia 2021 r.

Repertorium nr 235/2021

Dokument opatrzony jest kwalifikowanym podpisem elektronicznym tłumacza.