

Sprawozdanie finansowe za 2023r.

AS Inbank



Skonsolidowane sprawozdanie roczne

01.01.2023r. – 31.12.2023r.

Firma	AS Inbank
Adres	Niine 11, 10414 Tallinn, Estonia
Data rejestracji	05.10.2010
Kod rejestracyjny	12001988 (Rejestr Handlowy Republiki Estonii)
ID podmiotu prawnego	2138005M92IEIQVEL297 (kod LEI)
NIP	EE101400240
Telefon	+372 640 8080
E-mail	info@inbank.ee
Strona internetowa	www.inbank.eu
Biegły rewident	PricewaterhouseCoopers AS

Rada Nadzorcza

Jan Andresoo, Chairman
Roberto de Silvestri
Triinu Bucheton
Raino Paron
Rain Rannu
Taavi Kotka
Erkki Raasuke

Zarząd

Priit Põldoja, Prezes
Marko Varik
Margus Kastein
Maciej Pieczkowski
Ivar Kurvits
Piret Paulus
Erik Kaju
Evelin Lindvers

Inbank nie posiada żadnych ratingów międzynarodowych agencji ratingowych.

Dokument oznaczony jako sporządzony w Jednolitym Europejskim Formacie Raportowania (ESEF) jest przedkładany w estońskim, czytelnym maszynowo formacie .xhtml Tallińskiej Giełdzie Nasdaq, z cyfrowym podpisem. Dokument można [znaleźć tutaj](#).

Spis treści

4	Rok w danych liczbowych
5	Kamienie milowe
6	Nasza działalność
10	Słowo od Przewodniczącego Rady Nadzorczej
	Sprawozdanie Zarządu
13	Oświadczenie Prezesa [CEO]
20	Ludzie i kultura
26	Ryzyko środowiskowe, społeczne i w obszarze zarządzania (ESG)
29	Ład korporacyjny
30	Raport na temat ładu korporacyjnego
39	Kluczowe wskaźniki finansowe
	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
41	Skonsolidowany bilans
42	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych dochodów całkowitych
43	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
45	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
46	Informacja dodatkowa 1 Opis istotnych wytycznych polityki rachunkowości
56	Informacja dodatkowa 2 Istotne wartości szacunkowe
61	Informacja dodatkowa 3 Zarządzanie ryzykiem
80	Informacja dodatkowa 4 Segmenty biznesowe
84	Informacja dodatkowa 5 Dochody z odsetek
85	Informacja dodatkowa 6 Dochody z opłat i prowizji
86	Informacja dodatkowa 7 Inne przychody i koszty operacyjne usług wynajmu
87	Informacja dodatkowa 8 Koszty operacyjne
89	Informacja dodatkowa 9 Kredyty i pożyczki
90	Informacja dodatkowa 10 Podatek dochodowy
92	Informacja dodatkowa 11 Środki pieniężne
93	Informacja dodatkowa 12 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe
94	Informacja dod. 13 Połączenia podmiotów gospodarczych oraz inwestycje w jednostki stowarzyszone i zależne
97	Informacja dodatkowa 14 Środki trwałe
	Informacja dodatkowa 15 Aktywa z tytułu prawa użytkowania i zobowiązania z tytułu wynajmu/leasingu
98	Informacja dodatkowa 16 Wartości niematerialne i prawne
101	Informacja dodatkowa 17 Inne aktywa finansowe i inne aktywa
102	Informacja dodatkowa 18 Depozyty klientów
103	Informacja dodatkowa 19 Podporządkowane dłużne papiery wartościowe
104	Informacja dodatkowa 20 Inne zobowiązania finansowe i inne zobowiązania
105	Informacja dodatkowa 21 Zobowiązania warunkowe
106	Informacja dodatkowa 22 Kapitał podstawowy
107	Informacja dodatkowa 23 Wynagrodzenia w akcjach
108	Informacja dodatkowa 24 Rezerwy
109	Informacja dodatkowa 25 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych
111	Informacja dodatkowa 26 Strony powiązane
113	Informacja dodatkowa 27 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego
114	Informacja dodatkowa 28 Jednostkowy bilans jednostki dominującej
115	Informacja dodatkowa 29 Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych jednostki dominującej
116	Informacja dodatkowa 30 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej
118	Informacja dodatkowa 31 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym jednostki dominującej
	Oświadczenie Zarządu Raport niezależnego rewidenta
	Propozycja podziału zysku

Rok w liczbach

892.000

Czynne umowy z klientami

5.400

Czynni partnerzy detaliczni

41.000+

Nowe umowy miesięcznie

410+

Osoby, z czego 35% pełni role techniczne

5

Rynki w krajach bałtyckich i Europie Środkowo-Wschodniej, nadto depozyty w Niemczech, Austrii i Holandii

80%

Sprzedaż pochodząca z kanałów partnerskich

€1bn

Portfel kredytów i umów wynajmu

1,6%

Straty kredytowe

9%

Rentowność kapitału

Kluczowe dane finansowe

(w milionach €)

Wartość brutto towarów

688m€

+19% rok do roku

Dochody całkowite

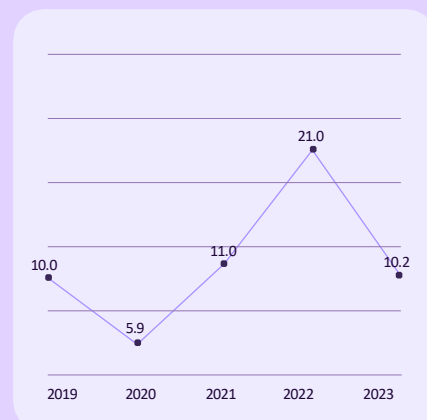
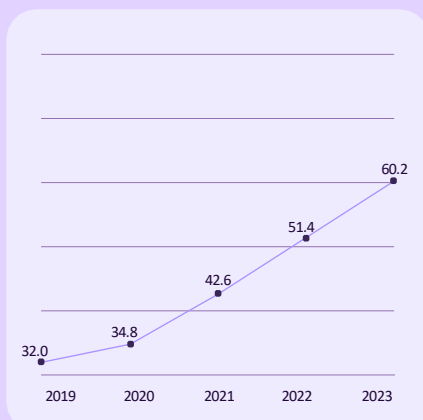
60m€

+17% rok do roku

Zysk netto

10m€

+5% rok do roku *



* Bez zysku nadzwyczajnego w kwocie 11,4 mln € na sprzedaży 29,8% udziałów w Maksekesus w 2022r.

Kamienie milowe

KWIECIEŃ

Erkki Raasuke, doświadczony dyrektor banku, dołącza do Rady Nadzorczej i zostaje mianowany Przewodniczącym Komisji Rewizyjnej.

MAJ

Wyemitowaliśmy obligacje AT1 na 11 milionów euro w drodze emisji prywatnej.

CZERWIEC

Podnieśliśmy do 66% swój udział w oferującej pełną gamę usług spółce wynajmu pojazdów, Mobire, aby zwiększać udział wynajmu pojazdów w naszym portfelu.

SIERPIEŃ

Evelin Lindvers, Dyrektor Działu kontroli ryzyka, zostaje członkiem Zarządu wnosząc ze sobą dwadzieścia lat doświadczeń w sektorze usług finansowych.

WRZESIEŃ

Uruchomiliśmy nowe, innowacyjne usługi wynajmu we współpracy z iDeal, Apple Premium Partner. Nasz portfel depozytów osiągnął 1 mld EUR.

PAŹDZIERNIK

Wyemitowaliśmy nowe udziały o wartości 12 mln EUR dla akcjonariuszy, pracowników i nowych inwestorów. Nasz portfel kredytów i umów wynajmu sięgnął 1 mld EUR.

LISTOPAD

Ukończyliśmy proces rebrandingu wprowadzając świeżą tożsamość wizualną, aby nadać naszej marce współczesny wygląd i klimat

GRUDZIEŃ

Wyemitowaliśmy obligacje podporządkowane na 8 mln EUR na Tallińskiej Giełdzie Nasdaq, a subskrypcje na pierwszą emisję przekroczyły jej wielkość 7,6 -krotnie.



Wbudowana platforma finansowa *przeznaczona dla detalu*



65%

wolumenu generowane online

90%

zautomatyzowanych decyzji kredytowych

1.000+

kombinacji produktów

Naszą misją jest wyprowadzenie finansowania z tradycyjnej bankowości i wprowadzenie go do punktu sprzedaży, dokładnie tam, gdzie mają miejsce codzienne transakcje.

Inbank oferuje łatwe rozwiązania finansowe dla transakcji detalicznych wszelkich rodzajów i wielkości, od najprostszych po nowatorskie modele i platformy online i offline. W ten sposób finansowanie wszystkiego, od sneakersów po panele słoneczne, ma miejsce dokładnie wtedy i tam, gdzie jest potrzebne. Wpisując finansowanie integralnie w skład produktu lub usługi pomagamy 5.400 partnerom z branży handlowej dobrze się rozwijać.

Skoncentrowana

Wspierana dużym ekosystemem partnerów. Od 2010r., naszą wyłączną misją jest pomagać partnerom budować niezrównane doświadczenie w transakcjach detalicznych.

Przedsiębiorcza

Sposób myślenia nieograniczony, zawsze otwarty na nowe pomysły. Ma bogatą historię funkcjonujących z powodzeniem spółek joint venture i stale szuka nowych rynków do podbicia.

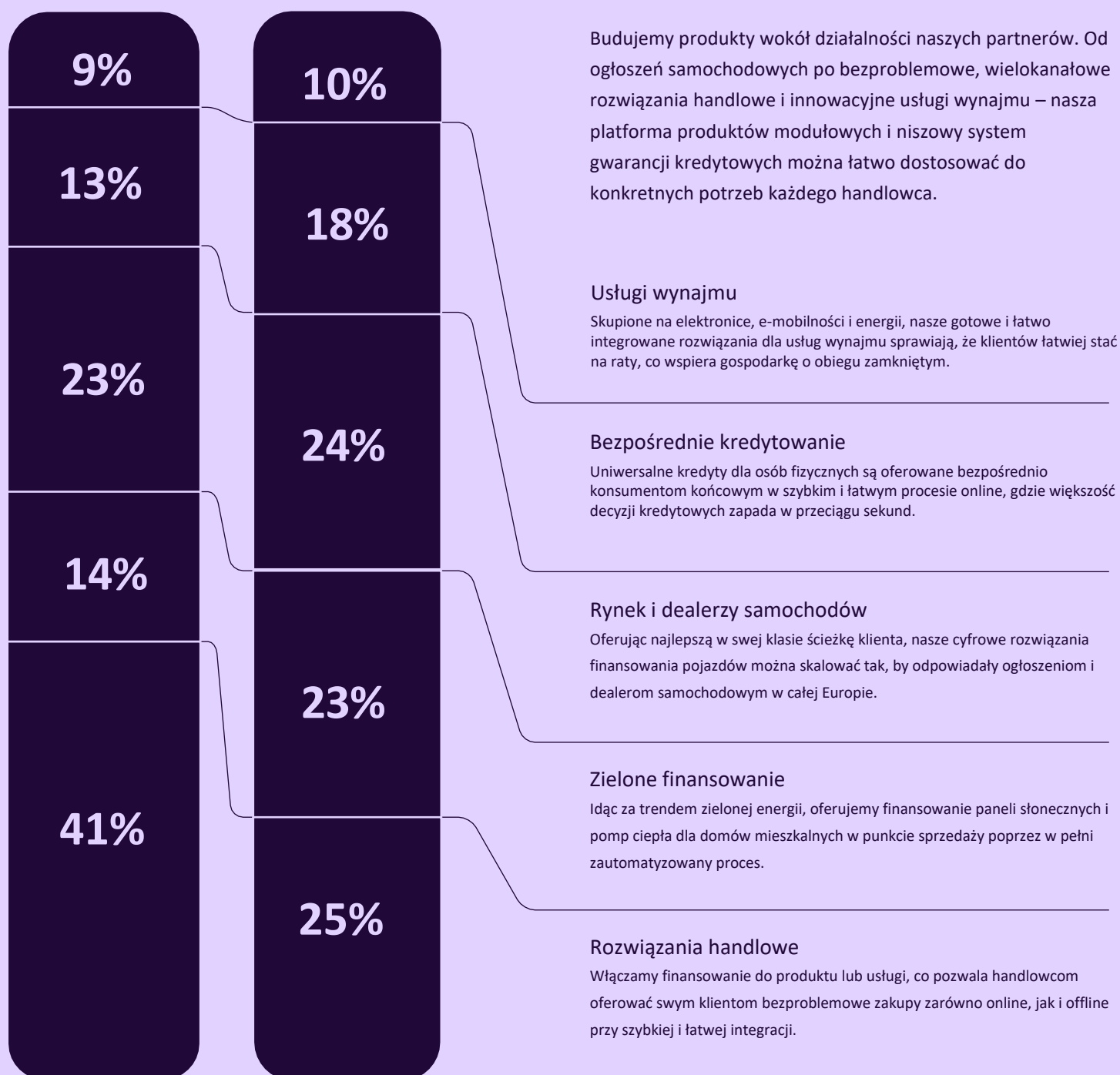
Oparta na technologii

W pełni wbudowana i elastyczna platforma, stworzona w skalowalnej technologii autorskiej i przy asekuracji następnej generacji. Sprawdzona, zwycięska formuła.

Wykonalna

Licencja bankowa od 2015r., z dostępem do rynków depozytowych w UE i obligacjami notowanymi na Bałtyckiej Giełdzie Nasdaq. 12 lat rentownego wzrostu.

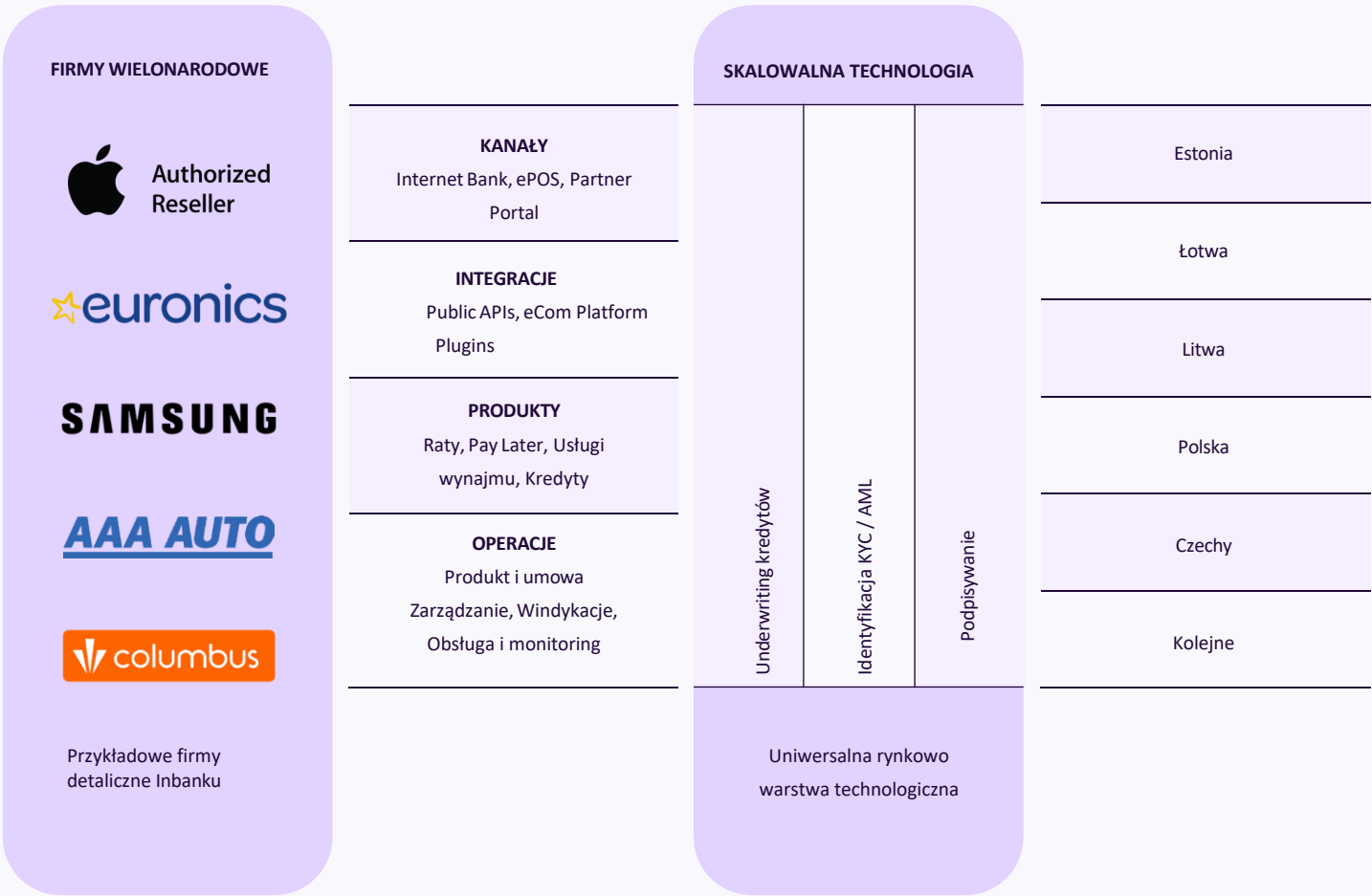
Finansowanie rozwiązań odpowiednich dla wszystkich modeli biznesowych



Wyprowadzenie finansowania z banków

Dziś wielonarodowe firmy handlowe w Europie borykają się z rozdrobnioną infrastrukturą kredytową i skomplikowanym onboardingiem klientów. Naszym celem jest wykorzystać potencjał technologii i danych, by wypełnić tę lukę jedną, prostą integracją obejmującą dowolny rynek w UE. Widzimy szczególnie dobrą okazję upowszechnienia naszych bezproblemowych rozwiązań finansowych w obecnie zaniedbanym segmencie zakupów średniej wielkości do dużych.

Skalowalna platforma dla wielonarodowych firm handlowych w Europie





Eliminowanie tarć z dokonywania zakupów

Ludzie nie chcą „chodzić do banku”. Dlatego Inbank rozmieszcza swe wbudowane finansowanie dokładnie tam, gdzie ludzie kupują, czy to online, czy też w sklepie. W ten sposób finansowanie następuje dokładnie wtedy, kiedy jest potrzebne.

Pomaganie partnerom rozwijać działalność

Nasi handlowcy widzą, że dostępność bezproblemowego finansowania wpływa bezpośrednio na wielkość ich sprzedaży. Dla nas w Inbanku budowanie i pielęgnowanie głębokich relacji z partnerami leży w samym sercu wszystkiego, co robimy. Mając wyczerpujący portfel produktów, od BNPL po tradycyjne finansowanie i usługi wynajmu następnej generacji, Inbank potrafi dopasować właściwe rozwiązanie do każdej działalności.

Budowanie satysfakcjonujących partnerstw

Handlowcy często widzą dostawców usług finansowych jako siedzących po drugiej stronie stołu. Zamiast być konwencjonalnymi usługodawcami podporządkowanymi klientowi, wychodzimy naprzeciw handlowcom jako równi partnerzy biznesowi, aby otworzyć drogę do obopólnych korzyści i podnosić rentowność.

Odblokowanie mocy technologii

Digitalizacja i otwarta bankowość stwarzają okazję, by wbudowane rozwiązania finansowe wygrywały. Postęp infrastruktury cyfrowej pomaga budować bezproblemowe i w pełni zautomatyzowane rozwiązania w większej liczbie nisz rynkowych i na liczniejszych rynkach.

Priorytetowe traktowanie przedsięwzięć rentownych

Aby realizować naszą strategię, musimy podchodzić selektywnie do działalności, której się oddajemy. Mając ponad dziesięcioletnie doświadczenie wiemy, jak budować sieć handlowców i produktów, umożliwiającą dokonywanie optymalnych wyborów kredytów i najlepszą rentowność kapitału.

Słowo od Przewodniczącego Rady nadzorczej



Mam przyjemność podzielić się z Państwem refleksjami i przemyśleniami na temat roku 2023. W zeszłym roku, kiedy to Inbank pozyskał nowy kapitał w łącznej kwocie 31 milionów euro, ja i współzałożyciel, Priit, mieliśmy okazję rozmawiać ze społecznością inwestorów. Przy okazji przedstawiania Inbanku i naszej historii często pojawiały się pewne pytania i motywy. Chciałbym się niektórymi z nich podzielić również z Państwem.

Naturalnie, większość rozmów toczyła się wokół pytania o to, co czyni Inbank szczególnym i co sprawia, że wyróżniamy się na scenie globalnych usług finansowych. Podczas tych rozmów wielokrotnie wracaliśmy do tego, że to, co czyni Inbank unikalnym, sprowadza się do jego wewnętrznych silnych stron. Prawdą jest, że jesteśmy bankiem posiadającym licencję bankową UE. Jednak, jest to zasadniczo jedyny wspólny mianownik z tradycyjnymi bankami detalicznymi, a jedynym powodem, dla którego w ogóle podjęliśmy decyzję o wystąpieniu o licencję bankową, było uzyskanie możliwości dostępu do rynków depozytowych. Pod każdym innym względem to, co robimy, jest dokładnym przeciwieństwem tradycyjnej bankowości. My wyprowadzamy finansowanie z banków umieszczając je w punkcie sprzedaży, dokładnie tam, gdzie jest potrzebne dla finansowania codziennych zakupów.

Wyprowadzamy finansowanie z banków umieszczając je w punkcie sprzedaży, dokładnie tam, gdzie jest potrzebne do finansowania codziennych zakupów.

Zbudowany wokół dystrybucji

Od pierwszego dnia budowaliśmy Inbank wokół naszej unikalnej, opartej na partnerach sieci dystrybucji. To nasz główny wyróżnik. Rozwijaliśmy nasz kanał dystrybucji partner po partnerze wykorzystując współczesną technologię, modułowe cechy produktu i scentralizowaną platformę.

Dziś scaliliśmy 5.400 czynnych handlowców w naszej wbudowanej platformie finansowania. W 2023r. poszerzyliśmy krąg lub odnowiliśmy strategiczne partnerstwa z Apple, Samsung, Autoplius, Montonio, oraz Castoramą, by wymienić zaledwie kilka firm. Czerpiemy dumę z trwałych relacji i budowania naszej integracji technologicznej i modelu oferowania produktów i obsługi, stworzonym wokół modelu partnerskiego biznesu.

“
Patrząc wstecz na
rok 2023 –
otoczenie
zmieniło się w
szybkim tempie,
ale nasz model
biznesowy
niewzruszenie
przynosił wyniki.

Modułowa technologia u podstaw

Każdego dnia nasz liczący 145 osób, silny zespół Produktów i Technologii pracuje nad budowaniem platformy finansowej Inbanku, która stworzy fundament wzrostu w przyszłości. Integrowanie naszych rozwiązań finansowych z wielokanałowymi sieciami dystrybucji handlowców jest zadaniem złożonym, ale tak się składa, że jest ono naszą szczególną umiejętnością. Zaprojektowaliśmy modułową architekturę produktów, która pozwala nam łączyć różne cechy produktów i tworzyć rozwiązania dostosowane do różnych nisz rynkowych.

Naszą misją jest jak najlepiej służyć naszym partnerom handlowym i pomagać im zwiększać sprzedaż. Jednocześnie, aby skutecznie realizować naszą strategię, musimy być selektywni w wyborze prowadzonej przez nas działalności, jeśli chodzi o warunki finansowania i to, co ujmujemy w bilansie. Aby osiągnąć skalowalność, planujemy otworzyć naszą platformę również dla innych instytucji finansowych. W ten sposób nasi partnerzy otrzymują pełne, potrzebne im finansowanie, a my możemy budować mniej kapitałochłonny model biznesowy.

Ukierunkowanie na nietknięty segment

Przy szerokiej gamie usługodawców finansowych, począwszy od rzutkich operatorów usług BNPL, do międzynarodowych banków uniwersalnych, Inbank znalazł mniej zatłoczony teren w segmencie transakcji średnich do wysokowolumenowych. Nisza ta wymaga solidnego, zautomatyzowanego underwritingu i dostępu do środków.

Podczas gdy silną stroną spółek BNPL jest zapewnienie użytkownikowi nowoczesnych i bezproblemowych zakupów, ich wiedza na temat underwritingu, a także ich środki są ograniczone. Banki detaliczne są ekspertami w zakresie underwritingu i finansowania, ale brak im takiego samego doświadczenia na polu automatyzacji i technologii. W przeciwieństwie do nich, zautomatyzowany underwriting kredytowy Inbanku daje średni koszt kredytowania na poziomie 1,6% przy średniej Efektywnej stopie procentowej (EIR) portfela detalicznego w wysokości 10,8%; jednocześnie, nasza licencja bankowa daje nam dostęp do europejskiego rynku depozytów terminowych zapewniając zrównoważone finansowanie.

Poza tym widzimy, jak wielonarodowe firmy handlowe borykają się ze sfragmentaryzowaną infrastrukturą kredytową, która mogłaby usprawnić transakcje transgraniczne. Postrzegamy ten fakt jako naszą szansę. Dziś działamy na pięciu rynkach i mamy już centralną platformę, która pozwala nam standaryzować procesy kredytowe i niesie integrację przy jednoczesnym opanowaniu złożoności danych specyficznych dla danego kraju i jego ram prawnych. Jesteśmy pewni, że możemy nią objąć dowolny rynek UE.



Jesteśmy w tym na długo

Patrząc wstecz na rok 2023 - otoczenie zmieniło się w szybkim tempie, ale nasz model biznesowy niewzruszenie przynosił wyniki. W 2023r. Inbank wypracował zdrowy zysk wynoszący 10,2 mln euro, nadto rozbudowując się stale jest rentowny od więcej, niż 12 lat. Fakt ten świadczy o tym, jak dobrze sprawdza się nasza formuła.

Choć oczekujemy, że trudne warunki rynkowe będą nadal trwać w najbliższej przyszłości, wierzę, że nasz model biznesowy jest odporny i będzie w długiej perspektywie czasowej rentowny. Pokonując przeciwności musimy zachować dyscyplinę, a jednocześnie nie ustawać w inwestowaniu w naszą zasadniczą działalność, technologię i w naszych ludzi.

Wreszcie, co jest niemniej ważne, pragnę podziękować zespołowi Inbanku za jego zaangażowanie i wyjątkowe wyniki, a także za kontynuowanie ucieleśniania kultury przedsiębiorczości, która nas napędza.

Jan Andresoo

Przewodniczący Rady nadzorczej, Założyciel

Oświadczenie Prezesa



Z dumą mogę powiedzieć, że choć nie mamy za sobą najlepszego roku, daliśmy radę zapewnić kolejny rok silnego wzrostu przy rozsądnej rentowności.

Od kiedy w 2010r. wraz z Jan Andresoo założyliśmy wspólnie Inbank, w centrum naszej uwagi pozostaje rozwijanie działalności, strategiczne zróżnicowanie i stałe udoskonalanie naszych produktów. Zbudowaliśmy oparty na handlowcach model dystrybucji dla naszej wbudowanej platformy finansowania, która dziś wygrywa na wszystkich rynkach. Jednakże, gdybym miał scharakteryzować Inbank w 2023r. jednym słowem, byłaby to prężność. Nas model biznesowy przeszedł test w środowisku znacznie wyższych stóp procentowych i niższego wzrostu gospodarczego. Z dumą mogę powiedzieć, że choć nie mamy za sobą najlepszego roku, daliśmy radę zapewnić kolejny rok silnego wzrostu przy rozsądnej rentowności. Jednocześnie, utrzymaliśmy kurs inwestowania w nasze długoterminowe, strategiczne cele.

Wyniki finansowe, a wymagające środowisko zewnętrzne

W 2023r. nasza Wartość brutto towarów (GMV) wzrosła o 19% do 687,7 mln euro. Nasz portfel kredytów i umów wynajmu sięgnął 1,03 mld euro wzrastając o 26%. Całkowity dochód Inbanku wyniósł 60,2 mln euro, a zysk netto 10,2 mln euro. Osiągnęliśmy te wyniki przy ciągłym nacisku wyższych stóp procentowych i inflacji. Choć nasze łączne koszty finansowania wzrosły z 2,58% w 2022r. do 4,45% w 2023r., większość tego wzrostu udało nam się zniwelować kosztami finansowania depozytów poprzez zmianę cen naszej nowej sprzedaży. Efektywna stopa procentowa (EIR) portfela detalicznego Inbanku wzrosła z 9,4% w Q1 2022r. do 10,9% w Q4 2023r. Ponieważ wpływ zmiany cen miał miejsce w większości w drugiej połowie roku, w naszej marży odsetkowej netto odnotowaliśmy spadek o 0,81%, do 5,14% w 2023r. Widząc, jak marże stabilizują się, a nawet nieco poprawiają w Q4, oczekujemy, że tendencja ta odwróci się w 2024r.

Drugim wyzwaniem, jakie stanęło przed naszym zespołem w 2023r., były warunki wyższych kosztów przy niezmiennej gotowości inwestowania w nasz wzrost oraz w platformę produktowo-technologiczną. W obliczu nadzwyczajnych zysków z wyższych stóp procentowych tradycyjnych banków detalicznych rządy i organy regulacyjne miały silną motywację, by podnosić różne opłaty i podatki. Opłaty Estońskiego Funduszu Gwarancji Depozytów zostały na jakiś czas zdwojone do 0,2%, a rządy zarówno



Mimo trudniejszego otoczenia makroekonomicznego i stóp procentowych wielkość sprzedaży rośnie na wszystkich rynkach i we wszystkich grupach produktowych w 2023r.

Łotwy, jak i Litwy wprowadziły specjalne podatki dla instytucji finansowych. Łączny wpływ tych nadzwyczajnych zmian na Inbank w 2023r. zamknął się kwotą niemal 3 mln euro. Poza tym, nasz zespół stanął wobec presji otoczenia wyższych cen.

Mimo to, podjęliśmy decyzję, że będziemy kontynuować inwestycje w usprawnianie naszej organizacji produktowej i technologicznej oraz w tworzenie nowych produktów. W ciągu tego roku nasz zespół produktowo-technologiczny zwiększył liczebność o ponad 35 osób do łącznej liczby 145 menedżerów produktów, analityków i inżynierów. W efekcie, łączne koszty Inbanku wzrosły o 21,8% w 2023r. lekko przewyższając wzrost naszych przychodów, wynoszący 17,1%. Pomimo, iż roczny wzrost kosztów przekroczył wzrost przychodów, w Q3 zaobserwowaliśmy odwrócenie tej tendencji, a w ostatnich 2 kwartałach roku wzrost naszych przychodów zaczął na nowo przewyższać wzrost kosztów. Spodziewamy się, że tendencja ta będzie się pogłębiać przez długą część 2024r.

Trendy produktowe, a wolumeny sprzedaży

Mimo trudniejszego otoczenia makroekonomicznego i stóp procentowych wielkość sprzedaży w 2023r. rośnie na wszystkich rynkach i we wszystkich grupach produktowych.

GMV w krajach bałtyckich wzrosła o 12%, do 429,5 mln, a w Europie Środkowo-Wschodniej o 33%, do 258,1 mln euro. Jestem bardzo szczęśliwy widząc zdecydowaną poprawę sprzedaży w Polsce po trudnym roku 2022, a także nowy początek finansowania samochodów i rozwiązań handlowych na rynku czeskim. W krajach bałtyckich Inbank pozostawał liderem rynku i nadal czerpie korzyści

z silnej sieci handlowej na wszystkich rynkach.

Patrząc na grupy produktowe, rok 2023 był rokiem przełomowym w finansowaniu zakupu pojazdów. W zeszłym roku nasz rynek aut, a także GMV dealerów, wzrosły o 73,5%, do 159,0 mln euro. Poza tym, nasz wynajem samochodów wzrósł o 42,5%, do 58,9 mln euro. Finansowanie samochodów staje się wyraźnie naszą drugą największą dziedziną działalności po rozwiązaniach dla handlowców. Nie jest to czymś bardzo zadziwiającym, jako że sprzedaż samochodów używanych migruje z placówek fizycznych do rynku online, a stąd nasze wbudowane rozwiązania kredytowe stanowią wspiane narzędzie zarówno dla handlowców, jak i konsumentów.

Największy wolumen sprzedaży Inbanku nadal pochodzi od ponad 5.000 naszych czynnych partnerów detalicznych. GMV rozwiązań dla handlowców osiągnęła w zeszłym roku 285,2 mln euro wzrastając o 2,6%. Wolumen zielonego finansowania solidnie nadrobił straty z 2023r. rosnąc o 19,6% do 95,9 mln euro. Wolumen kredytów bezpośrednich pozostał stosunkowo stabilny odnotowując wzrost o 3,1%, do 87,8 mln euro.

Depozyty i finansowanie kapitału

Finansując wzrost Inbank opiera się na terminowych depozytach detalicznych. W 2023r. nasza baza depozytów wzrosła o 30,5%, do 1,08 mld euro. W trakcie roku udało się nam też dalej zdywersyfikować naszą bazę depozytową w podziale na rynki i liczbę klientów.

Na koniec roku Inbank miał niemal 100.000 czynnych umów depozytowych z 6 rynków europejskich. Aby sfinansować szybki wzrost w Czechach, planujemy tam uruchomić depozyty terminowe w Q1 2024r.

Dla wspierania wzrostu w 2023r. kontynuowaliśmy pozyskiwanie kapitału. W maju Inbank wyemitował obligacje dodatkowe kategorii 1 za 11 mln euro po stopie oprocentowania 12%. W październiku Inbank pozyskał 12 mln euro kapitału akcyjnego, a w grudniu uzyskaliśmy 8 mln euro z obligacji kategorii 2 przy oprocentowaniu 9%. Subskrypcje na tę ostatnią emisję na Talińskiej Giełdzie Nasdaq przekroczyły liczbę obligacji o ponad 7 razy.

Ryzyko kredytowe

Pomimo wysokiej inflacji i niskiego wzrostu gospodarczego jakość naszych kredytów pozostała wysoka. Nasze straty z tytułu utraty wartości wzrosły tylko o 18%, do 13,2 mln euro. W efekcie, stosunek strat z tytułu utraty wartości do średniej wysokości portfela kredytów poprawił się z 1,64% rok wcześniej do 1,56% w zeszłym roku. Wobec prognozowanego wzrostu bezrobocia w 2024r. spodziewamy się, że wskaźnik ten nieco się obniży w najbliższym roku. Mimo to, już w bieżącym roku oczekiwaliśmy wyższych strat kredytowych, co jednak nie miało miejsca.



Umiejętność czynnego zarządzania jakością kredytów jest kluczową cechą naszej wbudowanej platformy finansowania, toteż mamy przekonanie, że potrafimy nadal kontynuować underwriting portfeli o optymalnej relacji ryzyka do zwrotu w różnych cyklach ekonomicznych.

Tworzenie i wzrost produktów

Mimo presji na marże, nadal inwestowaliśmy w innowacje technologiczne i produktowe. Od początku istnienia Inbanku naszą zasadniczą strategią było budowanie najdogodniejszych rozwiązań dla handlowców i elastycznych produktów finansowych dla klientów detalicznych. W 2023r. wyszliśmy poza tradycyjne rozwiązania finansowania i wprowadziliśmy innowacyjną usługę wynajmu. We wrześniu, będący podmiotem całkowicie od nas zależnym Inbank Rent AS wylansował ofertę wynajmu elektronicznego na produkty Apple w Estonii. Od tamtej pory uruchomiliśmy te usługi na Łotwie, a w 2024r. planujemy rozpowszechnić tę ofertę na wszystkie nasze rynki. Pierwsze wyniki sprzedażowe są bardzo zachęcające, toteż zamierzamy rozszerzyć usługę poza detalistów Apple wchodząc w inne marki i nisze rynkowe. Oczekujemy, że usługi wynajmu staną się jednym z głównych czynników wzrostu dla Inbank w nadchodzących latach.

Aby jeszcze bardziej wzmocnić naszą obecność na rynku wynajmu samochodów, w czerwcu nabyliśmy dodatkowe 12,7% udziałów w Mobire, spółce świadczącej wynajem samochodów z pełnym serwisem. Nasz udział w kapitale Mobire wynosi obecnie 65,7%. W naszym przekonaniu w przyszłości zajdą poważne zmiany w sposobie nabywania i własności samochodów, toteż spodziewamy się, że model wynajmu będzie zdobywał coraz większy udział w rynku.

Zmiany organizacyjne i ład korporacyjny

Na przestrzeni 2023r. dokończyliśmy też reorganizację produktów i technologii. W kwietniu utworzyliśmy zespoły skupiające się na tworzeniu produktów i inżynierii mając na celu budowanie najlepszych w swojej klasie funkcji pozyskiwania klientów, kluczowych produktów, underwritingu kredytów i sprawozdawczości. Celem zmiany jest „splatformizowanie” i „modularyzacja” naszych kluczowych funkcji, co sprawi, że będą bardziej wyspecjalizowane, elastyczne i skalowalne. Drugim celem reorganizacji było zbliżenie inżynierów i deweloperów produktów do rynku i klientów. Aby wzmocnić jeszcze to przekształcenie, w listopadzie założyliśmy stowarzyszenia linii produktowych, które będą pracować w ścisłej współpracy z organizacjami sprzedażowymi w kraju celem realizacji naszej strategii sprzedaży opartej o produkty.

Aby podbudować naszą coraz bardziej powszechną obecność cyfrową i zgrać ją z marką produktową, odświeżyliśmy naszą markę i wprowadziliśmy nową tożsamość wizualną. Nasz poprzedni wizualny znak firmowy, wprowadzony w 2015r. po tym, jak staliśmy się bankiem licencjonowanym, służył nam dobrze, ale aby wspierać strategię wzrostu poprzez wielkość kanałów i rynków, musieliśmy też zmodernizować wygląd i odczucia wzbudzone przez naszą

markę. W ramach rebrandingu przeprojektowaliśmy też naszą stronę internetową i bank internetowy dodając wiele istotnych elementów architektury i wprowadzając udoskonalenia pod kątem użytkowników [UX], by wspomóc siłę napędową bezpośredniej działalności kredytowej. Aby wynieść korzyść z naszej strategii marki i projektów produktów, pod koniec roku połączyliśmy też zespoły projektowania produktów i marki.

W kwietniu Erkki Raasuke dołączył do Inbank jako Członek Rady nadzorczej i Przewodniczący Komisji rewizyjnej. Mając za sobą 30 lat doświadczenia w bankowości i pełnienia funkcji prezesa wiodących instytucji finansowych w krajach bałtyckich, Erkki wniesie bogactwo wiedzy i doświadczenia, które wesprą nasz wzrost na rynku międzynarodowym i ład korporacyjny.

Aby wzmocnić nasze zdolności zarządzania ryzykiem, w sierpniu Evelin Lindvers została wybrana na Członka Zarządu. Ze swym ponad dwudziestoletnim doświadczeniem w bankowości i audycie, Evelin odpowiada za drugą linię obrony w organizacji zarządzania ryzykiem w Inbanku.

Co dalej

Pomimo trudnego roku i osiągnięcia ROE niższej, niż oczekiwana, bo 9%, jestem dumny z osiągnięć Inbanku w 2023r. Przez cały rok nasze zespoły sprzedażowe wykazywały się dyscypliną i przeliczały nowe transakcje po bieżących stopach procentowych. W 2023r. nasza stopa EIR w portfelu detalicznym wzrosła do 10,8%, a stopy nowych transakcji były jeszcze wyższe. Trzymaliśmy się też wytyczonego kursu i naszej długoterminowej strategii. Kontynuowaliśmy inwestycje we wzrost poprzez wspieranie wejścia na rynek czeski, wzmocniliśmy naszą organizację produktowo-techniczną, wylansowaliśmy odświeżoną markę i uruchomiliśmy usługę wynajmu sprzętu elektronicznego.

Inbank jest w dobrej sytuacji, by wykorzystać te wysiłki w nadchodzących latach. W miarę, jak ustabilizowały się warunki oprocentowania, a w 2024r. oczekiwany jest spadek stóp, spodziewamy się, że tendencje rynkowe zaczną być dla nas korzystne. Oczekujemy, że nasze inwestycje w rynek czeski i usługi wynajmu będą głównymi motorami wzrostu Inbanku w 2024r. Europejski krajobraz produktów finansowych dla konsumentów ewoluuje na naszych oczach, a Inbank pozostaje aktywnie zaangażowany w kształtowanie tych zmian i przystosowywanie się do nich. Nasza wielorynkowa i wielokanałowa, wbudowana platforma finansowania będzie zyskiwać na wartości wraz z wchodzeniem na nowe rynki i pozyskiwaniem większej liczby handlowców i klientów.

Priit Põldoja

Prezes Zarządu, Założyciel

Nasza wielorynkowa i wielokanałowa, wbudowana platforma finansowania będzie zyskiwać na wartości wraz z wchodzeniem na nowe rynki i pozyskiwaniem większej liczby handlowców i klientów.





410+

osób w Europie, 35% w dziale technologicznym

123

pracowników Inbanku pozyskanych w 2023r.

21

reprezentowanych narodowości

46%

kobiet na stanowiskach przywódczych

36

średnia wieku

34%

wskaźnik eNPS

83%

Poziom odpowiedzi w badaniu
zaangażowania pracowników

96%

pracowników Inbanku stwierdziło, iż
mają poczucie, że ich praca przyczynia
się do realizacji celów Inbanku

88%

pracowników Inbanku ma poczucie,
że praca w Inbanku wspiera ich
osobisty i zawodowy rozwój

97%

pracowników Inbanku identyfikuje się
z naszymi wartościami inteligencji,
otwarcia, aktywności

92%

pracowników Inbanku jest
zadowolonych z jakości i częstotliwości
ogłoszeń i wiadomości firmowych

Badanie eNPS Zaangażowania Pracowników
Inbanku, wrzesień 2023r.

Wiemy, że sercem naszego powodzenia są ludzie. Jako pracodawca wierzymy w zatrudnianie osiągających wysokie wyniki profesjonalistów – pasjonatów swego fachu i dajemy im przestrzeń, by dawali z siebie wszystko.

Osobisty wpływ

Bycie członkiem zespołu Inbanku oznacza, że twoja praca ma istotne znaczenie i daje poczucie wnoszenia własnego wkładu. 96% pracowników Inbanku nie tylko rozumie szersze zadania organizacji, ale widzi też bezpośredni wpływ swego własnego wkładu. Świadczy to o tym, że nasi pracownicy znajdują wewnętrzną wartość i znaczenie w swych codziennych zadaniach, rozumieją kluczową rolę, jaką odgrywają w ukierunkowywaniu Inbanku na jego cele strategiczne.

Elastyczność

Choć praca zdalna stała się nową normą w całym zarządzie, patrzymy na elastyczność szerzej. Jesteśmy otwarci na indywidualne uzgodnienia i wspieramy je, niezależnie od tego, czy chodzi o pracę z domu przez kilka dni w tygodniu, całkowitą zmianę miejsca na kilka miesięcy, elastyczne godziny pracy każdego dnia, czy też pracę w niepełnym wymiarze czasowym. Nasza elastyczność rozciąga się też na gadżety, od laptopów, przez monitory do słuchawek – zapewnimy ci wszystko, co odpowiada twoim osobistym potrzebom, byś mógł dać z siebie wszystko w pracy.

Dobrostan

Aby promować dobrostan umysłowy i fizyczny, zapewniamy naszemu zespołowi szereg różnych świadczeń: rekompensaty za zajęcia sportowe, dodatkowe ubezpieczenia zdrowotne, płatne dni zdrowia, wsparcie psychologiczne, czy też zajęcia jogi. Podjęliśmy też nowe inicjatywy, takie jak Miesiąc zdrowia psychicznego, kontynuujemy też to, co już się sprawdza, np. wyzwania spacerowe, czy dodatkowy tydzień płatnego urlopu po przepracowaniu trzeciego roku w Inbanku.

Otwartość

Walczymy o otwartość we wszystkim, co dzieje się w Inbanku. Prócz komunikacji wewnętrznej przez Intranet i Slack, odbywamy spotkania całego zespołu, na którym to forum Prezes i liderzy poszczególnych funkcji regularnie przekazują bieżące dane o wynikach biznesowych, perspektywach wzrostu oraz firmowe wiadomości wszystkim pracownikom Inbanku. Jesteśmy autentycznie zainteresowani informacjami zwrotnymi od ludzi, którzy czują się uprawnieni do ich przekazywania. Wskaźnik udziału w Badaniach zaangażowania pracowników w 2023r. wyniósł 83%, co jest wynikiem powyżej wzorca branżowego.

Wydarzenia

Choć poważnie traktujemy swoją pracę i dążymy do osiągnięcia rezultatów, nigdy nie opuszczamy okazji, by cieszyć się naszymi sukcesami. Coś się stale dzieje, czy to mniejsza impreza zespołowa, czy spotkanie świąteczne, czy też wspólne rozgrywki sportowe. Uważamy, że ważnym jest, byśmy się nagradzali za nasze osiągnięcia.

Nasze wartości

Choć wiele się zmieniło od czasu, gdy Inbank rozpoczynał działalność, nasze podstawowe wartości pozostają niezmienione. Fakt, że 97% zespołu mówi, że identyfikuje się z wartościami firmy, stwarza silny fundament pozytywnej kultury pracy.

Sprytni

W Inbanku staramy się przyciągać ludzi ciekawych z natury, którzy lubią grzebać w „zegarkach”, by zobaczyć, co sprawia, że tykają. Cnimy zdolność podejmowania inicjatywy, przystosowywania się do zmian i uczenia się każdego dnia. Wierzymy w zatrudnianie specjalistów – pasjonatów swej profesji i dawanie im przestrzeni, by dawali z siebie wszystko.

Aktywni

Lubimy mówić o sobie, że kochamy być aktywni. Jesteśmy ambitną, zorientowaną na wyniki spółką z dużymi planami i długą listą pomysłów do przetestowania. W Inbanku kochamy odrobinę intelektualnego przekomarzania się, ale nauczyliśmy się, że podjęcie działań jest jedyną drogą, by sprawdzić, co się sprawdza.

Otwarci

Wierzymy, że droga do przeciętności wybrukowana jest silosami informacji, hierarchią i selektywnością. Dlatego tu, w Inbanku, dążymy do otwartości, by swobodnie dzielić się myślami i odczuciami. Lubimy być ciekawi zawsze stawiając pytanie: „Co, jeśli?” i pilnując, by dobre pomysły nie pochodziły wyłącznie od „wierchuszki”.

Wspólnota przywódcza

W Inbanku zachęcamy naszych pracowników, by eksplorowali różne ścieżki kariery, odkrywali, w czym są świetni, i pomagamy im rozwijać pełen potencjał.

Współpraca

Naszym priorytetem jest współpraca międzyzespołowa i transgraniczna, byśmy mieli pewność, że rozwijamy się razem, a nie każdy z osobna. Jedna trzecia

naszego zespołu przewodzi zespołom międzynarodowym, które współpracują ze sobą ściśle i na co dzień. Choć pamiętamy o tym, jaki wpływ wywierają podróże i większość naszych spotkań odbywamy online, zachęcamy do spotkań, które służą wspólnemu sposobowi myślenia i osobistym więziom.

Strategiczne scalenie

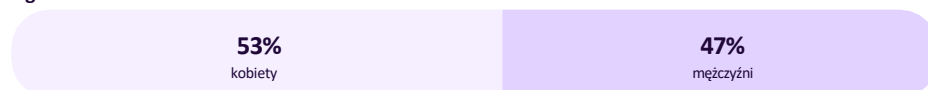
Dwa razy w roku odbywamy Posiedzenie kierownictwa grupy (GMM), służące scaleniu naszej wspólnoty leaderów i przewodzących specjalistów wokół strategii Inbanku, jego modelu biznesowego i wyników zachęcając do współpracy transgranicznej i budując silne więzi. Na każdym posiedzeniu mamy prelegenta z zewnątrz, który przekazuje cenne spojrzenie perspektywiczne na widzianą od zewnątrz działalność Inbanku.

Wyszukiwanie talentów

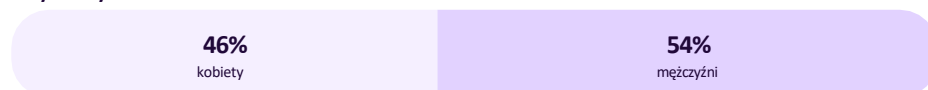
Kierownicy jednostek biznesowych odbywają regularne spotkania z Prezesem, których celem jest identyfikowanie silnych stron, unikalnych zestawów umiejętności, a także luk w wiedzy zespołów, aby lepiej spajać ze sobą różne części organizacji. Ponadto, pomagają nam one identyfikować największe talenty i dawać im nowe możliwości samorozwoju w ramach organizacji, niezależnie od tego, czy w drodze promocji, czy też całkowicie nowego zadania w innym obszarze.

Skład zespołu w podziale na płeć (% łącznych FTE)

Ogólnie



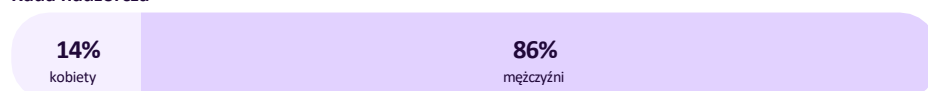
Przywódcy



Zarząd



Rada nadzorcza



Rozwijanie talentów

Pracując codziennie nad tym, by wynaleźć naszą branżę na nowo, zachęcamy naszych ludzi, by budowali też siebie na nowo. Tu, w Inbanku, stawia się przed ludźmi wyzwania, ale też wspiera się ich.

Wprowadzanie nowo zatrudnionych

Wszystkich nowo zatrudnionych sprowadzamy do naszej centrali w Tallinie celem wprowadzenia ich osobiście do zespołu, aby mogli spotkać się z założycielami, zrozumieć misję Inbanku, nasze wartości oraz sposoby, w jakich oni mogą się do ich utrzymania przyczynić. Podczas tej dwudniowej wizyty



wprowadzamy te osoby w historię założenia firmy, jej model biznesowy, a także w główne funkcje organizacji. Mamy też program „Kolega”, w którym przekazujemy nowym pracownikom Inbanku najświeższe informacje o tym, co jak działa, a także dzielimy się wsparciem duchowym, którego potrzebują, by znaleźć swe miejsce.

Wzrost

Wierzymy, że ludzie sami wiedzą, co jest dla nich najlepsze, więc dajemy wszystkim swobodę na budowanie własnych planów rozwoju w oparciu o własne potrzeby i zainteresowania. Oferujemy szeroką gamę możliwości, od nabywania nowych umiejętności zawodowych, przez uczestniczenie w wydarzeniach branżowych, po naukę języków i coaching osobisty.

Nowe talenty

Raz do roku oferujemy programy praktyk studenckich we wszystkich naszych lokalizacjach, by wspierać młodych w szukaniu możliwości nabycia wiedzy praktycznej, co ułatwi im wejście na rynek pracy. Tak się składa, że wielu z nich znajduje swą pierwszą pracę w Inbanku.

	2022	2023
Praktykanci przyjęci	13	17
Praktykanci, którzy zostali	4	10

Uznanie i wynagradzanie

Wynagradzamy i awansujemy w oparciu o wkład i wyniki, nie politykę, czy posiadane dobra. Nasze oddanie idei uczciwości oznacza, że korzystamy z danych rynkowych, by mieć pewność, że każdy dostanie wynagrodzenie, na jakie zasługuje.

Premie roczne

Oprócz zapewnianego pakietu wynagrodzeń, każdy członek zespołu ma możliwość otrzymywania premii rocznych, wyznaczanych jego/jej własnym, indywidualnym przyczynkiem i wynikami, ocenianymi w procesie dorocznej oceny.

Opcje na akcje

Nie dasz rady zbudować niczego naprawdę wielkiego, jeśli nie jesteś w to osobiście zaangażowany. Co roku alokujemy do 1% udziałów w kapitale spółki na cele motywowania największych talentów poprzez poczucie własności. Do końca 2023r. wyemitowaliśmy 672.325 opcji na akcje dla 64 osób (~20% stanu zatrudnienia).

Urlopy specjalne

Nasz program w pełni płatnych urlopów specjalnych ma na celu umożliwienie osobom osiągającym wysokie wyniki „doładowanie baterii” przez 6 tygodni co 4 lata. W 2023r. 9 pracowników Inbanku miało możliwość odbudowania sił, odkrycia nowych pasji i powrotu z nowym poczuciem sensu i energią.

Uznanie

Uważamy, że warto doceniać ludzi, którzy podjęli dodatkowy wysiłek, by wylansować nowy produkt, domknąć partnerstwo, albo po prostu wyciągnęli rękę, by pomóc współpracownikowi. Realizowanie celów pośrednich i osiągnięcia są celebrowane regularnie, a jednocześnie doroczne Nagrody pracownicze podkreślają osobiste zaangażowanie.

Ryzyko środowiskowe, społeczne i w obszarze zarządzania (ESG)

Ryzyko wynikające z problemów środowiskowych, społecznych i w obszarze zarządzania (ESG) w zasadniczym stopniu stanowi o długoterminowym sukcesie finansowym instytucji, toteż ryzyko to jest brane pod uwagę we wszystkich obszarach działalności oraz w strategii biznesowej Inbanku.

Otoczenie regulacyjne w tym obszarze nadal się rozwija. W 2023r. weszła w życie Dyrektywa w sprawie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju, przyjęto też Europejskie standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESRS). Mimo, iż Inbank nie ma jeszcze obowiązku sporządzania i publikowania raportów zrównoważonego rozwoju, podejmuje działania dla wdrożenia zasad ESG na każdym etapie swej działalności. Biorąc pod uwagę usługi świadczone przez Inbank klientom, nie podlegamy też SFDR (Rozporządzeniu (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych). W tych okolicznościach Bank uznał za swój priorytet skupienie się na zrównoważeniu jego własnych operacji.

Inbank przestrzega zasad ESG, wprowadzanych do jego strategii, ponieważ uważa za istotne nakreślenie jasnych celów w odnoszących się doń obszarach ESG i wybranie właściwej drogi dla osiągnięcia tych celów.

Kryteria środowiskowe mają na celu określenie wpływu Inbanku na środowisko, a także ryzyko wynikające ze związanych z nim zdarzeń. Można je dalej podzielić na zmiany klimatyczne, wykorzystanie zasobów naturalnych, zanieczyszczenia i odpady, a także szanse wynikające z ochrony środowiska. Ryzyko związane ze zmianami klimatycznymi jest dwójakiego rodzaju: ryzyko fizyczne i ryzyko fazy przejścia. Inbank nie posiada aktywów, które byłyby narażone na ryzyko fizyczne, związane ze zmianami klimatycznymi, zaś czynniki generujące ryzyko fazy przejścia, wykorzystania zasobów naturalnych, zanieczyszczeń i odpadów nie jest znaczne wobec charakteru działalności biznesowej Inbanku. Inbank kontynuuje badania segmentów biznesowych, które niosą szanse wynikające z ochrony środowiska, a nasza oferta dla



klientów skupia się bardziej na zrównoważonym społeczeństwie. Jednym ze świetnych przykładów są nasze produkty zielonego finansowania, koncentrujące się na panelach słonecznych i innych rozwiązaniach efektywnych energetycznie. Na 31.12.2023r. zielone finansowanie odpowiadało za 23% naszych usług kredytowych i wynajmu (22% na 31.12.2022r.). Jednocześnie, Inbank nie bierze udziału w finansowaniu klientów mających jakiegokolwiek powiązania z produkcją wojskową, tytoniem, hazardem i paliwami kopalnymi.

Kryteria społeczne są utrzymywane na wysokim poziomie w organizacji. Największe wysiłki podejmowane są po to, by zapewnić przez Dział zasobów ludzkich osiągnięcie celów spółki, jakimi są: zapewnienie wszystkim pracownikom zdrowia i bezpieczeństwa, szkoleń i możliwości rozwoju, a także pozytywnej proporcji między pracą a życiem prywatnym. Ponadto, Inbank zbudował solidne podstawy bezpieczeństwa i zachowania poufności danych dla swych klientów oraz jakości swych produktów, otwiera też możliwości społeczeństwu oferując dostęp do środków finansowych indywidualnym klientom. Ryzyko w tym obszarze, jakie ponosi Bank, związane jest z praktykami zatrudniania i zachowania bezpieczeństwa, relacji z klientami i organami regulacyjnymi.

Kryteria ładu korporacyjnego to spójność i najwyższe standardy etyczne kierownictwa, uczciwe i przejrzyste praktyki sprawozdawcze, a także przestrzeganie prawa, z których wszystkie wchodzi też w skład podstawowych zasad prowadzenia działalności przez Inbank.

Obligacje Inbanku są notowane na Bałtyckiej Giełdzie Nasdaq. Naszym niezmiennym priorytetem jest terminowe przekazywanie rzetelnych informacji wszystkim naszym interesariuszom odnośnie strategii, wyników biznesowych i finansowych Inbanku.

Kultura zarządzania Inbanku jest nowoczesna i otwarta, wyznaczana prawem, przepisami i międzynarodowymi standardami. W swej działalności Inbank stosuje najlepsze praktyki zarządzania technologią finansową i bankowością, kieruje się zasadami odpowiedzialnego kredytowania i wszelkimi wytycznymi odnoszącymi się do sektora finansowego. Inbank utrzymuje stały dialog z organami nadzoru finansowego we wszystkich krajach, w których prowadzi działalność. Istotną częścią odpowiedzialnego ładu jest zarządzanie ryzykiem i dlatego jest ono wpisane w codzienną działalność, a także planowanie strategiczne.

Jesteśmy członkami kilku profesjonalnych sieci i stowarzyszeń, by wymienić choćby Estońskie Stowarzyszenie Bankowe, mamy też miejsce w Radzie Finansowej Estonii, która wspiera rozwój tego sektora w regionie.

Bardziej szczegółowy opis zasad ładu korporacyjnego Inbanku znajduje się w „Raporcie na temat ładu korporacyjnego”, a także w opisie zasad zarządzania ryzykiem w Informacji dodatkowej 3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ład korporacyjny

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Inbanku składa się z siedmiu członków.



Jan Andresoo
Przewodniczący Rady nadzorczej



Rain Rannu
Członek Rady nadzorczej



Roberto de Silvestri
Członek Rady nadzorczej



Triinu Bucheton
Członek Rady nadzorczej



Raino Paron
Członek Rady nadzorczej



Taavi Kotka
Członek Rady nadzorczej



Erkki Raasuke
Członek Rady nadzorczej

Zarząd

W skład Zarządu Inbanku wchodzi ośmiu członków.



Priit Põldoja
Prezes Zarządu



Marko Varik
Członek Zarządu



Margus Kastein
Członek Zarządu



Maciej Pieczkowski
Członek Zarządu



Ivar Kurvits
Członek Zarządu



Piret Paulus
Członek Zarządu



Erik Kaju
Członek Zarządu



Evelin Lindvers
Członek Zarządu

Raport na temat ładu korporacyjnego

Inbank stosuje się do Wytycznych w sprawie ładu korporacyjnego (CGR), nakreślonych jako wytyczne pomocnicze, przyjęte przez Urząd Nadzoru Finansowego. Kodeks opiera się na spółkach o szerokim spektrum akcjonariuszy. Dlatego Inbank stosuje go zgodnie ze swymi charakterystycznymi cechami. Poniżej zamieszczamy omówienie wdrożenia CGR oraz rekomendacji, do których Inbank się nie stosuje, wraz z wyjaśnieniami.

Inbank stosuje zasadę konsolidacji swej działalności, co oznacza, że kluczowe decyzje zarządcze i strategiczne spółek Grupy są podejmowane przez organy zarządcze Inbanku. Stąd, proces podejmowania decyzji odbywa się na forum Walnego zgromadzenia Inbanku, Rady nadzorczej, Zarządu, a w sprawach najważniejszych decyzji kredytowych – Komisji kredytowej. To pozwala Inbankowi podejmować działania na podstawie zunifikowanego zestawu celów i wytycznych polityki operacyjnej jako skonsolidowanej grupie.

Walne zgromadzenie

Walne zgromadzenie akcjonariuszy jest najwyższym organem zarządczym Inbanku. Kompetencje Walnego zgromadzenia określa prawo. Każdy akcjonariusz ma prawo uczestniczyć w Walnym zgromadzeniu, zabierać głos na tym forum w sprawach ujętych w porządku obrad, składać uzasadnione zapytania i formułować rekomendacje. Statut Inbanku nie przewiduje żadnych szczególnych praw kontroli czy głosu dla różnych rodzajów akcji.

Uchwała w sprawie zmiany statutu jest podejmowana, gdy opowiada się za nią więcej, niż dwie trzecie głosów reprezentowanych na Walnym zgromadzeniu. Uchwała w sprawie zmiany statutu wchodzi w życie z dniem wprowadzenia odnośnego wpisu do rejestru handlowego. Uchwała Walnego zgromadzenia w sprawie zmiany statutu, protokół Walnego zgromadzenia oraz znowelizowany

tekst statutu są załączane do wniosku złożonego do rejestru handlowego. Walne zgromadzenia Inbanku zwołuje Zarząd. Zwyczajne Walne zgromadzenia są anonsowane akcjonariuszom z wyprzedzeniem co najmniej trzech tygodni, zaś nadzwyczajne z wyprzedzeniem minimum jednego tygodnia.

Powiadomienia o Walnych zgromadzeniach winny być przesyłane do akcjonariuszy pocztą poleconą na adres wpisany do rejestru akcjonariuszy, albo publikowane w gazecie krajowej. Powiadomienia o Walnych zgromadzeniach mogą też być przesyłane standardową przesyłką, elektronicznie lub faksem, jeśli do przesyłki, e-maila lub faksu załączona jest uwaga o obowiązku przesłania zwrotnego potwierdzenia odbioru. Inbank może też podejmować decyzje bez zwoływania Walnego zgromadzenia.

W 2023r. odbyło się jedno zwyczajne i jedno nadzwyczajne Walne zgromadzenie akcjonariuszy.

Inbank nie wdraża art. 1.2.2 CGR, który wymaga przedstawienia przy zwołaniu Walnego zgromadzenia powodów lub wyjaśnień ujęcia poszczególnych spraw podlegających istotnej zmianie w porządku obrad. W praktyce, komunikacja między Inbankiem a jego akcjonariuszami jest prowadzona bez zwłoki i dlatego pilnuje się, by odpowiedzi na wszelkie pytania akcjonariuszy i wnioski o wyjaśnienia spraw na porządku obrad były przekazywane albo bezpośrednio akcjonariuszowi, albo podczas Walnego zgromadzenia.

Inbank przestrzega art. 1.2.2 (przekazywanie informacji akcjonariuszom w j. estońskim) tam, gdzie jest to właściwe. Informacje są przekazywane głównie w j. angielskim, ponieważ kilku akcjonariuszy jest z innych krajów, a akcjonariusze lokalni wyrażają zgodę na komunikację w j. angielskim. Inbank stosuje się do art. 1.3.1 CGR (językiem Walnego zgromadzenia jest estoński). W tym przypadku, akcjonariusze otrzymują na swój wniosek tłumaczenie na język angielski.

Poza tym, Inbank nie wdrożył zalecenia z art. 1.3.1 CGR, mówiącego, że członek Zarządu nie może być wybrany przewodniczącym Walnego zgromadzenia. Jako Prezes Zarządu jest on też przedstawicielem akcjonariuszy, a działając jako Prezes Zarządu Inbanku jest dobrze poinformowany; nie ma konieczności, by przy obecnych akcjonariuszach i strukturze organizacyjnej wybierać kogoś z zewnątrz na potrzeby Walnego zgromadzenia. Przewodniczący Walnego zgromadzenia zawsze był i jest wybierany jednogłośnie.

Inbank stosuje się po części do art. 1.3.2 CGR, zgodnie z którym w Walnym zgromadzeniu winni uczestniczyć członkowie Zarządu, Przewodniczący Rady nadzorczej, w miarę możliwości członkowie Rady nadzorczej i co najmniej jeden z rewidentów. Uczestnictwo całego składu Rady nadzorczej zależy od tematu zgromadzenia; Prezes Zarządu i jego członek odpowiedzialny za finanse są zawsze obecni. Nie było dotąd konieczności, by wszyscy członkowie Rady nadzorczej uczestniczyli w zgromadzeniu, jako że Przewodniczący Rady nadzorczej bierze w nim udział. Rewident nie uczestniczył w zgromadzeniach, ponieważ nie podejmowały one kwestii, które wymagałyby obecności rewidenta.

Zarząd

Funkcje Zarządu Inbanku reguluje jego Statut, Kodeks handlowy oraz Ustawa o instytucja kredytowych. Od 2023r. Zarząd Inbanku składa się z ośmiu członków (zgodnie ze statutem, zarząd ma trzech do dziewięciu członków) wybieranych przez Radę nadzorczą na trzyletnią kadencję. Członami Zarządu są:

- **Priit Põldoja** – Prezes Zarządu;
- **Marko Varik** – Członek Zarządu;
- **Margus Kastein** – Członek Zarządu;
- **Maciej Pieczkowski** – Członek Zarządu;
- **Ivar Kurvits** – Członek Zarządu;
- **Piret Paulus** – Członek Zarządu;
- **Erik Kaju** – Członek Zarządu;
- **Evelin Lindvers** – Członek Zarządu.

Oto liczba akcji i opcji na akcje, znajdujących się w posiadaniu członków Zarządu:

Członek Zarządu	Liczba akcji		Wyemitowane opcje na akcje
	należących do członka	należących do stron powiązanych	
Priit Põldoja	39.948	1.268.750	45.000
Marko Varik	20.000	152.389	43.500
Margus Kastein	17.311	7.557	42.500
Maciej Pieczkowski	69.899	0	43.500
Ivar Kurvits	1	70.289	43.500
Piret Paulus	20.000	133.300	28.500
Erik Kaju	0	21.158	50.000
Evelin Lindvers	0	250	20.000

Inbank nie stosuje się do art. 2.2.7 CGR, który zaleca ujawnianie informacji o zasadach przyznawania świadczeń i premii członkom Zarządu na swojej stronie internetowej, ponieważ wynagrodzenia wypłacane członkom Zarządu są wykazane w Informacji dodatkowej 26 do sprawozdania finansowego w łącznej kwocie wynagrodzeń wypłacanych członkom najwyższego kierownictwa, Zarządu i Rady nadzorczej. Ponadto, są to informacje prywatne, a ich ujawnianie nie jest niezbędne dla oceny działalności Inbanku. Inbank nie realizuje art. 2.2.7 Kodeksu, który zaleca przedstawianie ważniejszych aspektów i zmian wynagrodzeń kadry zarządczej na Walnym zgromadzeniu, ponieważ w 2023r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany w wynagrodzeniach Zarządu.

Członkowie Zarządu składają raz do roku oświadczenie o swych interesach gospodarczych i konflikcie interesów. Transakcje z członkami Zarządu są wykazane w Informacji dodatkowej 26 do sprawozdania finansowego, a zawierane są na warunkach rynkowych. Członkowie Zarządu są członkami organów zarządczych następujących spółek należących do konsolidacyjnej grupy Inbanku:

- **Priit Põldoja:** Przewodniczący Rady nadzorczej Paywerk AS, Przewodniczący Rady nadzorczej AS Inbank Finance, członek Rady nadzorczej AS Inbank Rent;
- **Marko Varik:** Członek Rady nadzorczej Mobire Group OÜ, członek Zarządu Inbank Ventures OÜ, członek Rady nadzorczej Paywerk AS, członek Rady nadzorczej AS Inbank Finance, członek Rady nadzorczej AS Inbank Rent;
- **Margus Kastein:** Członek Zarządu AS Inbank Finance, Przewodniczący Rady nadzorczej Mobire Group OÜ, członek Zarządu SIA Inbank Latvia, członek Zarządu AS Inbank Rent;
- **Maciej Pieczkowski:** Członek Zarządu IBF Polska Sp. z o.o.;
- **Ivar Kurvits:** Członek Rady nadzorczej Mobire Group OÜ, członek Rady nadzorczej AS Inbank Finance, członek Zarządu Inbank Payments OÜ, członek Rady nadzorczej AS Inbank Rent;
- **Piret Paulus:** Członek Zarządu AS Inbank Finance, członek Zarządu AS Inbank Rent, Prezes Zarządu SIA Inbank Rent.

Członkom Zarządu nie wypłacono żadnych odpraw w 2023r.

Rada nadzorcza

Rada nadzorcza Inbanku planuje działania Inbanku, wydaje polecenia Zarządowi w sprawie organizacji zarządzania Inbankiem, nadzoruje działania Inbanku i jego Zarządu, a także podejmuje decyzje w sprawach wskazanych w przepisach lub statucie.

Rada nadzorcza Inbanku składa się z siedmiu członków (zgodnie ze statutem – pięciu do siedmiu członków), którymi są wybrani na kadencję trzech lat przez Walne zgromadzenie:

- **Jan Andresoo** – Przewodniczący Rady nadzorczej;
- **Roberto de Silvestri** – Członek Rady nadzorczej;
- **Rain Rannu** – Członek Rady nadzorczej;
- **Triinu Bucheton** – Członek Rady nadzorczej;
- **Raino Paron** – Członek Rady nadzorczej;
- **Taavi Kotka** – Członek Rady nadzorczej;
- **Erkki Raasuke** – Członek Rady nadzorczej.

W 2023r. Rada nadzorcza odbyła 22 posiedzenia, z czego w 13 przypadkach konieczne decyzje zostały podjęte bez zwoływania posiedzenia. Wszyscy członkowie Rady nadzorczej uczestniczyli w co najmniej połowie posiedzeń zwoływanych w 2023r.

Komisja rewizyjna Inbanku składa się z czterech członków. Przewodniczącym Komisji rewizyjnej jest Erkki Raasuke, a jej członkami są Raino Paron, Jan Andresoo oraz Triinu Bucheton. Komisja rewizyjna została powołana dla nadzorowania działań Zarządu. Zadania Komisji obejmują m.in. monitorowanie i analizowanie przetwarzania danych finansowych, skuteczności i sprawności zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, procesu badania sprawozdania rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezależności biegłego rewidenta. Członkowie Komisji nie pobierają wynagrodzenia. Na stronie internetowej nie podaje się informacji o Komisji rewizyjnej (art. 3.1.3 CGR), ponieważ Inbank nie uważa tego za konieczne mając na uwadze prace wykonywane przez Komisję i ochronę interesów akcjonariuszy.

Komisja ds. wynagrodzeń składa się z trzech członków, a została utworzona z członków Rady nadzorczej. Przewodniczącym Komisji ds. wynagrodzeń jest Jan Andresoo, a jej członkami są Roberto de Silvestri oraz Rain Rannu. Zadania Komisji obejmują ocenę realizacji zasad wynagradzania Inbanku

oraz wpływu decyzji związanych z wynagradzaniem na dopełnianie wymogów zarządzania ryzykiem, środkami własnymi oraz płynności. Członkowie Komisji nie pobierają żadnego wynagrodzenia. Na stronie internetowej nie są podawane informacje o wynagrodzeniach Komisji (art. 3.1.3 CGR), ponieważ Inbank nie uważa tego za konieczne w świetle prac wykonywanych przez Komisję i z uwagi na ochronę interesów Inbanku.

Liczba akcji będących w posiadaniu członków Rady nadzorczej Inbanku oraz przydzielonych im opcji na akcje:

Członek Rady nadzorczej	Liczba akcji		Wyemitowane opcje na akcje
	należących do członka	należących do stron powiązanych	
Jan Andresoo	25.000	1.116.337	27.500
Roberto de Silvestri	911.036	0	13.000
Rain Rannu	18.000	90.122	3.000
Triinu Bucheton	0	137.479	0
Taavi Kotka	0	6.500	5.000
Raino Paron	10.000	730.675	3.000
Erkki Raasuke	5.000	0	4.000

Jan Andresoo, Triinu Bucheton oraz Erkki Raasuke to członkowie Rady nadzorczej, otrzymujący wynagrodzenie. Inbank nie uważa ujawniania szczegółowych informacji o wynagrodzeniach wypłacanych każdemu członkowi Rady nadzorczej, co zaleca art. 3.2.5 CGR, za konieczne, ponieważ wpływ wynagrodzeń Rady nadzorczej na wyniki finansowe Inbanku jest nieistotny. Wynagrodzenia wypłacane członkom Rady nadzorczej są wykazane w Informacji dodatkowej 26 do sprawozdania finansowego, w łącznej kwocie wynagrodzeń wypłacanych najwyższemu kierownictwu oraz członkom Zarządu i Rady nadzorczej.

Członkowie Rady nadzorczej składają raz do roku oświadczenie o swych interesach gospodarczych i konflikcie interesów. Transakcje z członkami Rady nadzorczej są podane w Informacji dodatkowej 26 do sprawozdania finansowego, a zawierane są na warunkach rynkowych.

Współpraca między Zarządem a Radą nadzorczą

Zarząd i Rada nadzorcza współpracują ściśle dla ochrony najlepszych interesów Inbanku. Podstawą współpracy jest otwarta komunikacja zarówno między Zarządem a Radą nadzorczą, jak i w ramach tych organów. Zarząd zapewnia Radzie nadzorczej dostęp do terminowych informacji zarządczych. Zarząd i Rada nadzorcza wspólnie opracowują cele operacyjne i strategię Inbanku. Zarząd bierze pod uwagę strategiczne wytyczne Rady nadzorczej w procesie podejmowania decyzji w Inbanku, a okresowo omawia kwestie zarządzania strategicznego z Radą nadzorczą.

Zasady rekrutacji przy wyborze członka kierownictwa i zasady zróżnicowania

Rekrutacja członków organów zarządczych odpowiada wymogom i procedurom nakreślonym w Ustawie o instytucjach kredytowych. Ustalając zrównoważenie członków kierownictwa Inbank opiera się na procedurach wewnętrznych.

Organ rekrutujący ocenia, na ile nowy członek będzie odpowiedni. Kandydat winien spełniać wymagania prawa i przepisów, dopełniać organ zarządczy pod względem wiedzy, umiejętności i doświadczenia, mieć dość czasu, by pełnić swe obowiązki, a jednocześnie być kompetentnym, by pełnić obowiązki członka organu zarządzającego. Ocena odpowiedniości nowych członków zarządu odbywa się poprzez badanie ich reputacji, wiedzy fachowej, umiejętności, doświadczenia w zakresie zarządzania oraz kwalifikowania się do pełnienia funkcji zarządczej pod kątem innych kryteriów (konflikty interesów, niezależność) i wszelkich innych istotnych czynników.

Inbank opiera się na zasadzie zróżnicowania wybierając członków organów zarządczych, co sprawia, że kierownictwo ma konieczną wiedzę, doświadczenie, kompetencje oraz umiejętności osobowe dla pełnienia ciążących na nich obowiązków. Inbank skupia się też na zróżnicowaniu organu zarządczego pod względem wieku, płci, wykształcenia i doświadczenia zawodowego, a także pochodzenia geograficznego. Inbank nie określił celu dla różnorodności płci.

Ujawnianie informacji

Inbank traktuje wszystkich akcjonariuszy jednakowo i informuje ich wszystkich o ważnych wydarzeniach. W powiadomieniach dla akcjonariuszy Inbank opiera się przede wszystkim na poczcie elektronicznej. Inbank publikuje swe raporty na swej stronie internetowej, również w języku angielskim (www.inbank.eu). Sprawozdania roczne i okresowe są publikowane w językach estońskim i angielskim.

Inbank nie stworzył odrębnej strony internetowej dla swych akcjonariuszy, ale ma na niej odrębne zakładki dla inwestorów, zakładkę z raportami (sprawozdaniem rocznym wraz z informacją o CGR i sprawozdaniami okresowymi), ogłoszeniami oraz prezentacją zespołu Inbanku (w tym Zarządu i Rady nadzorczej). Inbank nie przedstawia kalendarza wyników finansowych (art. 5.2 CGR), informacji o odpowiedziach na pytania od analityków i akcjonariuszy (art. 5.5 CGR), ani dat posiedzeń z analitykami, inwestorami i prasą (art. 5.6 CGR), ponieważ nie są one konieczne zważywszy na bieżącą działalność Inbanku oraz duży nacisk na powiadamianie akcjonariuszy na bieżąco innymi kanałami.

Sprawozdania finansowe i ich badanie

Każdego roku Inbank sporządza i publikuje sprawozdanie roczne, a także kwartalne sprawozdania okresowe. Sprawozdanie roczne jest badane. Członkowie Rady nadzorczej nie podpisują sprawozdania rocznego obok członków Zarządu (art. 6.1.1 CGR). Oświadczenie Rady nadzorczej jest przedstawiane jako pisemny raport o sprawozdaniu rocznym, które to sprawozdanie zostaje zatwierdzone decyzją Rady nadzorczej.

Inbank przedstawia podpisane przez Prezesa Zarządu sprawozdanie roczne, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez Zarząd AS Inbanku, akcjonariuszom na Walnym zgromadzeniu (dlatego też Inbank nie dotrzymuje wymogu przedkładania sprawozdań akcjonariuszom z podpisami członków Zarządu i Rady nadzorczej – art. 6.1.1 CGR), a propozycja sporządzona przez Radę nadzorczą o zatwierdzeniu sprawozdania rocznego jest przedkładana Walnemu zgromadzeniu. Walne zgromadzenie wybrało PricewaterhouseCoopers AS (kod rejestr. 10142876) audytorem na rok obrotowy 01.01.2023 – 31.12.2023. Inbank stosuje się do zasady rotacji rewidentów.

Biegły rewident świadczył inne usługi atestacyjne Inbankowi w 2023r., zgodnie z wymogami Ustawy o instytucjach kredytowych oraz Ustawy o rynkach papierów wartościowych, a także inne usługi wymagane Ustawą o czynnościach audytorów.

Polityka odnośnie dywidend

Inbank jest instytucją kredytową, toteż wypłata dywidendy jest uwarunkowana przede wszystkim standardami zarówno zewnętrznymi, jak i wewnętrznymi, dotyczącymi kapitału, które muszą być niezmiennie spełniane. Inbank nie wypłacał jeszcze dywidendy, ale przeznaczał wypracowany zysk na rozszerzanie swej działalności. Polityka ta będzie kontynuowana w przyszłości.

Zasady wynagradzania

Wynagrodzenia personelu Inbanku opierają się na polityce rekrutacji i wynagradzania, określonej na podstawie zasad Ustawy o instytucjach kredytowych. Zasady wynagradzania kadry stymulują zrównoważony wzrost Inbanku oraz zadowolenie klientów, a opierają się na rzetelnym zarządzaniu ryzykiem w aspekcie ostrożnościowym i sprawnościowym. Mechanizm wynagradzania personelu wspiera strategię biznesową, cele, wartości i długoterminowe interesy Inbanku. Wynagrodzenia opierają się na indywidualnym wkładzie pracowników Inbanku, wynikach osiągniętych przez nich w pracy oraz wynikach finansowych spółki.

Struktura wynagrodzeń pracowników jest dwuczłonowa:

- Wynagrodzenie zasadnicze (stałe);
- Wynagrodzenie za wyniki (ustalane odrębnie dla każdego pracownika). Wynagrodzenie zasadnicze i za wyniki jest rozsądnie zbilansowane, a wynagrodzenie zasadnicze stanowi wystarczająco dużą część wynagrodzenia całkowitego, by w razie potrzeby umożliwić brak wypłaty wynagrodzenia za wyniki. Wynagrodzenie za wyniki opiera się na kombinacji wyników pracownika, jego jednostki biznesowej oraz wyników ogólnych Inbanku.

W ustalaniu polityki wynagrodzeń nie biorą udziału konsultanci zewnętrzni.

W 2023r. przydzielono opcje na objęcie łącznie 144.000 akcji. Umowy opcji mogą być zrealizowane w okresie od 2024r. do 2026r. W 2023r. żadnych umów na opcje nie zrealizowano.

Ustalając wysokość odpraw pracowniczych Inbank opiera się na Ustawie o instytucjach kredytowych. W 2023r. nie wypłacono żadnych odpraw.

Kluczowe wskaźniki finansowe

(w mld euro)

Kluczowe wskaźniki finansowe	2021	2022	2023	Zmiana 2023/2022
Dochody całkowite	42,6	51,4	60,2	17,0%
Zysk netto	11,0	21,1	10,2	-51,6%
Aktywa łącznie	787,0	1.020,5	1320,6	29,4%
Kapitał własny	79,0	101,9	124,1	21,7%
Portfel kredytów i umów wynajmu	640,5	815,9	1030,2	26,3%
Portfel depozytów	617,8	828,9	1081,6	30,5%

Wskaźniki*	2021	2022	2023
Rentowność kapitału (ROE)	15,6%	23,3%	9,0%
Zwrot z aktywów ogółem	1,7%	2,3%	0,9%
Marża odsetkowa netto	6,6%	5,9%	5,1%
Utrata wartości portfela kredytów	1,3%	1,6%	1,6%
Stosunek kosztów do dochodów	56,3%	59,0%	61,4%
Kapitał własny do aktywów łącznie	10,0%	10,0%	9,4%

Zwrot z kapitału (ROE)	Zysk za okres / kapitał własny ogółem (średnio w okresie)
Zwrot z aktywów ogółem	Zysk za okres / aktywa łącznie (średnio w okresie)
Marża odsetkowa netto	Wynik odsetkowy netto / aktywa oprocentowane (średnio w okresie)
Utrata wartości do portfela kredytów	Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek/ kredyty i pożyczki (średnio w okresie)
Dochody całkowite	Łączne dochody z odsetek, opłat i pozostałe przychody i koszty
Wskaźnik kosztów do przychodów	Koszty operacyjne ogółem/ całkowite dochody
Kapitał własny do aktywów ogółem	Kapitał własny ogółem/ aktywa ogółem
Portfel kredytów i umów najmu	Portfel kredytów i pożyczek dla osób fizycznych oraz umów najmu
Wartość brutto towarów (GMV)	Całkowita wartość towarów finansowanych poprzez wbudowane finansowanie Inbanku oraz platformy dostępne bezpośrednio klientom
Zysk netto z wynajmu	Zysk za okres Umowy najmu odnoszą się do działalności Inbanku, polegającej na wynajmie różnego rodzaju aktywów klientom

* Wskaźniki i zmiany obliczane są w oparciu o dane liczbowe, zaokrąglone do 1000, a przedstawione w Skonsolidowanym bilansie oraz w skonsolidowanym Rachunku zysków i strat oraz innych dochodów całkowitych.

Skonsolidowany bilans

W tys. euro	Info. dod.	31.12.2023	31.12.2022* przekształcone	31.12.2021* przekształcone
Aktywa				
Środki pieniężne	3; 11; 25	172.921	130.889	87.419
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	3; 11; 25	21.020	14.446	7.904
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	3; 12; 25	33.581	8.415	7.684
Aktywa finansowe wyceniane po wartości godziwej przez wynik finansowy	25	79	37	0
Kredyty i pożyczki	3; 9; 25	942.056	755.100	604.848
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	13	141	1.065	774
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27	0	0	4.203
Inne aktywa finansowe	17	5.268	3.387	2.151
Rzeczowe środki trwałe	14	75.206	48.533	19.147
Aktywa w postaci prawa użytkowania	14; 15	26.716	23.247	25.231
Wartości niematerialne i prawne	16	30.906	26.249	22.423
Inne aktywa	17	8.185	5.961	2.769
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	4.505	3.166	2.401
Aktywa łącznie	4	1.320.584	1.020.495	786.954
Zobowiązania				
Depozyty klientów	18; 25	1.081.566	828.894	617.857
Zobowiązania finansowe wyceniane po wartości godziwej przez wynik finansowy	25	50	0	0
Inne zobowiązania finansowe	20; 25	60.927	55.240	49.188
Bieżące zobowiązanie podatkowe	10	311	0	284
Odroczone zobowiązanie podatkowe	10	204	187	125
Inne zobowiązania	20; 25	3.691	3.680	3.296
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	19; 25	49.745	30.570	37.187
Zobowiązania łącznie	4	1.196.494	918.571	707.937
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	22	1.086	1.026	997
Ażio emisyjne	22	43.563	31.855	30.436
Rezerwa ustawowa	24	103	100	96
Inne rezerwy	23; 24	1.543	1.421	1.625
Zysk zatrzymany		77.795	67.522	45.863
Kapitał własny łącznie		124.090	101.924	79.017
Zobowiązania i kapitał własny łącznie		1.320.584	1.020.495	786.954

* Nastąpiła zmiana prezentacji środków pieniężnych na 31 grudnia 2022r. i 31 grudnia 2021r. Dalsze dane w Informacji dodatkowej 1.

Informacje dodatkowe ze stron 46 - 118 wchodzi integralnie w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych dochodów całkowitych

W tys. euro	Info. dod.	2023	2022* przekształcone
Przychody z odsetek w oparciu o EIR	4; 5	98.723	68.204
Koszty odsetkowe	4; 5	-45.331	-20.152
Dochód z odsetek	4; 5	53.392	48.052
Przychody z opłat i prowizji	4; 6	473	387
Koszty opłat i prowizji	4; 6	-4.199	-3.275
Dochód / koszty opłat i prowizji	4; 6	-3.726	-2.888
Przychody z usług wynajmu	4; 7	23.905	18.152
Zbycie aktywów uprzednio wynajmowanych klientom	4; 7	14.155	9.928
Inne przychody operacyjne	4; 7	769	541
Koszty usług wynajmu	4; 7	-15.896	-13.317
Koszt zbytych aktywów uprzednio wynajmowanych klientom	4; 7	-12.556	-8.363
Dochody/koszty operacyjne		10.377	6.941
Zysk/strata z aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej	4	-14	32
Zysk/strata kursowa	4	128	-780
Zysk/strata z pozycji finansowych		114	-748
Łączny dochód z odsetek, opłat i pozostałe przychody i koszty		60.157	51.357
Koszty osobowe	4; 8	-16.628	-13.822
Koszty marketingu	4; 8	-3.266	-3.350
Koszty administracji	4; 8	-11.033	-8.675
Amortyzacja	4; 14-16	-6.007	-4.472
Koszty operacyjne łącznie		-36.934	-30.319
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	13	250	11.419
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	9	-13.203	-11.170
Zysk brutto		10.270	21.287
Podatek dochodowy	10	-68	-196
Zysk za okres		10.202	21.091
Inne dochody całkowite, które mogą być następnie przeklasyfikowane do zysków lub strat			
Różnice kursowe	24	-415	-2
Dochody całkowite za okres łącznie		9.787	21.089

* Nastąpiła zmiana prezentacji za 2022 r. Dalsze dane w Informacji dodatkowej 1.

Informacje dodatkowe ze stron 46 - 118 wchodzi integralnie w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W tys. euro	Info. dod.	2023	2022* przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Odsetki otrzymane	5	97.106	66.949
Odsetki zapłacone	5	-37.694	-16.024
Oplaty otrzymane	6	473	387
Oplaty zapłacone	6	-4.199	-3.275
Przychody z usług wynajmu	7	23.905	18.152
Koszty usług wynajmu	7	-4.768	-5.252
Zbycie aktywów uprzednio wynajmowanych klientom	7	14.155	9.928
Inne przychody operacyjne	7	769	541
Koszty osobowe	8	-21.338	-17.513
Koszty administracji i marketingu	8	-13.227	-13.232
Odrowadzony podatek dochodowy	10	-818	-2.108
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami aktywów i zobowiązań operacyjnych		54.364	38.553
Zmiany w aktywach operacyjnych			
Kredyty i pożyczki	9	-199.046	-160.172
Rzeczowe środki trwałe, nabyte na potrzeby wynajmu	14	-36.423	-27.182
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	11	-6.574	-6.542
Inne aktywa finansowe	17	-1.881	-1.236
Inne aktywa	17	-13.092	-17.047
Zmiany w zobowiązaniach operacyjnych			
Depozyty klientów	18	245.077	206.795
Inne zobowiązania finansowe	20	8.527	16.656
Inne zobowiązania	20	474	246
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		51.426	50.071
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	12	-37.682	-4.133
Wykup dłużnych papierów wartościowych	12	13.020	3.342
Nabyte rzeczowe środki trwałe	14; 15	-1.009	-535
Nabyte wartości niematerialne i prawne	16	-4.698	-3.245
Nabyte udziały w jednostkach stowarzyszonych	13	-76	-290
Zbycie udziały w jednostkach stowarzyszonych	13	1.250	15.577
Środki pieniężne netto wykorzystane/uzyskane z działalności inwestycyjnej		-29.195	10.716

(ciąg dalszy na następnej stronie)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (c.d.)

(ciąg dalszy z poprzedniej strony)

W tys. euro	Info. dod.	2023	2022* przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpłaty na kapitał podstawowy (w tym ažio emisyjne)	22	12.039	1.448
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe	19	19.133	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	19	0	-6.503
Nabycie udziałów mniejszościowych przez wykonanie opcji „put”	13	-1.930	0
Uregulowane zobowiązania z tytułu najmu/leasingu	15	-9.423	-11.473
Środki pieniężne netto wykorzystane/uzyskane z działalności finansowej		19.819	-16.528
Wpływ zmian kursowych		-18	-789
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	11	130.889	87.419
Wzrost/spadek stanu środków pieniężnych netto		42.032	43.470
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	11	172.921	130.889

* Nastąpiła zmiana prezentacji za 2022 r. Dalsze dane w Informacji dodatkowej 1.

Środki pieniężne

W tys. euro	Info. dod.	2023	2022
Rachunki bieżące w bankach centralnych, nie obarczone ograniczeniami	11	162.253	112.544
Należności z innych instytucji kredytowych, zapadające w terminie do trzech miesięcy	11	10.668	18.345
Środki pieniężne łącznie		172.921	130.889

Informacje dodatkowe ze stron 46 - 118 wchodzą integralnie w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

W tys. euro	Kapitał podstaw.	Ażio	Ustawowy kapitał rezerwowy	Inne rezerwy	Zysk zatrzymany/ skumulowana strata	Kapitał własny łącznie
Stan na 01.01.2022	997	30.436	96	1.625	45.863	79.017
Zysk za okres	0	0	0	0	21,091	21,091
Inne dochody całkowite	0	0	0	-2	0	-2
Dochody całkowite łącznie	0	0	0	-2	21.091	21.089
Wniesione wkłady na kapitał podst.	29	1,419	0	0	0	1,448
Rezerwa na wynagrodz. w akcjach	0	0	0	-202	572	370
Przeniesienie na ustawowy kapitał rezerwowy	0	0	4	0	-4	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2022	1.026	31.855	100	1.421	67.522	101.924
Stan na 01.01.2023	1.026	31.855	100	1.421	67.522	101.924
Zysk za okres	0	0	0	0	10.202	10.202
Inne dochody całkowite	0	0	0	-415	0	-415
Dochody całkowite łącznie	0	0	0	-415	10.202	9.787
Wniesione wkłady na kapitał podstawowy	60	11.708	0	0	0	11.768
Rezerwa na wynagrodz. w akcjach	0	0	0	537	0	537
Przeniesienie na ustawowy kapitał rezerwowy	0	0	3	0	-3	0
Inne zmiany	0	0	0	0	74	74

Na dzień 31 grudnia 2023r. na kapitał podstawowy Inbanku składało się 10.864 tysiące rejestrowanych akcji zwykłych w kapitale docelowym (2022r.: 10.262 tysięcy akcji) o wartości nominalnej 0,10 euro każda. Wpłaty na wszystkie wyemitowane akcje zostały wniesione. Dalsze szczegółowe dane również w Informacjach dodatkowych 22 i 23.

Informacje dodatkowe ze stron 46 - 118 wchodzi integralnie w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa 1 Opis istotnych wytycznych polityki rachunkowości

Informacje ogólne

AS Inbank wraz z podmiotami od siebie zależnymi, razem tworzącymi grupę (dalej: Inbank) jest licencjonowaną instytucją kredytową, zarejestrowaną w Estonii, prowadzącą działalność nie tylko w Estonii, ale i na Łotwie, Litwie, w Polsce i w Republice Czeskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Inbanku zostało zatwierdzone przez Zarząd i zostanie przedłożone akcjonariuszom do zatwierdzenia na walnym zgromadzeniu. Akcjonariusze mają prawo odmówić zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rzeczywistość, w której osadzona jest działalność

COVID-19

W marcu 2020r. Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła wybuch globalnej pandemii COVID-19. W odpowiedzi na pandemię, władze Estonii i innych krajów, w których Inbank prowadzi działalność, wprowadziły liczne środki podejmując próbę opanowania rozprzestrzeniania się i wpływu COVID-19, takie jak zakazy i ograniczenia podróży, kwarantanny, nakazy pozostawania w miejscach bezpiecznych i ograniczenia działalności gospodarczej, łącznie z zamknięciami placówek.

Wojna między Rosją a Ukrainą

Sankcje nałożone przez Estonię i inne kraje, w których Inbank prowadzi działalność, na Rosję w reakcji na jej operacje wojenne na Ukrainie i odpowiedź na nie Rosji spowodowały wzrost cen gazu ziemnego i prądu oraz ich wyższą niestabilność. Zmiana otoczenia gospodarczego i wzrost ryzyka ewentualnej inwazji mogły mieć bezpośredni wpływ na naruszenia po stronie klientów Inbanku. Makroekonomiczne założenia przyjęte dla rezerwy na oczekiwane straty podano w Informacji dodatkowej 2.

Zmiany klimatyczne

Kryteria środowiskowe obrazują wpływ Inbanku na środowisko oraz ryzyko wynikające z powiązanych z nim zdarzeń. Można je dalej podzielić na zmiany klimatyczne, wykorzystanie zasobów naturalnych, zanieczyszczenia i odpady, a także a także szanse wynikające z ochrony środowiska. Ryzyko związane ze zmianami klimatycznymi jest dwojakiego rodzaju: ryzyko fizyczne i ryzyko fazy przejścia. Inbank nie posiada aktywów, które byłyby narażone na ryzyko fizyczne, związane ze zmianami klimatycznymi, zaś czynniki generujące ryzyko fazy przejścia, wykorzystania zasobów naturalnych, zanieczyszczeń i odpadów nie jest znaczne wobec charakteru działalności biznesowej Inbanku.

Bardziej szczegółowe informacje o ryzyku środowiskowym, społecznym i w obszarze zarządzania (ESG) w sprawozdaniu zarządu, dział „Ryzyko środowiskowe, społeczne i w obszarze zarządzania (ESG)”.

Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (IFRS), przyjętymi w Unii Europejskiej, za rok zakończony 31 grudnia 2023 dla AS Inbank (dalej: AS Inbank) oraz podmiotów odeń zależnych (dalej: Inbank).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w konwencji kosztów historycznych, z wyjątkiem pewnych, omówionych poniżej wytycznych polityki rachunkowej (wstępne wykazywanie instrumentów finansowych po wartości godziwej oraz instrumenty finansowe, wyceniane po wartości godziwej przez wyniki finansowe („FVTPL”). Główne wytyczne polityki rachunkowej, zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są omówione poniżej. Pod nieobecność innych wskazań, wytyczne te były stosowane konsekwentnie do wszystkich przedstawionych okresów. W jednostkowych sprawozdaniach finansowych Inbanku jako odrębnych podmiotów, podanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (Informacja dodatkowa 28) inwestycje w podmioty zależne są wykazywane po koszcie pomniejszonym o utratę wartości.

Poniżej podajemy istotne informacje o wytycznych polityki rachunkowej oraz istotnych szacunkowych wartościach i założeniach zastosowanych przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

Rok obrotowy rozpoczyna się 1 stycznia, a kończy 31 grudnia; kwoty są podane w tysiącach euro, chyba że wskazano inaczej. Aktywa i pasywa pieniężne, denominowane w walutach obcych zostały przeliczone na euro po oficjalnym kursie Europejskiego Banku Centralnego na koniec okresu sprawozdawczego.

Urzędowym językiem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Inbanku jest estoński. w przypadku niezgodności z językiem angielskim lub jakimkolwiek innym należy się odnieść do wersji estońskiej.

Dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2023r., albo późniejszych, wprowadzono pewne nowe Standardy IFRS, zmiany i interpretacje do istniejących Standardów. Standardy, które zaczęły obowiązywać od 1 stycznia 2023r., nie miały żadnego istotnego wpływu na Inbank, z wyjątkiem zmiany IAS 1 dotyczącej polityki rachunkowej, którą Inbank przyjął i zmienił zawartość niniejszej Informacji dodatkowej 1 z „Podsumowania istotnych wytycznych polityki rachunkowej” na „Istotne informacje o wytycznych polityki rachunkowej”. Zmiana ta nie spowodowała żadnej zmiany samych wytycznych, a wywarła wpływ tylko na wskazywane w pewnych przypadkach wytyczne rachunkowe. Zmiany Standardów, które wejdą w życie dla okresów rocznych, rozpoczynających się od 1 stycznia 2024r. lub później, ale które nie zostały jeszcze przyjęte przez UE, obejmują: IFRS16 Leasing; IAS 1 Prezentacja sprawozdań finansowych; IAS 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz IAS 21 Skutki zmian kursów wymiany walut. Inbank szacuje, że potencjalny lub rzeczywisty wpływ wprowadzenia tych zmian nie jest znaczny.

Podstawa konsolidacji

Sprawozdanie finansowe Inbanku konsoliduje podmiot dominujący i wszystkie jego podmioty zależne na 31 grudnia 2023r. Dniem sprawozdawczym wszystkich podmiotów zależnych jest 31 grudnia.

Wszystkie transakcje i salda między spółkami Inbanku są eliminowane przy konsolidacji, łącznie z niezrealizowanymi zyskami i stratami na transakcjach między spółkami Inbanku. Tam, gdzie przy konsolidacji dokonuje się odwrócenia niezrealizowanych strat z wewnątrzgrupowej sprzedaży aktywów, będące ich przedmiotem aktywo jest też testowane pod kątem utraty wartości z perspektywy Inbanku. Kwoty zawarte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zależnych zostały w miarę konieczności skorygowane tak, by zapewnić zbieżność z wytycznymi polityki rachunkowej, przyjętymi przez Inbank.

Zysk lub strata, albo inne dochody całkowite podmiotów zależnych przejętych lub zbytych w trakcie roku, są wykazywane począwszy od daty wejścia w życie przejęcia, albo do daty wejścia w życie zbycia, zależnie od przypadku.

Wykazywanie przychodów/dochodów i kosztów

Dochody z odsetek i koszty odsetkowe

Dochody z odsetek i koszty odsetek są wyliczane poprzez zastosowanie efektywnej stopy oprocentowania do wartości bilansowej brutto aktywów lub zobowiązań finansowych.

Przychody z opłat i prowizji oraz koszty opłat i prowizji

Na przychody z opłat i prowizji składają się wszystkie przychody, z wyłączeniem przychodów odsetkowych, z segmentu kart kredytowych.

Przychody z opłat i prowizji są wykazywane tak, by zobrazować przeniesienie obiecanych usług na klientów w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, które w oczekiwaniu Inbanku będzie mu przysługiwać w zamian za usługę.

Przychody z opłat i prowizji są wykazywane w czasie liniowo, w miarę świadczenia usług, w momencie, gdy klient jednocześnie otrzymuje i spożytkowuje korzyści płynące z wyników Inbanku. Przychody te obejmują, na przykład, miesięczną opłatę za utrzymywanie kredytu. Opłaty zmienne są wykazywane w przychodach tylko w stopniu, w jakim kierownictwo ustali istnienie wysokiego prawdopodobieństwa, iż odwrócenie ich nie nastąpi.

Inne przychody z opłat i prowizji są wykazywane w momencie wykonania przez Inbank obowiązku, zwykle pod wykonanie transakcji źródłowej. Kwota otrzymanej opłaty i prowizji lub należności reprezentuje łączną cenę transakcyjną za usługi wskazane jako konkretne zobowiązanie do wykonania zadania. Przychody takie obejmują opłatę za przedterminowe wypowiedzenie umowy, opłatę za potwierdzenie.

Koszty związane bezpośrednio z wygenerowaniem przychodów z opłat i prowizji są wykazywane jako koszty opłat. Najistotniejsza część kosztów opłat i prowizji jest powiązana z uruchomieniem kredytu oraz z opłatami za badanie

zdolności kredytowej wniosków nie przeradzających się w umowy. Opłaty są wykazywane w kosztach za okres, w którym wpłynął wniosek i przeprowadzono procedury identyfikacji i badania zdolności kredytowej.

Przychody i koszty usług wynajmu

Na przychody z usług wynajmu składają się przychody z segmentu wynajmu, gdzie wpłaty są wykazywane w przychodach liniowo. W powiązaniu z tym w kosztach usług wynajmu wykazywane są liniowo odpisy amortyzacyjne środków trwałych. Na koszty usług wynajmu składają się też inne koszty powiązane z wynajmowanymi aktywami: serwisowanie, ubezpieczenie, itp.

Po zakończeniu umowy wynajmu aktywa objęte wynajmem są sprzedawane, a przychód wykazywany w pozycji Zbycie aktywów uprzednio wynajmowanych klientom. W powiązaniu z tym wykazuje się wartość rezydualną sprzedanych aktywów jako Koszt zbytych aktywów uprzednio wynajmowanych klientom.

Aktywa i pasywa finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe są wykazywane w momencie przystąpienia przez Inbank jako strony do postanowień umownych danego instrumentu. Nabycie i zbycie aktywów finansowych w normalnych warunkach rynkowych jest wykazywane w dacie transakcji, a więc w dacie, w której Inbank zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży aktywa.

Wszystkie aktywa finansowe są klasyfikowane w jednej z następujących kategorii: aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie, aktywów finansowych wykazywanych po wartości godziwej przez wynik finansowy lub aktywów finansowych, wykazywanych po wartości godziwej poprzez inne dochody całkowite [OCI].

Derywatywy są zawsze wyceniane po wartości godziwej przez wynik finansowy.

Natychmiast po pierwszym ujęciu, wykazywany jest odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe (ECL) dla aktywów wycenianych po zamortyzowanych kosztach, w wyniku czego w rachunku wyników wykazywana jest strata księgowa w momencie nabycia aktywa. Bliższe dane o utracie wartości aktywów finansowych podano w Informacji dodatkowej 2.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych po wartości godziwej przez wynik finansowy ich wartość godziwa jest sprawdzana/rewidowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a zysk/strata jest wykazywany/a w rachunku zysków i strat oraz innych dochodach całkowitych.

	Test SPPI OK	Zastosowany model biznesowy	Wycena
Aktywa			
Środki pieniężne	Tak	Do uzyskania przych.	Po zamortyzowanym koszcie
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	Tak	Do uzyskania przych.	Po zamortyzowanym koszcie
Należności od instytucji kredytowych	Tak	Do uzyskania przych.	Po zamortyzowanym koszcie
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	Tak	Do uzyskania przych.	Po zamortyzowanym koszcie
Aktywa finansowe wyceniane po wartości godziwej przez wynik finansowy	Nie dotyczy	Do obrotu	Wartość godziwa przez wynik fin.
Kredyty i pożyczki	Tak	Do uzyskania przych.	Po zamortyzowanym koszcie
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	Tak	Do uzyskania przych.	Po zamortyzowanym koszcie
Inne aktywa finansowe	Tak	Do uzyskania przych.	Po zamortyzowanym koszcie

W klasyfikacji, ani wycenie aktywów finansowych nie zaszły żadne zmiany.

Rzeczowe środki trwałe

Inbank posiada dwa rodzaje rzeczowych środków trwałych: na własne potrzeby i na wynajem.

Rzeczowy środek trwały na własne potrzeby jest amortyzowany przez okres jego użyteczności ekonomicznej, który zależy od polityki jego wykorzystania. Okres użytkowania ekonomicznego samochodu jest określony na 9 lat, zaś innych środków trwałych na 1 do 3 lat.

Rzeczowe środki trwałe na wynajem są amortyzowane przez okres użyteczności ekonomicznej aktywa. Okres użyteczności ekonomicznej aktywów przeznaczonych na wynajem jest zgodny z okresem innych aktywów w posiadaniu Inbanku na jego własne potrzeby. Jeśli dany środek nie zostanie wynajęty przez klienta, amortyzacji nie nalicza się, a aktywo zostaje przygotowane do sprzedaży.

Zyski i straty ze zbycia są określane przez porównanie wpływów z wartościami bilansowymi. Są one ujmowane w rachunku zysków i strat i prezentowane w wartości brutto w innych dochodach całkowitych w pozycji Inne przychody lub koszty operacyjne.

Wartości niematerialne i prawne

Wydatki na badania i prace rozwojowe

Wydatki na badania i prace rozwojowe, które nie spełniają kryteriów kapitalizacji, podanych w Informacji dodatkowej 16, są wykazywane jako koszty w momencie poniesienia. Koszty prac rozwojowych, poprzednio wykazanych jako wydatek, nie są wykazywane w aktywach w kolejnym okresie.

Wartość firmy

Wartość firmy wynikająca z przejęcia przedsiębiorstwa jest wykazywana po koszcie ustalonym na datę przejęcia, pomniejszonym o ewentualne skumulowane straty wynikające z utraty wartości. Inbank testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości co najmniej raz do roku, a także zawsze wówczas, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące, że utrata wartości mogła nastąpić.

Za rok 2023, możliwa do odzyskania kwota z jednostek wypracowujących środki pieniężne została ustalona w oparciu o wyliczenia wartości użytkowej, które wymagają przyjęcia założeń. W wyliczeniach stosuje się metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, obejmujących okres pięciu lat. Projekcje na okresy powyżej pięciu lat są dokonywane przy zastosowaniu szacowanego wskaźnika wzrostu dla danej jednostki wypracowującej środki pieniężne.

Podatek dochodowy

Kwartałne zyski instytucji kredytowych w Estonii podlegają obowiązkowi odprowadzania zaliczek na podatek dochodowy od podmiotów prawnych po stawce 14%. Termin odprowadzenia podatku przypada do 10-go dnia trzeciego miesiąca po zakończeniu kwartału. Od zysku za kwartał mogą być dokonywane odpisy strat za okres do 19 poprzednich kwartałów. Kwartałne zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych mogą być kompensowane zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, naliczanym po stawce 20%, a wynikającym z podziału zysku. W przypadku braku wypłaty dywidend, kwartałne zaliczki na poczet podatku dochodowego od osób prawnych nie są zwracane. Podatek dochodowy od osób prawnych, przypadający do odprowadzenia od kwartalnych zysków jest wykazywany jako bieżące zobowiązanie podatkowe. Aktywa z tytułu podatku odroczonego (i przychody z podatku odroczonego), powstałe od strat kwartalnych są wykazywane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w ciągu następnych 19 kwartałów wygenerowane zostaną zyski podlegające opodatkowaniu, pozwalające na wykorzystanie tych strat. Podatek dochodowy od osób prawnych od wypłaconych dywidend jest wykazywany jako koszt w okresie, w którym dywidendy zadeklarowano, niezależnie od faktycznej daty ich wypłaty, czy okresu, za który dywidendy są wypłacane. Maksymalna kwota podatku dochodowego do odprowadzenia, która powstałaby w przypadku wypłaty dywidend z zysku zatrzymanego jest podana w Informacji dodatkowej 10 do sprawozdania finansowego.

Na Łotwie, począwszy od 9 października 2023r., rząd zatwierdził zmiany do ustawy o podatku dochodowym od podmiotów prawnych. Od 2024r. Łotwa zamierza ustalić, że instytucje kredytowe i podmioty świadczące usługi kredytowe dla konsumentów winny naliczać nadwyżkę 20% do rocznego podatku dochodowego od podmiotów prawnych, obliczaną w oparciu o dane finansowe za rok poprzedzający opodatkowanie. Aby zapobiec podwójnemu opodatkowaniu, uwzględniając też podział zysku za rok podatkowy i wysokość odprowadzonego odsetka podatku, podatek dochodowy od podmiotów prawnych jest wykazywany jako koszt w zyskach i stratach za rok objęty sprawozdaniem.

Na Litwie standardowa stawka podatku od podmiotów prawnych wynosi 15%. W odniesieniu do zysków instytucji kredytowych powyżej 2 mln euro za lata obrotowe 2020-2023 stawka podatku dochodowego wynosi 20%. Koszty związane z naliczonym podatkiem, ujętym w tym sprawozdaniu finansowym, są wykazane w oparciu o wyliczenia dokonane przez Inbank zgodnie z litewskim prawem podatkowym.

Zgodnie z lokalną ustawą o podatku dochodowym, zysk netto polskiego oddziału, skorygowany o trwałe i przejściowe różnice określone w ustawie, podlega obowiązkowi odprowadzenia podatku dochodowego. Główne różnice przejściowe wynikają ze strat kredytowych, amortyzacji środków trwałych i strat przenoszonych na okresy przyszłe. Salda podatku odroczonego są wyliczane po stawce podatkowej 19% obowiązującej na datę bilansową lub której obowiązywanie w okresach dalszych jest pewne, a której oczekuje się w okresie, w którym różnice przejściowe ulegną odwróceniu lub straty podatkowe, przeniesione na okresy przyszłe zostaną wykorzystane. Podatek odroczony jest wykazywany tylko w stopniu, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości zostanie wygenerowany zysk podatkowy, od którego potrącenia te będzie można wykorzystać.

Podatki bieżące i odroczone w Republice Czeskiej są wykazywane jako przychód lub koszt, a ujmowane w rachunku wyników za okres. Odroczony podatek dochodowy jest obliczany od wszystkich przejściowych różnic metodą zobowiązaniową po stawce podatkowej 19%.

Wynagrodzenia w akcjach

Inbank otrzymuje usługi od swych pracowników i płaci za nie wystawiając opcje na zakup akcji Inbanku. Wartość godziwa wystawionych opcji jest wykazywana jako koszt wynagrodzeń i zmiana kapitału własnego (rezerwa na wynagrodzenia w akcjach) przez okres ważności umowy opcyjnej. Łączna kwota kosztów zostaje ustalona według wartości godziwej na datę przyznania opcji przy zastosowaniu właściwego modelu wyceny.

Polityka dokonywania odpisów w straty

Inbank odpisuje aktywa finansowe w straty, w całości lub częściowo, kiedy wykorzystał praktycznie wszystkie możliwości windykacji i stwierdził, że nie należy oczekiwać ich odzyskania, albo gdy pozostała część aktywa zostaje anulowana wskutek niewypłacalności, bankructwa, postępowania sądowego lub karnego, bądź z mocy obowiązującego prawa. Decyzję o odpisie ekspozycji w straty musi zatwierdzić Komisja kredytowa. Bliższe dane o odpisach w straty podaje Informacja dodatkowa 3.

Sprawozdawczość według segmentów

Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych jest dokonywana w sposób spójny z wewnętrznymi raportami składanymi Zarządowi. Inbank dzieli swą działalność na segmenty zgodnie z polami działalności i ich geograficzną lokalizacją w Estonii, na Łotwie, Litwie, w Polsce i Czechach. Więcej danych o sprawozdawczości w segmentach podaje Informacja dodatkowa 4.

Zobowiązanie z tytułu wykupu mniejszościowego pakietu udziałów

W ramach nabycia 53% udziałów w Mobire Group OÜ w styczniu 2021r. Inbank podpisał umowę wspólników, zawierającą opcje „put” i „call”. Opcja „put” daje mniejszościowemu wspólnikowi prawo zmuszenia jednostki dominującej do wykupu udziałów zgodnie z postanowieniami i na warunkach opcji „put”. Powiadomienie o wykonaniu opcji musi być wystawione nie później, niż w dniu 31 maja 2026r.

W oparciu o przeprowadzoną analizę Inbank uważa, że istotne ryzyko, a także korzyści płynące z własności, wiążą się z pakietem kontrolnym Inbanku. Inbank nie wykazuje pakietu mniejszościowego, ale konsoliduje Mobire Group OÜ w 100%.

Wykazywane jest też zobowiązanie finansowe (jako wartość bieżąca kwoty wykupu), aby odzwierciedlić opcję „put” i odliczyć ją od salda mniejszościowego pakietu udziałów.

Więcej informacji o zobowiązaniu z tytułu mniejszościowego pakietu udziałów w Informacjach dodatkowych 2 i 20.

Zmiany prezentacji

Dla lepszej prezentacji i zachowania zgodności z IFRS, Inbank zmienił sposób prezentowania środków pieniężnych w skonsolidowanym bilansie. Środki pieniężne to środki o pierwotnym terminie zapłaty poniżej trzech miesięcy i nieistotnym ryzyku kredytowym. Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych stanowią obowiązkowe depozyty rezerwy niedostępnej do finansowania codziennej działalności, a więc powinny być wyłączone z pozycji środków pieniężnych i prezentowane oddzielnie.

Zmiany w prezentacji pokazuje poniższa tabela. Więcej danych o środkach pieniężnych w Informacji dodatkowej 11.

Zmiany prezentacji skonsolidowanego bilansu

W tys. euro	31.12.2022	Zmiana	31.12.2022 przekształcone
Aktywa			
Należności z banków centralnych	126.990	-126.990	-
Należności od instytucji kredytowych	18.345	-18.345	-
Środki pieniężne	-	130.889	130.889
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	-	14.446	14.446
łącznie	145.335	0	145.335

W tys. euro	31.12.2021	Zmiana	31.12.2021 przekształcone
Aktywa			
Należności z banków centralnych	77.453	-77.453	-
Należności od instytucji kredytowych	17.870	-17.870	-
Środki pieniężne	-	87.419	87.419
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	-	7.904	7.904
łącznie	95.323	0	95.323

Inbank rozwija się w różnych kierunkach, a wynajem staje się coraz istotniejszą częścią zarówno wyników finansowych, jak i codziennych działań Inbanku. Aby wierniej odzwierciedlić tę linię biznesową i oddzielić przychody z usług wynajmu od zbycia aktywów uprzednio wynajmowanych klientom, kosztów usług wynajmu i kosztów zbytych aktywów uprzednio wynajmowanych klientom, kierownictwo podjęło decyzję o zrewidowaniu ich prezentacji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych dochodach całkowitych i przedstawić oddzielnie dochody z wynajmu, przychody ze zbycia aktywów uprzednio wynajmowanych klientom oraz kosztów aktywów uprzednio wynajmowanych klientom. Dane porównawcze z poprzedniego roku, za rok zakończony 31 grudnia 2022r. zostały przekształcone przez zmianę klasyfikacji:

- 18 152 tys. euro z innych przychodów operacyjnych do przychodów z usług wynajmu;
- 9 928 tys. euro z innych przychodów operacyjnych do zbycia aktywów uprzednio wynajmowanych klientom;
- 13 317 tys. euro z innych kosztów operacyjnych do kosztów usług wynajmu;
- 8 363 tys. euro z innych kosztów operacyjnych do kosztów zbytych aktywów uprzednio wynajmowanych klientom.

Powiązane z tym wytyczne rachunkowe są podane w Informacji dodatkowej 1.

Aby uzyskać lepszą prezentację i zgodność z IFRS, Inbank zrewidował klasyfikację opłat za prowadzenie kredytów i pewnych kosztów opłat i prowizji związanych z kredytami detalicznymi. Po analizie zmieniła się klasyfikacja opłat administracyjnych, a część tych opłat pobranych od klientów została przeklasyfikowana. Dane porównawcze za poprzedni rok, a więc ro zakończony 31 grudnia 2022r., zostały przekształcone przez reklasyfikację:

- 3 173 tys. euro opłat za obsługę kredytów oraz opłat za przedterminowe wypowiedzenia, a także przychodów z prowizji do przychodów z odsetek w oparciu o EIR;

- 361 tys. euro opłat za uruchomienie kredytów, pokrywających np. koszty identyfikacji i badania zdolności kredytowej, z kosztów opłat i prowizji do przychodów z odsetek w oparciu o EIR.

Związane z tym wytyczne polityki rachunkowej podaje Informacja dodatkowa 1.

Dane porównawcze za poprzedni rok, czyli rok zakończony 31 grudnia 2022r., zostały przekształcone, a ich szczegółowe zestawienie podaje poniższa tabela.

Zmiany w prezentacji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych dochodów całkowitych

W tys. euro	2022	Zmiana	2022 przekształcone
Przychody z odsetek w oparciu o ESP	65.392	2.812	68.204
Koszty odsetkowe	-20.152	0	-20.152
Dochody z odsetek	45.240	2.812	48.052
Przychody z opłat i prowizji	3.560	-3.173	387
Koszty opłat i prowizji	-3.636	361	-3.275
Dochody/koszty z opłat i prowizji	-76	-2.812	-2.888
Inne przychody operacyjne	28.621	-28.080	541
Inne koszty operacyjne	-21.680	21.680	0
Przychody z usług wynajmu	0	18.152	18.152
Zbycie aktywów uprzednio wynajmowanych klientom	0	9.928	9.928
Koszty usług wynajmu	0	-13.317	-13.317
Koszt zbytych aktywów uprzednio wynajmowanych klientom	0	-8.363	-8.363
Dochody/koszty operacyjne	6.941	0	6.941

Zmiany w prezentacji skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W tys. euro	2022	Zmiana	2022 przekształcone
Odsetki otrzymane	60.479	6.470	66.949
Odsetki zapłacone	-16.024	0	-16.024
Opłaty otrzymane	3.902	-3.515	387
Opłaty zapłacone	-3,636	361	-3,275
Przychody z usług wynajmu	0	18.152	18.152
Koszty usług wynajmu	0	-5.252	-5.252
Zbycie aktywów uprzednio wynajmowanych klientom	0	9.928	9.928
Koszt zbytych aktywów uprzednio wynajmowanych klientom	0	0	0
Inne przychody operacyjne otrzymane	28.621	-28.080	541
Inne przychody operacyjne zapłacone	-21.680	21.680	0
Koszty osobowe	-13.844	-3.669	-17.513
Koszty administracji i marketingu	-13.934	702	-13.232
Podatek dochodowy odprowadzony	-2.108	0	-2.108
Przepływy pieniężne przed zmianami aktywów i pasywów operacyjnych	21.776	16.777	38.553

(ciąg dalszy na następnej stronie)

(kontynuacja z poprzedniej strony)

W tys. euro	2022	Zmiana	2022 przekształcone
Zmiany w aktywach i pasywach operacyjnych			
Kredyty i pożyczki	-156.851	-3.321	-160.172
Rzeczowe środki trwałe, nabyte na potrzeby wynajmu	-27.182	0	-27.182
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	-6.542	0	-6.542
Inne aktywa finansowe	-1.236	0	-1.236
Inne aktywa	-10.507	-6.540	-17.047
Zmiany w pasywach operacyjnych			
Kredyty z instytucji kredytowych	0	0	0
Depozyty klientów	206.795	0	206.795
Inne zobowiązania finansowe	19.509	-2.853	16.656
Inne zobowiązania	4.309	-4.063	246
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50.071	0	50.071

Informacja dodatkowa 2 Istotne wartości szacunkowe

Zgodnie z IFRS, sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga oceny i szacunków przy stosowaniu wytycznych polityki rachunkowej. Kilka pozycji finansowych, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opiera się na szacunkach i ocenie kierownictwa. Ocena ta i szacunki wpływają na wartości bilansowe aktywów i pasywów w następnym roku obrotowym. Choć ocena ta i szacunki opierają się na doświadczeniu kierownictwa i innych czynnikach, w tym na spodziewanych zdarzeniach w przyszłości, które w konkretnych okolicznościach wydają się być uzasadnione, wyniki rzeczywiste mogą odbiegać znacznie od wartości szacunkowych.

Kierownictwo regularnie poddaje weryfikacji takie oceny i szacunki, w tym te, które wywierają wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych (więcej informacji w Informacji dodatkowej 25), utratę wartości instrumentów finansowych (Informacja dod. 9), zobowiązania z tytułu wykupu mniejszościowego pakietu udziałów (Informacje dod. 13, 20), wartość firmy (Informacja dod. 16) oraz wynagrodzenia w akcjach (Informacja dod. 23). Podejmując te decyzje i dokonując szacunków kierownictwo opiera się na doświadczeniu i innych czynnikach uzasadnionych w danej sytuacji.

Utrata wartości instrumentów finansowych

Wytyczne polityki rachunkowej odnośnie aktywów finansowych podaje Informacja dodatkowa 25.

Inbank ocenia perspektywicznie oczekiwane straty kredytowe (ECL) każdego instrumentu dłużnego, wykazywanego po zamortyzowanym koszcie. Inbank wykazuje rezerwę na takie straty w każdej dacie sprawozdawczej. Pomiar ECL uwzględnia:

- bezstronną i ważoną stopniem prawdopodobieństwa kwotę ustaloną w drodze ewaluacji szeregu możliwych efektów końcowych;
- wartość pieniądza w czasie oraz
- zasadne i poparte faktami informacje dostępne bez zbędnych kosztów czy wysiłków na datę sprawozdania, dotyczące zdarzeń w przeszłości, warunków obecnych oraz prognozowanej sytuacji gospodarczej w przyszłości.

ECL są mierzone dla okresu 12 miesięcy (12M), albo dla całego istnienia zobowiązania w oparciu o to, czy od momentu pierwszego wykazania ryzyko kredytowe istotnie wzrosło, albo o to, czy dane aktywum uznane zostało dotknięte stratą kredytową. Oczekiwane straty kredytowe określone są jako zdyskontowany wynik

Prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), Ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) oraz Straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD), definiowane jak niżej:

- PD reprezentuje prawdopodobieństwo niedotrzymania przez kredytobiorcę ciężącego na nim zobowiązania finansowego (zgodnie z „Definicją niedotrzymania zobowiązań i straty kredytowej” podanej w poniższych akapitach) w ciągu najbliższych 12 miesięcy (12M PD), albo przez pozostały okres istnienia zobowiązania (Lifetime PD). Składnik PD jest poddawany segmentacji według regionu geograficznego, typu produktu, przeterminowania w dniach i miesiącach od uruchomienia. PD jest szacowane według łańcucha Markowa, gdzie dla każdego portfela PD tworzone jest wstępna matryca migracji zaległości z rzeczywistych danych o zaległościach z ostatnich 24 miesięcy, następnie wykonuje się mnożenie matrycy Markowa, by uzyskać prawdopodobieństwo niedotrzymania zobowiązań przez łączny okres istnienia zobowiązania.

- EAD jest wyrażana poprzez ocenianą przez Inbank kwotę należności na moment niewykonania zobowiązania. W przypadku pozycji pozabilansowych EAD uwzględnia szacowane kwoty, które będą brane pod uwagę w momencie niewykonania zobowiązania.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) reprezentuje oczekiwaną przez Inbank wielkość straty na ekspozycji, której niewykonanie dotknęło. LGD wyrażana jest jako procentowa strata na jednostkę ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD).

ECL wyliczane są jako iloczyn głównych zmiennych - PD, LGD i EAD, zdyskontowanych przez pierwotną efektywną stopę oprocentowania portfela (EIR). Informacje o przewidywanych trendach gospodarczych są również uwzględniane przy ustalaniu PD, EAD i LGD dla okresu 12 miesięcy oraz okresu istnienia zobowiązania. Założenia leżące u podłoża wyliczania ECL są monitorowane i rewidowane co kwartał.

Inbank wylicza wielkość strat wynikłych z utraty wartości aktywów finansowych zgodnie ze standardem IFRS 9, w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych (ECL). Dla oszacowania strat kredytowych Inbank analizuje dane historyczne, bierze pod uwagę ogólne warunki gospodarcze i formułuje prognozy kierunku rozwoju ekonomicznego w przyszłości. Na podstawie tych ostatnich Inbank określił szacunkowe wielkości kluczowych danych wejściowych, koniecznych dla oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, a opisanych poniżej:

- **Definicja niewykonania zobowiązania.** Inbank uznaje aktywo finansowe za obciążone niewykonaniem zobowiązania, kiedy zobowiązania z danego instrumentu są zaległe o 90 lub więcej dni (przyjmując za absolutny próg kwotę 5 euro dla należności detalicznych, a 500 euro dla należności niedetalicznych), albo instrument finansowy, którego kredytobiorca znajduje się w poważnych trudnościach finansowych i stąd spełnia kryteria nieprawdopodobieństwa spłaty, na przykład jest w stanie upadłości, zmarł, wobec niego toczy się postępowanie sądowe, został uznany za oszusta, albo odpowiada wskaźnikom konieczności restrukturyzacji z powodu trudnej sytuacji. Powyższe kryteria zastosowano do wszystkich instrumentów finansowych Inbanku, a są one zbieżne z definicją niewykonania zobowiązania, stosowaną na potrzeby wewnętrznego zarządzania ryzykiem. Definicję niewykonania zobowiązań zastosowano konsekwentnie przy budowaniu modelu PD, EAD oraz LGD we wszystkich wyliczeniach oczekiwanych strat kredytowych Inbanku. Dany instrument przestaje być uważany za obciążony niewykonaniem zobowiązań, kiedy przestaje spełniać kryteria niewykonania przez co najmniej trzy następujące po sobie kolejno miesiące. Kiedy dany kredyt znajduje się w sytuacji niewykonania zobowiązań na skutek zastosowania odroczenia ze względu na nierentowność, stosuje się okres próby, wynoszący 12 kolejno następujących po sobie miesięcy.
- **Istotny wzrost ryzyka kredytowego (SICR).** Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Inbank ocenia, czy ryzyko kredytowe danego instrumentu finansowego wzrosło znacznie od momentu jego pierwszego wykazania. Dla należności detalicznych zakłada się, że ryzyko kredytowe wzrosło istotnie przy przeterminowaniu powyżej 30 dni. Ponadto, jeśli do należności zastosowano odroczenie z uwagi na trudności finansowe, po czym zobowiązanie jest wykonywane prawidłowo, jest również uważane za kwalifikujące się do podwyższonego ryzyka kredytowego. Dla należności zakwalifikowanych jako odroczone okres próbny wynosi 24 miesiące. Z uwagi na zwyczajowe praktyki biznesowe Inbanku jego zdolność pozyskiwania informacji o zachowaniach klientów w sferze finansowej jest ograniczona, co sprawia, że zastosowanie innych kryteriów przy zasadnym nakładzie pracy jest trudne. W stosunku do należności niedetalicznych istotny wzrost ryzyka kredytowego jest również oceniany jakościowo w oparciu o sprawozdania finansowe, regularnie przedkładane przez kontrahentów. Inbank nie zastosował wyłączeń z niskiego ryzyka kredytowego dla żadnych aktywów w ciągu roku.
- **Poziomy LGD.** Straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) reprezentują oczekiwania Inbanku odnośnie wielkości strat z ekspozycji dotkniętej niewykonaniem. LGD są wyrażane jako strata procentowa na jednostkę ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania. LGD są określane na podstawie czynników, które

wpływają na windykację po niewykonaniu. Składnik LGD jest podzielony na segmenty według regionów geograficznych, typu produktu i strategii windykacji. Na LGD wpływają strategie windykacji, w tym określone w umowie warunki sprzedaży zobowiązań i ich cena. W 2023r. poprzednio podpisane umowy o sprzedaż należności przeterminowanych pozwoliły Inbankowi na utrzymanie windykacji na stabilnym poziomie, pomimo widocznych zmian na rynku wykupu zobowiązań dłużnych, których głównym czynnikiem był wzrost kosztów kapitału. Część z tych umów obejmuje również rok 2024r., toteż Inbank nie spodziewa się znacznego wpływu na LGDs w 2024r.

- **Ocena wpływu makroekonomii.** Aby ocenić wpływ makroekonomii, Inbank stworzył model, który w wyliczeniach oczekiwanej straty kredytowej obejmuje zdarzenia w otoczeniu makroekonomicznym w przyszłości. Wpływ różnych zmiennych ekonomicznych (w tym zmiany GDP, inflacji, stopy bezrobocia) na PD portfela przeanalizowano analizą regresji w poszczególnych krajach wchodzących w skład portfela, konkludując, że stopa bezrobocia jest ostateczną zmienną. Projekcje makroekonomiczne opierają się na najświeższej analizie makroekonomicznej banków centralnych krajów wchodzących w skład portfela oraz największych banków komercyjnych i europejskich instytucji bankowych. Projekcje makroekonomiczne, oparte na stopie bezrobocia, zastosowane do różnych scenariuszy są następujące dla poszczególnych rynków:
 - Prognoza pozytywna: Estonia 7,0%, Łotwa 6,3%, Litwa 6,5%, Polska 2,7%.
 - Prognoza bazowa: Estonia 7,2%, Łotwa 6,5%, Litwa 6,8%, Polska 3,4%.
 - Prognoza negatywna: Estonia 7,5%, Łotwa 6,6%, Litwa 6,9%, Polska 4,2%. Makroekonomicznych projekcji dla Czech nie wyliczono, ponieważ kraj ten jest uważany za rynek nieistotny. Są one wzorcowane na projekcjach dla Polski jako regionu będącego częścią Europy Środkowo-Wschodniej. Dla obiektywnego oszacowania strat kredytowych Inbank posługuje się trzema scenariuszami: opartym na informacjach bazowych, pozytywnym i negatywnym. Inbank ocenia, że scenariusze bazowe są bardziej prawdopodobne i istotne, zaś waga scenariuszy pozytywnego i negatywnego jest mniejsza. Przypisując wagi do poszczególnych scenariuszy bierze się pod uwagę perspektywę rozwoju otoczenia gospodarczego oraz doświadczenia z przeszłości w krajach, w których Inbank prowadzi działalność. Na 31 grudnia 2023r. prawdopodobieństwo ziszczenia się scenariusza bazowego szacowano na 66,6% (2022r.: 45%), pozytywnego na 16,7% (2022r.: 10%), a negatywnego na 16,7% (2022r.: 45%); szacunki wobec scenariuszy zmieniły się w porównaniu z rokiem 2022. Inbank uaktualnia prognozowane wskaźniki ekonomiczne i scenariusze prawdopodobieństwa co najmniej raz na rok. Podobnie jak w przypadku prognoz ekonomicznych, projekcje prawdopodobieństwa ziszczenia się podlegają wysokiej niepewności, a stąd rzeczywiste wyniki mogą się okazać istotnie różne do prognozowanych. Inbank uważa, że prognozy te reprezentują jego najlepszy szacunek możliwych zdarzeń. Inne rozważane aspekty przyszłości, nie ujęte w powyższych scenariuszach, takie jak np. wpływ wszelkich zmian przepisów, ustaw, czy zmian politycznych, były również rozpatrywane, ale nie uznano ich za skutkujące istotnym wpływem i dlatego ECL nie zostały skorygowane dla uwzględnienia tych czynników. Podejście to jest analizowane i monitorowane pod kątem odpowiedniości kwartalnie. Inbank przeprowadził analizę wrażliwości kluczowych założeń, a więc tych, które w jego ocenie wywierają największy wpływ na oczekiwane straty kredytowe. Odnośnie warunków makroekonomicznych przeanalizowano wpływ zmian stopy bezrobocia na portfel. Wyniki analizy, zarówno niekorzystne, jak i korzystne dla Inbanku, pokazują, że:
 - jeśli PD wzrośnie o 10%, spowoduje to wzrost ECL o 0,8 mln euro (2022r.: wzrost o 0,6 mln euro).
 - jeśli PD spadnie o 10%, spowoduje to spadek ECL o 1,1 mln euro.
 - jeśli poziom LGD na rynku sprzedaży zobowiązań dłużnych wzrośnie o 10%, spowoduje wzrost ECL o 0,8 mln euro. W analizie z 2022r. poziom LGD wzrósł o 10 p.p., co spowodowało wzrost ECL o 2,1 mln euro.
 - jeśli poziom LGD spadnie o 10%, spowoduje spadek ECL o 1,1 mln euro.

- jeśli stopa bezrobocia wzrośnie o 1 p.p., spowoduje wzrost ECL o 1,3 mln euro. W analizie z 2022r. przyjęto wzrost stopy bezrobocia o 50%, co skutkowało wzrostem o 3,7 mln euro.
- jeśli stopa bezrobocia spadnie o 1 p.p., spowoduje spadek ECL o 1,7 mln euro.
- jeśli wagi scenariuszy skoryguje się o ujemny wpływ do 67%/0%/33% (odpowiednio scenariusze: bazowy/ pozytywny/ negatywny), ECL wzrośnie o 0,1 mln euro. W analizie z 2022r. wagi scenariuszy skorygowano odpowiednio o 35%/5%/60%, co spowodowało wzrost ECL o 0,4 mln euro.
- jeśli wagi scenariuszy skoryguje się o dodatni wpływ do 67%/33%/0% (odpowiednio scenariusze: bazowy/ pozytywny/ negatywny), ECL spadnie o 0,4 mln euro.
- **Zarządzanie zadłużeniem.** Inbank oferuje swym klientom elastyczne podejście do radzenia sobie z zadłużeniem, gdzie głównym działaniem wspierającym jest możliwość zmiany terminarza spłat tak, by odpowiadał do zmienionej wypłacalności klienta. Coraz więcej uwagi przykładana jest stale do rozwijania praktyki windykacji wewnętrznej i do wprowadzenia w Czechach, kraju ostatnio dołączonym, procesu przypomnień o płatnościach i ich windykacji. Stworzone zostały nowe raporty i przeglądy celem monitorowania jakości portfela i przesunięć pomiędzy grupami zobowiązań zaległych. Inbank regularnie sprzedaje kredyty przeterminowane, których windykacja wewnętrzna przestała być celowa.
- **Grupowanie instrumentów na potrzeby strat mierzonych kolektywnie.** Na potrzeby rezerw na straty kredytowe, modelowane kolektywnie, grupuje się ekspozycje w oparciu o wspólne cechy ryzyka tak, by ekspozycja na ryzyko w danej grupie była jednakowa. Na potrzeby grupowania Inbank musi mieć dostęp do wystarczających informacji, aby być statystycznie wiarygodnym. Tam, gdzie wystarczające informacje nie są wewnętrznie dostępne, na potrzeby modelowania Inbank uwzględnił wzorcowanie wobec uzupełniających danych wewnętrznych/zewnętrznych. Cechami i uzupełniającymi danymi, użytymi dla wyznaczenia grup są: typ produktu, rodzaj umowy, rynek, przeterminowanie w dniach w stosunku do umowy, wiek umowy w miesiącach w zapisach księgowych. Poprawność grupowania jest monitorowana i rewidowana okresowo.

Składowe wyliczeń oczekiwanych strat kredytowych (PD, LGD i EAD) dla ekspozycji detalicznych pochodzą z wewnętrznych danych historycznych. Z uwagi na to, że ekspozycje detaliczne są homogeniczne, rezerwy wynikające z oczekiwanych strat kredytowych są wyliczane w oparciu o historyczne dane spłat tych homogenicznych kredytów i o informacje prognostyczne. Rezerwy na ekspozycje niedetaliczne są wyliczane indywidualnie w oparciu o informacje prognostyczne, zależnie od prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań i finansowego standingu kontrahenta, a także od wartości zabezpieczenia.

Portfel zabezpieczeń Inbanku jest nieistotnej wielkości, ponieważ większość jego portfela kredytowego to niezabezpieczona ekspozycja detaliczna (zakupy na raty, pożyczki, karty kredytowe, roszczenia), gdzie Inbank zapewnia produkt w oparciu o analizę wypłacalności klienta. Niemniej, Inbank udzielił niewielką kwotowo liczbę kredytów również dla podmiotów gospodarczych, gdzie ryzyko jest zabezpieczane różnego rodzaju zabezpieczeniami. Na 31 grudnia 2023r. wolumen kredytów zabezpieczonych wynosił 2,7 mln euro, co stanowi 0,3% (31 grudnia 2022r.: 0,4%) całego portfela.

Zobowiązanie z tytułu wykupu mniejszościowego pakietu udziałów

W uzupełnieniu umowy zakupu-sprzedaży z Mobire Group OÜ, podpisanej w styczniu 2021r., Inbank zawarł też umowę opcji nabycia 100% udziałów w Mobire Group OÜ i dlatego ten mniejszościowy pakiet udziałów jest wykazywany jako zobowiązanie do wykupu. Zobowiązanie z tytułu wykupu jest początkowo wykazywane po bieżącej wartości ceny wykupu. W kolejnych okresach w innych kosztach operacyjnych wykazuje się odwracanie dyskonta.

Stopa dyskontowa jest ustalana z uwzględnieniem stopy oprocentowania, kraju oraz zysku z transakcji. Poza tym, w ostatecznym wyliczeniu stopy dyskonta kierownictwo ujmuje założenia odnośnie zmienności, możliwego ryzyka wojny oraz dyskonto z tytułu braku możliwości zbycia na rynku. Zobowiązanie do wykupu jest powiązanie główne z kapitałem własnym spółki Mobire Group OÜ na koniec roku obrotowego 2025r.

Zdyskontowane zobowiązanie do wykupu oszacowano na kwotę 7.054 tys. euro na 31 grudnia 2023r. (31 grudnia 2022r.: 8.480 tys. euro), skorygowaną o założone zyski w przyszłości, stopą dyskonta po opodatkowaniu 19,9% (2022r.: 20,8%).

Niedzyskontowane zobowiązanie do wykupu oszacowano na kwotę 7.562 tys. euro (31 grudnia 2022r.: 9.588 tys. euro).

Wrażliwość zobowiązania do wykupu jest analizowana na dwa sposoby pokazane w poniższej tabeli.

Analiza wrażliwości zobowiązania do wykupu

	31.12.2023		31.12.2022	
W tys. euro	-1%	+1%	-1%	+1%
Wpływ na zmianę stopy dyskonta	20	-19	40	-40
Wpływ na zmianę Euribor	627	-627	511	-511

Zobowiązanie do wykupu jest powiązane głównie z kapitałem własnym Mobire Group OÜ na koniec roku obrotowego 2025. Kierownictwo wywodzi swój najlepszy szacunek przyszłych zysków z oczekiwanych wolumenów sprzedaży i opłat określonych w umowie handlowej, po potrąceniu kosztów bezpośrednio z nimi powiązanych. Poza tym, kierownictwo posługuje się różnymi scenariuszami biorącymi pod uwagę różne warunki gospodarcze na przestrzeni najbliższych dwóch lat. Kluczowymi czynnikami prognoz na przyszłość są różne strumienie przychodów, wolumeny sprzedaży oraz prognozowane marże brutto, oparte o najświeższe dane i warunki rynkowe.

Zmiany Euribor również wpływają na koszty finansowania Mobire Group OÜ's. Szacunek Euribor na następne dwa lata, zależnie od scenariusza, mieści się w przedziale 4,0% do 4,2%.

Stopa dyskontowa dla zdefiniowanego tu zobowiązania wykupu jest poddawana ocenie co kwartał, zaś pozostałe założenia co roku, albo w momencie wystąpienia istotnej zmiany. Stosując główne założenia kierownictwo oparło się na doświadczeniu z lat poprzednich oraz na najlepszych szacunkach prawdopodobnych oczekiwań. Oczekiwania te są bardziej konserwatywne z uwagi na zmiany sytuacji rynkowej i niepewność.

Dalsze szczegółowe dane w Informacjach dodatkowych 13 i 20.

Informacja dodatkowa 3 Zarządzanie ryzykiem

Informacje ogólne

Ryzyko definiowane jest jako możliwość niekorzystnego odchylenia od oczekiwanych wyników finansowych. Działalność gospodarcza Inbanku wiąże się z szeroką gamą różnego rodzaju ryzyka, przede wszystkim ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności oraz ryzyka operacyjnego. Wśród innych rodzajów ryzyka należy wymienić ryzyko biznesowe, w tym strategii i reputacji, a także ryzyko kapitałowe.

Obszary ryzyka możliwego do zaakceptowania, ich poziom i charakter, a także ich spójność zarówno z modelem biznesowym banku, jak i jego celami strategicznymi, są określone w oświadczeniu o gotowości do ponoszenia ryzyka Rady nadzorczej Inbanku AS. Zasady zarządzania ryzykiem, wymogi i zakresy odpowiedzialności opisują właściwe uregulowania wewnętrzne. Zgodnie z ustalonymi zasadami zarządzania kapitałowego, Inbank musi posiadać wystarczającą wysokość kwalifikowalnych środków własnych na pokrycie tych obszarów ryzyka, aby móc realizować plan strategiczny.

Celem ram zarządzania ryzykiem Inbanku jest identyfikowanie obszarów ryzyka, ich szacowanie i odpowiednie zarządzanie nimi. W szerszej skali celem zarządzania ryzykiem jest optymalizowanie kompromisu między ryzykiem, a zwrotem oraz podnoszenie wartości spółki poprzez minimalizację strat i obniżanie zmienności wyników. Pierwsza zasada ram zarządzania ryzykiem Inbanku opiera się na zdrowym podejściu do podejmowania ryzyka, a zbudowana jest na zasadach trzech linii obrony. Pierwsza linia obrony obejmuje te obszary działalności biznesowej, które odpowiadają za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem na co dzień. Drugą linię obrony stanowi komórka kontroli ryzyka, odpowiadająca za ustalanie metodologii jego zarządzania i raportowania. Trzecią linię obrony stanowią służby audytu wewnętrznego, sprawujące niezależny nadzór nad całą organizacją, łącznie z komórką zarządzającą ryzykiem. Druga zasada ram zarządzania ryzykiem przez Inbank opiera się na zarządzaniu ryzykiem w scentralizowanej i spójnej strukturze w oparciu o fundament Zarządzania ryzykiem przedsiębiorstwa (ERM), która bierze pod uwagę możliwość korelacji między różnymi dziedzinami działalności biznesowej i ryzykiem.

Komórka zarządzania ryzykiem składa raporty z przestrzegania wszystkich zdefiniowanych limitów tolerancji ryzyka na ręce Rady Nadzorczej AS Inbanku przynajmniej raz na kwartał. Wszelkie przekroczenia limitów są natychmiast zgłaszane przełożonym.

Bardziej szczegółowe omówienie zakresów ryzyka zamieszczone jest na stronie internetowej Inbanku: www.inbank.eu.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe odzwierciedla potencjalne straty, jakie mogą wyniknąć z niezdolności lub braku woli kontrahenta do wywiązania się z ciężących na nim zobowiązań umownych wobec Inbanku. Ryzyko kredytowe wynika przede wszystkim z kredytów i pożyczek udzielanych osobom fizycznym, a także w pewnym stopniu podmiotom gospodarczym, instytucjom kredytowym i bankom centralnym.

Inbank prowadzi działalność kredytową w pięciu krajach: w Estonii, na Łotwie, na Litwie, w Polsce i w Czechach. Dla Inbanku znaczenie ma monitorowanie ryzyka w podziale na kraj, ponieważ ryzyko kredytowe wiąże się ściśle z tym, co się dzieje w otoczeniu gospodarczym, łącznie z legislacją, które to elementy mogą być różne na rynkach krajów składowych portfela. Alokację portfela należności Inbanku w podziale na aktywa i kraje pokazuje poniższa tabela.

Alokacja aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, w podziale na kraje

W tys. euro

31.12.2023	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Czechy	Łącznie
Wartość bilansowa należności od banków centralnych	129,453	0	0	53,820	0	183,273
Wartość bilansowa należności od instytucji kredytowych	2,200	442	2,643	4,943	440	10,668
Wartość bilansowa należności z inwestycji w papiery dłużne	15,188	0	18,393	0	0	33,581
Wartość bilansowa należności od osób fizycznych	220,332	90,155	195,581	414,386	10,700	931,154
Wartość bilansowa od nie-finansowych podmiotów gosp.	1,531	0	148	0	0	1,679
Wartość bilansowa należności od innych finansowych podm. gosp.	6,729	0	0	0	0	6,729
Wartość bilansowa innych pożyczek	195	424	1,700	175	0	2,494
Wartość bilansowa innych aktywów finansowych	3,106	419	1,639	84	20	5,268
Należności łącznie	378,734	91,440	220,104	473,408	11,160	1,174,846
Wartość nominalna zobowiązań pozabilansowych, obciążonych ryzykiem	4,649	0	0	0	0	4,649

W tys. euro

31.12.2022	Estonia	Latvia	Lithuania	Poland	Czechia	Total
Wartość bilansowa należności od banków centralnych	114,708	0	0	9,825	0	124,533
Wartość bilansowa należności od instytucji kredytowych	10,282	1,393	2,471	6,510	146	20,802
Wartość bilansowa należności z inwestycji w papiery dłużne	8,415	0	0	0	0	8,415
Wartość bilansowa należności od osób fizycznych	200,441	69,770	166,939	308,961	280	746,391
Wartość bilansowa od nie-finansowych podmiotów gosp.	1,222	0	106	0	0	1,328
Wartość bilansowa należności od innych finansowych podm. gosp.	5,406	0	0	0	0	5,406
Wartość bilansowa innych pożyczek	183	432	1,154	205	1	1,975
Wartość bilansowa innych aktywów finansowych	1,776	287	1,057	254	13	3,387
Należności łącznie	342,433	71,882	171,727	325,755	440	912,237
Wartość nominalna zobowiązań pozabilansowych, obciążonych ryzykiem	4,986	0	0	0	0	4,986

Zarządzanie ryzykiem kredytowym Inbanku we wszystkich krajach, w których prowadzi działalność, jest podporządkowane przede wszystkim poszczególnym aktom prawnym i wytycznym, ustalonym zgodnie z Dyrektywą w sprawie umów o kredyt konsumencki UE, a także odpowiadającym im wewnętrznym uregulowaniom Inbanku, których naczelną zasadą jest zasada odpowiedzialnego udzielania kredytów.

Inbank bierze pod uwagę ryzyko portfela kredytowego, ryzyko koncentracji, ryzyko kraju i ryzyko kontrahenta jako wchodzące w skład ryzyka kredytowego. Zarządzanie ryzykiem kredytowym Inbanku skupia się na unikaniu nadmiernego ryzyka i ograniczaniu jego wysokości z wykorzystaniem następujących środków:

- terminów spłat kredytów udzielonych poniżej średniej;
- kwot udzielonych kredytów znacznie poniżej średniej;
- dobrze zdywersyfikowanego portfela i ograniczonej ekspozycji na ryzyko;
- optymalnego stosunku ryzyka/zwrotu dla udzielonych kredytów;
- podejmowania ryzyka kontrolowanego i ciągłego monitorowania profilu ryzyka;
- regularnego przeprowadzania testów warunków skrajnych i analiz scenariuszy.

Klasyfikacja należności

Należności Inbanku są klasyfikowane zgodnie z decyzją kredytową i procesem udzielania kredytów jako należności detaliczne, czyli od osób fizycznych, oraz należności niedetaliczne, czyli od podmiotów gospodarczych.

W Inbanku, dana ekspozycja jest klasyfikowana jako detaliczna, czyli ekspozycja względem osób fizycznych, jeśli kredyt zostaje udzielony osobom fizycznym. W większości przypadków ekspozycje detaliczne są niezabezpieczone. Decyzje o udzieleniu kredytu są podejmowane, a kredyty udzielane z wykorzystaniem zautomatyzowanych rozwiązań informatycznych, wystandaryzowanych procesów i na standardowych warunkach umowy. Poszczególne ekspozycje detaliczne są marginalnej wysokości, ale w całości stanowią dużą część portfela i mają podobną charakterystykę wewnętrzną. Fakt ten istotnie obniża ryzyko związane z udzielaniem takich kredytów.

Ekspozycje nie spełniające wymogów dla ekspozycji detalicznych uważa się za ekspozycje niedetaliczne, gdzie kredyt udzielany jest podmiotom gospodarczym, decyzje o jego udzieleniu są podejmowane indywidualnie przez Komitet kredytowy, a ryzyka są w większości zabezpieczone różnymi instrumentami zabezpieczenia.

Więcej informacji szczegółowych w Informacji dodatkowej 9.

Należności od osób fizycznych

Zasadniczą linią działalności Inbanku jest oferowanie konsumenckich rozwiązań kredytowych dla osób fizycznych. Skupiając się na tej linii uzyskano wysokie zdywersyfikowanie portfela kredytowego i niską wysokość przeciętnego kredytu. Do oceny wypłacalności klientów będących osobami fizycznymi stosowane jest modelowanie zachowań kredytowych, które oprócz dotychczasowych zachowań płatniczych klienta, jego dochodów i zobowiązań, bierze również pod uwagę inne parametry związane z dyscypliną płatniczą klienta. Modele zachowań kredytowych Inbanku są stale zmieniane w czasie i aktualizowane zgodnie ze zmianami składowych informacji wykorzystywanych do podejmowania decyzji kredytowych oraz ze zmianami w otoczeniu gospodarczym. Dalsze dane w Informacji dodatkowej 9.

Alokacja należności od osób fizycznych wg prawdopodobieństwa braku spłat

W tys. euro 31.12.2023

Rozkład należności brutto

	Faza 1	Faza 2	Faza 3
PD <0,5%	232.947	0	0
PD <3,0%	588.091	715	0
PD <10,0%	79.660	2.351	0
PD >10,0%	13.708	14.199	0
Niewykonane zobowiązania	0	0	21.417
Należności brutto łącznie	914.406	17.265	21.417

Rozkład zobowiązań pozabilansowych

PD <0,5%	0	0	0
PD <3,0%	0	0	0
PD <10,0%	4.601	0	0
PD >10,0%	27	13	0
Niewykonane zobowiązania	0	0	8
Zobowiązania pozabilansowe łącznie	4.628	13	8

Należności i zobowiązania pozabilansowe brutto łącznie	919.034	17.278	21.425
---	----------------	---------------	---------------

W tys. euro 31.12.2022

Rozkład należności brutto

	Faza 1	Faza 2	Faza 3
PD <0,5%	197.848	0	0
PD <3,0%	410.541	2.047	0
PD <10,0%	112.572	2.184	0
PD >10,0%	14.419	13.115	0
Niewykonane zobowiązania	0	0	9.834
Należności brutto łącznie	735.380	17.346	9.834

Rozkład zobowiązań pozabilansowych

PD <0,5%	0	0	0
PD <3,0%	4.065	0	0
PD <10,0%	43	0	0
PD >10,0%	0	12	0
Niewykonane zobowiązania	0	0	16
Zobowiązania pozabilansowe łącznie	4.108	12	16

Należności i zobowiązania pozabilansowe brutto łącznie	739.488	17.358	9.850
---	----------------	---------------	--------------

Przedstawione w powyższej tabeli zobowiązania pozabilansowe stanowią niewykorzystane limity kart kredytowych.

Poniższa tabela przedstawia alokację przeterminowanych należności od osób fizycznych w dniach.

Należności przeterminowane od osób fizycznych w dniach

W tys. EUR

31.12.2023	Należności	Odpis z tytułu utraty wartości			Należności	Pokrycie utraty
Rozkład należności	brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3 r	netto	wartości
0-3 dni	898.068	-5.195	-72	-1.252	891.549	0,73%
4-30 dni	25.255	-1.544	-64	-355	23.292	7,77%
31-89 dni	14.751	0	-2.526	-780	11.445	22,41%
90-179 dni	4.042	0	0	-2.199	1.843	54,40%
180+ dni	10.972	0	0	-7.946	3.026	72,42%
Należności łącznie	953.088	-6.739	-2.662	-12.532	931.155	2,30%

W tys. EUR

31.12.2022	Należności	Odpis z tytułu utraty wartości			Należności	Pokrycie utraty
Rozkład należności	brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3	netto	wartości
0-3 dni	720.227	-4.953	-72	-419	714.783	0,80%
4-30 dni	21.050	-1.601	-100	-154	19.195	8,80%
31-89 dni	12.587	0	-2.407	-301	9.879	21,50%
90-179 dni	2.626	0	0	-1.555	1.071	59,20%
180+ dni	6.070	0	0	-4.607	1.463	75,90%
Należności łącznie	762.560	-6.554	-2.579	-7.036	746.391	2,10%

Inbank skupia się na strategii wzrostu w oparciu o region. Należności Inbanku od osób fizycznych wzrosły o 25% w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2022r. Głównym źródłem wzrostu jest portfel regionu Europy Środkowo-Wschodniej, przy czym Polska utrzymuje stabilny trend wzrostu; dodatkowy wpływ wywarło uruchomienie kilku produktów na nowym rynku czeskim, gdzie portfel wzrósł w ciągu roku o 10 mln EUR.

Choć jakość portfela kredytowego pozostaje dobra, w roku 2023 nastąpił niewielki wzrost rezerw na utratę wartości (+0,2 p.p.) wraz ze zmianą struktury portfela i wzrostem udziału portfela dotkniętego brakiem spłaty należności. Główną przyczyną wzrostu portfela niewykonanych zobowiązań jest odmienna strategia sprzedaży wierzytelności w Polsce, gdzie niewykonane zobowiązania pozostają w bilansie przez dłuższy okres przed ich sprzedażą na rzecz nabywcy wierzytelności, tym samym zwiększając także udział należności przeterminowanych o 90+ dni w portfelu. Na koniec 2023r. kwota naruszonych umów w Polsce, objętych umowami sprzedaży wierzytelności wynosiła 6,3 mln EUR (2022r.: 3,7 mln EUR). Dodatkowo, w ciągu roku wprowadzono zmiany do definicji niewykonania zobowiązania (kryteria nierentownych odroczonej należności zostały skorygowane, co miało wpływ na wzrost rocznego portfela nierentownych odroczonej należności brutto o 4,9 mln EUR), co zwiększyło udział nierentownych odroczonej należności w portfelu.

Należności od niefinansowych podmiotów gospodarczych i podmiotów finansowych

Inbank posiada też portfel kredytów udzielonych podmiotom gospodarczym. W odniesieniu do kredytów dla podmiotów gospodarczych decyzje kredytowe są podejmowane indywidualnie przez Komitet kredytowy w oparciu o ocenę wypłacalności klienta. Dodatkowo, ryzyka związane z kredytami udzielanymi podmiotom gospodarczym są ograniczone różnymi zabezpieczeniami.

Alokacja należności od niefinansowych podmiotów gospodarczych i podmiotów finansowych wg prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań [PD].

W tys. EUR 31.12.2023

Rozkład należności brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3
PD <0,5%	2.494	0	0
PD <3,0%	8.355	0	0
PD <10,0%	73	0	0
PD >10,0%	0	7	0
Niewykonane zobowiązania	0	0	1
Należności brutto łącznie	10.922	7	1

Rozkład zobowiązań pozabilansowych

PD <0.5%	0	0	0
PD <3.0%	0	0	0
PD <10.0%	0	0	0
PD >10.0%	0	0	0
Niewykonane zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe łącznie	0	0	0

Należności brutto i zobowiązania pozabilansowe łącznie	10.922	7	1
---	---------------	----------	----------

W tys. EUR 31.12.2022

Rozkład należności brutto

	Faza 1	Faza 2	Faza 3
PD <0.5%	1,983	0	0
PD <3.0%	6,664	1	0
PD <10.0%	83	0	0
PD >10.0%	0	0	0
Niewykonane zobowiązania	0	0	0
Należności brutto łącznie	8,730	1	0

Rozkład zobowiązań pozabilansowych

PD <0.5%	0	0	0
PD <3.0%	850	0	0
PD <10.0%	0	0	0
PD >10.0%	0	0	0
Niewykonane zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe łącznie	850	0	0

Należności brutto i zobowiązania pozabilansowe łącznie	9.580	1	0
---	--------------	----------	----------

Zobowiązania pozabilansowe przedstawione w tabeli powyżej to niewykorzystane limity kredytowe.

Poniższa tabela podaje alokację należności przeterminowanych od podmiotów gospodarczych w dniach.

Należności przeterminowane od niefinansowych podmiotów gospodarczych i podmiotów finansowych w dniach

W tys. EUR

31.12.2023	Należności	Odpis z tyt. utraty wartości			Należności	Pokrycie utraty
Rozkład należności	brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3	netto	wartości
0-3 dni	10.689	-26	0	0	10.663	0.24%
4-30 dni	232	-1	-1	0	230	0.86%
31-89 dni	7	0	0	0	7	0.00%
90-179 dni	1	0	0	-1	0	100.00%
180+ dni	1	0	0	0	1	0.00%
Należności łącznie	10.930	-27	-1	-1	10.901	0.27%

W tys. EUR

31.12.2022	Należności	Odpis z tytułu utraty wartości			Należności	Pokrycie utraty
Rozkład należności	brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3	netto	wartości
0-3 dni	8.730	-22	0	0	8.708	0,30%
4-30 dni	0	0	0	0	0	0,00%
31-89 dni	1	0	0	0	1	0,00%
90-179 dni	0	0	0	0	0	0,00%
180+ dni	0	0	0	0	0	0,00%
Należności łącznie	8.731	-22	0	0	8.709	0,30%

Jakość portfela niedetalicznych należności Inbanku była dobra w okresie sprawozdawczym, wolumen portfela (łącznie z zobowiązaniami pozabilansowymi) wzrósł o 1,3 mln EUR w porównaniu z 2022r. Ponieważ działalność ta nie stanowi głównej linii biznesowej spółki, nie oczekiwano istotnego wzrostu tego portfela.

Podział portfela na fazy oraz zmiany w wysokości odpisów na straty

Poniższe tabele prezentują podział portfela na fazy i zmiany w wysokości odpisów na straty.

Przesunięcia portfela kredytów dla osób fizycznych między fazami

W tys. EUR	Faza 1 (ECL 12 mies.)	Faza 2 (lifetime ECL dla SICR)	Faza 3 (lifetime ECL dla kred. z utratą wartości)	łącznie
Wartość bilansowa brutto, 31.12.2021	585.120	15.958	6.265	607.343
Przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-15.373	15.373	0	0
do kredytów z utratą wartości (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	-6.813	-1.072	7.885	0
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	3.782	-3.585	-197	0
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	141	-141	0
Nowo udzielone lub nabyte	432.198	0	0	432.198
Splacone i wyłączone z bilansu w okresie	-257.888	-6.463	-1.417	-265.768
Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:	155.906	4.394	6.130	166.430
Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:				
Umorzenia	-5.646	-3.006	-2.561	-11.213
Wartość bilansowa brutto, 31.12.2022	735.380	17.346	9.834	762.560
Przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-17.366	17.366	0	0
do kredytów z utratą wartości (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	-14.301	-2.328	16.629	0
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	4.300	-4.267	-33	0
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	94	-94	0
Nowo udzielone lub nabyte	505.370	0	0	505.370
Splacone i wyłączone z bilansu w okresie	-288.805	-6.437	-974	-296.216
Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:	189.198	4.428	15.528	209.154
Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:				
Umorzenia	-10.172	-4.509	-3.945	-18.626
Wartość bilansowa brutto, 31.12.2023	914.406	17.265	21.417	953.088

Zmiany w wysokości odpisów na straty z portfela kredytów dla osób fizycznych

W tys. Euro	Faza 1 (ECL 12 mies.)	Faza 2 (lifetime ECL dla SICR)	Faza 3 (lifetime ECL dla kred. z utratą wartości)	Łącznie
Odpis na utratę wartości, 31.12.2021	4.960	1.641	4.717	11.318
Przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-133	879	0	746
do kredytów z utratą wartości (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	-108	-277	2.746	2.361
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	62	-336	-90	-364
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	17	-63	-46
Nowo udzielone lub nabyte	11.512	0	0	11.512
Wyłączone z bilansu w okresie	-4.140	-185	-125	-4.450
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-2.707	2.043	2.077	1.413
Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:	4.486	2.141	4.545	11.172
Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:				
Umorzenia	-2.892	-1.203	-2.226	-6.321
Odpis na utratę wartości, 31.12.2022	6.554	2.579	7.036	16.169
Przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-229	1.159	0	930
do kredytów z utratą wartości (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	-230	-583	5.457	4.644
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	48	-479	-20	-451
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	7	-58	-51
Nowo udzielone lub nabyte	12.585	0	0	12.585
Wyłączone z bilansu w okresie	-4.219	-23	-433	-4.675
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-4.283	1.555	2.942	214
Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:	3.672	1.636	7.888	13.196
Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:				
Umorzenia	-3.487	-1.553	-2.392	-7.432
Odpis na utratę wartości, 31.12.2023	6.739	2.662	12.532	21.933

Przesunięcia portfela kredytów dla podmiotów gospodarczych między fazami

W tys. EUR	Faza 1 (ECL 12 mies.)	Faza 2 (lifetime ECL dla SICR)	Faza 3 (lifetime ECL dla kred. z utratą wartości)	łącznie
Wartość bilansowa brutto, 31.12.2021	8.848	0	0	8.848
Przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-1	1	0	0
do kredytów z utratą wartości (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	0	0	1	1
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	0	0	0	0
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	0	0	0
Nowo udzielone lub nabyte	564	0	0	564
Spłacone i wyłączone z bilansu w okresie	-681	0	0	-681
Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:	-118	1	1	-116
Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:				
Umorzenia	0	0	-1	-1
Wartość bilansowa brutto, 31.12.2022	8.730	1	0	8.731
Przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-9	9	0	0
do kredytów z utratą wartości (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	-1	0	1	0
Do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	0	0	0	0
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	0	0	0
Nowo udzielone lub nabyte	6.155	0	0	6.155
Spłacone i wyłączone z bilansu w okresie:	-3.953	-3	0	-3.956
Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:	2.192	6	1	2.199
Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:				
Umorzenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto, 31.12.2023	10.922	7	1	10.930

Zmiany w wysokości odpisów na straty z portfela kredytów dla podmiotów gospodarczych

W tys. EUR	Faza 1 (ECL 12 mies.)	Faza 2 (lifetime ECL dla SICR)	Faza 3 (lifetime ECL dla kred. z utratą wartości)	łącznie
Odpis na utratę wartości, 31.12.2021	25	0	0	25
Przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe na okres:				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	0	0	0	0
do kredytów z utratą wartości (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	0	0	1	1
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	0	0	0	0
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	0	0	0
Nowo udzielone lub nabyte	3	0	0	3
Wyłączone z bilansu w okresie	0	0	0	0
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-6	0	0	-6
Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres	-3	0	1	-2
Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:				
Umorzenia	0	0	-1	-1
Odpis na utratę wartości, 31.12.2022	22	0	0	22
Przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-1	1	0	0
do kredytów z utratą wartości (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	0	0	1	1
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	0	0	0	0
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	0	0	0
Nowo udzielone lub nabyte	15	0	0	15
Wyłączone z bilansu w okresie	-16	0	0	-16
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	7	0	0	7
Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres:	5	1	1	7
Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:				
Umorzenia	0	0	0	0
Odpis na utratę wartości, 31.12.2023	27	1	1	29

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

Limity ryzyka kredytowego z tytułu dłużnych papierów wartościowych są wyznaczone przez Komitet Kredytowy zależnie od emitenta. Na dzień 31 grudnia 2023r., stan inwestycji Inbanku w dłużne papiery wartościowe wynosił 33,6 mln EUR (31 grudnia 2022r.: 8,4 mln EUR), a alokacja portfela papierów dłużnych Inbanku wycenianych po zamortyzowanym koszcie wygląda następująco:

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

W tys. EUR		31.12.2023			31.12.2022		
Typ kontrahenta	Rating kredytowy	Wartość bilansowa brutto	ECL	Kwota wykazana	Wartość bilansowa brutto	ECL	Kwota wykazana
Rząd centralny	A1-A2	32.132	13	32.119	0	0	0
Podmioty gospodarcze	Brak ratingu	1.476	14	1.462	8.425	10	8.415
łącznie		33.608	27	33.581	8.425	10	8.415

Na dzień 31 grudnia 2023r. portfel obligacji składa się z rządowych papierów dłużnych oraz dłużnych papierów wartościowych podmiotów gospodarczych z terminem wykupu przypadającym między 28 marca 2024r. a 10 marca 2027r., a także o kuponach po stopie od 0% do 13,5% i rentowności w zakresie od 3,46% do 9%.

Przy ocenie sytuacji finansowej emitenta dłużnych papierów wartościowych w portfelu brane są pod uwagę ratingi kredytowe przyznawane przez zewnętrzne agencje ratingów kredytowych, które są publikowane, monitorowane i regularnie aktualizowane, a także/lub potencjalne opóźnienia w spłacie. Dla inwestycji w dłużne papiery wartościowe obliczono oczekiwane straty kredytowe. W bilansie wykazano łączny odpis na utratę wartości w kwocie 28 tys. EUR (2022r.: 10 tys. EUR). Bardziej szczegółowe dane podano w Informacji dodatkowej 12.

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

Kierownictwo szacuje, że ekspozycja związana ze środkami pieniężnymi, zdeponowanymi w bankach centralnych i innych instytucjach kredytowych niesie ze sobą immanentnie niskie ryzyko kredytowe. Sytuację tę uzyskuje się poprzez politykę zarządzania ryzykiem Inbanku, który plasując swe aktywa płynne preferuje instytucje kredytowe o wyższym kapitale własnym i silnych ratingach kredytowych. W oparciu o dostępne informacje rynkowe Inbank uważa, że jakość kredytowa tych instytucji finansowych jest dobra.

Poniższa tabela obrazuje ekspozycje względem banków centralnych i instytucji kredytowych wg klas krótkoterminowych ratingów kredytowych przyznanych kontrahentom przez zewnętrzne agencje ratingów kredytowych (rating kredytowy kontrahenta, a jeśli go brak - rating kredytowy jednostki dominującej kontrahenta). Ekspozycje na ryzyko związane z bankami centralnymi ze strefy Euro są uważane za niskie, toteż przypisano im klasę ratingową P-1.

Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych wg ratingów kredytowych

W tys. EUR	31.12.2023	31.12.2022
P-1	192.688	142.015
P-2	927	1.054
Brak ratingu	326	2.266
Łączne należności z banków centralnych i instytucji kredytowych	193.941	145.335

Szacując oczekiwaną stratę kredytową z należności od banków centralnych i instytucji kredytowych Inbank bierze pod uwagę ratingi kredytowe krajów i instytucji kredytowych, podawane przez zewnętrzne agencje ratingów kredytowych, a jednocześnie możliwe opóźnienia w spłacie. Na daty 31 grudnia 2023r. i 31 grudnia 2022r. należności od banków centralnych i instytucji kredytowych nie były przeterminowane. Z uwagi na ten fakt oczekiwane straty kredytowe z należności od banków centralnych i instytucji kredytowych są marginalne, toteż nie wykazano odpisu na nie w bilansie.

Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji, wchodzące integralnie w skład ryzyka kredytowego, powstaje wskutek wysokich ekspozycji wobec jednego kontrahenta, grup powiązanych ze sobą kontrahentów lub grup kontrahentów bez wzajemnych powiązań, jeśli na poziom ryzyka wpływa wspólny czynnik ryzyka. Badając ryzyko koncentracji Inbank bierze pod uwagę aktywa pojedynczego kontrahenta, kontrahentów powiązanych ze sobą, a także tych związanych z jedną branżą, terytorium geograficznym lub czynnikiem ryzyka.

W codziennej działalności Inbank unika podejmowania ryzyka koncentracji skupiając się głównie na kredytach o niewielkich i średnich wolumenach, by uniknąć wysokiej ekspozycji. Inbank nie wyklucza możliwości udzielania wysokich kredytów pod warunkiem istnienia wystarczającego zabezpieczenia lub spełnienia innych bezwzględnych warunków. Na daty: 31 grudnia 2023r. i 31 grudnia 2022r. Inbank nie miał kontrahentów, wobec których ekspozycja łączna przekraczałaby 10% jego środków własnych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako możliwość niekorzystnej zmiany wartości aktywów i zobowiązań Inbanku, albo wartości oczekiwanych przezeń przyszłych przepływów pieniężnych na skutek zmian warunków rynkowych.

Powstawanie ryzyka rynkowego wiąże się z zasadniczą działalnością Inbanku, ale podejmowanie ryzyka nie jest celem samo w sobie. Istota działalności gospodarczej Inbanku implikuje, że nie ponosi on ryzyka towarowego, ani kapitałowego. Stąd, jedynymi rodzajami ryzyka rynkowego, na jakie narażony jest Inbank w wyniku prowadzenia bieżącej działalności są: ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe. Zarządzanie tymi obszarami ryzyka opisują poniższe działy.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to istniejące lub potencjalne ryzyko tego, że niekorzystne zmiany stóp oprocentowania aktywów i zobowiązań Inbanku mogą niekorzystnie wpłynąć na jego zysk i kapitał własny.

Inbank ponosi ryzyko stopy procentowej, jeśli terminy aktualizacji wartości jego głównych pozycji aktywów i pasywów oraz terminy zapadalności są różne, jeśli stopa oprocentowania aktywów i pasywów może być korygowana z różną częstotliwością, albo jeśli struktura aktywów i pasywów jest różna w aspekcie walutowym.

Inbank podejmuje starania, by zabezpieczyć się przed ryzykiem niskich stóp procentowych poprzez ograniczanie i dopasowywanie struktury i terminów zapadalności aktywów i pasywów wrażliwych na zmianę oprocentowania. Przychody odsetkowe z udzielonych kredytów w znacznym stopniu przewyższają koszty odsetek wypłacanych z tytułu depozytów, co pozwala na kompensowanie potencjalnego ujemnego wpływu ryzyka stóp procentowych na Inbank.

Inbank monitoruje i zarządza ryzykiem stóp procentowych zgodnie z wewnętrznymi limitami określonymi przez Radę nadzorczą AS Inbanku. Ryzyko stopy oprocentowania dla Wartości ekonomicznej kapitału własnego i dochodów z odsetek jest szacowane miesięcznie w oparciu o scenariusze tworzone według standardowego podejścia EBA do IRRBB. Oszacowana ekspozycja jest co miesiąc przedstawiana Komisji ds. Aktywów/Pasywów, a także kwartalnie i doraźnie Zarządowi i Radzie nadzorczej. Aby zachować w/w limity, Inbank może korygować oprocentowanie własnych kredytów, albo zawierać transakcje instrumentów hedgingowych, takie jak swapy stopy procentowej. Inbank wylicza i monitoruje swe ryzyko stóp procentowych w trybie ciągłym. Na koniec 2023r. wartość nominalna przeprowadzonych przez Inbank transakcji Swapów stopy procentowej wyniosła 50 mln Euro. Termin zapadalności nabytych instrumentów wynosi pięć lat, przy czym Inbank dokonuje płatności po stałej stopie oprocentowania, zaś otrzymuje płatności po zmiennej stopie oprocentowania, powiązanej z sześciomiesięczną stopą Euribor.

Poniższa tabela przedstawia kwoty skonsolidowanych przepływów pieniężnych z tytułu oprocentowanych aktywów i zobowiązań Inbanku, pogrupowane według terminu zapadalności w przepływach środków pieniężnych z tytułu stałych stóp oprocentowania, albo według następnej daty zmiany oprocentowania w przepływach środków pieniężnych z tytułu zmiennych stóp oprocentowania.

Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej

W tys. euro

31.12.2023	Do 1 miesiąca	1 do 6 miesięcy	6 do 12 miesięcy	>1 rok	łącznie
Aktywa finansowe łącznie	364.792	242.207	130.526	464.667	1.202.192
Zobowiązania finansowe łącznie	209.485	484.641	189.321	291.968	1.175.415
Luka wrażliwości na zmianę stóp oprocentowania netto	155.307	-242.434	-58.795	172.699	26.777

W tys. euro

31.12.2022	Do 1 miesiąca	1 do 6 miesięcy	6 do 12 miesięcy	>1 rok	łącznie
Aktywa finansowe łącznie	294.502	195.601	100.380	330.553	921.036
Zobowiązania finansowe łącznie	106.322	339.908	151.226	256.057	853.513
Luka wrażliwości na zmianę stóp oprocentowania netto	188.180	-144.307	-50.846	74.496	67.523

Na dzień 31 grudnia 2023r. podniesienie stóp procentowych na rynku o 1 punkt procentowy zmniejszyłoby kapitał własny Inbanku, czyli jego wartość ekonomiczną, o -3.574 tys. EUR (31 grudnia 2022r.: zmniejszenie o -2.133 tys. EUR) oraz spadek zysku rocznego o -570 tys. EUR (31 grudnia 2022r.: wzrost o +0,1 tys. EUR). Jednocześnie, obniżenie rynkowych stóp procentowych o 1 punkt procentowy podniosłoby kapitał własny Inbanku (jego wartość ekonomiczną) o +813 tys. EUR (31 grudnia 2022r.: wzrost o +1.993 tys. EUR), a zysk roczny spadłby o -106 tys. EUR (31 grudnia 2022r.: spadek o -703 tys. EUR).

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe to ryzyko wynikające z różnej struktury walutowej aktywów i pasywów Inbanku. Zmiany kursów walut zmieniają wartość aktywów i pasywów, a także wysokość przychodów i kosztów liczonych w walucie funkcjonalnej.

Ryzyko kursowe wynika z działalności Inbanku, prowadzonej w Polsce i Czechach. Inbank generalnie utrzymuje minimalne pozycje walutowe, konieczne dla świadczenia usług na rzecz klientów. Na dzień 31 grudnia 2023r. Inbank nie posiada aktywów, ani pasywów w walutach innych niż Euro, polski złoty i korona czeska. Inbank unika nadmiernego ryzyka kursowego i ogranicza go w rozsądnym zakresie, utrzymując konieczną równowagę między kredytami, a depozytami. Gdy utrzymanie pozycji bilansowej jest niewystarczające do ograniczenia ryzyka kursowego poziomu poniżej akceptowalnego limitu, wykorzystywane są instrumenty pochodne, takie jak kursowe transakcje terminowe są stosowane dla ochrony Inbanku przed niepożądanymi ruchami na rynku. Na koniec 2023r. Inbank miał zobowiązanie pozabilansowe z tytułu instrumentów pochodnych w wysokości 17.063 tysięcy EUR w kursowych transakcjach terminowych, wycenianych według wartości rynkowej netto na 67 tys. EUR (31 grudnia 2022r.: 7.280 tys. Euro w kursowych transakcjach terminowych, wycenianych według wartości rynkowej netto na kwotę 37 tys. EUR). Inbank prowadzi monitoring otwartej pozycji walutowej netto, przeprowadza analizę wrażliwości i testy warunków skrajnych, aby oceniać wpływ niekorzystnych zmian kursów walutowych, a także mierzyć i wyceniać ryzyko walutowe. Scenariusz testu obejmuje jednoczesną niekorzystną zmianę o 10% wszystkich walut, w których Inbank posiada otwartą pozycję walutową netto (pozycje w Euro nie są uważane za pozycje walutowe). Ekspozycja na otwartą pozycję walutową netto jest co miesiąc przedstawiana Komisji ds. Aktywów/Pasywów, a także kwartalnie i doraźnie Zarządowi i Radzie nadzorczej. Graniczny poziom otwartej pozycji walutowej netto jest ustalany w Oświadczeniu dot. Akceptowalnego poziomu ryzyka, wydawanym przez Radę nadzorczą AS Inbanku.

Otwarte pozycje walutowe Inbanku i wyniki analizy wrażliwości przedstawia poniższa tabela.

Otwarte pozycje walutowe

W tys. euro

31.12.2023	EUR	PLN	CZK	łącznie
Aktywa obciążone ryzykiem walutowym	830.703	478.103	11.778	1.320.584
Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	712.545	483.502	447	1.196.494
Otwarta pozycja aktywów pochodnych	11.420	5.644	0	17.064
Otwarta pozycja zobowiązań pochodnych	5.644	0	11.420	17.064
Otwarta pozycja walutowa	123.934	245	-89	124.090
Wpływ na 10% niekorzystną zmianę kursów		25	-9	16

W tys. euro 31.12.2022

	EUR	PLN	CZK	Total
Aktywa obciążone ryzykiem walutowym	689.851	329.754	890	1.020.495
Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	595.797	322.461	312	918.570
Otwarta pozycja aktywów pochodnych	7.256	0	0	7.256
Otwarta pozycja zobowiązań pochodnych	0	7.256	0	7.256
Otwarta pozycja walutowa	101.310	37	578	101.925
Wpływ na 10% niekorzystną zmianę kursów		4	58	62

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, że wypłacalność Inbanku będzie niewystarczająca, by wykonać zobowiązania umowne w terminach bez ponoszenia znacznych kosztów, co oznacza, że spółki Inbanku nie będą w stanie regularnie i terminowo finansować swej działalności, ani likwidować swych pozycji dla wykonania zobowiązań umownych.

W swych rezerwach płynności Inbank uwzględnia salda w bankach centralnych i instytucjach kredytowych, a także dłużne papiery wartościowe wysokiej jakości i płynności, które na dzień 31 grudnia 2023r. stanowiły łącznie 17% sumy bilansowej (31 grudnia 2022r.: 14%). Na dzień 31 grudnia 2023r. wysokiej jakości aktywa płynne Inbanku obejmowały estońskie i litewskie obligacje rządowe. Głównym źródłem finansowania Inbanku są depozyty detaliczne, pozyskiwane na rynkach krajowych jednostki dominującej i jej oddziałów, a poprzez platformę gromadzenia depozytów również z rynków Niemiec, Austrii i Holandii, aby zdywersyfikować ryzyko. W mniejszym zakresie środki banku oraz obligacje podporządkowane są używane do zapewnienia finansowania.

Głównym miernikiem stosowanym do zarządzania pozycją płynności Inbanku jest podejście oparte na analizie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów. Ponadto, ryzyko płynności jest ograniczane poprzez utrzymywanie rezerw płynnościowych, aby móc zarządzać brakiem dopasowania w zakresie tych terminów. W ramach zarządzania ryzykiem płynności regularnie ustala się główne wskaźniki płynności, a także proporcję między terminami zapadalności aktywów i pasywów. Inbank prowadzi regularnie testy warunków skrajnych, wprowadził też skuteczny plan awaryjny na wypadek niedoborów płynności w sytuacjach krytycznych. Sposoby zarządzania ryzykiem płynności opierają się na polityce ryzyka płynności i innych uregulowaniach wewnętrznych. Inbank określił wewnętrzne limity dla wszystkich kluczowych wskaźników płynności.

Podział aktywów i pasywów Inbanku według umownych terminów zapadalności, na bazie niezdyktowanych przepływów pieniężnych, obrazuje poniższa tabela. Aktywa i pasywa nie będące instrumentami pochodnymi są przedstawione według czasu pozostałego do umownego terminu wykupu. Kredyty, dla których rozpoznano utratę wartości są ujmowane po ich wartości bilansowej pomniejszonej o rezerwy na utratę wartości oraz w oparciu o przewidywane terminy wpływu środków. Instrumenty pochodne są prezentowane według ich umownych terminów zapadalności. W przypadku, gdy kwota przypadająca do zapłaty nie jest stała, kwota wykazywana jest ustalana poprzez odniesienie do warunków istniejących na koniec okresu sprawozdawczego.

Alokacje niezdyktowanych przepływów pieniężnych z aktywów i pasywów wg umownych terminów zapadalności

W tys. euro							
31.12.2023	Do 1 miesiąca	1 do 3 miesięcy	3 do 12 miesięcy	1 do 5 lat	> 5 lat	łącznie	Wartość bilansowa
Aktywa							
Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych	193.941	0	0	0	0	193.941	193.941
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	417	2.043	12.290	20.460	0	35.210	33.581
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	79	0	0	0	0	79	79
Kredyty i pożyczki	40.654	75.653	284.967	660.218	182.174	1.243.666	942.056
Inne aktywa finansowe	4.672	110	0	214	272	5.268	5.268
Aktywa łącznie	239.763	77.806	297.257	680.892	182.446	1.478.164	1.174.925
Zobowiązania							
Depozyty klientów	203.191	261.890	432.132	213.221	0	1.110.434	1.081.566
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	12	0	0	38	0	50	50
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	4.171	10.771	48.407	0	63.349	49.745
Inne zobowiązania finansowe	23.953	217	772	9.827	0	34.769	34.769
Zobowiązania z tyt. wynajmu/ leasingu	833	1.537	4.718	19.327	0	26.415	26.158
Zobowiązania łącznie	227.989	267.815	448.393	290.820	0	1.235.017	1.192.288
Zobowiązania pozabilansowe	4.649	0	0	0	0	4.649	0
Luka w terminach zapadalności aktywów i pasywów	7,125	-190.009	-151.136	390.072	182.446	238.498	-17.363

W tys. euro							
31.12.2022	Do 1 miesiąca	1 do 3 miesięcy	3 do 12 miesięcy	1 do 5 lat	> 5 lat	łącznie	Wartość bilansowa
Aktywa							
Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych	145.335	0	0	0	0	145.335	145.335
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	128	255	1.136	5.625	824	7.969	8.415
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	37	0	0	0	0	37	37
Kredyty i pożyczki	33.132	63.653	233.571	534.570	136.358	1.001.284	755.100
Inne aktywa finansowe	2.697	237	179	58	216	3.387	3.387
Aktywa łącznie	181.292	64.145	234.886	540.253	137.398	1.157.975	912.237
Zobowiązania							
Depozyty klientów	95.836	228.717	275.126	246.581	0	846.260	828.894
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0	0	0
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	478	4.583	31.468	0	36.529	30.570
Inne zobowiązania finansowe	20.382	9.122	991	1.651	691	32.837	32.837
Zobowiązania z tyt. wynajmu/ leasingu	745	1.726	5.946	16.929	0	25.346	22.403
Zobowiązania łącznie	116.963	240.043	286.646	296.629	691	940.972	914.704
Zobowiązania pozabilansowe	4.986	0	0	0	0	4.986	0

Więcej informacji na temat innych aktywów finansowych i pozostałych aktywów w Informacji dodatkowej 17.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty wskutek nieadekwatności wewnętrznych procesów, zasobów ludzkich lub systemów, nie funkcjonujących w oczekiwany sposób, albo wskutek zdarzeń zewnętrznych. Na ryzyko operacyjne składa się ryzyko prawne i zgodności z prawem, ryzyko kadrowe oraz ryzyko informatyczne.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje identyfikację kluczowych procesów biznesowych i kluczowych zakresów ryzyka w każdym procesie, wdrażanie adekwatnych instrumentów kontroli i ich dalsze śledzenie. Celem jest stworzenie i wdrożenie silniejszych ram kontroli obszaru ryzyka operacyjnego. Inbank posiada Radę ds. Ryzyka Operacyjnego, która koordynuje zarządzanie ryzykiem operacyjnym w celu zarządzania nim lepiej i sprawniej. Rada opracowuje i wdraża wewnętrzne procesy i uregulowania konieczne dla wdrażania tej polityki, a także procesy i systemy zarządzania ryzykiem operacyjnym. Inbank wdrożył procesy zarządzania incydentami i zatwierdzania nowych produktów, ustalił też plan zachowania ciągłości działalności w sytuacjach kryzysowych. Ponadto, Inbank prowadzi coroczne szkolenia w zakresie ryzyka operacyjnego dla wszystkich swych pracowników, aby podnosić ich świadomość oraz ograniczać ryzyko operacyjne i zarządzać jego obszarami.

Kapitał

Kapitał własny Inbanku zapewnia mu zdolność absorbowania nieoczekiwanych strat, których nie da się uniknąć lub ograniczyć, daje mu też stały i wystarczający bufor zasobów finansowych, umożliwiając wywiązywanie się z zobowiązań wobec interesariuszy. W ten sposób kapitał Inbanku pełni funkcję ostatecznych zasobów, chroniących go przed ryzykiem.

Poniższe tabele pokazują skład środków własnych Inbanku oraz minimalne wymogi posiadania buforów kapitałowych, odpowiednich dla banku na dzień 31 grudnia 2023r.

Kapitał własny

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny, wykazany w skonsolidowanym bilansie	124.090	101.924
Korekty wynikające z regulacji	-16.988	-13.203
Wartości niematerialne i prawne	-19.561	-17.445
Korekty wynikające z przepisów przejściowych do IFRS 9	2.573	4.242
Kapitał podstawowy, kapitał kategorii 1	107.102	88.721
Dodatkowy kapitał kategorii 1	18.750	7.650
Kapitał kategorii 1	125.852	96.371
Kapitał kategorii 2	31.000	23.000
Kapitał własny	156.852	119.371

Zgodnie z rozporządzeniem UE, zbadany zysk za okres sprawozdawczy może być zaliczony do zysków zatrzymanych po uzyskaniu zgody właściwych organów. Powyższe wyliczenia obejmują zysk netto uzyskany, ale jeszcze nie zatwierdzony przez właściwe organy za ostatnie trzy miesiące 2023r. w kwocie 2.776 tysięcy Euro (31 grudnia 2022r.: uzyskany, ale jeszcze nie zatwierdzony za ostatnie dwa miesiące 2022r. w kwocie 1.225 tysięcy Euro). Wyłączenie w/w zysku ze środków własnych Inbanku spowodowałoby ich obniżenie do 154.076 tysięcy Euro (31 grudnia 2022r.: do 118.146 tysięcy Euro).

Bufory kapitałowe

	31.12.2023	31.12.2022
Wymagany bufor specyficzny dla instytucji (jako procent łącznej wysokości ekspozycji na ryzyko)	3,19%	2,50%
z czego: wymagany bufor ochrony kapitału	2,50%	2,50%
z czego: wymagany bufor antycykliczny	0,69%	0,00%
z czego: bufor na ryzyko systemowe	0,00%	0,00%

Rada Nadzorcza AS Inbanku jest odpowiedzialna za całościowe planowanie struktury kapitału. Planowanie kapitałowe przyczynia się do tego, iż Inbank jest dobrze zabezpieczony, by sprostać sytuacji wymagającej dodatkowego kapitału, a także ma zapewniony odpowiedni bufor, który wspiera wzrost na istniejących rynkach oraz wchodzenie na nowe rynki. Planowanie kapitałowe Inbanku uwzględnia następujące czynniki:

- minimalną wysokość kapitału, wymaganą prawem i regulacjami, łącznie z buforami;
- poziom kapitału, konieczny dla sprostania sytuacjom nieprzewidzianym i trudnym;
- wymaganą przez akcjonariuszy stopę zwrotu i efektywne zarządzanie kapitałem;
- poziom kapitału konieczny, by kontrahenci uważali Inbank za rzetelnego partnera, a także by zapewnić sprawniejszy dostęp do rynku finansowania.

Komórki zarządzania finansowego i ryzykiem Inbanku stale monitorują adekwatność kapitałową, aby zapewnić przestrzeganie regulacyjnych wymogów odnośnie kapitału, dźwigni oraz progów wyznaczonych przez Radę Nadzorczą AS Inbanku. Ponadto, finansowy plan naprawczy Inbanku daje jego kierownictwu szeroką gamę możliwości podjęcia działań na wypadek skrajnych warunków kapitałowych.

W roku obrotowym oraz w okresie porównawczym Inbank spełniał wszystkie wymogi kapitałowe.

Inne informacje wymagane w ramach Filaru III są dostępne na stronie internetowej Inbanku www.inbank.eu.

Informacja dodatkowa 4 Segmenty biznesowe

Segmenty biznesowe to jednostki, które podejmują działalność biznesową, która może generować dochód lub koszty, a których wyniki operacyjne są regularnie sprawdzane przez głównego członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji (CODM). CODM dokonuje alokacji zasobów i ocenia wyniki dla danego podmiotu. Funkcje CODM pełni Zarząd Inbanku.

Inbank dzieli swą działalność biznesową na segment zgodnie z kierunkiem działalności i geograficzną lokalizacją, tj. w Estonii, na Łotwie, na Litwie, w Polsce i w Czechach.

Inbank prowadzi działalność na następujących polach: bankowość, wynajem, inwestycje. W skład segmentu bankowości wchodzi Inbank oraz jej podmioty zależne: Inbank Finance. Łotwa, Litwa, Polska i Czechy reprezentują odrębne jednostki działające w tych krajach. Segment wynajmu, to działalności Mobire w ramach Inbanku oraz Inbank Rent, która skonsolidowała tę linię działalności na rynkach estońskim, łotewski i litewskim. Segment działalności inwestycyjnej obejmuje pozostałe jednostki wcześniej nie wymienione. Ich kluczową działalnością jest prowadzenie holding oraz wynajmu sprzętu.

Depozyty gromadzone poprzez partnerskie platformy w Niemczech, Austrii i Holandii są ujmowane w segmencie działalności w Estonii.

Segmenty biznesowe to spółki Inbanku o odrębnych danych finansowych, stanowiących również podstawę regularnego monitorowania wyników biznesowych przez kierownictwo Inbanku. Inbank monitoruje rentowność, wskaźnik kosztów/korzyści, wzrost i jakość każdego segmentu operacyjnego.

Na działalność bankową składają się produkty kredytowe, z których największą część stanowią zakupy ratalne. Inbank Ventures, wchodząca w skład segmentu inwestycyjnego, oferuje wynajem sprzętu spółkom Inbanku, Mobire oferuje usługi wynajmu samochodów, zaś Inbank Rent oferuje usługi wynajmu sprzętu informatycznego.

Podane w sprawozdaniu przychody z segmentów obejmują przychody z transakcji pomiędzy segmentami. Transakcje takie to np. kredyty udzielane przez Inbank oraz Inbank Finance, a także usługi świadczone spółkom grupy konsolidacyjnej przez Inbank Ventures OÜ. Powyższe transakcje są wykazywane po cenach rynkowych.

Inbank nie posiada żadnych klientów, od których przychód stanowiłby więcej niż 10% odnośnego rodzaju skonsolidowanych przychodów Inbanku.

COMD odpowiada za alokację środków i ocenę rentowności działalności. Głównymi miernikami stosowanymi przez głównego członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji są łączny przychód i zysk/strata. Wysokość łącznych przychodów i zysków/ strat poszczególnych segmentów przedstawiono poniżej, przy czym istotne segmenty przedstawione są odrębnie.

Przychody z objętych sprawozdaniem segmentów i struktura zysków netto

W tys. euro 2023	Estonia	Łotwa	Działalność bankowa			Czechy	Wynajem	Inwestycje	Eliminacje	Łącznie
Przychody z odsetek w oparciu o EIR	47.567	9.386	19.504	41.048	460	4	159	-19.405		98.723
<i>w tym przychody od klientów zewnętrznych</i>	29.110	9.386	19.504	40.259	460	4	0	0		98.723
<i>w tym przychody od klientów wewnętrznych</i>	18.457	0	0	789	0	0	159	-19.405		0
Przychody z opłat i prowizji	473	0	0	0	0	0	0	0		473
<i>w tym opłaty za obsługę kredytów</i>	311	0	0	0	0	0	0	0		311
<i>w tym inne opłaty</i>	162	0	0	0	0	0	0	0		162
Usługi wynajmu	0	0	0	0	0	23.905	0	0		23.905
Zbycie aktywów uprzednio wynajmowanych klientom	0	0	0	0	0	14.155	0	0		14.155
Inne przychody operacyjne	12.909	77	155	77	0	604	997	-14,050		769
<i>w tym od klientów zewnętrznych</i>	432	48	136	93	0	604	9	-553		769
<i>w tym od klientów wewnętrznych</i>	12.477	29	19	-16	0	0	988	-13.497		0
Przychody łącznie	60.949	9.463	19.659	41.125	460	38.668	1.156	-33.455		138.025
Zysk netto z aktywów finansowych wycenianych po wartości godziwej	40	0	0	-54	0	0	0	0		-14
Zysk/ strata na kursach wymiany	-294	0	0	423	-2	0	1	0		128
Koszty odsetkowe	-23.091	-2.335	-5.116	-29.247	-418	-4.528	0	19.404		-45.331
Koszty opłat i prowizji	-1.954	-252	-947	-972	-74	0	0	0		-4.199
<i>w tym opłaty za uruchomienie kredytów</i>	-313	-154	-266	-660	-70	0	0	0		-1.463
<i>w tym opłaty za obsługę kredytów</i>	-1.219	-80	-573	-309	0	0	0	0		-2.181
<i>w tym inne opłaty</i>	-422	-18	-108	-3	-4	0	0	0		-555
Koszt usług wynajmu	0	0	0	0	0	-15.896	0	0		-15.896
Koszt zbytych aktywów, poprzednio wynajmowanych klientom	0	0	0	-1	0	-12.597	0	42		-12.556
Koszty łącznie	-25.299	-2.587	-6.063	-29.851	-494	-33.021	1	19.446		-77.868
Koszty operacyjne	-23.263	-4.033	-8.368	-8.725	-1.782	-3.316	-1.492	14.045		-36.934
<i>w tym amortyzacja</i>	-4.578	-178	-752	-173	-64	-20	-309	67		-6.007
Udział w zyskach jedn. stowarzyszonych	501	0	0	0	0	0	1	-252		250
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-4.228	-1.406	-2.347	-4.979	-243	0	0	0		-13.203
Zysk brutto	8.660	1.437	2.881	-2.430	-2.059	2.331	-334	-216		10.270
Podatek dochodowy	0	-260	-468	332	328	0	0	0		-68
Zysk/ strata netto	8.660	1.177	2.413	-2.098	-1.731	2.331	-334	-216		10.202
Nakłady kapitałowe	4.349	0	353	0	0	109	0	0		4.811
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	0	0	0	4.061	444	0	0	0		4.505
Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego	0	0	-204	0	0	0	0	0		-204
Aktywa łącznie	1.084.803	91.846	204.009	479.099	11.856	106.898	17.954	-675.881		1.320.584
Zobowiązania łącznie	995.689	84.374	181.374	486.162	14.388	91.617	7.083	-664.193		1.196.494
Kapitał własny łącznie	89.114	7.472	22.635	-7.063	-2.532	15.281	10.871	-11.688		124.090
Pracownicy pełnoetatowi	206	32	61	71	15	45	-	-		430

(ciąg dalszy na następnej stronie)

(kontynuacja poprzedniej strony)

W tys. euro	Działalność bankowa					Wynajem		Elimina-	łącznie
2022	Estonia	Łotwa	Inwesty- Litwa	Polska	Czechy		cje	cje	
Przychody z odsetek w oparciu o EIR	30.717	6.800	15.600	23.956	3	4	0	-8.876	68.204
w tym od klientów zewnętrznych	21.841	6.800	15.600	23.956	3	4	0	0	68.204
w tym od klientów wewnętrznych	8.876	0	0	0	0	0	0	-8.876	0
Przychody z opłat i prowizji	387	0	0	0	0	0	0	0	387
w tym opłaty za obsługę kredytów	184	0	0	0	0	0	0	0	184
w tym inne opłaty	203	0	0	0	0	0	0	0	203
Usługi wynajmu	0	0	0	0	0	18.152	0	0	18.152
Zbycie aktywów uprzednio wynajmowanych	0	0	0	0	0	9.928	0	0	9.928
Inne przychody operacyjne	9.236	71	112	152	0	503	817	-10.350	541
klientom									
w tym od klientów zewnętrznych	357	50	79	69	0	434	8	-456	541
w tym od klientów wewnętrznych	8.879	21	33	83	0	69	809	-9.894	0
Przychody łącznie	40.340	6.871	15.712	24.108	3	28.587	817	-19.226	97.212
Zysk netto z aktywów finansowych	-15	0	0	47	0	0	0	0	32
Zysk/ strata na kursach wymianv wycenianych po wartości godziwej	359	0	0	-1.136	-3	0	0	0	-780
Koszty odsetkowe	-12.258	-1.039	-3.005	-11.280	-21	-1.404	-10	8.865	-20.152
Koszty opłat i prowizji	-1.506	-210	-825	-731	-3	0	0	0	-3.275
W tym opłaty za uruchomienie kredytów	-260	-130	-220	-524	-2	0	0	0	-1.136
W tym opłaty za obsługę kredytów	-922	-58	-548	-200	-1	0	0	0	-1.729
W tym inne opłaty	-324	-22	-57	-7	0	0	0	0	-410
Koszt usług wynajmu	0	0	0	0	0	-13.317	0	0	-13.317
Koszt zbytych aktywów uprzednio wynajmowanych	0	0	0	-3	0	-7.169	-1	-1.190	-8.363
Koszty łącznie	-13.420	-1.249	-3.830	-13.103	-27	-21.890	-11	7.675	-45.855
—klientom									
Koszty operacyjne	-16.661	-3.259	-7.864	-7.138	-915	-3.464	-2.571	11.553	-30.319
w tym amortyzacja	-3.092	-180	-792	-146	-47	-18	-252	55	-4.472
Udział w zyskach jedn. stowarzyszonych	-3	0	0	0	0	0	12.381	-959	11.419
Straty z tytułu utraty wartości kredytów	-3.961	-1.217	-2.351	-3.640	-1	0	0	0	-11.170
Zysk brutto	6.295	1.146	1.667	227	-940	3.233	10.616	-957	21.287
Podatek dochodowy	-2	0	-125	-194	125	0	0	0	-196
Zysk/strata netto	6.293	1.146	1.542	33	-815	3.233	10.616	-957	21.091

(ciąg dalszy na następnej stronie)

(kontynuacja z poprzedniej strony)

W tys. euro	Działalność bankowa Inwesty-					Wynajem	Elimina-		Łącznie
	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Czechy		cje	cje	
2022									
Nakłady kapitałowe	-3.503	0	-482	0	0	0	0	1	-3.984
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	0	0	0	-3.037	-129	0	0	1	-3.165
Zobowiązania z tyt. pod. odroczonego	0	0	113	0	0	0	0	75	188
Aktywa łącznie	913.985	71.830	174.357	329.822	890	75.774	25.930	-572.093	1.020.495
Zobowiązania łącznie	815.707	65.535	154.135	334.302	1.761	63.416	8.513	-524.798	918.571
Kapitał własny łącznie	98.278	6.295	20.222	-4.480	-871	12.358	17.417	-47.295	101.924
Pracownicy pełnoetatowi	146	33	64	60	11	38	-	-	352

Więcej informacji na temat przychodów odsetkowych opartych o EIR oraz kosztów odsetkowych podano w Informacji dodatkowej 5, na temat przychodów z opłat i prowizji oraz kosztów w Informacji dodatkowej 6, na temat innych przychodów i kosztów operacyjnych w Informacji dodatkowej 7, na temat kosztów operacyjnych w Informacji dodatkowej 8, na temat strat wynikających z utraty wartości kredytów i pożyczek w Informacji dodatkowej 9, na temat podatku dochodowego w Informacji dodatkowej 10 oraz na temat udziałów w zyskach jednostek stowarzyszonych w Informacji dodatkowej 13.

Informacja dodatkowa 5 Dochody z odsetek

Dochody z odsetek

W tys. euro	2023	2022
Przychody z odsetek w oparciu o EIR		
Kredyty dla osób fizycznych	92.334	67.032
Kredyty dla podmiotów gospodarczych	775	117
Banki centralne, instytucje finansowe i kredytowe	5.614	1.055
Przychody z odsetek łącznie	98.723	68.204
Koszty odsetkowe		
Depozyty przyjęte	-41.335	-17.441
Dłużne papiery wartościowe sprzedane	-2.757	-2.112
Zobowiązania leasingowe	-1.239	-599
Koszty odsetkowe łącznie	-45.331	-20.152
Dochód z odsetek	53.392	48.052

Więcej informacji na temat dochodów i kosztów odsetkowych w podziale na dziedziny działalności podano w Informacji dodatkowej 4.

Informacja dodatkowa 6 Dochody z opłat i prowizji

Dochody z opłat i prowizji

W tys. euro	2023	2022
Przychody z opłat i prowizji		
Osoby fizyczne	471	387
<i>w tym: wykazywane w czasie</i>	278	165
<i>w tym: wykazywane na dany moment w czasie</i>	193	222
Podmioty gospodarcze	2	0
<i>w tym: wykazywane w czasie</i>	2	0
Przychody z opłat i prowizji łącznie	473	387
Koszty opłat i prowizji		
Opłaty za uruchomienie kredytów	-1.463	-1.136
Koszty obsługi kredytów	-2.181	-1.729
Inne koszty opłat	-555	-410
Koszty opłat i prowizji łącznie	-4.199	-3.275

Więcej informacji na temat przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji w podziale na segmenty biznesowe podano w Informacji dodatkowej 4.

Informacja dodatkowa 7 Inne przychody i koszty operacyjne usług wynajmu

Inne przychody operacyjne

W tys. euro	2023	2022
Grzywny i kary	718	525
Inne przychody	51	16
Inne przychody operacyjne łącznie	769	541

Koszty usług wynajmu

W tys. euro	2023	2022
Amortyzacja, aktywa na wynajem	-11.124	-8.065
Inne koszty, wynajem	-4.772	-5.252
Łączny koszt usług wynajmu	-15.896	-13.317

Więcej informacji na temat innych przychodów operacyjnych w podziale na segmenty działalności podaje Informacja dodatkowa 4.

Informacja dodatkowa 8 Koszty operacyjne

Koszty operacyjne

W tys. euro	2023	2022
Koszty osobowe		
Koszty osobowe	12.900	10.971
Podatek socjalny i inne podatki	3.728	2.851
Koszty osobowe łącznie	16.628	13.822
Koszty marketingu		
Reklama i marketing	2.603	2.625
Koszty sprzedaży	663	725
Koszty marketingu łącznie	3.266	3.350
Koszty administracji		
Koszty IT	2.757	2.244
Utrzymanie biura i wydatki w miejscu pracy	1.753	1.269
Koszty postępowań prawnych i windykacyjnych	953	1.140
Koszty związane z pracownikami	775	760
Składki na fundusz gwarancyjny	2.157	472
Koszty nadzoru	419	136
Koszty szkoleń i podróży służbowych	642	539
Usługi pozyskiwane od stron trzecich	268	354
Koszty transportu	321	262
Podatki odprowadzane	210	189
Grzywny	2	118
Inne	776	1.192
Koszty administracji łącznie	11.033	8.675

Inbank nie posiada programów emerytalnych w uzupełnieniu do systemu emerytalno-rentowego obowiązującego w kraju, w którym prowadzi działalność.

Zgodnie z przepisami Estonii, pracodawca ma obowiązek odprowadzać składki na ubezpieczenie społeczne (33%), obejmujące składkę zdrowotną (13%) i ubezpieczenie emerytalne (20%), a także ubezpieczenie na wypadek bezrobocia (0,8%).

Przepisy polskiego prawa nakładają na pracodawcę obowiązek odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne (29,97%), na które składa się ubezpieczenie zdrowotne (9%), ubezpieczenie wypadkowe (0,67%), ubezpieczenie na wypadek bezrobocia oraz fundusz gwarantowanych świadczeń pracowniczych (2,55%), których wysokość wyliczana jest jako procent podstawy naliczania składki.

W myśl litewskiego prawa, pracodawca ma obowiązek odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne, obejmujące składkę na ubezpieczenie na wypadek bezrobocia (1,31%), składki na fundusz świadczeń długoterminowych (0,16%), ubezpieczenia społeczne na wypadki przy pracy i choroby zawodowe (0,14%), których wysokość wyliczana jest jako procent podstawy naliczania składki.

Zgodnie z łotewskim prawem pracodawca obowiązany jest odprowadzać składki na ubezpieczenie społeczne (34,09%), w tym ubezpieczenie emerytalne (23,91%), chorobowe i macierzyńskie (3,47%), ubezpieczenie na wypadek niepełnosprawności (2,29%), ubezpieczenie na wypadek bezrobocia (1,6%) i ubezpieczenie rodzicielskie (1,16%), wyliczane jako procent od kwoty stanowiącej podstawę naliczania składki.

W myśl czeskiego prawa pracodawca ma obowiązek odprowadzać składki na ubezpieczenie zdrowotne (9%) i ubezpieczenie społeczne (25%), w tym ubezpieczenie chorobowe (2,3%), emerytalne (21,5%), a także dokonywać wpłat w ramach krajowej polityki zatrudnienia (1,2%).

Koszty są wykazywane w zestawieniu dochodów całkowitych za okres, w którym pracownik miał prawo do wynagrodzenia.

Więcej informacji na temat kosztów operacyjnych w podziale na segmenty działalności w Informacji dodatkowej 4.

Średni stan zatrudnienia

Średni stan zatrudnienia	31.12.2023	31.12.2022
Estonia	213	154
Litwa	65	56
Łotwa	37	34
Polska	66	61
Czechy	13	12
łącznie	394	317

Usługi świadczone przez audytora

W tys. euro	2023	2022
Badanie sprawozdania finansowego Inbanku za zakończony rok	288	263
Inne usługi świadczone na rzecz Inbanku	67	91
łącznie	355	354

W koszty osobowe wchodzi rezerwa na premie w kwocie 861 tys. Euro (2022r.: 1.504 tys. Euro), która stanowi 5% łącznych kosztów osobowych (2022r.: 11%).

W roku obrotowym 2023 Inbank skapitalizował 4.810 tys. Euro (2022r.: 4.073 tys. Euro) kosztów osobowych jako wartości niematerialne i prawne.

Informacja dodatkowa 9 Kredyty i pożyczki

Rozkład należności w podziale na sektory klientów

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Rozkład należności w podziale na sektory klientów		
Osoby fizyczne	953.088	762.560
Podmioty gospodarcze	10.930	8.731
Kredyty i pożyczki przed odpisem z tytułu utraty wartości	964.018	771.291
Odpis z tytułu utraty wartości	-21.962	-16.191
Kredyty i pożyczki łącznie	942.056	755.100

Dalsze informacje na temat kredytów i pożyczek w Informacjach dodatkowych 3 i 25.

Zmiany w stratach z tytułu utraty wartości

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Saldo strat z tytułu utraty wartości na początek okresu	-16.191	-11.343
Rezerwa na utratę wartości, ustanowiona w okresie sprawozdawczym	-25.310	-19.215
Spisano z bilansu i sprzedano w okresie	19.539	14.367
Łączne straty z tytułu utraty wartości	-21.962	-16.191

Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W tys. euro	2023	2022
Straty z tytułu utraty wartości za okres sprawozdawczy	-25.310	-19.215
Kwoty odzyskane z kredytów spisanych z bilansu i sprzedanych	12.107	8.045
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek łącznie	-13.203	-11.170

Inbank regularnie sprzedaje należności przeterminowane o więcej niż 90 dni bez zobowiązania do ich odkupu (z wyjątkiem oszustwa lub zgonu klienta, o ile miały miejsce przed ukończeniem transakcji sprzedaży). Różnica między ceną sprzedaży a wartością bilansową wierzytelności dłużnych jest wykazywana w rachunku zysków i strat, zaś inne dochody całkowite pod pozycją strat z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek. Łączna kwota wierzytelności jest wyłączana z bilansu.

Więcej szczegółowych informacji na temat strat z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w podziale na segmenty biznesowe podaje Informacja dodatkowa 4.

Informacja dodatkowa 10 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy

W tys. euro	2023	2022
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat i w sprawozdaniu z innych dochodów całkowitych	-988	-998
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	920	802
Łącznie	-68	-196

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za rok

W tys. euro	2023	2022
Zysk przed opodatkowaniem	10.270	21.287
Teoretyczne obciążenie podatkowe po stawce ustawowej (14%)	-1.438	-2.980
Dochód niepodlegający opodatkowaniu	1.155	1.011
Koszty niepodlegające odliczeniu	-846	-898
Wpływ różnych stóp podatkowych w innych krajach	1.176	2.791
Inne korekty	-115	-120
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za rok	-68	-196

Analizę podatków odroczonych według typu przejściowej różnicy przedstawiono w tabeli poniżej.

Podatki odroczone

W tys. euro	2023	2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Rezerwa na straty kredytowe z kredytów i pożyczek	1.636	1.105
Kredyty i pożyczki	3.184	2.888
Strata podatkowa z przeniesienia	460	129
Inne	256	213
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5.536	4.335
Pasywa z tytułu podatku odroczonego		
Koszty odroczone	1.213	1.277
Inne	22	79
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	1.235	1.356
Pozycja z tytułu podatku odroczonego netto	4.301	2.979

Aktywo podatkowe, powstałe w Polsce może być spożytkowane na obniżenie przyszłych zobowiązań podatkowych.

Dystrybucja zysku zatrzymanego w postaci dywidendy dla właścicieli podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym po maksymalnej stawce 20/80 od wypłaconej kwoty dywidend netto. Na dzień 31 grudnia 2023r. zysk zatrzymany Inbanku wynosił 77.795 tys. Euro, z czego kwota 6.566 tys. Euro byłaby dostępna do wypłaty w postaci dywidend, z uwzględnieniem wymogów kapitałowych (31 grudnia 2022r.: 67.522 tys. Euro, z czego kwota

4.548 tys. Euro byłaby dostępna do wypłaty w postaci dywidend). Odpowiadający jej podatek dochodowy wyniósłby 1.642 tys. Euro (31 grudnia 2022r.: 1.137 tys. Euro).

Dalsze informacje szczegółowe o podatku dochodowym w podziale na segment biznesowe w Informacji dodatkowej 4.

Informacja dodatkowa 11 Środki pieniężne

Środki pieniężne

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Należności od banków centralnych	162.253	112.544
Należności od instytucji kredytowych	10.668	18.345
Środki pieniężne łącznie	172.921	130.889

Wszystkie salda podane w powyższej tabeli posiadały pierwotny termin wymagalności poniżej trzech miesięcy i charakteryzowały się nieznacznym ryzykiem kredytowym, ale nie obejmowały obowiązkowych rezerw w bankach centralnych, które stanowią ustawowo wymagane depozyty rezerwowe niedostępne do finansowania bieżącej działalności.

Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmują należności od banków centralnych (z wyłączeniem rezerwy ustawowej) oraz krótkoterminowe (do trzech miesięcy) należności od innych instytucji kredytowych.

Z uwagi na krótki okres pozostawiania środków pieniężnych bez obrotu (poniżej trzech miesięcy), ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

W roku zakończonym 31 grudnia 2023r. środki w bankach centralnych były oprocentowane, dając kwotę 5.610 tys. Euro (2022r.: 648 tys. Euro).

Więcej informacji o należnościach z banków centralnych i instytucji kredytowych w Informacji dodatkowej 3.

Informacja dodatkowa 12 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	33.411	8.378
<i>w tym inwestycje w rządowe papiery dłużne</i>	32.018	0
<i>w tym inwestycje w dłużne papiery wartościowe podmiotów gospodarczych</i>	1.393	8.378
Naliczone odsetki	170	37
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe łącznie	33.581	8.415

Na dzień 31 grudnia 2023r., na portfel dłużnych papierów wartościowych składały się rządowe papiery dłużne oraz dłużne papiery wartościowe podmiotów gospodarczych o terminach wykupu przypadających między 28 marca 2024r. a 10 marca 2027r., o procentowaniu od 0% do 13,5% i rentowności od 3,46% do 9%.

Na dzień 31 grudnia 2022r. na portfel dłużnych papierów wartościowych Inbanku składały się papiery wartościowe o różnych terminach wykupu, przypadających między 1 grudnia 2023r. a 1 sierpnia 2029r., o oprocentowaniu od 3% p.a. + 12 mies. Euribor do 11,5%, o rentowności od 3% + 12 mies. Euribor do 14,5%.

Więcej informacji na temat inwestycji w dłużne papiery wartościowe w Informacji dodatkowej 3 i 25.

Informacja dodatkowa 13 Połączenia podmiotów gospodarczych oraz inwestycje w jednostki stowarzyszone i zależne

Inbank AS jest zarejestrowany i prowadzi działalność w Estonii, z oddziałami w Czechach, na Litwie i w Polsce.

Spółki wymienione poniżej należą na dzień 31 grudnia 2023r. do konsolidacyjnej grupy AS Inbanku:

Firma spółki	Rok nabycia/założenia	Siedziba	Działalność	31.12.2023		31.12.2022	
				Udział kapit. (%)	Koszt (tys. EUR)	Udział kapit. (%)	Koszt (tys. EUR)
SIA Inbank Latvia	2014	Łotwa	Finansowanie	100	519	100	519
Inbank Ventures OÜ (uprzednio Maksekeskus Holding OÜ)	2016	Estonia	Holding i wynajem sprzętu	100	454	100	454
Inbank Payments OÜ	2019	Estonia	Spółka holdingowa	100	3	100	3
AS Inbank Finance	2021	Estonia	Finansowanie	100	3.100	100	3.100
IBF Polska sp. z o.o	2022	Polska	Finansowanie	100	44	100	44
AS Inbank Rent	2023	Estonia	Wynajem	100	500		
Inbank Rent SIA	2023	Łotwa	Wynajem	100	3		
Mobire Group OÜ	2021	Estonia	Wynajem	66	9.660	53	9.660
Mobire Eesti AS	2021	Estonia	Wynajem	66		66	
Mobire Latvija SIA	2021	Łotwa	Wynajem	66		66	
Mobire Lietuva UAB	2021	Litwa	Wynajem	66		66	

Więcej danych w Informacji dodatkowej 4.

Kapitał głównych jednostek zależnych

W tysiącach EUR	31.12.2023	31.12.2022
SIA Inbank Latvia	7.471	6.295
Mobire Group OÜ	14.792	12.358
AS Inbank Finance	22.244	43.486
Inbank Ventures OÜ (uprzednio Maksekeskus Holding OÜ)	10.869	17.415
AS Inbank Rent	489	-
Inbank Rent SIA	3	-

W dniu 20 czerwca 2022r. Narodowy Bank Czech udzielił licencji bankowej na prowadzenie działalności bankowej w Republice Czeskiej. Licencja została udzielona na czas nieokreślony. Do końca 2023r. oddział w Czechach posiadał już portfel kredytowy przekraczający kwotę 10 mln Euro (31 grudnia 2022: 280 tys. Euro).

W dniu 5 sierpnia 2022r. AS Inbank utworzył swój podmiot zależny, IBF Polska Sp. z o.o., w Polsce. Do głównych linii działalności tego podmiotu należą między innymi: inne usługi finansowe, inna działalność wspierająca usługi finansowe oraz przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i inna podobna działalność.

W dniu 21 marca 2023r. Inbank utworzył swój podmiot zależny w Estonii pod firmą AS Inbank Rent. Główną linią działalności tego podmiotu jest wynajem. W dniu 8 listopada 2023r. AS Inbank Rent utworzył swój podmiot zależny na Łotwie pod firmą Inbank Rent SIA, aby rozszerzyć działalność w zakresie wynajmu poza Estonię.

W dniu 20 czerwca 2023r. Inbank nabył dodatkowy pakiet 12,67% udziałów w Mobire Group OÜ. Łączny udział Inbanku w Mobire Group OÜ po objęciu wyniósł 66%. Nabycie udziałów zostało dokonane z zobowiązania z tytułu wykupu udziałów mniejszościowych, opisanego w Informacji dodatkowej 20.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

W tys. euro	2023	2022
Saldo otwarcia	1.065	774
Udział w stracie za rok	-136	45
Wpłaty na kapitał zakładowy, jednostki stowarzyszone	0	246
Nabycie udziałów w jednostce stowarzyszonej	76	0
Zbycie udziałów w jednostce stowarzyszonej	-864	0
Saldo zamknięcia	141	1.065

Informacje finansowe podmiotów stowarzyszonych

W tys. euro	Paywerk AS		AS Aktiva Portfolio	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa obrotowe	249	629	-	3.110
Środki trwałe	1.325	958	-	6.488
Zobowiązania bieżące	131	92	-	2.160
Zobowiązania niebieżące	0	0	-	5.236
Przychody	15	1	-	1.601
Zysk/ strata z działalności kontynuowanej	-830	-1.180	-	-100
Inne dochody całkowite	-	-	-	-
Dochody całkowite łącznie	-830	-1.180	-	-100
 Zysk zatrzymany	 -2.169	 -1.355	 -	 -449
Kapitał łącznie	1.443	1495	-	2.202
Udziały (%)	27,1	34	-	29
Wartość bilansowa	141	317	-	748

Jedyna powstała z uzgodnień różnica między powyższymi kwotami a wartością bilansową inwestycji w podmioty stowarzyszone wynika z umów alokacji zysku, podpisanych przez inwestorów.

Inbank nie otrzymał dywidend od podmiotów stowarzyszonych.

Maksekeskus AS jest jednym z największych usługodawców usług płatniczych w Estonii, prowadząc również działalność na Łotwie i Litwie. Na 31 grudnia 2021r. inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia i została wykazana w pozycji „Jednostki powiązane do zbycia”. W dniu 1 lipca 2022r. Inbank z powodzeniem zakończył sprzedaż 29,8% udziałów w Maksekeskus AS.

W dniu 27 lipca 2022r., Maksekeskus Holding OÜ nabyła 100% udziałów w Inbank Technologies OÜ. W wyniku nabycia nastąpiła fuzja Inbank Technologies OÜ z Maksekeskus Holding OÜ. W wyniku fuzji Inbank Technologies OÜ przestanie istnieć, jej działalność będzie kontynuować Maksekeskus Holding OÜ jako następcą prawny nabytego podmiotu.

Po fuzji, Maksekeskus Holding OÜ będzie kontynuować działalność pod firmą Inbank Ventures OÜ. Transakcja miała miejsce we wrześniu 2022r. Transakcja nie ma wpływu na działalności Inbanku.

Paywerk AS to spółka typu start-up, która świadczy transgraniczne usługi „pay later”. W dniu 31 sierpnia 2023r. Inbank nabył dodatkowy udział 3,4% w kapitale zakładowym Paywerk AS za kwotę 76 tys. Euro. Łączny udział Inbanku w Paywerk AS po nabyciu wyniósł 27,1%. Inwestycja jest wykazywana metodą kapitałową.

AS Aktiva Portfolio została utworzona celem sprawniejszego zarządzania portfelem papierów dłużnych. W dniu 29 czerwca Inbank z powodzeniem ukończył sprzedaż 34% udziału w AS Aktiva Portfolio. Przed zakończeniem transakcji zbycia, inwestycja była wykazywana metodą kapitałową.

Informacja dodatkowa 14 Środki trwałe

Rzeczowe środki
trwałe

W tys. euro	Pojazdy osobowe	poj. osobowe	Środki trwałe	W tym: inne wynajmow. rzeczowe środki trwałe	łącznie Total
Koszty, 01.01.2022	20.415	20.206	2.219	0	22.634
Skumulowana amortyzacja	-2.145	-2.067	-1.342	0	-3.487
Wartość bilansowa na datę otwarcia	18.270	18.139	877	0	19.147
Zwiększenia stanu	27.182	27.182	535	0	27.717
Umorzenia	0	0	-150	0	-150
Umorzenia (skumul. amortyzacja)	0	0	140	0	140
Odpis amortyzacyjny	-4.503	-4.468	-369	0	-4.872
Przeniesienia	6.551	6.550	0	0	6.551
Wartość bilans. na datę zamknięcia	47.500	47.403	1.033	0	48.533
Koszty, 31.12.2022	53.233	53.025	2.335	0	55.568
Skumulowana amortyzacja	-5.733	-5.622	-1.302	0	-7.035
Wartość bilansowa	47,500.	47.403	1.033	0	48.533
Koszty, 01.01.2023	53.233	53.025	2.335	0	55.568
Skumulowana amortyzacja	-5.733	-5.622	-1.302	0	-7.035
Wartość bilansowa na datę otwarcia	47.500	47.403	1.033	0	48.533
Zwiększenia stanu	35.749	35.749	1.683	674	37.432
Umorzenia	0	0	-228	0	-228
Umorzenia (skumul. amortyzacja)	0	0	224	0	224
Odpis amortyzacyjny	-7.712	-7.684	-877	-28	-8.589
Przeniesienia	-2.179	-2.357	13	0	-2.166
Wartość bilans. na datę zamknięcia	73.358	73.111	1.848	646	75.206
Koszty, 31.12.2023	84.885	84.530	3.581	674	88.466
Skumulowana amortyzacja	-11.527	-11.419	-1.733	-28	-13.260
Wartość bilansowa	73.358	73.111	1.848	646	75.206

Amortyzacja rzeczowych środków trwałych spółki Mobire jest ujmowana w innych kosztach operacyjnych z perspektywy grupy konsolidacyjnej.

Przeniesienia obejmują środki trwałe użyte do przeniesienia działalności wynajmu z rzeczowych środków trwałych do krótkoterminowych środków trwałych po zakończeniu umowy najmu i ustaniu wykorzystywania danego środka trwałego w ramach czynnej umowy.

Informacja dodatkowa 15 Aktywa z tytułu prawa użytkowania i zobowiązania z tytułu wynajmu/ leasingu

Inbank wynajmuje różne obiekty biurowe. Umowy najmu są zawierane na czas określony, wynoszący od 1 roku do 5 lat. Zwiększenia liczby pojazdów obejmują również umowy leasingu, zawierane wraz z przejęciem Mobire Group OÜ w 2021r.

Rozkład aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W tys. euro	Budynki	Pojazdy	łącznie	z czego: aktywa przeznaczone na wynajem
Wartość bilansowa, 01.01.2022	1.942	23.289	25.231	23.289
Zwiększenia	1.003	8.118	9.121	8.118
Odpis amortyzacyjny	-614	-3.446	-4.060	-3.446
Rozwiązanie i zmiany umów najmu	-429	-6.616	-7.045	-6.616
Wartość bilansowa, 31.12.2022	1.902	21.345	23.247	21.345
Wartość bilansowa, 01.01.2023	1.902	21.345	23.247	21.345
Zwiększenia	876	12.235	13.111	12.235
Odpis amortyzacyjny	-643	-3.051	-3.694	-3.051
Rozwiązanie i zmiany umów najmu	-73	-5.875	-5.948	-5.875
Wartość bilansowa, 31.12.2023	2.062	24.654	26.716	24.654

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu najmu/leasingu za rok obrotowy wyniosły 1.239 tys. EUR (2022r.: 599 tys. EUR), a czynsz/ raty leasingowe zapłacone wyniosły 9,4 mln EUR (2022r.: 11 mln EUR). Koszty czynszów/rat leasingowych, związane z umowami najmu/leasingu krótkoterminowego są wykazywane w kosztach operacyjnych i wyniosły 119 tys. EUR w 2023r. (2022r.: 128 tys. EUR).

Niezdyskontowane należności z umów najmu/ leasing, oczekiwane po dacie sprawozdania finansowego

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Rok 1	7.087	7.470
Rok 2	4.893	5.465
Rok 3	4.947	4.020
Rok 4	4.826	2.667
Rok 5	4.660	2.362
Niezdyskontowane należności z umów najmu/leasingu łącznie	26.413	21.984

Więcej szczegółów podano w Informacji dodatkowej 20 i 25.

Informacja dodatkowa 16 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne

W tys. euro	Licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Łącznie
Koszty, 01.01.2023	163	25.071	8.923	34.157
Skumulowana amortyzacja	-133	-7.775	0	-7.908
Wartość bilansowa	30	17.296	8.923	26.249
Zwiększenia	63	9.493	0	9.556
<i>z tego: aktywa wygenerowane wewnątrznie</i>	0	4.811	0	4.811
Umorzenia	0	-47	0	-47
Odpis amortyzacyjny	-22	-4.830	0	-4.852
Wartość bilansowa na datę zamknięcia	71	21.912	8.923	30.906
Koszty, 31.12.2023	126	34.145	8.923	43.194
Skumulowana amortyzacja	-55	-12.233	0	-12.288
Wartość bilansowa	71	21.912	8.923	30.906

W tys. euro	Licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Łącznie
Koszty, 01.01.2022r.	163	18.299	8.923	27.385
Skumulowana amortyzacja	-125	-4.837	0	-4.962
Wartość bilansowa	38	13.462	8.923	22.423
Zwiększenia	0	7.319	0	7.319
<i>z tego: aktywa wygenerowane wewnątrznie</i>	0	3.985	0	3.985
Umorzenia	0	-33	0	-33
Odpis amortyzacyjny	-8	-3.452	0	-3.460
Wartość bilansowa na datę zamknięcia	30	21.281	8.923	30.234

Koszty związane z konserwacją oprogramowania są wykazywane jako koszt w momencie poniesienia. Koszty rozwoju, które można przypisać bezpośrednio do projektowania i testowania identyfikowalnych i unikalnych produktów oprogramowania, kontrolowanych przez Inbank są wykazywane jako wartości niematerialne i prawne pod warunkiem spełnienia następujących kryteriów:

- techniczna możliwość ukończenia programu tak, by był dostępny do użytku
- kierownictwo zamierza ukończyć oprogramowanie i używać go lub sprzedawać
- istnieje możliwość używania lub sprzedania oprogramowania
- istnieje możliwość wykazania, jak oprogramowanie generuje prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne
- dostępne są techniczne, finansowe i inne zasoby, umożliwiające ukończenie prac nad opracowaniem oprogramowania i używanie go lub sprzedanie, a także
- możliwe jest wiarygodne określenie wydatków przypisanych do oprogramowania w toku jego tworzenia.

Koszty możliwe do przypisania bezpośrednio, które są kapitalizowane w oprogramowaniu obejmują koszty pracownicze i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Skapitalizowane koszty tworzenia są wykazywane jako wartości niematerialne i prawne i amortyzowane od momentu, w którym dany środek jest gotowy do użytku.

Kierownictwo przeprowadziło testy odzyskiwalnej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2023r. oraz 31 grudnia 2022r. Generujące przepływy pieniężne jednostki stanowiące o wartości firmy, to segmenty będące podmiotami Inbanku. Podział wartości firmy na poszczególne segment jest następujący:

Podział wartości firmy na segmenty

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Segment biznesowy		
Mobire Group OÜ (Estonia)	2.766	2.766
AS Inbank filialas (Litwa)	5.919	5.919
Inne (Estonia)	238	238
Łącznie	8.923	8.923

Na dzień 31 grudnia 2023r. kierownictwo przetestowało wartość firmy, porównując wartość użytkową działalności z wykazaną jej wartością bilansową. Wartość użytkową wyliczono modelem zdyskontowanych przepływów pieniężnych (model DCF).

Wyliczenia wykorzystują projekcje oparte o budżety finansowe zatwierdzone przez kierownictwo na okres trzyletni. Wszelkie prognozowane przychody poza planowany okres są generowane na podstawie ostatniego roku okresu planowania oraz długoterminowej stopie wzrostu, albo na stopie wzrostu działalności i planach jej poszerzenia. Najważniejszymi założeniami w trzyletnim planie są szacunki kierownictwa co do zysku netto, w tym spadku wartości kredytów, wzrostu w każdej z gospodarek, stóp procentowych w środowisku oraz trendu w pozycji aktywów ważonych ryzykiem. Wartość bieżąca takich stałych zysków rosnących w zrównoważonym tempie (zwana wartością rezydualną) bierze pod uwagę parametry makroekonomiczne oraz ekonomicznie zrównoważone przepływy pieniężne. Inbank stosuje zrównoważoną stopę wzrostu 2% w modelu za rok sprawozdawczy (2022: 3%).

Wartość użytkowa jest określana poprzez dyskontowanie przepływów pieniężnych po stopie uwzględniającej bieżące stopy rynkowe oraz specyficzne dla działalności obszary ryzyka. Stopa dyskontowa łączy wolną od ryzyka stopę procentową z premią za ryzyko rynkowe, która sama w sobie jest przemnożona przez współczynnik reprezentujący systematyczne ryzyko rynkowe (współczynnik Beta). Ponadto, estoński test wartości firmy bierze pod uwagę premie na ryzyko kraju i działań wojennych, składową niezbywalności i zmienności przy wyliczaniu stopy dyskontowej, a także rzeczywiste koszty finansowania. Wartości zastosowane do ustalania stóp dyskontowych są wyznaczane na podstawie zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji. Dla Litwy w teście wartości firmy przyjęto stopę dyskontową 7,65% po opodatkowaniu (2022r.: 10,9%). Dla Estonii w teście wartości firmy przyjęto stopę dyskontową 7,8% po opodatkowaniu (2022r.: 8,8%).

Zakładając pozostające w granicach rozsądku zmiany powyższych założeń, nie powstaje żadna wskazówka utraty wartości dla żadnego z segmentów biznesowych. Wzrost stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy spowodowałby spadek wartości odzyskiwalnej segmentu biznesowego na Litwie o 6,4 mln EUR (2022r.: 7,5 mln EUR). Wzrost stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy spowodowałby spadek wartości odzyskiwalnej segmentu biznesowego w Estonii o 20 mln EUR (2022r.: 30 mln EUR). Inbank jest także przekonany, że w założeniach co do zysku netto tych jednostek jest margines na pozostającą w granicach rozsądku zmianę bez powodowania straty na wartości firmy.

Odzyskiwalna wartość jednostki nie różni się w istotnym stopniu od jej wartości bilansowej (łącznie z wartością firmy) i dlatego do skonsolidowanego bilansu nie wprowadzono żadnych korekt.

Informacja dodatkowa 17 Inne aktywa finansowe i inne aktywa

Inne aktywa finansowe i inne aktywa

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Inne aktywa finansowe		
Przedpłaty gwarancyjne	516	358
Naliczone należności	3.714	3.029
Inne aktywa finansowe	1.038	0
Inne aktywa finansowe łącznie	5.268	3.387
Inne aktywa		
Zaliczki na poczet kosztów	4.327	3.303
Stany magazynowe	2.494	1.535
Zaliczki na poczet podatków	679	576
Inne aktywa	685	547
Inne aktywa łącznie	8.185	5.961

Zaliczki na poczet podatków obejmują zaliczki na podatek VAT. Naliczone należności mają charakter krótkoterminowy (1 - 30 dni).

Stany magazynowe, wykazywane jako inne aktywa, są powiązane z działalnością wynajmu i aktywami nie wynajmowanymi na podstawie aktywnych umów najmu. Aktywa wynajmowane na podstawie aktywnych umów najmu są podane w Informacji dodatkowej 14.

Inne aktywa finansowe obejmują należności w kwocie 1.038 tys. euro (31 grudnia 2022r.: 0 euro) od banków komercyjnych, na których ustanowiony jest zastaw, a tym samym nie są dostępne Inbankowi do użytku ogólnego. Środki pieniężne o ograniczonym dostępie dotyczą zastawu wymaganego umowami handlowymi instrumentów pochodnych.

Dalsze informacje szczegółowe na temat innych aktywów finansowych i innych aktywów podają Informacje dodatkowe 3 i 25.

Informacja dodatkowa 18 Depozyty klientów

Depozyty klientów

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Depozyty klientów		
Depozyty osób fizycznych	1.069.810	814.057
Depozyty niefinansowych podmiotów gospodarczych	11.566	14.547
Depozyty finansowych podmiotów gospodarczych	190	290
Depozyty klientów łącznie	1.081.566	828.894

Depozyty w podziale na miejsce zamieszkania klientów

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Depozyty klientów w podziale na miejsce zamieszkania		
Estonia	52.392	62.988
Niemcy	245.993	353.109
Polska	474.466	312.356
Austria	18.444	16.358
Holandia	276.562	81.218
Litwa	13.607	2.721
Inne miejsca zamieszkania	102	144
Depozyty klientów w podziale na miejsce zamieszkania łącznie	1.081.566	828.894

Depozyty obejmują również narosłe zobowiązania odsetkowe w kwocie 19.540 tysięcy Euro (31 grudnia 2022r.: 11.945 tysięcy Euro).

Dalsze informacje na temat depozytów klienckich podaje Informacja dodatkowa 25.

Informacja dodatkowa 19 Podporządkowane dłużne papiery wartościowe

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowej	4.750	30.650
Naroste odsetki i inne koszty	-5	-80
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe łącznie	49.745	30.570

Podporządkowane dłużne papiery wartościowe, informacje szczegółowe

Podporządkowane papiery dłużne	Cena nominalna	Kwota	Stopa oprocentowania	Data emisji	Termin wykupu
EE3300111590	10.000 EUR	315	12,0%	19.12.2018	bezterminowe
EE3300001544	1.000 EUR	8.000	6,0%	19.12.2019	19.12.2029
EE3300002286	10.000 EUR	450	7,5%	01.11.2021	bezterminowe
EE3300002302	1.000 EUR	15.000	5,5%	16.12.2021	15.12.2031
EE3300003516	10.000 EUR	1.110	12,0%	06.06.2023	bezterminowe
EE3300003714	1.000 EUR	8.000	9,0%	13.12.2023	13.12.2033

Podporządkowane obligacje Inbanku obejmują obligacje Kategorii 1, ujęte w kapitale Kategorii 1. Instrument kapitałowy AT1 to bezterminowy, podporządkowany instrument finansowy, przewidujący wypłatę odsetek od Pozostałej wartości nominalnej począwszy od Daty emisji obligacji włącznie, ale z wyłączeniem daty ich ostatecznego wykupu, po rocznej stopie oprocentowania wskazanej w powyższej tabeli. Płatności kuponowe mogą być odraczane lub anulowane zgodnie z uznaniem Inbanku. Obligacja AT1 jest wykazywana jako zobowiązanie, ponieważ w szczególnych okolicznościach Inbank ma obowiązek spłacić ten instrument dłużny inwestorom.

Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe są wykazywane po zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy oprocentowania. Poza odsetkami z kuponów, efektywna stopa procentowa zależy głównie od kosztów transakcji, wykazywanych jako zmiana wartości nominalnej papierów dłużnych, a zaliczanych do kosztów odsetkowych przez okres pięciu lat.

Informacja dodatkowa 20 Inne zobowiązania finansowe i inne zobowiązania

Inne zobowiązania finansowe i inne zobowiązania

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania handlowe	25.452	29.933
Zobowiązania z tytułu najmu/ leasingu	26.159	13.923
Zobowiązania z tytułu wykupu udziałów mniejszościowych	7.054	8.480
Zaliczki od klientów	2.262	2.904
Zobowiązania finansowe łącznie	60.927	55.240
Inne zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników	1.924	2.360
Podatki od wynagrodzeń	1.095	864
Inne zobowiązania	672	456
Inne zobowiązania łącznie	3.691	3.680

Zobowiązania handlowe obejmują zobowiązania względem klientów i partnerów, związane z działalnością kredytową, a także z regulowaniem kosztów operacyjnych.

21 czerwca 2023r. Inbank Ventures OÜ nabyła dodatkowe 12% udziałów w Mobire Group OÜ. Zapłacona kwota została wyłączona z zobowiązania tytułem wykupu i pomniejszona cenę do zapłaty przy ostatecznym wykupie na koniec 2025r.

Prócz umowy zakupu i sprzedaży, Inbank podpisał umowę opcji na zakup 100% akcji Mobire Group OÜ, toteż ów udział mniejszościowy jest wykazywany jak zobowiązanie do wykupu.

Zobowiązanie z tytułu wykupu udziałów mniejszościowych szacowano na kwotę 7.054 tysięcy euro na dzień 31 grudnia 2023r. (31 grudnia 2022r.: 8.480 tys. euro), która została skorygowana o zakładane przyszłe zyski po stopie dyskontowej po opodatkowaniu wynoszącej 19,9% (2022r.: 20,8%). Stopa dyskontowa jest ustalana z uwzględnieniem stopy procentowej, kraju i zysku z transakcji.

Prócz tego, przy ostatecznym wyliczeniu stopy dyskontowej kierownictwo uwzględnia zakładaną zmienność, potencjalne ryzyko wojny i dyskonto z tytułu braku płynności. Analiza wrażliwości dla zobowiązania z tytułu wykupu przedstawiona jest w Informacji dodatkowej 2.

Więcej informacji na temat zobowiązań z tytułu najmu/ leasingu w Informacji dodatkowej 15.

Dalsze informacje na temat innych zobowiązań finansowych oraz innych zobowiązań podaje Informacja dodatkowa 25.

Informacja dodatkowa 21 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania odwołalne		
Zobowiązania w kwocie z umów	4.649	4.986
<i>w tym niewykorzystane limity kart kredytowych</i>	4.649	4.136
Oczekiwane straty kredytowe (ECL)	23	30

W poszczególnych krajach, w których Inbank prowadzi działalność, organy podatkowe mają prawo przeprowadzać kontrole dokumentacji podatkowej spółek na przestrzeni od 3 do 10 lat od złożenia zeznania podatkowego, a stwierdziwszy błędy mogą naliczać dodatkowe obciążenia podatkowe, odsetkowe oraz grzywny. W latach 2023 i 2022 organy podatkowe nie przeprowadzały audytów podatkowych w Inbanku.

Kierownictwo Inbanku ocenia, że w 2023r. nie zaistniały żadne okoliczności, które mogłyby prowadzić do nałożenia na Inbank obciążeń podatkowych znacznej wysokości.

Informacja dodatkowa 22 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Wartość nominalna (tys. EUR)	Ażio (tys. EUR)	łącznie
Stan na 01.01.2022	9.967.197	997	30.436	31.433
Wynagrodzenia w akcjach	295.000	29	1.419	1.448
Stan na 31.12.2022	10.262.197	1.026	31.855	32.881
Stan na 01.01.2023	10.262.197	1.026	31.855	32.881
Akcje wyemitowane	601.957	60	11.708	11.768
Stan na 31.12.2023	10.864.154	1.086	43.563	44.649

Dalsze informacje o akcjach wyemitowanych w programie opcji na akcje dla pracowników przedstawia Informacja dodatkowa 23.

Akcjonariusze o udziałach powyżej 5% akcji spółki

Firma/nazwisko akcjonariusza	Wielkość udziału 31.12.2023
Cofi Investeeringud OÜ	25,08%
Luciano Orsero	9,21%
Roberto de Silvestri	8,39%
Andrea Agostinone	7,80%
Elio Tomaso Giovanni Cravero	7,62%
Patrizia Salice	5,06%

Kapitał podstawowy Inbanku składa się z 10.864 tysięcy akcji (2022: 10.262 tysięcy akcji) o wartości nominalnej 0,10 Euro. Cały kapitał wyemitowany jest wniesiony. Agio odzwierciedla różnice między wartością nominalną akcji, a wniesionymi wkładami.

Informacja dodatkowa 23 Wynagrodzenia w akcjach

Inbank zawarł umowy opcyjne z członkami Zarządu i pracownikami im równorzędnymi, które nadają im prawo nabycia akcji spółki na uprzednio uzgodnionych warunkach.

Pracownicze opcje na akcje

	2023	Liczba akcji do wyemitowania	2022	Liczba akcji do wyemitowania
	Ważona średnia cena wykonania na akcję (EUR)		Ważona średnia cena wykonania na akcję (EUR)	
Na 1 stycznia	9,77	549.600	7,60	433.400
Przyznane w trakcie roku	17,43	144.000	9,10	431.000
Wykonane w trakcie roku	0,00	0	4,84	-295.000
Wygasłe w trakcie roku	16,11	-20.275	13,03	-19.800
Na 31 grudnia	11,21	673.325	9,77	549.600

Wyemitowane opcje na akcje

Data przyznania	Termin wygaśnięcia	31.12.2023	Liczba opcji	31.12.2022	Liczba opcji
		Ważona średnia cena wykonania na akcję (EUR)		Ważona średnia cena wykonania na akcję (EUR)	
2021	2024	13,00	121.075	12,96	131.600
2022	2025	8,76	451.250	9,10	418.000
2023	2026	20,00	101.000	-	0
Łącznie			673.325		549.600

Warunkiem wstępnym wykonania opcji na akcje jest zachowanie umowy o pracę po upływie trzech lat i realizacja pewnych docelowych zadań finansowych, określonych przez Inbank. Opcje na akcje nie podlegają umorzeniu w zamian za środki pieniężne.

Wartość godziwa opcji na akcje jest ustalana w dacie emisji opcji. Datą emisji opcji jest dzień, w którym strony obopólnie uzgodniły postanowienia i warunki opcji. Ustalając wartość godziwą opcji, Inbank stosuje model Black-Scholesa, biorąc pod uwagę postanowienia i warunki związane z emisją opcji. Dla wyemitowanych opcji wykorzystano następujące dane wejściowe:

- Średnia ważona cena akcji: 17,17 EUR (2022: 16,24 EUR);
- Zakładana średnia zmienność: 19,1% (średnia zmienność kwotowanych banków porównywalnych za ostatnie 3 lata) (2022: 24,3%);
- Okres ważności opcji: 3 lata (2022: 3 lata);
- Średnia stopa procentowa wolna od ryzyka: 1,44% (2022: 1,22%).

Rezerwa na wynagrodzenia w akcjach jest wykazywana w innych rezerwach w kapitale własnym przez okres trzech lat. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Inbank szacuje, ile akcji zostanie wykonanych po cenach nierynkowych i odpowiednio koryguje rezerwę. Na dzień 31 grudnia 2023r. rezerwa wynosiła 925 tysięcy EUR (31 grudnia 2022r.: 389 tysięcy EUR).

Koszty osobowe, związane z umowami opcji w 2023r. wyniosły łącznie 562 tys. EUR (2022: 474 tys. EUR).

Informacja dodatkowa 24 Rezerwy

Rezerwy

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Ustawowy kapitał rezerwowy	103	100
Kapitał rezerwowy	1.330	1.329
Rezerwa na wynagrodzenia w akcjach	926	389
Inne skumulowane dochody całkowite	-713	-297
Rezerwy łącznie	1.646	1.521

Ustawowy kapitał rezerwowy stanowi obowiązkową rezerwę tworzoną z rocznych odpisów z zysku netto dla spełnienia wymogów estońskiego Kodeksu handlowego. W każdym roku obrotowym co najmniej jedna dwudziesta zysku musi być przeniesiona na wymagany prawem kapitał rezerwowy do momentu, w którym jego wartość wyniesie jedną dziesiątą wartości kapitału podstawowego. Ustawowy kapitał rezerwowy może być wykorzystany na pokrycie strat lub zwiększenie kapitału podstawowego. Nie wolno go przeznaczyć na wypłaty dla akcjonariuszy.

Uprzednio, walne zgromadzenie AS Inbanku uchwaliło zwiększenie rezerw poprzez dobrowolne zwiększenie kapitału rezerwowego, by wzmocnić adekwatność kapitałową Inbanku i zwiększyć możliwości jego rozwoju. Kapitał rezerwowy może też być użyty na podniesienie kapitału podstawowego, ale nie na wypłaty dla akcjonariuszy.

Rezerwa na wynagrodzenia w akcjach jest tworzona w oparciu o plany motywacyjne dla pracowników. Wartość godziwa opcji na akcje, przyznane pracownikom jest wykazywana w kosztach wynagrodzeń pracowniczych przez okres ważności programu opcyjnego, a także w kapitale własnym jako rezerwa na wynagrodzenia w akcjach. Więcej szczegółów w Informacji dodatkowej 23.

Pozycja innych skumulowanych dochodów całkowitych obejmuje wyłącznie rezerwę z tytułu przeliczeń pozycji wyrażonych w walutach obcych. Rezerwa ta jest tworzona przez podmioty konsolidowane przez Inbank, których waluta funkcjonalna jest inna, aniżeli waluta funkcjonalna Inbanku.

Wyniki i sytuacja finansowa każdego podmiotu z grupy są przeliczane na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i pasywa każdego z bilansów są przeliczane po kursie zamknięcia na koniec odnośnego okresu sprawozdawczego;
- przychody i koszty są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres sprawozdawczy;
- elementy składowe kapitału własnego przeliczane są po kursie historycznym, a
- wszystkie powstałe w efekcie różnice kursowe są wykazywane w innych dochodach całkowitych.

Informacja dodatkowa 25 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe nie wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy na każdą datę bilansową są zestawione w tabeli poniżej.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W tys. euro

W tys. euro	31.12.2023				31.12.2022		
	Inf. dod.	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom
Aktywa							
Środki pieniężne	11	172.921	172.921	2	130.889	130.889	2
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	11	21.020	21.020	2	14.446	1.446	2
Inwestycje w rządowe dłużne papiery wartościowe	12	31,928	32.119	2	-	-	-
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe podmiotów gosp.	12	1.458	1.462	3	8.415	8.415	3
Kredyty i pożyczki – osoby fizyczne	9	920.394	931.155	3	746.391	746.391	3
Kredyty i pożyczki – podmioty gospodarcze	9	10.901	10.901	3	8.709	8.709	3
Inne aktywa finansowe	17	5.268	5.268	2	3.387	3.387	2
Aktywa łącznie		1.163.890	1.174.846		912.237	912.237	
Zobowiązania							
Depozyty klientów	18	1.069.720	1.081.566	2	798.444	828.894	2
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	19	30.424	31.003	2	20.216	22.952	2
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe (AT1)	19	18.110	18.742	3	6.858	7.618	3
Zobowiązanie do wykupu	20	7.054	7.054	3	8.480	8.480	3
Inne zobowiązania finansowe	20	27.714	27.714	2	46.760	46.760	2
Zobowiązania łącznie		1.153.022	1.166.079		880.758	914.704	

Wszystkie aktywa i pasywa finansowe, wymienione w powyższej tabeli są wykazywane po zamortyzowanym koszcie. Inbank nie posiada aktywów ani pasywów finansowych, których wycena jest dokonywana w oparciu o dane wejściowe poziomu 1.

Wycena tego typu aktywów lub pasywów jest dokonywana poprzez odniesienie do nieskorygowanych cen rynkowych identycznych instrumentów kwotowanych na aktywnych rynkach, na których ceny notowań są łatwo dostępne i odzwierciedlają faktyczne i regularne transakcje dokonywane w oparciu o zasadę ceny rynkowej.

Aktywa i pasywa finansowe poziomu 2, stanowiące istotne dane wyjściowe do modeli wyceny, są możliwe do zaobserwowania bezpośrednio lub pośrednio. Techniki wyceny poziomu 2 obejmują wykorzystanie zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modeli wyceny opcji, ostatnich transakcji oraz cen innego instrumentu, który jest zasadniczo taki sam. Do przykładów możliwych do zaobserwowania danych wejściowych należą kursy wymiany walut (polski złoty i czeska korona), wiążące notowania cen papierów wartościowych (obligacji rządowych), rynkowe stopy procentowe (Euribor, Pribor, Vilibor), zmienności wynikające z dających się zaobserwować cen indeksowych za ten sam okres, czy faktyczne transakcje z jednym lub większą liczbą kontrahentów zewnętrznych. W okresie posiadania instrumentu dana wejściowa może przekształcić się z możliwej do zaobserwowania w niemożliwą do zaobserwowania, np. ze względu na brak płynności instrumentu.

Do szacowania niemożliwych do zaobserwowania cen instrumentów poziomu 3 stosowane są różne metody, zależnie od rodzaju dostępnych danych. Dane wejściowe w tych metodach to przede wszystkim ceny, ceny ofert maksymalnych, wskaźniki rynkowe i informacje o spółce. Kiedy do ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych poziomu 3 stosowane są modele wyceny, cena transakcji, zapłacona lub otrzymana, jest uważana za najlepszy dowód wartości godziwej przy jej pierwszym wykazaniu. Jeśli wartość godziwa instrumentów finansowych obejmuje więcej, niż jedną niedającą się zaobserwować daną wejściową, dane te są agregowane celem ustalenia klasyfikacji całego instrumentu. Poziom w hierarchii wartości godziwej, do którego klasyfikowany jest instrument finansowy, jest określany na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla wartości godziwej jako całości.

Przy wycenie instrumentów poziomu 3, takich jak Inwestycje w dłużne papiery wartościowe podmiotów gospodarczych, kredyty i pożyczki, podporządkowane dłużne papiery wartościowe (AT1), Inbank stosuje stopę dyskontową wyliczaną na podstawie wewnętrznych kosztów finansowania Inbanku. Metody i techniki wyceny zobowiązań z tytułu wykupu udziałów mniejszościowych są opisane w Informacji dodatkowej 20. W przypadku krótkoterminowych aktywów i pasywów, wartość godziwa ustalana jest w oparciu o ich wartość bilansową.

Informacja dodatkowa 26 Strony powiązane

Członkom Zarządu przysługuje odprawa w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia w przypadku rozwiązania umowy przez Inbank lub wygaśnięcia umowy danego Członka Zarządu.

Członkowie Zarządu i Rady nadzorczej posiadali opcje na akcje zgodnie z poniższą tabelą.

Wyemitowane opcje na akcje – dane liczbowe

	31.12.2023	31.12.2022
Opcje na akcje w posiadaniu Zarządu	316.500	296.500
Opcje na akcje w posiadaniu Rady nadzorczej	55.500	51.500

W 2023r. członkowie Zarządu i Rady nadzorczej nie wykonali żadnych opcji na zakup akcji (w 2022r.: 135.000 akcji).

No stosuje się żadnych innych świadczeń, ani krótko, ani długoterminowych.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady nadzorczej

W tys. euro	2023	2022
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	1.329	1.036

Za strony powiązane z Inbankiem uważa się:

- Akcjonariuszy o znacznym wpływie lub kontroli nad Inbankiem,
- Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, a także podmioty prawne przez nich kontrolowane (dalej: kierownictwo),
- Jednostki stowarzyszone,
- Osoby blisko spokrewnione z wyżej wymienionymi oraz powiązane z nimi osoby prawne.

Salda na koniec okresu sprawozdawczego

W tys. euro	31.12.2023			31.12.2022		
Salda na koniec okresu sprawozdawczego	Kierownictwo	Jedn. stow.	łącznie	Kierownictwo	Jedn. stow.	łącznie
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	7.400	7.400
Kredyty i pożyczki	282	0	282	106	0	106
Rezerwa na utratę wartości	-3	0	-3	-1	0	-1
Depozyty i podporządkowane dłużne pap. wart.	3.052	0	3.052	1.100	0	1.100

Transakcje

W tys. euro	12 miesięcy 2023			12 miesięcy 2022		
Transakcje	Kierownictwo	Jedn. stow.	łącznie	Kierownictwo	Jedn. stow.	łącznie
Przychody z odsetek	19	199	218	25	258	283
Koszty odsetkowe	211	0	211	82	0	82
Usługi zakupione	462	0	462	97	0	97
Koszty z tytułu utraty wartości	2	0	2	1	0	1

Usługi nabywane od zarządu obejmują konsultacje i czynsz. Koniec umowy najmu przypada na sierpień 2024r., zaś umowy na usługi konsultacyjne można rozwiązać za wypowiedzeniem 1 tygodnia. Wszystkie warunki zgodne są z cenami i praktykami rynkowymi.

Tabela daje obraz istotnych transakcji i sald na styku ze stronami powiązanymi. Inbank finansuje swe jednostki zależne i oddziały kredytami udzielanymi na warunkach rynkowych. Stopy oprocentowania wahają się między 0% a 9,99% (2022r.: 0% a 5,2%). Kredyty te są wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kredyty dla członków Zarządu są udzielane na warunkach rynkowych przy oprocentowaniu 5,9%- 20% (2022r.: 5,9%-20%). Wierzytelności w kwocie 8.361 tys. EUR zostały sprzedane jednostce stowarzyszonej w 2023r. (2022r.: 12.481 tys. EUR). Oprocentowanie depozytów przyjmowanych od stron powiązanych jest zbieżne z oprocentowaniem oferowanym klientom, przy czym stopy procentowe wahają się od 1,32% do 8% (2022r.: 1,8 do 8%).

Więcej szczegółów na temat kredytów w Informacji dodatkowej 9.

Informacja dodatkowa 27 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia do ujęcia w sprawozdaniu.

Informacja dodatkowa 28 Jednostkowy bilans jednostki dominującej

W tys. euro	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa		
Środki pieniężne	171.119	126.125
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	21.020	14.446
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	32.119	8.415
Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	79	37
Kredyty i pożyczki	969.381	740.821
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	4.119	41.114
Inne aktywa finansowe	4.043	3.241
Rzeczowe środki trwałe	319	361
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	1.407	1.728
Wartości niematerialne i prawne	27.251	23.233
Inne aktywa	4.111	2.853
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.505	3.166
Aktywa łącznie	1.239.473	965.540
Zobowiązania		
Depozyty klientów	1.087.903	844.095
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	50	0
Inne zobowiązania finansowe	18.400	18.303
Zobowiązania z tytułu podatków bieżących	45	0
Odroczone zobowiązania podatkowe	204	113
Inne zobowiązania	3.250	2.853
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	49.745	30.570
Zobowiązania łącznie	1.159.597	895.934
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1.086	1.026
Agio	43.563	31.855
Ustawowy kapitał rezerwowy	103	100
Inne rezerwy	1.419	1.392
Zyski zatrzymane	33.705	35.233
Kapitał łącznie	79.876	69.606
Zobowiązania i kapitał łącznie	1.239.473	965.540

Informacja dodatkowa 29 Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych jednostki dominującej

W tys. euro	2023	2022
Przychody z odsetek w oparciu o EIR	74.417	46.943
Koszty odsetkowe	-43.250	-19.582
Dochód z odsetek	31.167	27.361
Przychody z opłat i prowizji	472	385
Koszty opłat i prowizji	-3.582	-2.838
Dochód/ koszty opłat i prowizji	-3.110	-2.453
Inne przychody operacyjne	5.574	3.843
Inne koszty operacyjne	-1	-3
Dochód/ koszty operacyjne	5.573	3.840
Zysk/ strata z aktywów finansowych, wycenianych wg wartości godziwej	-14	32
Zysk/ strata kursowa	127	-783
Zysk/ strata z pozycji finansowych	113	-751
Łączny dochód z odsetek, opłat i pozostałe przychody i koszty	33.743	27.997
Koszty osobowe	-11.546	-9.078
Koszty marketingu	-1.861	-1.979
Koszty administracji	-9.105	-6.399
Amortyzacja	-5.522	-4.035
Koszty operacyjne łącznie	-28.034	-21.491
Udział w zyskach / stratach jednostek stowarzyszonych	501	-3
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-7.945	-6.312
Zysk brutto	-1.735	191
Podatek dochodowy	192	-196
Zysk za okres	-1.543	-5
Inne dochody całkowite, które mogą być następnie przeklasyfikowane do zysków lub strat		
Różnice kursowe	-417	-1
Dochody całkowite za okres łącznie	-1.960	-6

Informacja dodatkowa 30 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej

W tys. euro	2023	2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Odsetki otrzymane	73.116	45.909
Odsetki zapłacone	-35.613	-15.454
Opłaty otrzymane	472	385
Opłaty zapłacone	-3.582	-2.838
Inne przychody operacyjne	5.574	3.846
Inne koszty operacyjne	-1	-3
Koszty osobowe	-16.174	-12.723
Koszty administracji i marketingu	-10.808	-14.126
Odprowadzony podatek dochodowy	-818	-2.097
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami aktywów i zobowiązań operacyjnych	12.166	2.899
Zmiany w aktywach operacyjnych		
Kredyty i pożyczki	-233.628	-174.539
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	-6.574	-6.542
Inne aktywa finansowe	-802	-474
Inne aktywa	-1.788	-2.124
Zmiany w zobowiązaniach operacyjnych		
Depozyty klientów	236.213	222.019
Inne zobowiązania finansowe	381	5.607
Inne zobowiązania	876	7.408
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6.844	54.254
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	-37.682	-4.133
Wykup dłużnych papierów wartościowych	12.403	3.342
Nabyte rzeczowe środki trwałe	-409	-166
Nabyte wartości niematerialne i prawne	-4.091	-3.125
Nabyte udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	-595
Wpłaty z kapitału na rzecz akcjonariuszy, inne niż dywidendy	36.247	0
Zbyte udziały w jednostkach stowarzyszonych	1.248	0
Środki pieniężne netto, wykorzystane/ uzyskane z działalności inwestycyjnej	7.716	-4.677
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpłaty na kapitał podstawowy (w tym agio)	12.039	1.447
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe	19.133	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-6.503
Uregulowane zobowiązania z tytułu najmu/ leasingu	-720	-1.372
Środki pieniężne netto, wykorzystane/ uzyskane z działalności finansowej	30.452	-6.428

(ciąg dalszy na następnej stronie)

Informacja dodatkowa 30 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej (ciąg dalszy)

(ciąg dalszy z poprzedniej strony)

W tys. euro	2023	2022
Wpływ zmian kursowych	-18	-790
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	126.125	83.766
Wzrost/ spadek stanu środków pieniężnych netto	44.994	42.359
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	171.119	126.125

Środki pieniężne

W tys. euro	2023	2022
Rachunki bieżące w bankach centralnych, nie obarczone ograniczeniami	150.099	111.679
Należności z innych instytucji kredytowych, zapadające w terminie do trzech miesięcy	21.020	14.446
Środki pieniężne łącznie	171.119	126.125

Informacja dodatkowa 31 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki dominującej

W tys. euro	Kapitał podstawowy	Agio	Ustawowy kapitał rezerwowy	Inne rezerwy	Zysk zatrzymany/ skumulowana strata ¹	Kapitał własny łącznie
Stan na 01.01.2022r.	997	30.437	96	1.625	34.666	67.821
Zysk za okres	0	0	0	0	-5	-5
Inne dochody całkowite	0	0	0	-1	0	-1
Dochody całkowite łącznie	0	0	0	-1	-5	-6
Wniesione wkłady na kapitał podst.	29	1.418	0	0	0	1.447
Rezerwa na wynagrodz. w akcjach	0	0	0	-232	576	344
Przeniesienie na ustawowy kapitał rezerwowy	0	0	4	0	-4	0
Stan na 31.12.2022r.	1.026	31.855	100	1.392	35.233	69.606
Wartość bilansowa udziałów w jednostkach kontrolowanych i pod istotnym wpływem					-41.114	-41.114
Wartość udziałów w jednostkach kontrolowanych i pod istotnym wpływem wg metody kapitałowej					73.432	73.432
Skorygowany, nieskonsolidowany kapitał własny, 31.12.2022r.					67.551	101.924
Stan na 01.01.2023r.	1.026	31.855	100	1.392	35.233	69.606
Zysk za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-1.543	-1.543
Inne dochody całkowite	0	0	0	-417	0	-417
Dochody całkowite łącznie	0	0	0	-417	-1.543	-1.960
Wniesione wkłady na kapitał podst.	60	11.708	0	0	0	11.768
Rezerwa na wynagrodzenia w akcjach	0	0	0	444	18	462
Przeniesienie na ustawowy kapitał rezerwowy	0	0	3	0	-3	0
Stan na 31.12.2023r.	1.086	43.563	103	1.419	33.705	79.876
Wartość bilansowa udziałów w jednostkach kontrolowanych i pod istotnym wpływem					-4.119	-4.119
Wartość udziałów w jednostkach kontrolowanych i pod istotnym wpływem wg metody kapitałowej					48.333	48.333
Skorygowany, nieskonsolidowany kapitał własny na 31.12.2023r.					77.919	124.090

Oświadczenie Zarządu

Zarząd AS Inbanku oświadcza, iż przyjmuje odpowiedzialność za sporządzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Inbanku za rok obrotowy 2023 i potwierdza, że:

- Zgodnie z jego najlepszą wiedzą skonsolidowane sprawozdanie finansowe daje prawdziwy i rzetelny obraz aktywów, zobowiązań, sytuacji finansowej oraz zysków i strat z podmiotów wchodzących w skład konsolidacyjnej grupy AS Inbanku jako całości, a sprawozdanie zarządu podaje prawdziwy i rzetelny obraz rozwoju działalności biznesowej i wyników, a także sytuacji finansowej, zawiera też opis głównych obszarów ryzyka i niepewności dla AS Inbanku oraz grupy konsolidacyjnej AS Inbanku jako całości;
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Inbanku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (IFRS), przyjętymi przez UE.

5 marca 2024r.

/podpis cyfrowy /

Priit Põldoja

Prezes Zarządu

Raport niezależnego rewidenta

Do Akcjonariuszy AS Inbanku

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

W naszej opinii, skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie, we wszystkich istotnych zakresach, skonsolidowaną sytuację finansową AS Inbanku ("Banku") i jednostek od niego zależnych (łącznie: "Grupa") na dzień 31 grudnia 2023r., a także skonsolidowany rachunek wyników Grupy i jej skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską.

Nasza opinia jest zbieżna z naszym dodatkowym raportem dla Komisji Audytu z dnia 5 marca 2024r.

Elementy poddane badaniu

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, na które składa się:

- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2023r.;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych dochodów całkowitych za rok zakończony w tej dacie;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tej dacie;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony w tej dacie oraz
- informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające istotne wytyczne polityki rachunkowej oraz inne informacje wyjaśniające.

Podstawa opinii

Przeprowadziliśmy audyt zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej (ISAs). Nasze zadania zgodnie z tymi standardami są opisane bliżej w dziale naszego raportu, poświęconym odpowiedzialności Rewidenta za badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W naszym przekonaniu, dowody uzyskane przez nas w trakcie badania są wystarczające i właściwe, by stanowić podstawę naszej opinii.

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych (w tym z Międzynarodowymi Standardami Niezależności) wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych (Kodeks IESBA). Dopełniliśmy też pozostałych obowiązków etycznych zgodnie z Kodeksem IESBA.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niezwiązane z rewizją finansową, które świadczyliśmy na rzecz Banku i jednostek od niego zależnych są zgodne z jednostronnym prawem i uregulowaniami Republiki Estońskiej, a także iż nie świadczyliśmy żadnych usług niezwiązanych z rewizją finansową, które są zabronione § 59¹ Ustawy o działalności rewidentów Republiki Estońskiej.

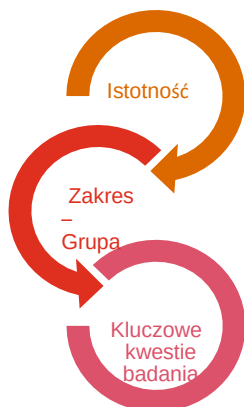
Usługi niezwiązane z rewizją finansową, które świadczyliśmy na rzecz Banku i jego jednostek zależnych w okresie od 1 stycznia 2023r. do 31 grudnia 2023r. są podane w sprawozdaniu zarządu.

AS PricewaterhouseCoopers
Tatari 1, 10116 Tallinn, Estonia; Licencja nr 6; Kod rejestracji: 10142876
T: +372 614 1800, www.pwc.ee

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formacie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Giełdzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrument/EE3300001544/reports?date=2024-03-05>).

Podejście przyjęte w badaniu

Ogólny zarys



- Ogólny poziom istotności dla audytu Grupy zawiera się w kwocie 1.240 tysięcy Euro, co stanowi 1% aktywów netto Grupy.
- Zakres audytu określiliśmy w oparciu o ryzyko i wielkość podmiotów w Grupie i przeprowadziliśmy albo pełen audyt, albo konkretne procedury, obejmując nimi istotne pozycje rachunku zysków i strat oraz bilansu. Na poziomie Grupy zbadaliśmy proces konsolidacji, aby mieć pewność co do słuszności naszego wniosku, że nie istnieją żadne istotne nieprawidłowości, które by dotyczyły skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Wycena rezerw na przewidywane straty kredytowe z kredytów i pożyczek dla osób fizycznych.

W ramach planowania naszego badania ustaliliśmy istotność i oceniliśmy ryzyko wystąpienia poważnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W szczególności, wzięliśmy pod uwagę te obszary, w których Zarząd dokonał subiektywnej oceny, np. istotnych szacunków rachunkowych, które wymagały przyjęcia założeń i wzięcia pod uwagę przyszłych zdarzeń cechujących się niepewnością w samej swej istocie. Podobnie, jak we wszystkich przeprowadzanych przez nas badaniach, przyjrzeliliśmy się też ryzyku pomijania przez kierownictwo wewnętrznych instrumentów kontroli, w tym zważyliśmy, czy istnieją dowody stronniczości, która niesie ryzyko istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć.

Istotność

Na zakres naszego badania miało wpływ zastosowane przez nas kryterium istotności. Badanie planuje się tak, by uzyskać uzasadnioną pewność, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od poważnych nieprawidłowości. Nieprawidłowości mogą wynikać z nadużyć lub błędu. Uważa się je za istotne, jeśli można oczekiwać, że indywidualnie lub łącznie mogą wpłynąć na ekonomiczne decyzje podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Opierając się na profesjonalnej ocenie, ustaliliśmy pewne ilościowe progi istotności, w tym ogólną istotność dla Grupy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy jako całości, zgodnie z poniższą tabelą. Progi te, wraz z aspektami jakościowymi, pomogły nam nakreślić zakres naszego badania oraz charakter, moment przeprowadzenia i zakres naszych procedur audytorskich, a także ocenić wpływ nieprawidłowości zarówno indywidualnie, jak i łącznie, na całe sprawozdanie finansowe.

Ogólny poziom istotności dla Grupy	1.240 tysięcy EURO
Sposób jego ustalenia	1% aktywów netto
Uzasadnienie zastosowanej porównawczej miary istotności	Zastosowaliśmy tę miarę, ponieważ Grupa przechodzi okres gwałtownego wzrostu, inwestując wysoko w jednostki zależne i oddziały. Stąd, aktywa netto stanowią odpowiedni miernik stosowany przez inwestorów, instytucje regulacyjne oraz innych interesariuszy przy ocenie wyników Grupy. Wybraliśmy 1%, co jest zbieżne z ilościowymi progami istotności, stosowanymi dla tej miary porównawczej.

Kluczowe kwestie badania

Kluczowe kwestie audytu to te, które w naszej profesjonalnej ocenie miały największe znaczenie dla zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres. Sprawami tymi zajęliśmy się w kontekście badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i sformułowania opinii na temat tego sprawozdania, toteż nie przedstawiamy odrębnej opinii na temat w/w zagadnień.

Kluczowy aspekt audytu	Jak badanie podjęło kluczowy aspekt audytu
<i>Wycena przewidywanych odpisów strat kredytowych z kredytów i pożyczek dla klientów detalicznych (bliższe informacje w: Informacji Dodatkowej 1 „Istotne wytyczne polityki rachunkowości”, Informacji dodatkowej 2 „Istotne wartości szacunkowe” Informacji Dodatkowej 3 „Zarządzanie ryzykiem” oraz Informacji Dodatkowej 9 „Kredyty i pożyczki”.</i> Na dzień 31 grudnia 2023r. wolumen brutto kredytów i pożyczek dla klientów detalicznych wynosił 953.088 tys. EUR i dla kwoty tej wykazano rezerwę na straty kredytowe w kwocie 21.933 tys. EUR. Skupiliśmy się na tym obszarze, ponieważ zastosowanie modelu IFRS 9 “Instrumenty finansowe” Faza 3, oczekiwane straty kredytowe (ECL), wymaga od kierownictwa dokonania złożonych obliczeń na podstawie subiektywnych danych wejściowych celem oszacowania momentu i wysokości oczekiwanych strat kredytowych. Kluczowe cechy modelu ECL to np.: • klasyfikowanie kredytów do Fazy 3 w oparciu o ocenę istotnego wzrostu ryzyka kredytowego i o definicję niewykonania zobowiązania; • ocena parametrów ryzyka kredytowego, takich jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) oraz ekspozycja w momencie niewykonania (EAD) w oparciu o złożone techniki modelowania i ustalone przez kierownictwo dane szacunkowe; • zastosowanie informacji prognostycznych, ważonych prawdopodobieństwem do oceny ECL.	Zbadaliśmy, czy polityka rachunkowa Grupy w zakresie szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek dla klientów detalicznych jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską. Oceniliśmy kształt oraz skuteczność operacyjną instrumentów kontroli danych i obliczeń oczekiwanych strat kredytowych. Przeprowadziliśmy procedury, by przetestować istotne dane wejściowe, przyjęte w modelu oczekiwanych strat kredytowych (ECL), takie jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), ekspozycja w momencie niewykonania (EAD) oraz straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD). Przeprowadziliśmy szczegółowe procedury audytu w następujących obszarach: • kompletności i poprawności danych przyjętych w obliczeniach ECL; • zgodności kluczowych danych wejściowych do systemu obliczania ECL z metodologią ECL; • poprawności i zgodności wyliczeń ECL 12-miesięcznych i dla całego okresu kredytowania z metodologią ECL Grupy; • poprawności dyskontowania w obliczeniach ECL; • poprawności i kompletności danych zastosowanych do klasyfikacji kredytów (w tym stosowania kryteriów wyznaczających istotny wzrost ryzyka kredytowego oraz definicji niewywiązania się z zobowiązania). Oceniliśmy zasadność kluczowych założeń przyjętych przez kierownictwo, służących za mające krytyczne znaczenie dane wejściowe do modelu odpisów, takich jak wagi różnych scenariuszy i kluczowe prognozy makroekonomiczne.

Jak określiliśmy zakres naszego badania Grupy

Zakres badania określiliśmy tak, by przeprowadzić prace w stopniu wystarczającym dla wyrobienia sobie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako o całości, z uwzględnieniem struktury Grupy, procesów i instrumentów kontroli księgowo-rachunkowej, a także branży, w której Grupa prowadzi działalność.

Aby osiągnąć ten cel, opierając się na charakterystyce wolumenu i ryzyka, przeprowadziliśmy pełen zakres badania szczególnych informacji finansowych na potrzeby konsolidacji dla następujących podmiotów w Grupie: AS Inbank (centrala w Estonii oraz oddziały na Litwie, w Polsce i w Czechach), AS Inbank Finance, Inbank Latvia SIA (Łotwa) oraz Mobire Group OÜ. Dodatkowo, przeprowadziliśmy badanie poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat dla Inbank Ventures OÜ. Na poziomie Grupy przetestowaliśmy proces konsolidacji i przeprowadziliśmy dodatkowe procedury analityczne wchodzących w jej zakres składowych, aby utwierdzić się w przekonaniu o nieistnieniu istotnych nieprawidłowości, które by miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Informacje o strukturze Grupy zawiera Informacja Dodatkowa 13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Raport o pozostałych informacjach, w tym o sprawozdaniu Zarządu

Za pozostałe informacje odpowiada Zarząd. Na pozostałe informacje składają się: raport „Rok w liczbach – kamienie milowe, Nasza działalność”, Komunikat Przewodniczącego Rady nadzorczej, Sprawozdanie Zarządu, Oświadczenie Zarządu i propozycja podziału zysku (z wyłączeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego i naszego raportu rewidenta z jego badania).

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje pozostałych informacji, w tym Sprawozdania Zarządu.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznać się z wyżej wskazanymi pozostałymi informacjami i rozważyć, czy nie zawierają one istotnych rozbieżności w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, albo wiedzy, jaką uzyskaliśmy w toku audytu, albo czy nie wydają się istotnie zafałszowane pod innym względem.

Odnosnie Sprawozdania Zarządu, przeprowadziliśmy też procedury wymagane Ustawą o działalności biegłych rewidentów Republiki Estońskiej. W skład tych procedur wchodzi rozważenie, czy Sprawozdanie Zarządu jest pod wszystkimi istotnymi względami zbieżne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i czy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Republiki Estońskiej.

W oparciu o prace podjęte w toku audytu, w naszej opinii:

- informacje podane w Sprawozdaniu Zarządu za rok obrotowy, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, są zbieżne pod wszystkimi istotnymi względami ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz
- Sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Republiki Estońskiej.

Ponadto, w świetle wiedzy i rozumienia Grupy i jej otoczenia, uzyskanych w toku audytu, mamy obowiązek zgłosić ewentualnie wychwycone istotne nieprawidłowości kryjące się w Sprawozdaniu Zarządu i innych informacjach uzyskanych przez nas przed datą sporządzenia niniejszego raportu biegłego rewidenta. Nie ma żadnych kwestii wymagających zgłoszenia w tym względzie.

Zakres odpowiedzialności Zarządu oraz osób, którym powierzono zarządzanie, za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd odpowiada za sporządzenie oraz rzetelne przedstawienie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, a także za takie instrumenty kontroli wewnętrznej, jakie Zarząd uzna za konieczne, by umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wolnego od istotnych nieprawidłowości spowodowanych nadużyciem lub błędem.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd odpowiada za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, za ujawnienie odpowiednio do okoliczności spraw związanych z zachowaniem ciągłości działalności oraz za przyjęcie założenia o ciągłości działalności w rachunkowości, o ile nie zamierza zlikwidować Grupy, albo zaprzestać jej działalności, albo jeśli Zarząd nie ma innej realistycznej alternatywy.

Osoby, którym powierzono zarządzanie są odpowiedzialne za nadzór nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieprawidłowości spowodowanych nadużyciami lub błędem, a także sporządzenie raportu biegłego rewidenta, ujmującego naszą opinię. Racjonalna pewność stanowi pewność wysokiego stopnia, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z ISAs zawsze wychwyci istotne nieprawidłowości, o ile istnieją. Nieprawidłowości mogą wynikać z nadużyć lub błędów, a uważa się je za istotne, jeśli można oczekiwać, że indywidualnie lub łącznie mogą wpłynąć na ekonomiczne decyzje podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ramach badania zgodnego z ISAs, dokonujemy profesjonalnej oceny i zachowujemy profesjonalny sceptycyzm przez cały czas prowadzenia audytu. Ponadto:

- Identyfikujemy i oceniamy ryzyko istnienia istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, niezależnie od tego, czy ich źródłem są nadużycia, czy błąd, planujemy i przeprowadzamy procedury rewizji badające to ryzyko, a także uzyskujemy dowody z badania, wystarczające i właściwe dla stworzenia podstaw naszej opinii. Ryzyko niewychwycenia istotnej nieprawidłowości, która by wynikała z nadużycia, jest wyższe, niż ryzyko w przypadku nieprawidłowości wynikającej z błędu, ponieważ nadużycie może się wiązać ze zмовą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, przeinaczeniami, albo pominięciem kontroli wewnętrznej.
- Wyrabiamy sobie zrozumienie instrumentów kontroli wewnętrznej, istotnych dla audytu, aby zaplanować procedury badania, które będą właściwe w danych okolicznościach, choć nie w celu wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy.
- Oceniamy odpowiedniość stosowanych wytycznych polityki rachunkowej oraz zasadność szacunków rachunkowych i związanych z nimi informacji ujawnionych przez Zarząd.
- Formułujemy wniosek o poprawności stosowania przez Zarząd ciągłości prowadzenia działalności jako podstawy rachunkowości, a także, w oparciu o dowody z badania o tym, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddać w istotną wątpliwość zdolność Grupy do kontynuowania działalności. Jeśli dojdziemy do wniosku, że taka istotna niepewność istnieje, mamy obowiązek wskazać związane z tym dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego w naszym raporcie biegłego rewidenta, a jeśli ujawnione informacje są nieadekwatne – zmodyfikować naszą opinię. Nasze wnioski opierają się na dowodach z badania, uzyskanych do daty raportu biegłego rewidenta. Jednakże, przyszłe zdarzenia lub uwarunkowania mogą sprawić, że Grupa zaprzestanie działalności.
- Oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, łącznie z ujawnionymi danymi; oceniamy też, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia źródłowe transakcje i zdarzenia w sposób skutkujący rzetelną prezentacją.
- Uzyskujemy wystarczające i właściwe dowody z badania odnośnie informacji finansowych podmiotów lub linii działalności Grupy, aby wyrazić opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Odpowiadamy za ukierunkowanie, nadzorowanie i przeprowadzenie audytu Grupy. Zachowujemy wyłączną odpowiedzialność za naszą opinię z badania.

Komunikujemy się z osobami, którym powierzono zarządzanie, np. odnośnie planowanego zakresu i terminu badania oraz istotnych ustaleń badania, w tym wszelkich istotnych niedociągnięć kontroli wewnętrznej, które stwierdzimy w toku badania.

Dostarczamy też osobom, którym powierzono zarządzanie, oświadczenie o zastosowaniu się przez nas do obowiązujących nas wymogów etycznych w zakresie niezależności, nadto zgłaszamy wszelkie powiązania i inne sprawy, o których można zasadnie sądzić, iż mają wpływ na naszą niezależność, a w odnośnych przypadkach zgłaszamy też działania podjęte dla wyeliminowania zagrożeń lub zastosowane środki bezpieczeństwa.

Wśród spraw omawianych z osobami, którym powierzono zarządzanie, identyfikujemy te, które miały najistotniejsze znaczenie w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres, a więc stanowiące kluczowe kwestie audytu. Kwestie te opisujemy w naszym raporcie biegłego rewidenta, chyba że prawo lub regulacja zabrania ich upubliczniania, albo kiedy, choć w ekstremalnie rzadkich okolicznościach, ustalimy, że danej kwestii nie należy podnosić w naszym raporcie z tego powodu, że można zasadnie oczekiwać, iż niekorzystne konsekwencje jej upublicznienia dla interesu publicznego przeważają korzyści jej podania.

Raport na temat innych wymogów prawnych i regulacyjnych

Raport o zgodności prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Jednolitego Europejskiego Formatu Raportowania ("ESEF")

Na podstawie naszej umowy z Zarządem Banku otrzymaliśmy zlecenie przeprowadzenia badania dla uzyskania zasadnej pewności i weryfikacji zgodności z odnośnymi wymaganiami w zakresie prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego AS Inbanku za rok zakończony 31 grudnia 2023r. („Prezentacja Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego”).

Opis przedmiotu i stosowane kryteria

Zarząd Baku przyjął Prezentację Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego tak, by spełnić wymagania art. 3 i 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 1029/815 z dnia 17 grudnia 2018r., uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu sprawozdawczego (Rozporządzenie „ESEF”). Odnośne wymogi dotyczące Prezentacji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zawarte są w Rozporządzeniu ESEF.

Wymogi opisane w powyższym zdaniu określają podstawę stosowania Prezentacji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i w naszej ocenie stanowią właściwe kryteria dla sformułowania wniosku o zasadną pewność.

Odpowiedzialność Zarządu i osób odpowiedzialnych za zarządzanie

Za Prezentację Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w sposób spełniający wymagania Rozporządzenia ESEF odpowiada Zarząd Banku.

W zakres tej odpowiedzialności wchodzi dobór i zastosowanie właściwych znaczników w iXBRL z zastosowaniem taksonomii i planu ESEF, wdrożenie i utrzymywanie kontroli wewnętrznej, istotnej dla sporządzenia Prezentacji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, wolnego od istotnych niezgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Członkowie organów zarządczych odpowiadają za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, co należy też rozumieć jako sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z formatem wynikającym z Rozporządzenia ESEF.

Nasz obowiązek

Naszym obowiązkiem było wyrażenie zasadnie pewnego wniosku o tym, czy Prezentacja Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z Rozporządzeniem ESEF.

Zlecenie wykonaliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych – „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” (ISAE 3000(wersja zaktualizowana)). Standard ten wymaga od nas spełnienia wymogów etycznych, zaplanowania i przeprowadzenia procedur celem zyskania racjonalnej pewności, czy Prezentacja Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego odpowiada odnośnym wymogom we wszystkich istotnych aspektach.

Racjonalna pewność stanowi pewność wysokiego stopnia, ale nie gwarantuje, że usługa wykonana zgodnie z ISAE 3000(wersja zaktualizowana) zawsze wychwyci istotne nieprawidłowości (istotne odstępstwa od wymogów).

Wymogi w zakresie zarządzania jakością i etyki zawodowej

Stosujemy się do zapisów Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości (Estonia) 1 (wersja zaktualizowana), która wymaga od firmy zaprojektowania, wdrożenia i stosowania systemu zarządzania jakością, obejmującego wytyczne lub procedury w zakresie przestrzegania wymogów etycznych, profesjonalnych standardów i odnośnych wymogów prawa i regulacji.

Przestrzegamy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych Międzynarodowego Kodeksu Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowych Standardów Niezależności) wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych, a opartych na fundamentalnych zasadach spójności, obiektywności, kompetencji zawodowej i należytej staranności, poufności i profesjonalnego zachowania

Podsumowanie przeprowadzonych prac

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury miały na celu uzyskanie racjonalnej pewności, że Prezentacja Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego odpowiada we wszystkich istotnych aspektach odnoszącym się do niej wymogom oraz że ich spełnienie jest wolne od istotnych błędów lub pominięć. Nasze procedury objęły w szczególności:

- wyrobienie sobie zrozumienia systemu i procesów kontroli wewnętrznej, odnoszących się do stosowania Elektronicznego Formatu Sprawozdawczego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym, w tym do sporządzania w formacie XHTML i znakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- sprawdzenie, czy format XHTML został zastosowany właściwie;
- ocenę kompletności znaczników użytych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, przy zastosowaniu języka znaczników iXBRL zgodnie z wymaganiami dotyczącymi wdrożenia formatu elektronicznego, opisanego w Rozporządzeniu ESEF;
- ocenę poprawności wykorzystania przez Grupę znaczników XBRL wybranych z taksonomii ESEF oraz tworzenia rozszerzeń znaczników w przypadku braku ustalenia istnienia odpowiedniego elementu w taksonomii ESEF, a także
- ocenę poprawności kotwiczenia elementów rozszerzeń w taksonomii ESEF.

W naszym przekonaniu uzyskane przez nas dowody są wystarczające i odpowiednie, by stanowić podstawę naszego wniosku.

Wniosek

W naszej opinii, w oparciu o przeprowadzone procedury, Prezentacja Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego jest pod wszystkimi istotnymi względami zgodna z Rozporządzeniem ESEF.

Powołanie i okres świadczenia usług audytorskich

Po raz pierwszy zostaliśmy powołani na audytorów AS Inbanku jako jednostki interesu publicznego w dniu 29 marca 2017r. na rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017r. W kolejnych latach nasze powołanie było odnawiane w przetargach i uchwałach akcjonariuszy, stanowiąc łączny nieprzerwany okres świadczenia usług dla AS Inbanku, jako jednostki interesu publicznego, liczący 7 lat. Zgodnie z Ustawą o działalności rewidentów Republiki Estonii oraz Rozporządzeniem (UE) nr 537/2014, nasze powołanie na biegłych rewidentów AS Inbanku może być przedłużane aż do roku obrotowego, kończącego się 31 grudnia 2036r.

AS PricewaterhouseCoopers

/podpis cyfrowy /

Lauri Past
Odpowiedzialny biegły rewident, licencja audytorska nr 567

/podpis cyfrowy /

Kristi Ziugov
Licencja audytorska nr 650

5 marca 2024r.
Tallinn, Estonia

Propozycja podziału zysku

Zarząd AS Inbank proponuje walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy dokonanie następującego podziału zysku:

- 10.196 tysięcy EUR na zysk zatrzymany;
- 6 tysięcy EUR na ustawowy kapitał rezerwowy.

AS Inbank

Niine 11, 10414 Tallinn

info@inbank.ee

+372 640 8080

www.inbank.eu