

Skonsolidowane  
sprawozdanie  
finansowe

# Skonsolidowany bilans

W tysiącach Euro	Info. dod.	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>			
Należności od banków centralnych	3; 11; 25	126.990	77.453
Należności od instytucji kredytowych	3; 11; 25	18.345	17.870
Aktywa finansowe, wykazywane po wartości godziwej poprzez rach. wyn.		37	0
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	3; 12	8.415	7.684
Kredyty i pożyczki	3; 9; 25	755.100	604.848
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	13	1.065	774
Aktywa przeznaczone do obrotu	27	0	4.203
Inne aktywa finansowe	3; 17; 25	3.387	2.151
Rzeczowe środki trwałe	14	48.533	19.147
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	15	23.247	25.231
Wartości niematerialne i prawne	16	26.249	22.423
Inne aktywa	17	5.961	2.769
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	3.166	2.401
<b>Aktywa łącznie</b>	<b>4</b>	<b>1.020.495</b>	<b>786.954</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Depozyty klientów	18; 25	828.894	617.857
Inne zobowiązania finansowe	20; 25	55.240	49.188
Zobowiązania z tytułu podatków bieżących		0	284
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		187	125
Inne zobowiązania	20	3.680	3.296
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	19	30.570	37.187
<b>Zobowiązania łącznie</b>	<b>4</b>	<b>918.571</b>	<b>707.937</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	22	1.026	997
Agio	22	31.855	30.436
Ustawowy kapitał zapasowy	24	100	96
Inne rezerwy	24	1.421	1.625
Zyski zatrzymane		67.522	45.863
<b>Kapitał własny łącznie</b>		<b>101.924</b>	<b>79.017</b>
<b>Pasywa łącznie</b>		<b>1.020.495</b>	<b>786.954</b>

Informacje dodatkowe na stronach 41-110 wchodzą integralnie w skład skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowany rachunek zysków i strat i innych dochodów całkowitych

W tysiącach Euro	Info. dod.	2022	2021
Przychody z odsetek według ESP	4; 5	65.392	48.038
Koszty odsetkowe	4; 5	-20.152	-9.590
<b>Dochód z odsetek</b>	<b>4; 5</b>	<b>45.240</b>	<b>38.448</b>
Przychody z opłat i prowizji	4; 6	3.560	2.200
Koszty opłat i prowizji	4; 6	-3.636	-3.117
<b>Dochód/koszty z opłat i prowizji</b>	<b>4; 6</b>	<b>-76</b>	<b>-917</b>
Zysk z aktywów finansowych wykazywanych po wartości godziwej	4	32	0
Straty kursowe	4	-780	-23
<b>Strata netto z pozycji finansowych i kosztów</b>		<b>-748</b>	<b>-23</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4; 7	28.621	19.347
Pozostałe koszty operacyjne	4; 7	-21.680	-14.251
<b>Dochód łączny z odsetek, opłat i innych przychodów i kosztów</b>		<b>51.357</b>	<b>42.604</b>
Koszty osobowe	4; 8	-13.822	-11.623
Koszty marketing	4; 8	-3.350	-2.829
Koszty administracyjne	4; 8	-8.675	-6.186
Amortyzacja	4	-4.472	-3.360
<b>Łączne koszty operacyjne</b>		<b>-30.319</b>	<b>-23.998</b>
<b>Zysk brutto przed uwzględnieniem zysku z udziałów w jednostkach stowarzyszonych i utraty wartości kredytów</b>		<b>21.038</b>	<b>18.606</b>
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	13	11.419	335
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	9	-11.170	-6.668
<b>Zysk brutto</b>		<b>21.287</b>	<b>12.273</b>
Podatek dochodowy	10	-196	-1.310
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>21.091</b>	<b>10.963</b>
<b>Inne dochody całkowite, które mogą być następnie przeklasyfikowane do zysków lub strat</b>			
Różnice kursowe		-2	-59
<b>Dochody całkowite łącznie za okres</b>		<b>21.089</b>	<b>10.904</b>

Informacje dodatkowe na stronach 41-110 wchodzi integralnie w skład skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W tysiącach Euro	Info. dod.	2022	2021
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Odsetki otrzymane	5	60.479	47.450
Odsetki zapłacone	5	-16.024	-7.465
Oplaty otrzymane	6	3.902	2.200
Oplaty zapłacone	6	-3.636	-3.117
Pozostałe przychody operacyjne	7	28.621	19.347
Pozostałe koszty operacyjne	7	-21.680	-7.593
Koszty osobowe	8	-13.844	-11.503
Koszty administracji i marketingu	8	-13.934	-7.619
Podatek dochodowy odprowadzony	10	-2.108	-1.943
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami wynikającymi z aktywów i zobowiązań operacyjnych</b>		<b>21.776</b>	<b>29.757</b>
<b>Zmiany w aktywach operacyjnych</b>			
Kredyty i pożyczki	9	-156.851	-210.218
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	11	-6.542	-5.151
Inne aktywa finansowe	17	-1.236	873
Inne aktywa	17	-10.507	231
<b>Zmiany w zobowiązaniach operacyjnych</b>			
Depozyty klientów	18	206.795	224.505
Inne zobowiązania finansowe	20	19.509	0
Inne zobowiązania	20	4.309	10.156
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>77.253</b>	<b>50.153</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe		-4.133	-6.279
Spląty z dłużnych papierów wartościowych		3.342	12.236
Nabyte rzeczowe środki trwałe		-27.717	-18.993
Nabyte wartości niematerialne i prawne		-3.245	-2.863
Nabyte udziały w jednostkach zależnych		-290	-3.405
Zbyte udziały w jednostkach stowarzyszonych		15.577	0
<b>Środki pieniężne netto, wykorzystane na/z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-16.466</b>	<b>-19.304</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wkłady kapitałowe (łącznie z agio)	22	1.448	6.607
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe		0	19.500
Spląty z dłużnych papierów wartościowych	19	-6.504	-1.000
Uregulowane zobowiązania leasingowe	20	-11.473	-9.990
<b>Środki pieniężne netto, wykorzystane na/z działalności finansowej</b>		<b>-16.528</b>	<b>12.117</b>
Wpływ zmian kursowych		-789	-23
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu sprawozd.</b>	<b>11</b>	<b>87.419</b>	<b>44.476</b>
Wzrost/spadek stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych netto	11	43.470	42.943
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11</b>	<b>130.889</b>	<b>87.419</b>

## Środki i aktywa pieniężne

W tysiącach Euro	2022	2021
Dostępne saldo rachunków bieżących w bankach centralnych	112.544	69.549
Należne od innych instytucji kredytowych z terminem spłaty trzech miesięcy	18.345	17.870
<b>Łączne środki i aktywa pieniężne</b>	<b>130.889</b>	<b>87.419</b>

Informacje dodatkowe na stronach 41-110 wchodzą integralnie w skład skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

# Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

W tysiącach Euro	Kapitał podstawowy	Agio	Ustawowy kapitał zapasowy	Inne rezerwy	Skumulowany zysk/straty zatrzymane	Kapitał własny łącznie
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>961</b>	<b>23.865</b>	<b>90</b>	<b>1.438</b>	<b>34.871</b>	<b>61.225</b>
Wniesione wkłady na kapitał	36	6.571	0	0	0	6.607
Rezerwa na wynagrodzenia w akcjach	0	0	0	246	35	281
Ustawowy kapitał zapasowy	0	0	6	0	-6	0
Zysk za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	10.963	10.963
Inne przychody łącznie	0	0	0	-59	0	-59
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>997</b>	<b>30.436</b>	<b>96</b>	<b>1.625</b>	<b>45.863</b>	<b>79.017</b>
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>997</b>	<b>30.436</b>	<b>96</b>	<b>1.625</b>	<b>45.863</b>	<b>79.017</b>
Wniesione wkłady na kapitał	29	1.419	0	0	0	1.448
Rezerwa na wynagrodzenia w akcjach	0	0	0	-206	572	366
Ustawowy kapitał zapasowy	0	0	4	0	-4	0
Zysk łącznie za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	21.091	21.091
Inne przychody łącznie	0	0	0	2	0	2
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>1.026</b>	<b>31.855</b>	<b>100</b>	<b>1.421</b>	<b>67.522</b>	<b>101.924</b>

Patrz również: informacje dodatkowe 22 i 23.

Informacje dodatkowe na stronach 41-110 wchodzą integralnie w skład skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

# Informacja dodatkowa 1 Opis istotnych wytycznych polityki rachunkowości

## Informacje ogólne

AS 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.

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

## Zmiana klasyfikacji

Aby dać lepszy ogłęd, do sprawozdania z 31 grudnia 2021r. wprowadzono korektę, w wyniku której nastąpiła reklasyfikacja kosztów opcji wykupu 100% udziałów w jednostce zależnej, wykazanej obecnie w ten samej grupie kosztów, co inne koszty operacyjne tej jednostki zależnej. Ponadto, w związku ze wzrostem transakcji w walutach obcych w Polsce i Czechach, zyski i straty kursowe zostały przekwalifikowane z kosztów administracyjnych i są wykazywane w stratach/zyskach z rewaluacji kursów wymiany”. Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany na sprawozdanie oraz wskaźniki liczbowe:

			<b>31.12.2021</b>
<b>W tysiącach Euro</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Reklasyfikacja</b>	<b>Przekształcone</b>
Straty kursowe	0	-23	-23
Inne koszty operacyjne	-13.833	-418	-14.251
Koszty administracyjne	-6.627	441	-6.186

## Istotne zasady rachunkowości

### Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie AS Inbanku (dalej: AS Inbank) za rok zakończony 31 grudnia 2022r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), przyjętymi w Unii Europejskiej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w konwencji kosztów historycznych, z wyjątkiem pewnych, omówionych poniżej wytycznych polityki rachunkowej (wstępne wykazanie instrumentów finansowych po wartości godziwej oraz instrumenty finansowe, skategoryzowane po wartości godziwej poprzez rachunek wyników („FVTPL”). Główne wytyczne polityki rachunkowej, zastosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są omówione poniżej. Pod nieobecność innych wskazań, wytyczne te były stosowane konsekwentnie do wszystkich przedstawionych okresów.

Zgodnie z MSSF, sporządzenie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego wymaga od kierownictwa przyjęcia istotnych wartości szacunkowych w pewnych obszarach. Obszary wymagające oceny w wyższym stopniu lub bardziej złożone, a także obszary, w których założenia i wartości szacunkowe są istotne dla skonsolidowanego sprawozdania rocznego, są opisane w Informacji dodatkowej 2.

Rok obrotowy rozpoczyna się 1 stycznia, a kończy 31 grudnia; kwoty są podane w tysiącach Euro, chyba że wskazano inaczej. Urzędowym językiem skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego AS Inbanku jest estoński. Do wersji estońskiej należy się odnieść w przypadku niezgodności z językiem angielskim lub jakimkolwiek innym.

## Skonsolidowane sprawozdania finansowe

### Jednostki zależne

Jednostki zależne, to podmioty kontrolowane przez AS Inbank. AS Inbank kontroluje dany podmiot wówczas, gdy ma zdolność kierowania działalnością, która w istotny sposób wpływa na poziom zwrotu, gdy ponosi ryzyko lub gdy przysługuje mu zmiennej wysokości zwrot ze swego zaangażowania w podmiot, ma też zdolność wywierania wpływu na wysokość tego zwrotu poprzez swą władzę nad podmiotem.

Jednostki zależne są konsolidowane od daty, w której kontrola nad nimi przechodzi na AS Inbank, a ich konsolidowanie kończy się z dniem ustania tej kontroli. Z konsolidacji wyłączone są należności i zobowiązania oraz transakcje wewnątrzgrupowe, a także niezrealizowane zyski i straty z transakcji między spółkami Inbanku. Na potrzeby konsolidacji zagranicznych jednostek zależnych i innych jednostek biznesowych (w tym oddziałów AS Inbanku), ich sprawozdania finansowe są konwertowane na walutę prezentacji jednostki dominującej. Walutą funkcjonalną oraz sprawozdawczą Inbanku jest Euro, z wyjątkiem oddziałów w Polsce i Czechach, które posługują się polskim złotym i czeską koroną jako swą walutą funkcjonalną.

Wszystkie aktywa i pasywa zostały przeszacowywane w oparciu o kursy wymiany Europejskiego Banku Centralnego, obowiązujące w dniu bilansowym. Wszystkie pozycje przychodów, kosztów i innych zmian w kapitale własnym są przeszacowywane w oparciu o średni kurs za okres. Różnice wynikające z przeszacowania są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu zysków i strat i innych dochodów całkowitych jako „Różnice kursowe”. Jeśli konieczność taka wystąpiła, sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały skorygowane tak, by rządzące ich sporządzeniem zasady rachunkowości były zbieżne z zasadami rachunkowości, przyjętymi przez AS Inbank. Lata obrotowe jednostek zależnych zbiegają się z rokiem obrotowym jednostki dominującej.

Metoda nabycia stosowana jest do wykazywania połączeń jednostek gospodarczych. Wartość przeniesienia dokonanego wskutek nabycia jednostki zależnej jest mierzona jako suma wartości godziwej przeniesionych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz poniesionych lub przejętych zobowiązań. Wartość przeniesienia uwzględnia wartość godziwą wszelkich pozycji aktywów lub pasywów, wynikających z umów warunkowej zapłaty. Możliwe do zidentyfikowania aktywa, pasywa oraz zobowiązania warunkowe nabytej jednostki zależnej są wykazywane po wartości godziwej na datę nabycia. Dla każdej transakcji połączenia jednostek gospodarczych, udziały nie dające kontroli w nabytej jednostce zależnej są wyceniane po wartości godziwej lub wg. Proporcjonalnego, nie dającego kontroli udziału kapitałowego w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

## Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostka stowarzyszona to podmiot, na który Inbank wywiera istotny wpływ, ale go nie kontroluje. Inwestycje w jednostki stowarzyszone są wykazywane metodą praw własności. Inwestycja jest pierwotnie wykazywana po koszcie będącym wartością godziwą kosztów transakcji i innych kosztów bezpośrednio powiązanych z nabyciem udziałów.

W metodzie praw własności koszty są korygowane o mające miejsce po nabyciu udziałów zmiany w udziale inwestora w rachunku zysków i strat podmiotu stowarzyszonego, z wyeliminowaniem lub amortyzacją różnic między wartościami godziwymi a wartościami bilansowymi aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej, ustalonych w toku analizy transakcji nabycia. Niezrealizowane zyski z transakcji między Inbankiem a jego jednostkami stowarzyszonymi są eliminowane do wysokości udziałów kapitałowych Inbanku w jednostkach stowarzyszonych.

Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że transakcja dowodzi utraty wartości aktywów. Jeżeli udział Inbanku w stratach podmiotu stowarzyszonego, wykazywanych metodą praw własności przekracza wartość bilansową jednostki stowarzyszonej, wartość bilansowa tej jednostki jest zredukowana do zera, a należności długoterminowe w swej istocie wchodzące w skład jednostki są umarżane. Wszelkie dalsze straty są ujmowane jako zobowiązania pozabilansowe. Jeżeli inwestor wystawił gwarancję lub zaciągnął zobowiązanie w imieniu przedmiotu inwestycji, odpowiadające im zobowiązania są wykazywane w bilansie.

Jednostkowe sprawozdania jednostki dominującej są przedstawione w informacjach dodatkowych 27-30 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z estońską ustawą o rachunkowości odrębne, podstawowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej konsolidowanej grupy winno być zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania rocznego. Podstawowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało sporządzone na tych samych zasadach rachunkowości, co zasady zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania rocznego, z wyjątkiem inwestycji w jednostki zależne, które w odrębnym sprawozdaniu są wykazane po koszcie pomniejszonym o wykazywaną, skumulowaną utratę wartości.

## Środki i aktywa pieniężne

Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych, na środki pieniężne i aktywa pieniężne składają się: gotówka w kasie oraz płatne na żądanie i dostępne bez żadnych ograniczeń depozyty w banku centralnym i innych bankach.

Środki i aktywa pieniężne, to pozycje łatwo wymienialne na znane kwoty gotówkowe, podlegające nieistotnemu ryzyku zmian wartości.

Obowiązkowe salda środków pieniężnych w bankach centralnych są wykazywane i amortyzowane po koszcie, a przedstawiają zdeponowaną rezerwę obowiązkową, niedostępną do finansowania bieżących operacji Inbanku, z uwagi na co nie są uważane za składnik środków i aktywów pieniężnych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych.



## Zasady rachunkowości, dotyczące aktywów i pasywów finansowych

### Wykazywanie po raz pierwszy

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.

Instrumenty finansowe FVTPL są pierwotnie wykazywane po wartości godziwej.

Koszty transakcji aktywów i pasywów finansowych są wykazywane po wartości godziwej w pozycjach zysków i strat w rachunku zysków i strat.

Natychmiast po pierwszym ujęciu, wykazywany jest odpis aktualizujący na spodziewane straty kredytowe (ECL) dla aktywów wycenianych po zamortyzowanych kosztach oraz po wartości godziwej, wykazywanej poprzez inne dochody całkowite (FVOCI), co sprawia, że strata rachunkowa jest wykazywana w rachunku zysków i strat w momencie, gdy aktywo jest nabywane.

## Aktywa finansowe

Klasyfikacja i następujące po niej pomiary

### Instrumenty dłużne (Kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe)

Instrumenty dłużne, to te, które odpowiadają definicji zobowiązania finansowego z perspektywy emitenta. Klasyfikacja, a także następująca po niej wycena instrumentów dłużnych zależą od:

- modelu finansowego Inbanku, przyjętego do zarządzania aktywami finansowymi oraz
- wynikającej z umowy charakterystyki przepływów pieniężnych z aktywa finansowego.

Model biznesowy: model biznesowy odzwierciedla sposób, w jaki Inbank zarządza aktywami finansowymi w celu generowania przepływów pieniężnych. Inaczej mówiąc chodzi o to, czy celem Inbanku jest wyłącznie uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych z aktywów, czy też uzyskiwanie zarówno przepływów kontraktowych, jak i przepływów wynikających ze sprzedaży aktywów. Jeżeli żaden z tych celów nie ma zastosowania (np. aktywa finansowe przeznaczone są do obrotu), wówczas takie aktywa finansowe są klasyfikowane jako wchodzące w skład „Innego” modelu biznesowego i wyceniane są po wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat. Czynniki, jakie Inbank bierze pod uwagę ustalając model biznesowy dla zarządzania aktywami, obejmują doświadczenie w zakresie sposobu uzyskiwania przepływów pieniężnych z tych aktywów, sposób szacowania wyników uzyskiwanych z danego aktywa i ich raportowanie kluczowemu personelowi zarządzającemu, sposób oceny i zarządzania ryzykiem oraz sposób wynagradzania kierownictwa Inbanku. Na przykład: Model biznesowy Inbanku w odniesieniu do niezabezpieczonych pożyczek konsumenckich sprowadza się do uzyskania kontraktowych przepływów pieniężnych, a ich sprzedaż następuje tylko przy istotnym wzroście ryzyka kredytowego. Stąd, modelem biznesowym dla tego portfela jest utrzymywanie aktywów po to, by uzyskiwać zawarowane umową przepływy pieniężne.

Charakterystyka przepływów pieniężnych z aktywa: jeżeli model biznesowy sprowadza się do utrzymywania aktywów po to, by uzyskać zawarowane umową przepływy pieniężne, albo by uzyskać przepływy pieniężne i sprzedać aktywa, Inbank ocenia, czy przepływy pieniężne z instrumentów finansowych stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek („test SPPI”). Dokonując tej oceny Inbank bierze pod uwagę, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne są zbieżne z podstawową umową kredytową,

czyli czy odsetki obejmują wyłącznie wynagrodzenie za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe, inne podstawowe ryzyka kredytowe oraz marżę zysku, zbieżną z podstawową umową kredytową. Tam, gdzie warunki umowy wprowadzają ekspozycję na dodatkowe ryzyko lub zmienność, nie odpowiadające podstawowej umowie kredytowej, odnośne aktywo finansowe jest klasyfikowane i wykazywane po wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe z wbudowanymi derywatami są rozpatrywane w całości przy ustalaniu, czy wynikające z nich przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek.

W oparciu o te czynniki Inbank klasyfikuje swe instrumenty dłużne w jednej z trzech kategorii wyceny:

1. Aktywów utrzymywanych dla uzyskania zawarowanych umową przepływów pieniężnych, gdzie przepływy te reprezentują wyłącznie spłatę kapitału i odsetek (SPPI) i nie są wykazywane po wartości godziwej w rachunku zysków i strat, ale wyceniane i amortyzowane po koszcie.
2. Aktywów finansowych utrzymywanych dla uzyskania zawarowanych umową przepływów pieniężnych i sprzedaży tych aktywów, gdzie przepływy pieniężne z tych aktywów reprezentują wyłącznie spłatę kapitału i odsetek i nie są wykazywane po wartości godziwej w rachunku zysków i strat, ale są wyceniane po wartości godziwej i wykazywane w innych dochodach całkowitych.
3. Aktywów, które nie spełniają kryteriów amortyzowanego kosztu, ani wartości godziwej, wykazywanej w innych dochodach całkowitych i które są wyceniane po wartości godziwej i wykazywane poprzez rachunek zysków i strat.

W okresie objętym sprawozdaniem Inbank wyceniał wszystkie swe instrumenty dłużne według zamortyzowanego kosztu.

Inbank dokonuje reklasyfikacji instrumentów dłużnych wtedy i tylko wtedy, gdy jego model biznesowy zarządzania tymi aktywami zostaje zmieniony. Reklasyfikacja ma miejsce od początku pierwszego okresu sprawozdawczego po zmianie. Zmian takich oczekuje się bardzo rzadko, żadna zaś nie miała miejsca w objętym tym sprawozdaniem okresie.

Nie było zmian w klasyfikacji, ani wycenie aktywów finansowych.

### *Zamortyzowany koszt i efektywna stopa procentowa*

Zamortyzowany koszt to kwota, po której początkowo wyceniane jest aktywo lub zobowiązanie finansowe, pomniejszona o spłaty kapitałowe, powiększona o narosłe odsetki, zaś dla aktywów finansowych pomniejszona o rezerwę na spodziewane straty kredytowe.

Efektywna stopa procentowa to stopa dokładnie dyskontująca szacowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne przez oczekiwany okres utrzymywania instrumentu finansowego do wartości bilansowej brutto tegoż instrumentu finansowego. W obliczeniach nie uwzględnia się oczekiwanych strat kredytowych, natomiast ujmuje się wszystkie opłaty wniesione i otrzymane między stronami umowy, koszty transakcji, premie lub dyskonta wchodzące integralnie w skład efektywnej stopy oprocentowania. Dla aktywów finansowych nabytych lub udzielonych, z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (POCI) – aktywów o obniżonej wartości kredytowej na moment początkowego ujęcia – Inbank wylicza efektywną stopę procentową, skorygowaną o ryzyko kredytowe, wyliczaną w oparciu o zamortyzowany koszt aktywa finansowego, a nie o jego wartość bilansową brutto, ujmując wpływ oczekiwanych strat kredytowych w szacowanych przyszłych przepływach pieniężnych.

### **Instrumenty kapitałowe**

Instrumenty kapitałowe to instrumenty odpowiadające definicji kapitału z perspektywy emitenta; są to więc instrumenty nie zawierające zawarowanego umownie zobowiązania do dokonania zapłaty, a dowodzące

rezydualnego udziału w aktywach netto emitenta lub w aktywach pomniejszonych o wszystkie zobowiązania. Inbank podjął decyzję o wycenianiu wszystkich inwestycji kapitałowych po wartości godziwej, wykazywanej w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z inwestycji kapitałowych, wykazywane po wartości godziwej są ujmowane w wierszu „Zysk z aktywów finansowych, wycenianych wg wartości godziwej” w rachunku zysków i strat i innych dochodów całkowitych.

## Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe, w tym transakcje terminowe, są wykazywane po wartości godziwej. Wszystkie derywatywy są wykazywane w aktywach, gdy ich wartość godziwa jest dodatnia, zaś w pasywach, gdy ich wartość godziwa jest ujemna. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych są ujmowane w zyskach lub stratach za rok.

## Modyfikacje aktywów finansowych

Czasem zdarza się, że Inbank renegotjuje lub w inny sposób modyfikuje umowne postanowienia i warunki aktywów finansowych. Jeśli nowe warunki są istotnie różne, Inbank zaprzestaje wykazywać pierwotne aktywo finansowe wykazując „nowe” aktywo po wartości godziwej i przeliczając dlań nową efektywną stopę procentową. Inbank ocenia też, czy nowo wykazane aktywo finansowe jest uważane za aktywo wykazujące utratę wartości ze względu na ryzyko kredytowe w momencie początkowego wykazania. Różnice w wartości bilansowej są wykazywane w rachunku zysków i strat.

Kiedy Inbank rewiduje szacunki przyszłych przepływów pieniężnych, wykazywana kwota odnośnego aktywa lub pasywa finansowego jest korygowana tak, by odzwierciedlić nową szacowaną wartość dyskontowaną po pierwotnej efektywnej stopie procentowej. Wszelkie zmiany wartości są wykazywane w rachunku zysków i strat.

Jeśli warunki nie są w istotnym stopniu różne, renegotjacja lub modyfikacja nie skutkuje usunięciem z bilansu, ale Inbank przelicza wartość bilansową brutto aktywa finansowego w oparciu o zweryfikowane przepływy pieniężne, zdyskontowane po pierwotnej efektywnej stopie procentowej, po czym wykazuje zysk lub stratę z modyfikacji w rachunku zysków i strat.

## Wyłączenie z bilansu na skutek zdarzeń innych, niż modyfikacja

Aktywa finansowe są wyłączone z bilansu w momencie, gdy wynikające z umów prawa do uzyskania przepływów finansowych z tych aktywów finansowych wygasają, albo kiedy aktywa te zostają przeniesione, po czym albo

1. Inbank przenosi zasadniczo całość ryzyka i korzyści wynikających z ich posiadania, albo
2. Inbank nie przenosi, ani nie zachowuje zasadniczo całości ryzyka i korzyści wynikających z ich posiadania nie zachowując na nimi kontroli.

## Polityka umarzania

Inbank umarza aktywa finansowe w całości lub częściowo, kiedy wyczerpie praktycznie wszystkie możliwości windykacji i dojdzie do wniosku, że oczekiwanie odzyskania środków nie ma uzasadnienia.

## Zobowiązania finansowe

Zarówno w bieżącym okresie, jak i w okresie poprzednim zobowiązania finansowe Inbanku były klasyfikowane po zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe (lub część zobowiązania finansowego) są wyłączone z bilansu wtedy i tylko wtedy, kiedy wygasną (czyli zobowiązanie kontraktowe zostanie spełnione, anulowane lub wygaśnie).

## Utrata wartości instrumentów finansowych

Inbank prowadzi antycypującą ocenę oczekiwanych strat kredytowych (ECL), związanych z instrumentami dłużnymi, wykazywanymi po zamortyzowanym koszcie oraz po FVOCI. Inbank wykazuje odpisy na takie straty w każdym dniu bilansowym. Pomiar ECL uwzględnia:

- obiektywną i ważoną stopniem prawdopodobieństwa kwotę ustaloną poprzez wycenę szeregu możliwych efektów końcowych;
- wartość pieniądza w czasie oraz
- rzetelne i poparte faktami, dostępne na dzień bilansowy bez ponoszenia nieuzasadnionych kosztów i wysiłków informacje o zdarzeniach z przeszłości, sytuacji bieżącej oraz prognozowanych przyszłych warunkach gospodarczych.

MSSF 9 określa następujący trzyfazowy model pomiaru strat kredytowych, uwzględniający zmiany jakości kredytu od momentu jego pierwszego wykazania:

- Faza 1 – obejmuje aktywa finansowe, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacznie od momentu pierwotnego wykazania. ECL mierzone są w kwocie równej tej części ECL, która wyniknie z przypadków niewykonania zobowiązania, możliwych w okresie najbliższych 12 miesięcy.
- Faza 2 - obejmuje aktywa finansowe, dla których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu pierwotnego wykazania, ale które nie wykazują obiektywnych dowodów utraty wartości. Oczekiwane straty kredytowe są ustalane dla całego okresu kredytowania.
- Faza 3 - obejmuje aktywa finansowe, dla których nastąpiła utrata wartości (szczegółowy opis momentu, w który Inbank uznaje aktywo finansowe, jako podlegające utracie wartości, zawarty jest w poniższej definicji niewykonania zobowiązań). Oczekiwane straty kredytowe są szacowane jako straty kredytowe oczekiwane na cały okres kredytowania.
- Aktywa finansowe nabyte lub udzielone z utratą wartości to te, których utrata wartości występuje w momencie ich pierwotnego wykazania. ECL od nich są zawsze mierzone dla całego okresu kredytowania i kwalifikowane do Fazy 3.

ECL są mierzone albo na bazie 12 miesięcy (12M), albo dla całego okresu kredytowania zależnie od tego, czy od momentu pierwotnego ujęcia aktywa wystąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego, albo czy dane aktywo jest uważane za aktywo o obniżonej wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Oczekiwane straty kredytowe są dyskontowanym iloczynem Prawdopodobieństwa Niewykonania Zobowiązań (PD), Poziomu Ekspozycji na Moment Niewykonania Zobowiązań (EAD) oraz Straty na Moment Niewykonania Zobowiązań (LGD), definiowanych następująco:

- PD reprezentuje prawdopodobieństwo niewywiązania się kredytobiorcy z ciężącego na nim zobowiązania finansowego (zgodnie z „Definicją niewykonania zobowiązań i utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe” opisaną w ustępach poniżej) albo w okresie najbliższych 12 miesięcy (12M PD), albo przez pozostały okres istnienia zobowiązania (Lifetime PD). Składowa PD podlega segmentacji według region geograficznego, typu produktu, okresu zaległości w dniach i w miesiącach od momentu udzielenia kredytu. PD jest szacowane stosując ramy łańcucha Markowa, gdzie macierze przejścia za maksymalnie ostatnie 24 dostępne okresy służą ekstrapolacji skumulowanego prawdopodobieństwa przejścia na przyszłość.



- EAD jest wykazywany według oceny Inbanku kwot, których nieuregulowania Inbank oczekuje na moment niewykonania zobowiązań. Dla pozycji pozabilansowych EAD obejmuje szacunek kwot, które będą brane pod uwagę w momencie niewykonania zobowiązań.
- Strata na Moment Niewykonania Zobowiązań (LGD) reprezentuje oczekiwanie Inbanku co do rozmiaru straty poniesionej z ekspozycji obciążonej niewykonaniem zobowiązań. LGD wyrażana jest jako procentowa strata na jednostkę ekspozycji na moment niewykonania zobowiązań (EAD).

ECL są wyliczane jako iloczyn głównych składowych - PD, LGD oraz EAD, zdyskontowanych po efektywnej stopie procentowej (ESP) portfela. Przy ustalaniu 12-miesięcznych oraz obejmujących cały okres kredytowania PD, EAD i LGD bierze się też pod uwagę prognostyczne informacje gospodarcze. Założenia wyliczania ECL są monitorowane i rewidowane co kwartał.

Inbank wylicza utratę wartości instrumentów finansowych zgodnie ze standardem MSSF 9, w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych (ECL). Aby oszacować straty kredytowe, Inbank analizuje dane historyczne, bierze pod uwagę całe otoczenie gospodarcze i formułuje prognozy przyszłego rozwoju gospodarczego. Na podstawie tych ostatnich Inbank podaje szacunki kluczowych elementów składowych, koniecznych dla oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, opisanych poniżej:

- *Definicja niewykonania zobowiązań.* Inbank kwalifikuje instrument finansowy do obciążonych niewykonaniem zobowiązań, kiedy zaległość wynosi 90 dni lub więcej (przyjmując próg 5 EUR dla należności detalicznych i 500 EUR dla należności niedetalicznych), albo też instrument finansowy, gdzie kredytobiorca jest w bardzo trudnej sytuacji finansowej i stąd spełnia kryteria prawdopodobieństwa braku spłaty, np. jeśli ogłoszono jego upadłość, zmarł, toczy się przeciwko niemu postępowanie sądowe, albo został sklasyfikowany jako dopuszczający się nadużyć. Powyższe kryteria zastosowano do wszystkich instrumentów finansowych w posiadaniu Inbanku, są też one zbieżne z definicją niewykonania zobowiązań, stosowaną na potrzeby wewnętrznego zarządzania ryzykiem kredytowym. Definicja niewykonania zobowiązań została zastosowana konsekwentnie dla zbudowania modelu Prawdopodobieństwa Niewykonania Zobowiązań (PD), Poziomu Ekspozycji na Moment Niewykonania Zobowiązań (EAD) oraz Straty na Moment Niewykonania Zobowiązań (LGD) we wszystkich obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych Inbanku.

Dany instrument przestaje być uważany za obciążony niewykonaniem zobowiązań, kiedy przestaje spełniać któreś z kryteriów niewykonania zobowiązań przez co najmniej trzy kolejne miesiące. Kiedy kredyt pozostaje niespłacony z uwagi na udzielenie zwłoki dla ekspozycji zagrożonych, stosuje się dłuższe okresy próbne.

- *Istotny wzrost ryzyka kredytowego (SICR).* Na koniec każdego dnia bilansowego Inbank ocenia, czy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego wzrosło istotnie od momentu jego pierwotnego ujęcia. Przy należnościach detalicznych zakłada się znaczny wzrost ryzyka kredytowego przy zaległościach w spłacie powyżej 30 dni. Poza tym, jeśli dla wierzytelności udzielono zwłoki z uwagi na trudności finansowe, po czym zobowiązanie jest wykonywane poprawnie, jest ono również uważane za obarczone zwiększonym ryzykiem kredytowym. Dla należności zakwalifikowanych do ekspozycji ze wstrzymaną spłatą, ale wykonywanych, okres próbny wynosi 24 miesiące. Z uwagi na zwyczajową praktykę biznesową Inbanku, zdolność gromadzenia informacji na temat zachowań finansowych klientów jest ograniczona, co utrudnia stosowanie innych kryteriów przy zachowaniu rozsądnych wysiłków. Dla należności niedetalicznych znaczny wzrost ryzyka kredytowego jest też szacowany ilościowo w oparciu o sprawozdania finansowe, regularnie przedkładane przez kontrahentów.

W bieżącym roku Inbank nie zastosował wyłączeń z ryzyka kredytowego dla żadnych instrumentów finansowych.

- *Poziomy LGD.* Strata na Moment Niewykonania Zobowiązań (LGD) odzwierciedla oczekiwane

Inbanku co do rozmiaru strat z ekspozycji zagrożonych. LGD wyrażana jest jako procentowa strata na jednostkę ekspozycji na moment niewykonania zobowiązań. LGD są ustalane w oparciu o czynniki wpływające na windykację następującą po niewykonaniu zobowiązań. Składnik LGD jest segmentowany wg regionów geograficznych, typu produktu i strategii windykacji. Na LGD mają wpływ strategię windykacji, w tym umowy sprzedaży wierzytelności i cena. W roku 2022, uprzednie umowy zbycia należności przeterminowanych, zawarte w trakcie trwania pandemii COVID-19, zakończyły się, a Inbank zawarł nowe umowy. Wraz z nowymi umowami Inbank skutecznie podniósł oczekiwane wpływy ze sprzedaży wierzytelności dłużnych stronom trzecim, a ponieważ nowe umowy obejmują też rok 2023, Inbank nie spodziewa się poważnego wpływu na LGD w 2023r.

- *Ocena wpływu makroekonomii.* Na potrzeby oceny wpływu warunków makroekonomicznych Inbank stworzył model uwzględniający przyszłe zdarzenia w środowisku gospodarczym w obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych. Wpływ różnych zmiennych ekonomicznych (w tym zmiany PKD, inflacji, stopy bezrobocia) na portfel PD był analizowany metodą analizy regresji dla wszystkich krajów w portfelu. Projekcje makroekonomiczne opierają się na najświeższych dostępnych analizach makroekonomicznych banków centralnych w krajach portfela, głównych banków komercyjnych oraz europejskich instytucji sektora bankowego. Dla obiektywnego oszacowania strat kredytowych Inbank wykorzystuje trzy scenariusze uwzględniające prognostyczne informacje – scenariusz podstawowy, korzystny i niekorzystny. Inbank przewiduje, że scenariusz podstawowy i niekorzystny są bardziej prawdopodobne i wiążące, zaś waga prawdopodobieństwa scenariusza korzystnego jest mniej istotna. Przypisując wagi do scenariuszy Inbank bierze pod uwagę perspektywę zdarzeń gospodarczych oraz dotychczasowe doświadczenie w krajach, w których prowadzi działalność. Na dzień 31.12.2022r. prawdopodobieństwo ziszczenia się scenariusza podstawowego szacowano na 45% (2021: 60%), prawdopodobieństwo dla scenariusza korzystnego na 10% (2021: 20%), zaś niekorzystnego na 45% (2021: 20%); szacunki dla scenariuszy zmieniły się w porównaniu z rokiem 2021. Inbank uaktualnia prognozy wskaźników ekonomicznych oraz stopień prawdopodobieństwa dla poszczególnych scenariuszy co najmniej raz w roku. Podobnie jak w przypadku wszelkich prognoz ekonomicznych, projekcje i prawdopodobieństwa są obarczone wysokim stopniem nieodłącznej niepewności, toteż wyniki rzeczywiste mogą istotnie odbiegać od prognozowanych. Inbank traktuje prognozy jako swój najlepszy szacunek możliwych zdarzeń. Pod uwagę brano też inne kwestie prognostyczne, nie ujęte w wyżej wskazanych scenariuszach, takie jak wpływ wszelkich zmian regulacyjnych, prawnych, czy politycznych, choć zmian tych nie uznano za mające istotny wpływ, toteż ECL nie były korygowane o te czynniki. Stan faktyczny jest oceniany i monitorowany pod kątem zgodności z prognozami co kwartał.

Inbank przeprowadził analizę wrażliwości dla kluczowych założeń, które według oceny Inbanku mają największy wpływ na oczekiwane straty kredytowe. Pod względem makroekonomicznym przeanalizowano wpływ stopy bezrobocia na portfel. Wynik tej analizy, wskazujący na kierunek niekorzystny dla Inbanku, pokazuje, że jeżeli:

- stopień PD wzrośnie o 10%, wpływ na ECL zamknie się w kwocie 0,6 mln EUR (2021: 0,5 mln EUR).
- poziomy LGD na rynku sprzedaży wierzytelności dłużnych wzrosną o 10 p.p., wpływ na ECL wyniesie 2,1 mln EUR (2021: 1,2 mln EUR).
- stopa bezrobocia wzrośnie o 50%, wpływ na ECL wyniesie 3,7 mln EUR. W analizie z 2021r. wzrost stopy bezrobocia określono na 5 p.p., a jego wpływ na 2,4 mln EUR.
- wagi poszczególnych scenariuszy zostały skorygowane o 35%/5%/60% (odpowiednio, scenariusz podstawowy/ korzystny / niekorzystny), wpływ na ECL wynosi 0,4 mln EUR. W analizie z 2021r. wagi scenariuszy skorygowano odpowiednio o 60%/5%/35%, a wpływ na ECL oszacowano na 0,5 mln EUR.

- *Zarządzanie wierzytelnościami.* Inbank oferuje swym klientom elastyczne podejście do zarządzania zadłużeniem, gdzie głównym działaniem wspierającym jest możliwość zmiany terminarza spłat tak, by odpowiadał zmienionej wypłacalności klienta. Coraz więcej uwagi przykładana jest do rozwijania praktyki windykacji własnej. Stworzono nowe raporty i prognozy dla monitorowania jakości portfela i przesunięć pomiędzy grupami wierzytelności przeterminowanych. Inbank regularnie sprzedaje kredyty przeterminowane, których prowadzenie we własnym zakresie przestaje być korzystne.
- *Grupowanie instrumentów według straty mierzonej kolektywnie.* Na potrzeby rezerw na oczekiwane straty kredytowe, kształtowane na kolektywnej podstawie ekspozycje są grupowane w oparciu o wspólne cechy ryzyka, co sprawia, że ekspozycja na ryzyko w grupie jest jednorodna. Dla przeprowadzenia grupowania konieczne jest posiadanie przez Inbank wystarczających informacji, aby zachować statystyczną wiarygodność. Tam, gdzie informacje dostępne wewnętrznie były niewystarczające, Inbank uwzględnił porównanie z danymi wzorcowymi uzupełniających danych wewnętrznych/ zewnętrznych, przyjętych na potrzeby modelowania. Cechy i dane uzupełniające, stosowane dla ustalania grup, to typ produktu, typ umowy, rynek, przeterminowanie umowy w dniach, księgowy wiek umowy liczony w miesiącach. 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 homogeniczność ekspozycji detalicznych, odpisy wynikające z oczekiwanych strat kredytowych są wyliczane w oparciu o historyczne dane o spłatach z tych homogenicznych kredytów oraz o informacje prognostyczne. Odpisy dla ekspozycji niedetalicznych są wyliczane w oparciu o indywidualne informacje prognostyczne, zależnie od prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań oraz finansowy standing kontrahenta, a także od wartości zabezpieczenia.

Portfel zabezpieczeń Inbanku jest nieznaczny, ponieważ na większość jego portfela kredytowego składają się niezabezpieczone ekspozycje detaliczne (sprzedaż ratalna, kredyty, karty kredytowe) udzielane na podstawie analizy wypłacalności klienta. Niemniej, Inbank udzielił też odpowiadające za niewielką część wolumenu kredyty spółkom i osobom prywatnym, gdzie ryzyko jest zabezpieczone różnymi zabezpieczeniami. Na dzień 31.12.20262r. wysokość kredytów zabezpieczonych wynosiła 6 mln EUR, co stanowi 0,8% (na 31.12.2021r.: 1,2%) całego portfela.

## Zobowiązania finansowe

Inbank otrzymał podporządkowane instrumenty dłużne celem podniesienia długoterminowego kapitału. Podporządkowane zobowiązania dłużne to te, które w przypadku likwidacji instytucji kredytowej lub ogłoszenia jej upadłości są spłacane po zaspokojeniu słusznych roszczeń innych wierzycieli.

Wartość godziwa wyemitowanych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych, mierzona po zamortyzowanym koszcie, opiera się na cenach rynkowych lub obserwowanych parametrach rynku, o ile są dostępne. W przypadku wyemitowanych papierów wartościowych, których wartości godziwej nie można oszacować na podstawie kwotowanych cen rynkowych, ich wartość godziwa jest wyliczana poprzez dyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych.

## Rzeczowe środki trwałe

Rzeczowe środki trwałe to nieobrotowe aktywa wykorzystywane w działalności operacyjnej Inbanku, o okresie użytkowania powyżej jednego roku. Pozycja środków trwałych jest początkowo wykazywana po koszcie, na które składa się cena nabycia (wraz z cłem i innymi podatkami bezzwrotnymi) i inne koszty

bezpośrednio związane z nabyciem, których poniesienie jest niezbędne dla doprowadzenia aktywa do stanu używalności i sprowadzenie go na miejsce przeznaczenia.

Następnie, koszty są wykazywane w wartości bilansowej aktywa lub jako odrębna pozycja aktywów, zgodnie z tym, co jest właściwsze, choć jedynie wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że pozycja przyniesie w przyszłości korzyści ekonomiczne, a jej koszty można rzetelnie zmierzyć. Wszystkie inne koszty napraw i serwisowania są wykazywane w kosztach działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe są wykazywane w bilansie po koszcie pomniejszonym o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie skumulowane straty spowodowane utratą wartości. Odpisy amortyzacyjne są wyliczane liniowo. Okres amortyzacji dla środków trwałych wynosi od 2 do 8 lat.

Amortyzacja jest liczona począwszy od miesiąca następującego bezpośrednio po nabyciu, aż do momentu, gdy wartość bilansowa zrówna się z wartością końcową aktywa.

Zyski i straty ze zbycia są ustalane poprzez porównanie wpływów z wartością bilansową. Są one wykazywane w kosztach operacyjnych lub innych dochodach w rachunku wyników za okres sprawozdawczy.

## Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wykazywane wyłącznie wtedy, kiedy ich koszt można rzetelnie zmierzyć, kiedy w wyniku minionych zdarzeń są kontrolowane przez Inbank, a jednocześnie istnieje prawdopodobieństwo, że oczekiwane Inbank uzyska przypisane do nich przyszłe korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne i prawne, nabywane odrębnie, są początkowo wykazywane po koszcie. Koszt wartości niematerialnych i prawnych, nabytych w transakcji połączenia podmiotów gospodarczych, stanowi ich wartość godziwą na datę nabycia. Po pierwszym wykazaniu, wartości niematerialne i prawne są wykazywane po koszcie pomniejszonym o skumulowaną amortyzację i ewentualne straty wynikające z utraty wartości.

Wydatki poniesione na oprogramowanie tworzone wewnątrz, są wykazywane w aktywach w momencie, kiedy Inbank jest w stanie wykazać, że produkt nadaje się do wykorzystania pod względem technicznym i komercyjnym, że Inbank ma zamiar i jest zdolny ukończyć tworzenie oprogramowania i zamierza korzystać z niego w sposób, który będzie źródłem przyszłych korzyści ekonomicznych, a jednocześnie jest w stanie rzetelnie zmierzyć koszty i ukończyć prace rozwojowe.

Skapitalizowane koszty wewnątrz tworzonego oprogramowania obejmują wszystkie koszty, których przypisanie bezpośrednio do tworzenia oprogramowania jest możliwe; koszty te są amortyzowane przez okres użyteczności takiego produktu. Wewnątrz tworzone oprogramowanie jest wykazywane po skapitalizowanym koszcie pomniejszonym o skumulowaną amortyzację i wszelkie narosłe straty z tytułu utraty wartości.

Dalsze wydatki na aktywa w postaci oprogramowania są kapitalizowane wyłącznie wówczas, gdy podnoszą przyszłe korzyści ekonomiczne, zawarte w konkretnym aktywie, do którego się odnoszą. Pozostałe koszty są wykazywane w zyskach i stratach w momencie poniesienia.

Okres użytkowania wartości niematerialnych i prawnych jest oceniany na określony, albo bezterminowy.

Wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo przez okres ich użyteczności ekonomicznej. Okres amortyzacji i metoda amortyzacji aktywa w postaci wartości



niematerialnej i prawnej o określonym okresie użytkowania są oceniane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego, aby odzwierciedlić wzorzec użytkowania aktywa. Okres amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych wynosi 3 do 10 lat.

Aktywa o bezterminowym okresie użyteczności, w tym wartość firmy, nie są amortyzowane. Aktywa te są oceniane pod kątem utraty wartości wówczas, gdy zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że ich wartość bilansowa może być nie do uzyskania. W takich okolicznościach wartość możliwa do uzyskania z aktywa jest szacowana i porównywana z wartością bilansową.

Straty z tytułu utraty wartości są wykazywane w kwocie, o którą wartość bilansowa aktywa przewyższa jego wartość możliwą do uzyskania. Wartość możliwa do uzyskania z aktywa to wyższa z następujących kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa.

Wartość firmy, powstała w momencie przejęcia podmiotu jest wykazywana po koszcie ustalonym na datę nabycia podmiotu, pomniejszonym o ewentualne straty z tytułu utraty wartości.

Inbank testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości co najmniej raz na rok, a także zawsze wówczas, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na to, że jej wartość mogła spaść. Wartość firmy jest alokowana na jednostki wypracowujące środki pieniężne, albo grupy takich jednostek, od których oczekuje się, że skorzystają z synergii wynikających z połączenia podmiotów. Jednostki lub grupy jednostek tego rodzaju reprezentują najniższy poziom, na którym Inbank monitoruje wartość firmy, a nie są większe od segmentu operacyjnego. Kiedy kwota możliwa do uzyskania z jednostki wypracowującej środki pieniężne spadnie poniżej jej wartości bilansowej (w tym wartości firmy), wykazywana jest strata z tytułu utraty wartości i proporcjonalnie pozostałych aktywów. Straty wynikające ze spadku wartości firmy nie są następnie odwracane. Wartość firmy jest wykazywana w bilansie w jej wartości bilansowej (koszty nabycia pomniejszone o straty z tytułu utraty wartości). Określając zyski i straty wynikające ze zbycia jednostki zależnej, wykazana w bilansie wartość firmy, przypadająca na sprzedawaną jednostkę jest uważana za wartość bilansową jednostki zależnej.

## **Rezerwy i zobowiązania warunkowe**

Rezerwa na zobowiązania i obciążenia to rezerwa na zobowiązania niefinansowe o niepewnym terminie spłaty i wysokości. Rezerwa jest wykazywana, jeśli Inbank zaciągnie zobowiązanie prawne lub faktyczne, wynikające z pociągającego za sobą to zobowiązanie zdarzenia, które miało miejsce przed dniem bilansowym i którego realizacja jest prawdopodobna, a jego wysokość poddaje się rzetelnej wycenie. Rezerwa jest wykazywana w bilansie w kwocie, która zgodnie z przekonaniem kierownictwa jest konieczna na dzień bilansowy dla spełnienia zobowiązania powiązanego z rezerwą. Jeśli rozliczenia rezerwy oczekuje się później, niż przed upływem 12 miesięcy po dniu bilansowym, wykazywana jest ona po wartości zdyskontowanej (czyli po bieżącej wartości płatności powiązanych z rezerwą), chyba że skutek dyskontowania jest marginalny. Inne możliwe lub istniejące zobowiązania, których rozliczenie jest mniej, niż prawdopodobne, albo w sytuacji, gdy powiązane z nimi koszty nie poddają się wyliczeniu z wystarczającą rzetelnością, są wykazywane w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania rocznego jako zobowiązania warunkowe.

## Kapitały rezerwowe

### Ustawowy kapitał zapasowy

Zgodnie z umową założycielską Inbanku, co najmniej 1/20 część zysku netto w każdym roku obrotowym jest przenoszona na ustawowy kapitał zapasowy do momentu, gdy kapitał zapasowy i inny rezerwowy osiągnie poziom 1/10 kapitału podstawowego. Ustawowy kapitał zapasowy może być przeznaczony na pokrycie straty, albo na podniesienie kapitału podstawowego. Dokonywanie wypłat na rzecz akcjonariuszy z ustawowego kapitału zapasowego i innych rezerw jest niedozwolone.

Akcje zwykłe są klasyfikowane jako środki własne. Koszty przyrostowe, bezpośrednio przypisywane do emisji instrumentów kapitałowych są wykazywane w środkach własnych, jako potrącenie z wpływów, pomniejszone o podatki.

### Inne kapitały rezerwowe

Walne zgromadzenie akcjonariuszy Inbanku może podjąć uchwałę o przenoszeniu również innych kwot na ustawowy kapitał zapasowy lub kapitały rezerwowe. Kapitał zapasowy i inne rezerwy mogą też być spożytkowane na podniesienie kapitału podstawowego, natomiast nie mogą być wykorzystane na dokonywanie wypłat na rzecz akcjonariuszy.

## Wykazywanie pozycji przychodów i kosztów

### Przychody i koszty odsetkowe

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

1. Aktywów finansowych, nabytych lub udzielonych z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (POCI), dla których stosuje się skorygowaną o ryzyko kredytowe pierwotną efektywną stopę procentową do zamortyzowanych kosztów aktywa finansowego.
2. Aktywa finansowe nie będące POCI, ale następnie wykazujące utratę wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3), gdzie stosuje się efektywną stopę procentową do zamortyzowanych kosztów aktywa finansowego w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Dalsze informacje szczegółowe na temat zasad rachunkowości podajemy w części informacji dodatkowej: „Zamortyzowane koszty a efektywna stopa procentowa”.

### Przychody i koszty opłat i prowizji

Przychody z umów z klientami są wykazywane jako przychody z opłat i prowizji. Przychody z opłat i prowizji są wykazywane tak, by odzwierciedlić przeniesienie przyrzeczonych usług na klientów w kwocie przedstawiającej wynagrodzenie, którego Inbank oczekuje w zamian za usługę.

Przychody z opłat i prowizji są wykazywane w czasie liniowo, w miarę świadczenia usług, w momencie gdy klient otrzymuje i korzysta ze świadczeń realizowanych przez Inbank. Przychody takie obejmują na przykład miesięczną opłatę z tytułu obsługi kredytu. Opłaty zmiennej wysokości są wykazywane w przychodach tylko w stopniu, w jakim kierownictwo ustali istnienie wysokiego prawdopodobieństwa, że nie nastąpi ich znaczny zwrot.

Inne przychody z opłat i prowizji są wykazywane w momencie, kiedy Inbank zrealizuje swe zobowiązanie, zwykle po wykonaniu transakcji bazowej. Kwota opłat i prowizji otrzymanych lub należnych reprezentuje całkowitą cenę transakcyjną za usługi wskazane jako konkretne zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Przychody tego rodzaju obejmują opłatę za przedterminowe wypowiedzenie umowy, czy opłatę za pismo potwierdzające.

Koszty powiązane bezpośrednio z wygenerowaniem przychodów z opłat i prowizji są wykazywane jako koszty opłat.

### Inne dochody z działalności i koszty działalności

Przychody ze sprzedaży towarów są wykazywane po wartości godziwej kwoty otrzymanej lub należnej, z uwzględnieniem wszelkich udzielonych upustów i rabatów. Przychody ze sprzedaży towarów są wykazywane w momencie przeniesienia wszystkich istotnych ryzyk i korzyści wynikających z ich posiadania ze sprzedającego na nabywcę, kiedy przychód i koszty związane z transakcją można rzetelnie wyliczyć, a nadto istnieje prawdopodobieństwo, że przyszłe korzyści gospodarcze, powiązane z transakcją, przejdą na jednostkę.

Przychody ze sprzedaży usług są wykazywane w okresie, w którym usługa nastąpiła.

Przychody z umów leasingu operacyjnego są wykazywane liniowo przez okres obowiązywania umowy.

### Wynagrodzenia w akcjach

Inbank uzyskuje usługi od swych pracowników i płaci za nie emitując opcje na swoje akcje. Wartość godziwa wyemitowanych opcji jest wykazywana w kosztach wynagrodzeń pracowniczych i jako zmiana w kapitale własnym (rezerwa na wynagrodzenia w akcjach) przez okres ważności umowy opcji. Łączna kwota kosztów jest ustalana na moment przyznania opcji poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny.

### Podatek dochodowy

#### Podatek dochodowy w Estonii

Podatek dochodowy jest odprowadzany od świadczeń dodatkowych, upominków, darowizn, kosztów reprezentacji, dywidend oraz płatności nie związanych z działalnością gospodarczą. W Estonii nie ma różnic między podstawą opodatkowania, a rezydualną wartością księgową aktywów, które mogłyby skutkować powstaniem odroczonego podatku dochodowego.

Dywidenda to wypłata dokonana na podstawie jednostronnej uchwały akcjonariuszy Inbanku z zysku netto lub zysków zatrzymanych, zgodnie z wielkością udziałów odbiorcy dywidendy w kapitale Inbanku. W myśl obecnie obowiązującej ustawy o podatku dochodowym zysk wypłacony w postaci dywidendy jest opodatkowany po stawce 20/80 od kwoty wypłaconej jako dywidenda netto. Podatek dochodowy od wypłacanych dywidend jest wykazywany jako obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat za okres, w którym dywidendy zadeklarowano, niezależnie od okresu, za który je zadeklarowano, a także rzeczywistej daty wypłaty. Maksymalna kwota podatku dochodowego do odprowadzenia, która może być naliczona w związku z wypłatą zysków zatrzymanych w postaci dywidendy, jest podana w Informacji dodatkowej 10 do sprawozdania finansowego.

W Estonii instytucje kredytowe odprowadzają 14% zaliczki na poczet podatku dochodowego od dywidend od wypracowanych zysków w oparciu o poprzedni kwartał. Dokonując podziału zysku i wyliczając związaną z tym wysokość zobowiązania z tytułu podatku dochodowego instytucja kredytowa może ją uwzględnić w dokonanej wypłacie. Opodatkowanie dotyczy tylko spółek wykazujących zysk.

Do wypłat dywidend może być zastosowana stopa opodatkowania 14/86. Tę korzystną stawę podatku

można zastosować do wypłat dywidend w kwocie do średniej wysokości dywidendy wypłaconej w ciągu trzech poprzedzających lat obrotowych, kiedy to była ona opodatkowana po stawce 20/80.

## Podatek dochodowy w innych krajach

### Podatek dochodowy w Polsce

Zgodnie z lokalną ustawą o podatku dochodowym zysk netto polskiego oddziału, skorygowany o trwałe i przejściowe różnice określone prawem, podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym. Główne różnice przejściowe wynikają ze strat kredytowych, amortyzacji środków trwałych oraz strat podatkowych, przenoszonych na okresy przyszłe. Salda podatku odroczonego są ustalane po stawkach opodatkowania 19%, obowiązującej lub zasadniczo obowiązującej na dzień bilansowy, która zgodnie z oczekiwaniami będzie mieć zastosowanie w okresie, kiedy nastąpi odwrócenie różnic przejściowych, albo kiedy straty podatkowe, przenoszone na okresy przyszłe zostaną wykorzystane. Podatek odroczonego jest wykazywany tylko w stopniu, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości będzie dostępny zysk podlegający opodatkowaniu, z którego będzie można dokonać potrąceń.

### Podatek dochodowy na Łotwie

Zgodnie ze zmianami do ustawy prawo podatkowe Republiki Łotwy, począwszy od 1 stycznia 2018r. podmioty prawne nie mają obowiązku odprowadzania podatku dochodowego od wypracowanych zysków. Podatek dochodowy jest odprowadzany od wypłacanych zysków i zysków uznanych za wypłacone. Stąd, bieżące aktywa i pasywa podatkowe są wyceniane po stopie opodatkowania, mającej zastosowanie do zysków niepodzielonych. Zarówno zysk wypłacony, jak i zysk uznany za wypłacony, podlegają stawce podatkowej 20 procent od kwoty brutto lub 20/80 od kosztów netto. Podatek dochodowy od dywidend jest wykazywany w odrębnym sprawozdaniu z dochodów całkowitych jako koszt w okresie sprawozdawczym, kiedy dane dywidendy zostały zadeklarowane, a odnośnie innych pozycji uznanych za zysk w momencie poniesienia kosztu w roku sprawozdawczym.

Nie wykazuje się żadnej rezerwy na podatek dochodowy do odprowadzenia od wypłacanych dywidend przed ich zadeklarowaniem.

Ponieważ podatek dochodowy przypada do odprowadzenia od zysków wypłaconych lub uznanych za wypłacone, nie powstają żadne przejściowe różnice między podstawą opodatkowania aktywów i zobowiązań, a ich wartościami bilansowymi, przyjmowanymi na potrzeby rachunkowe. Stąd też nie wykazuje się aktywów, ani zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.

### Podatek dochodowy na Litwie

Podatek dochodowy jest wyliczany na podstawie rocznego zysku z uwzględnieniem podatku odroczonego. Stawka podatku dochodowego wynosi 15%. Instytucje kredytowe odprowadzają podatek dochodowy w wysokości 20% od tej części zysku, która przekracza 2 mln Euro. Straty podatkowe można przenosić na okresy przyszłe przez czas nieograniczony, z wyjątkiem strat wynikających z przeniesienia papierów wartościowych i/lub derywatów, które można przenosić na okresy przyszłe przez pięć kolejnych lat, a można je wykorzystać wyłącznie do obniżenia podobnych dochodów podlegających opodatkowaniu.

Odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą zobowiązania bilansowego, przy czym reprezentuje przejściową różnicę między podstawą opodatkowania aktywów i zobowiązań, a bilansem. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego są ustalane przy zastosowaniu stawki podatkowej, która zgodnie z oczekiwaniami będzie mieć zastosowanie do podatkowych aktywów odroczonego lub

zastosowanych w dacie sprawozdania finansowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wykazywane w bilansie w stopniu, w jakim kierownictwo przedsiębiorstwa oczekuje, iż aktywa te wykorzystają w bliskiej przyszłości, uwzględniając prognozowany zysk podlegający opodatkowaniu. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że część podatku odroczonego nie zostanie wykorzystana, część ta nie jest wykazywana w sprawozdaniach finansowych.

## Podatek dochodowy w Czechach

Bieżące i odroczone podatki są wykazywane w pozycji przychodów lub kosztów i ujmowane w rachunku zysków i strat za okres.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wynosi w przybliżeniu tyle, ile przypada do odprowadzenia lub zwrotu z tytułu podatków za odnośny okres. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe za bieżący rok i minione lata są mierzone jako kwota spodziewana do zwrotu lub do odprowadzenia do organów podatkowych. Stopy podatkowe oraz prawo podatkowe, w oparciu o które wylicza się te kwoty, są stopami i prawami obowiązującymi na dzień bilansowy.

Wykazywane są odroczone aktywa i zobowiązania podatkowe z uwagi na różnice między podstawą opodatkowania aktywów i pasywów oraz ich wartościami bilansowymi, ujętymi w sprawozdaniu finansowym. Odroczone aktywa i zobowiązania podatkowe są mierzone po stawkach podatkowych, które według oczekiwań będą mieć zastosowanie w roku realizacji aktywa lub uregulowania zobowiązania w oparciu o stawki podatkowe (i prawo podatkowe) obowiązujące lub zasadniczo wprowadzone w życie na dzień sporządzenia sprawozdania.

Odroczone podatki dochodowe są wyliczane od wszystkich przejściowych różnic metodą zobowiązań przy zastosowaniu stawki opodatkowania 19%.

## Rachunkowość działalności leasingowej

Inbank występuje w roli zarówno leasingodawcy, jak i leasingobiorcy. Inbank dzierżawi różne pozycje majątku, a jednostka zależna od Inbanku, Mobire, prowadzi leasing pojazdów.

### Inbank jako leasingobiorca

Leasingobiorcy mają obowiązek wykazywać:

- należności i zobowiązania dla wszystkich umów leasingowych o okresie obowiązywania ponad 12 miesięcy, chyba że element majątku, których umowa dotyczy, jest niskiej wartości; ponadto
- amortyzację aktywów w leasingu odrębnie od odsetek od zobowiązań leasingowych w rachunku zysków i strat.

Umowy leasingowe są zazwyczaj podpisywane na czas określony od 2 do 5 lat, ale regułą jest ujmowanie w nich opcji przedłużenia i przedterminowego wypowiedzenia. Warunki leasingu są negocjowane indywidualnie, a umowy mogą zawierać szeroką gamę różnych postanowień i warunków.

Inbank wykazuje leasing w aktywach jako prawo użytkowania, a odpowiadające mu zobowiązanie uznaje na dzień, w którym aktywo oddane w leasing zostaje udostępnione do użytkowania. W bilansie, aktywa i pasywa zostały wykazane po bieżącej wartości netto rat leasingowych. Każda rata leasingowa jest

dzielona między zobowiązania i koszty finansowania. Koszty finansowania są wykazywane w zyskach lub



stratach przez okres ważności umowy leasingowej dając stałą, okresową stopę oprocentowania pozostałego salda zobowiązania na każdy okres. Aktywo w postaci prawa użytkowania jest amortyzowane liniowo przez krótszy z następujących terminów: okres użyteczności aktywa lub okres ważności umowy leasingowej.

Zobowiązania leasingowe są początkowo wyceniane na podstawie wartości bieżącej. Zobowiązania z tytułu leasingu obejmują bieżącą wartość netto następujących rat leasingowych:

- płatności stałych, pomniejszonych o wszelkie należności z tytułu zachęt przyznanych za zawarcie umowy leasingu;
- zmiennych płatności leasingowych, opartych o jakiś wskaźnik (np. inflację, Euribor);
- kwot oczekiwanych jako wymagalne od leasingobiorcy z tytułu gwarancji wartości rezydualnej;
- ceny wykonania opcji zakupu, jeśli istnieje uzasadniona pewność, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji.

Płatności leasingowe są dyskontowane po stopie procentowej wynikającej z umowy leasingowej, albo po krańcowej stopie leasingobiorcy Inbanku. Alternatywną stopą jest stopa procentowa, jaką Inbank musiałby zapłacić, gdyby finansował zakup podobnego prawa użytkowania aktywa poprzez kredyt.

Aktywa w postaci prawa użytkowania są wyceniane po koszcie złożonym z:

- kwoty zobowiązania leasingowego, ustalonego pierwotnie;
- wszelkich rat leasingowych, uregulowany w dniu lub przed datą wejścia w życie umowy, pomniejszonych o otrzymane tytułem zachęty upusty;
- wszelkich pierwotnych kosztów bezpośrednich oraz
- kosztów odtworzenia.

Umowy leasingowe krótkoterminowe to umowy o okresie obowiązywania 12 miesięcy lub krócej. Leasing krótkoterminowy oraz aktywa o niskiej wartości są wykazywane jako koszty, liniowo, przez okres obowiązywania umowy leasingowej. Na aktywa o niskiej wartości składa się sprzęt informatyczny oraz drobne pozycje wyposażenia biur.

Ustalając okres leasingu kierownictwo bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności składające się na ekonomiczną zachętę do wykonania opcji przedłużenia, albo niewykonania opcji przedterminowego wypowiedzenia. Opcje przedłużenia okresu ważności (lub okresy po terminach wykonania opcji wypowiedzenia umowy) są ujmowane w okresie obowiązywania leasingu tylko wówczas, gdy istnieje uzasadniona pewność, że leasing zostanie przedłużony (albo nie zostanie przedterminowo wypowiedziany). Kierownictwo weryfikuje ocenę w przypadku wystąpienia istotnego zdarzenia, albo istotnej zmiany okoliczności, wpływających na prawdopodobieństwo wykonania opcji w zakresie, w jakim pozostaje ono pod kontrolą kierownictwa. Alternatywną sytuacją jest zmiana okresu przedłużenia umowy (na przykład kiedy Inbank wykona opcję początkowo uważaną za zasadnie niepewną, albo nie wykona opcji uważanej początkowo za zasadnie pewną).

Zgodnie z umowami, Inbank nie określił żadnej wartości bilansowej aktywów w leasingu na koniec umowy.

## **Inbank jako leasingodawca**

W sytuacji, gdy aktywa są oddawane w leasing na bazie umowy leasingu operacyjnego, należności z rat są wykazywane jako przychód z najmu, liniowo, przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

## **Przyjmowanie nowych lub zrewidowanych standardów i interpretacji**

Od dnia 1 stycznia 2022r. począwszy, Inbank obowiązują następujące nowe lub zrewidowane standardy i interpretacje:

**Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania, Kontrakty przynoszące straty – koszty realizacji kontraktu, Odniesienia do Ram Konceptyjnych – wąskie zmiany do MSR 16, MSR 37 i MSSF 3 oraz Coroczne Zmiany do MSSF 2018-2020 – zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 i MSR 41** (obowiązujące dla okresów rocznych, rozpoczynających się od dnia 1 czerwca 2022r. lub później).

Zmiany do MSR 16 zabraniają podmiotowi potrącenie z kosztów nieruchomości, maszyn, czy urządzeń jakichkolwiek przychodów uzyskanych ze sprzedaży wytworzonych pozycji w czasie przygotowywania przez podmiot aktywa do zamierzonego użytkowania. Przychody ze sprzedaży takich pozycji wraz z kosztami ich wytworzenia są obecnie wykazywane w zyskach i stratach. Podmiot ma obowiązek stosowania MSR 2 do określenia kosztów takich pozycji. Koszt nie obejmuje umorzenia testowanego aktywa, ponieważ nie jest ono jeszcze gotowe do wykorzystania w zamierzonym dlań celu. Zmiana MSR 16 wyjaśnia też, że podmiot „testuje, czy aktywo funkcjonuje poprawnie”, kiedy ocenia jego techniczne i fizyczne parametry. W ocenie tej nie mają znaczenia parametry finansowe aktywa. Stąd, może ono być zdolne do eksploatacji zgodnie z jego przeznaczeniem przez kierownictwo, może też podlegać amortyzacji zanim osiągnie poziom parametrów operacyjnych, oczekiwanych przez kierownictwo.

Zmiana do MSR 37 wyjaśnia znaczenie „kosztów realizacji kontraktu”. Zmiana wyjaśnia, że koszty bezpośrednie realizacji kontraktu zawierają koszty przyrostowe jego realizacji, a także alokację innych kosztów odnoszących się bezpośrednio do wykonania kontraktu. Zmiana ta również wyjaśnia, że przed ustanowieniem odrębnej rezerwy na kontrakt przynoszący straty podmiot wykazuje wszelkie straty wynikające z utraty wartości aktywa wykorzystanego do realizacji kontraktu, a nie aktywów dedykowanych do kontraktu.

MSSF 3 został zmieniony o odniesienie do Ram Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej z 2018r. oraz o ustalenie, co stanowi aktywo, a co pasywo w procesie fuzji podmiotów gospodarczych. Przed zmianą, MSSF 3 czynił odniesienie do Ram Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej z 2001r. Ponadto, w MSSF 3 dodano wyjątek dla zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wyjątek mówi, że w przypadku pewnych rodzajów zobowiązań i zobowiązań warunkowych podmiot stosujący MSSF 3 powinien zamiast tego standardu czynić odniesienie do MSR37 lub KIMSR21 zamiast do Ram Konceptyjnych z 2018r. Bez tego nowego wyjątku podmiot wykazałby pewne pasywa przy fuzji podmiotów, których nie wykazałby w myśl MSR37. Dlatego, natychmiast po przejęciu podmiot ten musiałby usunąć pewne pasywa, a wykazać zysk, który nie odpowiadał zyskowi ekonomicznemu. Wyjaśniono też, że nabywający nie powinien wykazywać aktywów warunkowych, zdefiniowanych w MSR37 na datę przejęcia.

Zmiana do MSSF 9 podnosi kwestię opłat, które powinny być ujęte w teście 10% usunięcia zobowiązań finansowych. Koszty lub opłaty mogły być ponoszone na rzecz albo stron trzecich albo kredytodawcy. W myśl zmiany koszty i opłaty regulowane na rzecz stron trzecich nie będą ujmowane w teście 10%.

Ilustracyjny Przykład 13, towarzyszący KIMSR16 został zmieniony w ten sposób, że usunięto ilustrację płatności od leasingodawcy, dotyczące inwestycji w obiekty obce. Powodem zmiany jest zlikwidowanie potencjalnej niepewności, co do sposobu podejścia do zachęty do zawarcia umowy leasingowej.

KIMSR1 pozwala na wyłączenie, jeśli podmiot zależny przyjmie KIMSRpóźniej, niż spółka matka. Podmiot zależny może wyceniać swe aktywa i pasywa po wartościach bilansowych, które zostałyby ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmiotu właścicielskiego w oparciu o datę przejścia tego podmiotu na KIMSF, gdyby nie wprowadzono korekt dla uwzględnienia procedur konsolidacyjnych i skutków fuzji, w której podmiot dominujący nabył podmiot zależny. KIMF 1 został zmieniony pozwalając podmiotom, które skorzystały z tego wyłączenia KIMSR1 po to, by wyceniać też skumulowane różnice

oparciu o datę jego przejścia na KIMSF. Zmiana KIMSR1 rozszerza powyższe wyłączenie do skumulowanych różnic przeliczeniowych po to, by obniżyć koszty podmiotów przyjmujących ten standard po raz pierwszy. Zmiana ta będzie też mieć zastosowanie do jednostek stowarzyszonych i joint venture, które przyjęły to samo wyłączenie z KIMSR1.

Usunięto wymóg wyłączania przez podmioty przepływów pieniężnych podlegających opodatkowaniu przy ustalaniu wartości godziwej zgodnie z MSR41. Zmiana ta ma na celu dostosować ten wymóg do wymogu dotyczącego dyskontowania przepływów pieniężnych po opodatkowaniu, ujętego w standardzie. Nie oczekuje się, by nowy standard wywarł istotny wpływ na Inbank.

Wydano następujące nowe lub zmienione standardy i interpretacje, które stały się obowiązujące dla Inbanku w dalszych okresach, a nie zostały przyjęte wcześniej:

**Zmiany do MSR1 oraz MSSF Oświadczenie dotyczące aspektów praktycznych 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad rachunkowości** (obowiązujące dla okresów rocznych, rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023r lub później).

Do MSR1 wprowadzono zmianę wymagającą od spółek ujawniania istotnych, zamiast znaczących informacji o ich zasadach rachunkowości. Zmiana wprowadziła definicję istotnych informacji o polityce rachunkowości. Zmiana ta wprowadziła też wyjaśnienie, że od informacji o zasadach rachunkowości oczekuje się, iż są istotne, jeśli bez nich użytkownik sprawozdania finansowego nie byłby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Zmiana podała przykłady ilustrujące, jakie informacje o zasadach rachunkowości można z dużym prawdopodobieństwem uznać za istotne dla sprawozdania finansowego podmiotu. Ponadto, zmiana do MSR1 zawiera wyjaśnienie, że nieistotne informacje o zasadach rachunkowości nie muszą być ujawniane. Jeśli jednak zostaną podane, nie powinny zacierać obrazu istotnych informacji o polityce rachunkowej. Na poparcie tej zmiany, zmieniono również „Oświadczenie dotyczące praktycznych aspektów dokonywania subiektywnych ocen istotności” z Oświadczenia dotyczącego aspektów praktycznych 2 MSSF tak, by podać wskazówki, jak stosować pojęcie istotności do ujawnianych informacji o zasadach rachunkowości.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdania finansowe.

**Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe, odroczenie rozliczenia – Zmiany do MSR 1** (wchodząca w życie dla okresów rocznych, rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024r. lub później).

Zmiany te wprowadzają wyjaśnienie, że zobowiązania klasyfikuje się jako krótkoterminowe lub długoterminowe zależnie od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązania są długoterminowe, jeśli podmiot ma uzasadnione prawo odroczyć rozliczenie o przynajmniej dwanaście miesięcy na koniec okresu sprawozdawczego.

Wytyczne nie wymagają już, by prawo to było bezwarunkowe. Zmiana z października 2022r. wskazała, że zobowiązania kredytowe, w przypadku gdy termin wywiązania się z nich przypada po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego, nie wpływają na klasyfikację zobowiązania dłużnego jako krótkoterminowego lub długoterminowego na dzień bilansowy. Oczekiwania kierownictwa, co do tego, czy następnie wykona prawo do odroczenia rozliczenia, nie wpływają na klasyfikację zobowiązań. Zobowiązanie klasyfikowane jest jako krótkoterminowe, na dzień lub przed datą sporządzenia sprawozdania zostanie złamany jakiś warunek, nawet jeśli odstępienie od tego warunku kredytodawcy zostanie uzyskane po zakończeniu okresu sprawozdawczego. Odwrotnie też, kredyt klasyfikowany jest jako nie przypadający bieżąco do spłaty, jeśli warunki umowy kredytowej zostaną naruszone dopiero po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego. Ponadto, zmiany obejmują wyjaśnienie wymogów klasyfikacji zadłużenia, jakie spółka może rozliczyć przekształcając je w kapitał własny. „Rozliczenie” definiowane jest jako umorzenie zobowiązania

poprzez spłatę w gotówce, innych zasobach niosących korzyści gospodarcze, albo w instrumentach



kapitałowych samego podmiotu. Istnieje wyjątek dla instrumentów zamiennych, które można przekształcić w kapitał własny, ale tylko dla tych, w których opcja konwersji jest klasyfikowana do instrumentów kapitałowych jako oddzielna składowa złożonego instrumentu finansowego.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdania finansowe.

**Zmiany do MSR 8: Definicja Wartości Szacunkowych** (wchodzą w życie dla okresów rocznych, rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023r. lub później).

Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, jak spółki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wyliczania wartości szacunkowych.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdania finansowe.

**Podatek odroczony, związany z aktywami i pasywami wynikającymi z pojedynczej transakcji – Zmiany do MSR 12** (wchodzą w życie dla okresów rocznych, rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023r. lub później).

Zmiany do MSR 12 podają, jak rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing, czy zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. W określonych okolicznościach podmioty są wyłączone z obowiązku rozliczania podatku odroczonego, kiedy aktywa lub pasywa są wykazywane po raz pierwszy. Poprzednio istniała pewna doza niepewności, co do tego, czy wyłączenie odnosi się do transakcji takich jak leasing, czy zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji – czyli transakcji, dla których wykazuje się pozycję zarówno w aktywach, jak i pasywach. Zmiany wyjaśniają, że wyłączenie to ich nie dotyczy, toteż podmioty mają obowiązek wykazać podatek odroczony od takich transakcji. Zmiany wymagają do spółek wykazywania podatku odroczonego od transakcji, które przy pierwszym ich ujęciu skutkują powstaniem równych kwot podstawy opodatkowania i kwalifikujących się do potrącenia różnic przejściowych.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdania finansowe.

Inne nowe lub zmienione standardy bądź interpretacje nie weszły jeszcze w życie, przy czym nie oczekuje się, by wywarły istotny wpływ na Inbank.

**Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe – Zmiany do MSR1** (obowiązujące dla okresów rocznych, rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2022r. lub później; jeszcze nie przyjęte przez UE).

Te wąskie zmiany wyjaśniają, że zobowiązania klasyfikuje się jako krótkoterminowe lub długoterminowe zależnie od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązania są długoterminowe, jeśli podmiot ma uzasadnione prawo odroczyć rozliczenie o przynajmniej dwanaście miesięcy na koniec okresu sprawozdawczego.

Wytyczne nie wymagają już, by prawo takie było bezwarunkowe. Oczekiwanie kierownictwa, co do tego, czy następnie wykona prawo do odroczenia rozliczenia, nie wpływają na klasyfikację zobowiązań. Prawo do odroczenia istnieje jedynie wówczas, gdy na koniec okresu sprawozdawczego podmiot spełnia wszelkie odnośne warunki. Zobowiązanie klasyfikowane jest jako krótkoterminowe, jeśli warunek zostanie złamany na datę sporządzenia sprawozdania lub wcześniej, nawet jeśli odstąpienie od tego warunku kredytodawcy zostanie uzyskane po zakończeniu okresu sprawozdawczego. Przeciwnie, kredyt klasyfikowany jest jako nie przypadający bieżąco do spłaty, jeśli warunki umowy kredytowej zostaną naruszone dopiero po dacie sporządzenia sprawozdania. Ponadto, zmiany obejmują wyjaśnienie wymogów klasyfikacji zadłużenia, jakie spółka może rozliczyć przekształcając je w kapitał własny.

“Rozliczenie” definiowane jest jako umorzenie zobowiązania poprzez spłatę w gotówce, innych zasobach

przedstawiających sobą korzyści gospodarcze, albo w instrumentach kapitałowych samego podmiotu. Istnieje wyjątek dla instrumentów zamiennych, które można przekształcić w kapitał własny, ale tylko dla tych, w których opcja konwersji jest klasyfikowana do instrumentów kapitałowych jako oddzielna składowa złożonego instrumentu finansowego.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdania finansowe.

**Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, odroczenie terminu spłaty zobowiązania – Zmiany do MSR1** (obowiązująca na okresy roczne rozpoczynające bieg w dniu 1 stycznia 2023r. lub później; jeszcze nie przyjęta przez UE).

Zmiana do MSR1, dotycząca klasyfikacji zobowiązań do krótkoterminowych lub długoterminowych została opublikowana w styczniu 2020r. z pierwotną datą wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2022r. Jednakże, wskutek pandemii Covid-19 termin jej wejścia w życie został odroczony o jeden rok, aby dać spółkom więcej czasu na wdrożenie zmian klasyfikacji, wynikających ze zmienionych wytycznych.

Inbank analizuje wpływ zmiany na sprawozdania finansowe.

**Zmiany do MSR1 i MSSF Oświadczenie dotyczące praktycznych aspektów 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości** (obowiązujące dla okresów rocznych, rozpoczynających bieg w dniu 1 stycznia 2023r. lub później; jeszcze nie przyjęte przez UE).

MSR1 zmieniono wprowadzając wymóg ujawniania przez spółki informacji o swych istotnych zasadach polityki rachunkowości zamiast ważnych zasad rachunkowości. Zmiana wprowadziła definicję informacji o istotnych zasadach polityki rachunkowości. Zmiana ta wyjaśniła też, że informacje o polityce rachunkowości należy traktować jako istotne, jeśli bez ich podania użytkownicy sprawozdania finansowego nie mogliby zrozumieć innych ważnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Zmiana podała przykłady ilustrujące informacje o polityce rachunkowości, które z dużym prawdopodobieństwem należy uznać za istotne dla sprawozdania finansowego podmiotu. Ponadto, zmiana do MSR1 wskazała, że nie ma obowiązku ujawniania nieistotnych informacji o polityce rachunkowości.

Jeśli jednak zostaną podane, nie powinny one skutkować niejasnością istotnych informacji o polityce rachunkowości. Dla wsparcia tej zmiany, MSSF Oświadczenie dotyczące praktycznych aspektów 2: „Oświadczenie dotyczące praktycznych aspektów dokonywania subiektywnych ocen istotności” zostało również zmienione tak, by wskazać, jak należy stosować koncepcję istotności w ujawnieniach polityki.

## Informacja dodatkowa 2 Istotne wartości szacunkowe

Zgodnie z MSSF, sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga wykorzystania wartości szacunkowych. Kilka pozycji finansowych, przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opiera się na szacunkowych wyliczeniach i założeniach kierownictwa. Szacunki te mają wpływ na wartości bilansowe aktywów i pasywów w olejnym roku obrotowym. Mimo, iż wartości szacunkowe opierają się na doświadczeniu kierownictwa i innych czynnikach, w tym oczekiwań co do zdarzeń przyszłych, które wydają się uzasadnione w danych okolicznościach, wyniki rzeczywiste mogą się różnić znacznie od wartości szacunkowych.

Kierownictwo konsekwentnie analizuje tego rodzaju wartości szacunkowe i przekonania, również te, które mają wpływ na wartość godziwą instrumentów finansowych (szerzej w Informacji dodatkowej 25), odpis aktualizujący kredyty z utratą wartości (Informacja dodatkowa 9), zobowiązania z tytułu umarzania udziałów nie dających kontroli (Informacja dodatkowa 13), utratę wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (Informacja dodatkowa 14 i 16), wartość firmy (Informacja dodatkowa 16), podatki odroczone (Informacja dodatkowa 10) oraz wynagrodzenia w formie akcji (Informacja dodatkowa 23). Kierownictwo opiera się na doświadczeniu i innych czynnikach zasadnych w danej sytuacji, w momencie podejmowania decyzji i ustalania wysokości wartości szacunkowych.

Istotne oceny i założenia kierownictwa odnoszą się do standardu MSSF 9, a dotyczą głównie danych wyjściowych do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych (ECL), w tym LGD, wpływu warunków makroekonomicznych i wzrostu ryzyka kredytowego (SICR). Modele, wartości szacunkowe i dane wejściowe są regularnie analizowane przez zajmującą się kontrolą ryzyka komórkę Inbanku. Szacowane wartości oczekiwanych strat kredytowych (ECL) są w swej istocie nieprecyzyjne i wymagają stosowania złożonych modeli oraz przyjęcia istotnych szacunków co do przyszłych warunków ekonomicznych i zachowań klientów. Dane wejściowe, założenia i szacowane wartości oczekiwanych strat kredytowych opisuje bardziej szczegółowo „Informacja dodatkowa 1. Opis istotnych wytycznych polityki rachunkowości”.

# 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 zarządzania ryzykiem, 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.ee](http://www.inbank.ee) w zakładce **Sprawozdanie z Zarządzania Ryzykiem i Adekwatności Kapitałowej**.

## Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe odzwierciedla potencjalne straty, jakie mogą wyniknąć z niezdolności lub braku woli kontrahenta do wywiązania się z ciążących 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

<b>W tysiącach Euro</b>						
<b>31.12.2022</b>	<b>Estonia</b>	<b>Łotwa</b>	<b>Litwa</b>	<b>Polska</b>	<b>Czechy</b>	<b>Łącznie</b>
Należności od banków centralnych	114.708	0	0	9.825	0	124.533
Należności od instytucji kredytowych	10.282	1.393	2.471	6.510	146	20.802
Należności od inwestycji w papiery dłużne	8.415	0	0	0	0	8.415
Należności od osób fizycznych	200.441	69.770	166.939	308.961	280	746.391
Należności od nie-finansowych podmiotów gosp.	1.222	0	106	0	0	1.328
Należności od innych finansowych podmiotów gosp.	5.406	0	0	0	0	5.406
Inne pożyczki	183	432	1.154	205	1	1.975
Inne aktywa finansowe	1.776	287	1.057	254	13	3.387
<b>Należności łącznie</b>	<b>342.433</b>	<b>71.882</b>	<b>171.737</b>	<b>325.755</b>	<b>440</b>	<b>912.237</b>

<b>W tysiącach Euro</b>						
<b>31.12.2021</b>	<b>Estonia</b>	<b>Łotwa</b>	<b>Litwa</b>	<b>Polska</b>	<b>Czechy</b>	<b>Łącznie</b>
Należności od banków centralnych	68.861	0	0	8.592	0	77.453
Należności od instytucji kredytowych	12.329	499	2.966	2.076	0	17.870
Należności od inwestycji w papiery dłużne	7.684	0	0	0	0	7.684
Należności od osób fizycznych	165.423	45.037	142.578	242.987	0	596.025
Należności od nie-finansowych podmiotów gosp.	1.553	0	114	0	0	1.667
Należności od innych finansowych podmiotów gosp.	5.363	0	0	0	0	5.363
Inne pożyczki	175	362	1.028	228	0	1.793
Inne aktywa finansowe	988	131	755	98	0	1.972
<b>Należności łącznie</b>	<b>262.376</b>	<b>46.029</b>	<b>147.441</b>	<b>253.981</b>	<b>0</b>	<b>709.827</b>

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.

## 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 zgodnie ze zmianami w otoczeniu gospodarczym.

Alokację przeterminowanych należności od osób fizycznych w dniach pokazuje poniższa tabela.

Należności od osób fizycznych

W tysiącach Euro

31.12.2022 Dystrybucja należności	Należności	Odpis z tytułu utraty wartości			Należności netto	Pokrycie utraty wartości
	brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3		
0-3 dni	720.227	-4.953	-72	-419	714.783	0,8%
4-30 dni	21.050	-1.601	-100	-154	19.195	8,8%
31-89 dni	12.587	0	-2.407	-301	9.879	21,5%
90-179 dni	2.626	0	0	-1.555	1.071	59,2%
180+ dni	6.070	0	0	-4.607	1.463	75,9%
<b>Należności łącznie</b>	<b>762.560</b>	<b>-6.554</b>	<b>-2.579</b>	<b>-7.036</b>	<b>746.391</b>	<b>2,1%</b>

W tysiącach Euro

31.12.2021 Dystrybucja należności	Należności	Odpis z tytułu utraty wartości			Należności netto	Pokrycie utraty wartości
	brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3		
0-3 dni	580.325	-4.036	-113	-353	575.823	0,8%
4-30 dni	13.606	-923	-116	-108	12.459	8,4%
31-89 dni	8.201	-1	-1.412	-207	6.581	19,8%
90-179 dni	1.341	0	0	-860	481	64,1%
180+ dni	3.870	0	0	-3.189	681	82,4%
<b>Należności łącznie</b>	<b>607.343</b>	<b>-4.960</b>	<b>-1.641</b>	<b>-4.717</b>	<b>596.025</b>	<b>1,9%</b>



Inbank kontynuuje orientację na strategię wzrostu opartą o region. Należności Inbanku od osób fizycznych wzrosły o 25% w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2021r. Głównym źródłem wzrostu jest portfel regionu bałtyckiego. Ważnym krokiem dla przyszłego wzrostu i dywersyfikacji portfela kredytowego było skuteczne przekształcenie polskiej strategii biznesowej oraz przeniesienie produktu „zielonych” zakupów ratalnych do Czech, uaktywnienie współpracy z istniejącymi sprzedawcami prowadzącymi działalność w regionie Europy Centralnej. Choć portfel kredytowy pozostaje dobrej jakości, w roku 2022 nastąpił niewielki wzrost rezerw na utratę wartości z uwagi na zmiany zestawu produktów oraz oczekiwany wzrost strat kredytowych wskutek skomplikowanego środowiska gospodarczego. Zakres ziszczenia się spodziewanych strat kredytowych będzie wiadomy w przyszłości, a może się okazać poniżej oczekiwanego poziomu.

## 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.

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

Należności od niefinansowych podmiotów gospodarczych i podmiotów finansowych

W tysiącach Euro

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

W tysiącach Euro

31.12.2021	Należności	Odpis z tytułu utraty wartości			Należności	Pokrycie utraty
Dystrybucja należności	brutto	Faza 1	Faza 2	Faza 3	netto	wartości
0-3 dni	8.801	-25	0	0	8.776	0,3%
4-30 dni	47	0	0	0	47	0,0%
31-89 dni	0	0	0	0	0	0,0%
90-179 dni	0	0	0	0	0	0,0%
180+ dni	0	0	0	0	0	0,0%
<b>Należności łącznie</b>	<b>8.848</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.823</b>	<b>0,3%</b>

Jakość portfela niedetalicznych należności Inbanku była dobra w okresie sprawozdawczym, wolumen portfela spadł w porównaniu z rokiem 2021. 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  
Podział portfela na fazy i zmiany w wysokości odpisów na straty nakreślają poniższe tabele.

Przesunięcia portfela kredytów dla osób fizycznych między fazami

W tysiącach Euro	Faza 1 (ECL 12- mies.)	Faza 2 (ECL dla całego okresu kred. dla SICR)	Faza 3 (ECL dla całego okresu kred. dla utruty war- tości wsku- tek ryzyka kred.)	Łącznie
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2020</b>	<b>385.031</b>	<b>10.108</b>	<b>8.722</b>	<b>403.861</b>
<b>Przesunięcia wpływające na odpis na straty za okres:</b>				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-16.105	16.105	0	0
do kredytów z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	-3.594	-593	4.187	0
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	1.923	-1.877	-46	0
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	18	-18	0
Nowo udzielone lub nabyte	407.636	0	0	407.636
Wyłączone z bilansu w okresie	-95.174	-1.664	-690	-97.528
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-90.001	-3.090	-545	-93.636
<b>Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres</b>	<b>204.685</b>	<b>8.899</b>	<b>2.888</b>	<b>216.472</b>
<b>Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Umorzenia	-4.596	-3.049	-5.345	-12.990
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2021</b>	<b>585.120</b>	<b>15.958</b>	<b>6.265</b>	<b>607.343</b>
<b>Przesunięcia mające wpływ na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-15.373	15.373	0	0
do kredytów z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (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
Wyłączone z bilansu w okresie	-129.976	-3.279	-402	-133.657
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-127.912	-3.184	-1.015	-132.111
<b>Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres</b>	<b>155.906</b>	<b>4.394</b>	<b>6.130</b>	<b>166.430</b>
<b>Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Umorzenia	-5.646	-3.006	-2.561	-11.213
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2022</b>	<b>735.380</b>	<b>17.346</b>	<b>9.834</b>	<b>762.560</b>



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

W tysiącach Euro	Faza 1 (ECL 12- mies.)	Faza 2 (ECL dla całego okresu kred. dla SICR)	Faza 3 (ECL dla całego okresu kred. dla utruty war- tości wska- tek ryzyka kred.)	Łącznie
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2020</b>	<b>5.013</b>	<b>1.740</b>	<b>6.451</b>	<b>13.204</b>
<b>Przesunięcia wpływające na odpis na straty za okres:</b>				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-1.243	1.243	0	0
do kredytów z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	-1.069	-144	1.213	0
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	267	-262	-5	0
Z Fazy 3 do Fazy 2	0	3	-3	0
Nowo udzielone lub nabyte	5.386	0	0	5.386
Wyłączone z bilansu w okresie	1.572	953	5.127	7.652
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-2.076	73	1.431	-572
<b>Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres</b>	<b>2.837</b>	<b>1.866</b>	<b>7.763</b>	<b>12.466</b>
<b>Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Umorzenia	-2.890	-1.965	-9.497	-14.352
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2021</b>	<b>4.960</b>	<b>1.641</b>	<b>4.717</b>	<b>11.318</b>
<b>Przesunięcia mające wpływ na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-1.626	1.626	0	0
do kredytów z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	-1.887	-277	2.163	-1
do ECL 12-miesięcznych (z Faz 2 i 3 do Fazy 1)	427	-337	-90	0
z Fazy 3 do Fazy 2	0	63	-63	0
Nowo udzielone lub nabyte	7.456	0	0	7.456
Wyłączone z bilansu w okresie	4.067	2.049	4.215	10.331
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-1.576	644	2.363	1.431
<b>Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres</b>	<b>6.861</b>	<b>3.768</b>	<b>8.588</b>	<b>19.217</b>
<b>Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Umorzenia	-5.267	-2.830	-6.269	-14.366
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2022</b>	<b>6.554</b>	<b>2.579</b>	<b>7.036</b>	<b>16.169</b>

## Przesunięcia portfela kredytów dla podmiotów gospodarczych między fazami

W tysiącach Euro	Faza 1 (ECL 12- mies.)	Faza 2 (ECL dla całego okresu kred. dla SICR)	Faza 3 (ECL dla całego okresu kred. dla utruty war- tości wska- tek ryzyka kred.)	Łącznie
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2020</b>	<b>11.550</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>11.593</b>
<b>Przesunięcia wpływające na odpis na straty za okres:</b>				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	0	0	0	0
do kredytów z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	0	0	0	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	5.746	0	0	5.746
Wyłączone z bilansu w okresie	-7.604	0	6	-7.598
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-844	0	0	-844
<b>Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres</b>	<b>-2.702</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>-2.696</b>
<b>Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Umorzenia	0	0	-49	-49
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2021</b>	<b>8.848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.848</b>
<b>Przesunięcia mające wpływ na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	-1	1	0	0
do kredytów z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	0	0	0	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	564	0	0	564
Wyłączone z bilansu w okresie	-98	0	1	-97
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-583	0	0	-583
<b>Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres</b>	<b>-118</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-116</b>
<b>Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Umorzenia	0	0	-1	-1
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2022</b>	<b>8.730</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>8.731</b>

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

W tysiącach Euro	Faza 1 (ECL 12- mies.)	Faza 2 (ECL dla całego okresu kred. dla SICR)	Faza 3 (ECL dla całego okresu kred. dla utruty war- tości wsku- tek ryzyka kred.)	Łącznie
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2020</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>38</b>
<b>Przesunięcia wpływające na odpis na straty za okres:</b>				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	0	0	0	0
do kredytów z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	0	0	0	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	12	0	0	12
Wyłączone z bilansu w okresie	-12	0	8	-4
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-9	0	1	-8
<b>Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
<b>Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Umorzenia	0	0	-13	-13
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2021</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
<b>Przesunięcia mające wpływ na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Przesunięcia:				
do całego okresu kredytowania (z Fazy 1 do Fazy 2)	0	0	0	0
do kredytów z utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe (z Faz 1 i 2 do Fazy 3)	0	0	0	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	3	0	0	3
Wyłączone z bilansu w okresie	0	0	1	1
Zmiany w założeniach modelu pomiaru ECL	-6	0	0	-6
<b>Łączne przesunięcia wpływające na odpis na straty kredytowe za okres</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>
<b>Przesunięcia nie mające wpływu na odpis na straty kredytowe za okres:</b>				
Umorzenia	0	0	-1	-1
<b>Wartość bilansowa brutto, 31.12.2022</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>

## Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

Limity ryzyka kredytowego od dłużnych papierów wartościowych są wyznaczone przez Komitet Kredytowy zależnie od emitenta. Na dzień 31.12.2022r., stan inwestycji Inbanku w dłużne papiery wartościowe wynosił 8,4 mln EUR (31.12.2021r.: 7,7 mln EUR), a alokacja portfela papierów dłużnych Inbanku po zamortyzowanym koszcie wygląda następująco:

### Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

W tysiącach Euro			
Typ kontrahenta	Rating kredytowy	31.12.2022	31.12.2021
Podmioty gospodarcze	Brak ratingu	8.415	7.684
<b>Inwestycje w papiery dłużne łącznie</b>		<b>8.415</b>	<b>7.684</b>

Na dzień 31.12.2022r. portfel obligacji Inbanku składa się z długoterminowych papierów wartościowych spółki Aktiva Portfolio AS o różnych terminach wykupu, przypadających między 29 września 2027r. a 1 sierpnia 2029r. o oprocentowaniu 3% + 12-mies. Euribor. Saldo papierów dłużnych Aktiva Portfolio AS spada, ponieważ Inbank zaprzestał nabywania nowych papierów dłużnych od sierpnia 2022r., a umorzenie nabytych papierów dłużnych odbywa się zgodnie z wyżej wskazanymi terminami wykupu.

Na dzień 31.12.2022r. w skład portfela obligacji wchodziły też wartościowe papiery dłużne innych spółek z terminem wykupu na 1 grudnia 2023r., o kuponach po stopie 11,5% i o rentowności 14,5%.

Większość obligacji spółek w portfelu jest zabezpieczonych więcej niż w dwukrotnej wysokości należnościami z kredytów konsumenckich, z których większość udzielił Inbank. Stosowane przez Inbank modele statystyczne wskazują, że większość obligacji zostanie wykupiona przedterminowo, w pełnej wysokości, z przepływów pieniężnych z zabezpieczeń. Mając to na uwadze, oczekiwane straty kredytowe z inwestycji w te zabezpieczone papiery dłużne na dzień 31 grudnia 2022r. są marginalne, toteż w bilansie nie wykazano żadnej rezerwy na nie. Dla papierów dłużnych innych podmiotów gospodarczych ustanowiono i wykazano w bilansie rezerwę w wysokości 10 tysięcy EUR.

## 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 krótkoterminowych ratingów kredytowych Moody's lub Fitch (rating kredytowy kontrahenta, a jeśli go brak - rating kredytowy jednostki dominującej kontrahenta).

### Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych wg ratingów kredytowych

W tysiącach Euro		31.12.2022	31.12.2021
P-1/F1+		142.015	89.297
P-2/F1		1.054	1.183
Brak ratingu		2.266	4.843
<b>Łączne należności z banków centralnych i instytucji kredytowych</b>		<b>145.335</b>	<b>95.323</b>

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 2022r. i 31 grudnia 2021r. 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 dokonano na nie odpisu w bilansie.

## Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji, wchodzące integralnie w skład ryzyka kredytowego, powstaje wskutek wysokich ekspozycji wobec jednego kontrahenta, grupy 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 przekreśla możliwości udzielania wysokich kredytów pod warunkiem istnienia wystarczającego zabezpieczenia lub spełnienia innych bezwzględnych warunków. Na daty: 31 grudnia 2022r. i 31 grudnia 2021r. Inbank nie miał kontrahentów, wobec których ekspozycja łączna przekraczałyby 10% jego środków własnych.

## Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako możliwość utraty wartości aktywów i zobowiązań Inbanku, albo niekorzystnej zmiany wartości oczekiwanych przezeń przyszłych przepływów pieniężnych, spowodowanej zmianami warunków na rynku.

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 określanymi przez Radę Nadzorczą Inbanku AS. Aby zachować te limity, Inbank może korygować oprocentowanie własnych kredytów, albo zawierać transakcje instrumentów zabezpieczeń, takie jak swapy stóp procentowych. Inbank wylicza i monitoruje swe ryzyko stóp procentowych w trybie ciągłym. Na koniec zarówno 2022r., jak i 2021r., Inbank nie posiadał żadnych transakcji instrumentów finansowych, zawartych dla ograniczenia ryzyka stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2022r. podniesienie stóp procentowych na rynku o 1 punkt procentowy zmniejszyłoby kapitał własny Inbanku, czyli jego wartość ekonomiczną, o -2.133 tysięcy EUR (31.12.2021: wzrost o +783 tysiące EUR) a zysk roczny wzrósłby o +0,1 tysiące EUR (31.12.2021: wzrost o +1.041 tysiące EUR). Jednocześnie, obniżenie rynkowych stóp procentowych o 1 punkt procentowy podniosłoby kapitał własny Inbanku (jego wartość ekonomiczną) o +1.993 tysiące EUR (31.12.2021: spadek o -312 tysiące EUR) a zysk roczny spadłby o -703 tysiące EUR (31.12.2021: spadek of -422 tysiące 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 Republice Czeskiej. Inbank generalnie utrzymuje minimalne pozycje walutowe, konieczne dla świadczenia usług na rzecz klientów. Na dzień 31.12.2022r. 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. Utrzymując pozycje bilansowe nie wystarczy ograniczać ryzyko kursowe do poziomu poniżej limitu, wykorzystywane są instrumenty pochodne takie jak kursowe transakcje terminowe są stosowane dla ochrony Inbanku przed niepożądanymi ruchami na rynku. Na koniec 2022. Inbank miał zobowiązanie pozabilansowe z tytułu derywatów w wysokości 7.280 tys. EUR w kursowych transakcjach terminowych, wycenianych według wartości rynkowej na 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).

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

### Otwarte ekspozycje walutowe

W tysiącach Euro	EUR	PLN	CZK	Łącznie
<b>31.12.2022</b>				
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
<b>Otwarta pozycja walutowa</b>	<b>101.310</b>	<b>37</b>	<b>578</b>	<b>101.925</b>
<b>Wpływ 10% niekorzystnej zmiany kursów</b>		<b>4</b>	<b>58</b>	<b>62</b>
<b>31.12.2021</b>				
Aktywa obciążone ryzykiem walutowym	530.138	256.805	11	786.954
Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	453.791	254.095	51	707.937
Otwarta pozycja aktywów pochodnych	0	0	0	0
Otwarta pozycja zobowiązań pochodnych	0	0	0	0
<b>Otwarta pozycja walutowa</b>	<b>76.347</b>	<b>2.710</b>	<b>-40</b>	<b>79.017</b>
<b>Wpływ 10% niekorzystnej zmiany kursów</b>		<b>271</b>	<b>-4</b>	<b>267</b>

## Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, iż 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 2022r. stanowiły łącznie 14% sumy bilansowej (31 grudnia 2021: 12%). 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 równowagi, występującym w okresach niedopasowania. 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 niezdykontowanych przepływów pieniężnych, obrazuje poniższa tabela.

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

W tysiącach Euro							
31.12.2022	Do 1 mies.	1 do 3 mies.	3 do 12 mies.	1 do 5 lat	> 5 lat	Łącznie	Wartość bilansowa
<b>Aktywa</b>							
Należności od banków centralnych i instytucji kred.	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
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
<b>Aktywa łącznie</b>	<b>181.292</b>	<b>64.145</b>	<b>234.886</b>	<b>540.253</b>	<b>137.398</b>	<b>1.157.975</b>	<b>912.237</b>
<b>Zobowiązania</b>							
Depozyty klientów	95.836	228.717	275.126	246.581	0	846.260	828.894
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 leasingowe	745	1.726	5.946	16.929	0	25.346	22.403
<b>Zobowiązania łącznie</b>	<b>116.963</b>	<b>240.043</b>	<b>286.646</b>	<b>296.629</b>	<b>691</b>	<b>940.972</b>	<b>914.704</b>
<b>Luka w terminach zapadalności aktywów i pasywów</b>	<b>64.329</b>	<b>-175.898</b>	<b>-51.760</b>	<b>243.624</b>	<b>136.707</b>	<b>217.003</b>	<b>-2.467</b>



W tysiącach Euro							
31.12.2021	Do 1 mies.	1 do 3 mies.	3 do 12 mies.	1 do 5 lat	> 5 lat	Łącznie	Wartość bilan- sowa
<b>Aktywa</b>							
Należności od banków centralnych i instytucji kred.	90.823	4.500	0	0	0	95.323	95.323
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	119	238	1.058	5.298	1.585	8.298	7.684
Kredyty i pożyczki	24.267	53.597	184.415	384.549	99.102	745.930	604.848
Inne aktywa finansowe	1.729	167	105	42	108	2.151	2.151
<b>Aktywa łącznie</b>	<b>116.938</b>	<b>58.502</b>	<b>185.578</b>	<b>389.889</b>	<b>100.795</b>	<b>851.702</b>	<b>710.006</b>
<b>Zobowiązania</b>							
Depozyty klientów	86.533	78.990	224.691	237.365	0	627.579	617.857
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	6.617	561	1.433	5.060	31.348	45.019	37.187
Inne zobowiązania finansowe	20.748	1.713	205	28	0	22.694	22.694
Zobowiązania leasingowe	92	2.396	5.533	20.896	10	28.927	26.494
<b>Zobowiązania łącznie</b>	<b>113.990</b>	<b>83.660</b>	<b>231.862</b>	<b>263.349</b>	<b>31.358</b>	<b>724.219</b>	<b>704.232</b>
<b>Luka w terminach zapadalności aktywów i pasywów</b>	<b>2.948</b>	<b>-25.158</b>	<b>-46.284</b>	<b>126.540</b>	<b>69.437</b>	<b>127.483</b>	<b>5.774</b>

## 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.

Główne obszary ryzyka operacyjnego, przed którymi stoi Inbank, to obszary powiązane ze znacznym wzrostem spółki. Rosnąca liczba pracowników, rosnący wolumen transakcji i wprowadzanie nowych produktów oznacza stałe zapotrzebowanie na nowe struktury i procesy oraz na rozwijanie systemów.

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, umożliwiający 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 2022r.

### Kapitał własny

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny, wykazany w skonsolidowanym bilansie	101.924	79.017
Korekty wynikające z regulacji	-13.203	-10.006
Wartości niematerialne i prawne	-17.445	-13.523
Korekty wynikające z przepisów przejściowych do MSSF 9	4.242	3.517
<b>Kapitał podstawowy, kapitał kategorii 1</b>	<b>88.721</b>	<b>69.011</b>
Dodatkowy kapitał kategorii 1	7.650	7.650
Kapitał kategorii 1	96.371	76.661
Kapitał kategorii 2	23.000	29.168
<b>Kapitał własny</b>	<b>119.371</b>	<b>105.829</b>

Zgodnie z rozporządzeniem UE, zbadany zysk za okres sprawozdawczy może być zaliczony do zysków zatrzymanych po uzyskaniu zgodny właściwych organów. Powyższe wyliczenia obejmują zysk netto uzyskany, ale jeszcze nie zatwierdzony przez właściwe organy za ostatnie dwa miesiące 2022r. w kwocie 1.225 tys. EUR (31 grudnia 2021r.: uzyskany, ale jeszcze nie zatwierdzony za ostatnie trzy miesiące 2021r. w kwocie 2.937 tys. EUR). Wyłączenie w/w zysku ze środków własnych Inbanku spowodowałoby ich obniżenie do 118.146 tys. EUR (31 grudnia 2021r.: do 102.893 tys. EUR).

### Bufory kapitałowe

	31.12.2022	31.12.2021
Specyficzny dla instytucji bufor wymagany (jako procent łącznej wysokości ekspozycji na ryzyko)	2,85%	2,50%

z czego: wymagany bufor ochrony kapitału	2,50%	2,50%
z czego: wymagany bufor antycykliczny	0,35%	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 awaryjnym i trudnym;
- wymaganą przez akcjonariuszy stopę zwrotu i efektywne zarządzanie kapitałem;
- poziom kapitału, wymagany przez kontrahentów, by 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.ee](http://www.inbank.ee) w Sprawozdaniu z Zarządzania Ryzykiem i Adekwatności Kapitałowej.

## Informacja dodatkowa 4 Segmenty biznesowe

Inbank dzieli swą działalność biznesową na segmenty 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 z pełnym serwisem, inwestycje. W skład segmentu bankowości wchodzi Inbank oraz jej podmiot zależny, Inbank Finance. Łotwa, Litwa, Polska i Czechy reprezentują odrębne jednostki działające w tych krajach. Segment wynajmu z pełnym serwisem, to działalność Mobire w ramach Inbanku, która skonsolidowała tę linię działalności na rynkach estońskim, łotewskim i litewskim. Segment działalności inwestycyjnej obejmuje pozostałe jednostki wcześniej nie wymienione. Ich kluczową działalnością jest prowadzenie holdingu oraz wynajmu sprzętu.

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, zaś Mobire oferuje samochody na wynajem z pełnym serwisem.

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. Powyższe transakcje są wykazywane po cenach rynkowych.

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

Wysokość przychodów i zysków z segmentów przedstawiono poniżej w podziale na poszczególne segmenty.

## Przychód z objętych sprawozdaniem segmentów i struktura zysków netto

W tysiącach EUR 2022	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Czechy	Mobire	Inwestycje	Eliminacje	Łącznie
Przychód z odsetek w oparciu o ESP	29.546	6.552	15.673	22.489	4	4	0	-8.876	65.392
w tym od klientów zewnętrznych	20.670	6.552	15.673	22.489	4	4	0	0	65.392
w tym od klientów wewnętrznych	8.876	0	0	0	0	0	0	-8.876	0
Przychód z opłat i prowizji	1.640	289	-3	1.634	0	0	0	0	3.560
Zysk netto z aktywów finansowych wycenianych po wartości godziwej	-15	0	0	47	0	0	0	0	32
Inne przychody operacyjne	9.236	71	112	152	0	28.583	817	-10.350	28.621
w tym od klientów zewnętrznych	357	50	79	69	0	28.514	8	-470	28.607
w tym od klientów wewnętrznych	8.879	21	33	83	0	69	809	-9.881	13
<b>Przychody łącznie</b>	<b>40.407</b>	<b>6.912</b>	<b>15.782</b>	<b>24.322</b>	<b>4</b>	<b>28.587</b>	<b>817</b>	<b>-19.226</b>	<b>97.605</b>
Zysk/strata na kursach wymiany	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	-1.588	-250	-895	-899	-4	0	0	0	-3.636
Inne koszty operacyjne	0	0	0	-3	0	-20.486	-1	-1.190	-21.680
<b>Koszty łącznie</b>	<b>-13.487</b>	<b>-1.289</b>	<b>-3.900</b>	<b>-13.318</b>	<b>-28</b>	<b>-21.890</b>	<b>-11</b>	<b>7.675</b>	<b>-46.248</b>
<b>Łączne odsetki netto, przychód z opłat i prowizji oraz inne przychody</b>	<b>26.920</b>	<b>5.623</b>	<b>11.882</b>	<b>11.004</b>	<b>-24</b>	<b>6.697</b>	<b>806</b>	<b>-11.551</b>	<b>51.357</b>
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
<b>Zysk przed zyskiem z jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów</b>	<b>10.259</b>	<b>2.364</b>	<b>4.018</b>	<b>3.866</b>	<b>-939</b>	<b>3.233</b>	<b>-1.765</b>	<b>2</b>	<b>21.038</b>
Udział w zyskach jednostek stowarzysz.	-3	0	0	0	0	0	12.381	-959	11.419
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-3.961	-1.217	-2.351	-3.640	-1	0	0	0	-11.170
<b>Zysk brutto</b>	<b>6.295</b>	<b>1.147</b>	<b>1.667</b>	<b>226</b>	<b>-940</b>	<b>3.233</b>	<b>10.616</b>	<b>-957</b>	<b>21.287</b>
Podatek dochodowy	-2	0	-125	-194	125	0	0	0	-196
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>6.293</b>	<b>1.147</b>	<b>1.542</b>	<b>32</b>	<b>-815</b>	<b>3.233</b>	<b>10.616</b>	<b>-957</b>	<b>21.091</b>
<b>Aktywa łącznie</b>	<b>913.985</b>	<b>71.830</b>	<b>174.357</b>	<b>329.822</b>	<b>890</b>	<b>75.774</b>	<b>25.930</b>	<b>-572.093</b>	<b>1.020.495</b>
<b>Zobowiązania łącznie</b>	<b>815.707</b>	<b>65.535</b>	<b>154.135</b>	<b>334.302</b>	<b>1.761</b>	<b>63.416</b>	<b>8.513</b>	<b>-524.798</b>	<b>918.571</b>
<b>Środki własne łącznie</b>	<b>98.278</b>	<b>6.295</b>	<b>20.222</b>	<b>-4.480</b>	<b>-871</b>	<b>12.358</b>	<b>17.417</b>	<b>-47.295</b>	<b>101.924</b>

Blizsze dane przychodów odsetkowych, w oparciu o ESP oraz kosztów odsetkowych podano w Informacji Dodatkowej 5.

Blizsze dane przychodów z opłat i prowizji oraz kosztów z opłat i prowizji podano w Informacji Dodatkowej 6.

Blizsze dane innych przychodów i kosztów operacyjnych podano w Informacji Dodatkowej 7.

Blizsze dane kosztów operacyjnych podano w Informacji Dodatkowej 8.

Blizsze dane strat wynikających z utraty wartości kredytów i pożyczek podano w Informacji Dodatkowej 9.

Blizsze dane podatku dochodowego podano w Informacji Dodatkowej 10.

Blizsze dane udziałów w zyskach jednostek stowarzyszonych podano w Informacji Dodatkowej 13.

## Przychód z objętych sprawozdaniem segmentów i struktura zysków netto

W tysiącach EUR 2021	Estonia	Łotwa	Litwa	Polska	Czechy	Mobire	Inwestycje	Eliminacje	Łącznie*
Przychód z odsetek w oparciu o ESP	22.183	4.775	15.197	10.107	0	20	0	-4.244	48.038
w tym od klientów zewnętrznych	17.939	4.775	15.197	10.107	0	20	0	0	48.038
w tym od klientów wewnętrznych	4.244	0	0	0	0	0	0	-4.244	0
Przychód z opłat i prowizji	1.313	214	19	654	0	0	0	0	2.200
Zysk netto z aktywów finansowych wycenianych po wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	5.936	51	220	146	0	19.397	647	-7.050	19.347
w tym od klientów zewnętrznych	321	41	146	24	0	19.397	5	-587	19.347
w tym od klientów wewnętrznych	5.615	10	74	122	0	0	642	-6.463	0
<b>Przychody łącznie</b>	<b>29.432</b>	<b>5.040</b>	<b>15.436</b>	<b>10.907</b>	<b>0</b>	<b>19.417</b>	<b>647</b>	<b>-11.294</b>	<b>69.585</b>
Zysk/strata na kursach wymiany	0	0	0	-22	0	-1	0	0	-23
Koszty odsetkowe	-7.622	-571	-2.220	-2.615	0	-796	-10	4.244	-9.590
Koszty opłat i prowizji	-1.129	-184	-966	-838	0	0	0	0	-3.117
Inne koszty operacyjne	0	0	0	0	0	-14.423	0	172	-14.251
<b>Koszty łącznie</b>	<b>-8.751</b>	<b>-755</b>	<b>-3.186</b>	<b>-3.475</b>	<b>0</b>	<b>-15.220</b>	<b>-10</b>	<b>4.416</b>	<b>-26.981</b>
<b>Łączne odsetki netto, przychód z opłat i prowizji oraz inne przychody</b>	<b>20.681</b>	<b>4.285</b>	<b>12.250</b>	<b>7.432</b>	<b>0</b>	<b>4.197</b>	<b>637</b>	<b>-6.878</b>	<b>42.604</b>

Koszty operacyjne	-14.158	-2.652	-7.675	-3.269	-40	-1.998	-619	6.413	-23.998
W tym amortyzacja	-2.150	-195	-737	-90	0	-16	-196	24	-3.360
<b>Zysk przed zyskiem z jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów</b>	6.523	1.633	4.575	4.163	-40	2.199	18	-465	18.606
Udział w zyskach jednostek stowarzysz.	-150	0	0	0	0	2	483	0	335
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-2.758	-475	-1.483	-1.952	0	0	0	0	-6.668
<b>Zysk brutto</b>	<b>3.615</b>	<b>1.158</b>	<b>3.092</b>	<b>2.211</b>	<b>-40</b>	<b>2.201</b>	<b>501</b>	<b>-465</b>	<b>12.273</b>
Podatek dochodowy	-143	0	-736	-457	0	0	0	0	-1.310
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>2.472</b>	<b>1.158</b>	<b>2.356</b>	<b>1.754</b>	<b>-40</b>	<b>2.201</b>	<b>527</b>	<b>-465</b>	<b>10.963</b>
<b>Aktywa łącznie</b>	<b>630.780</b>	<b>46.081</b>	<b>149.963</b>	<b>262.894</b>	<b>11</b>	<b>53.390</b>	<b>13.400</b>	<b>-369.565</b>	<b>786.954</b>
<b>Zobowiązania łącznie</b>	<b>540.583</b>	<b>40.933</b>	<b>131.283</b>	<b>267.462</b>	<b>51</b>	<b>44.294</b>	<b>744</b>	<b>-317.413</b>	<b>707.937</b>
<b>Środki własne łącznie</b>	<b>90.197</b>	<b>5.148</b>	<b>18.680</b>	<b>-4.568</b>	<b>-40</b>	<b>9.096</b>	<b>12.656</b>	<b>-52.152</b>	<b>79.017</b>

\* Porównywalne dane liczbowe za 2021r. zostały zmienione. Dalsze szczegóły w Informacji Dodatkowej 1, część „Zmiana klasyfikacji”.

# Informacja dodatkowa 5 Dochody z odsetek

## Dochody z odsetek

W tysiącach Euro	2022	2021
<b>Przychód z odsetek w oparciu o ESP</b>		
Kredyty dla osób fizycznych	64.220	47.675
Kredyty dla podmiotów gospodarczych	117	314
Należności z banków centralnych, instytucji finansowych i kredytowych	1.055	49
<b>Przychód z odsetek łącznie</b>	<b>65.392</b>	<b>48.038</b>
<b>Koszty odsetkowe</b>		
Depozyty przyjęte	-17.441	-7.625
Dłużne papiery wart. sprzedane	-2.112	-1.356
Zobowiązania leasingowe	-599	-609
<b>Koszty odsetkowe łącznie</b>	<b>-20.152</b>	<b>-9.590</b>
<b>Dochód z odsetek</b>	<b>45.240</b>	<b>38.590</b>

Bliższe dane 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

<b>W tysiącach Euro</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Przychody z opłat i prowizji		
Osoby fizyczne	3.560	2.200
<b>Przychody z opłat i prowizji łącznie</b>	<b>3.560</b>	<b>2.200</b>
<b>Koszty opłat i prowizji</b>		
Koszty obsługi kredytów	-2.658	-2.330
Inne koszty opłat	-978	-787
<b>Koszty opłat i prowizji łącznie</b>	<b>-3.636</b>	<b>-3.117</b>
<b>Dochód z opłat i prowizji/ koszty opłat i prowizji</b>	<b>-76</b>	<b>-917</b>

Dalsze szczegóły dochodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji w oparciu o segmenty biznesowe podano w Informacji Dodatkowej 4.

## Informacja dodatkowa 7 Inne przychody i koszty operacyjne

### Inne przychody i koszty operacyjne

<b>W tysiącach Euro</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Inne przychody operacyjne</b>		
Przychody z wynajmu z pełnym serwisem	28.080	18.713
Grzywny i kary	525	484
Inne przychody	16	150
<b>Inne przychody operacyjne łącznie</b>	<b>28.621</b>	<b>19.347</b>
<b>Inne koszty operacyjne</b>		
Sprzedaż, pojazdy osobowe	8.363	7.042
Amortyzacja, pojazdy osobowe na wynajem	8.065	5.822
Inne koszty, wynajem z pełnym serwisem	5.252	1.387
<b>Inne koszty operacyjne łącznie</b>	<b>21.680</b>	<b>14.251</b>

Przychód z wynajmu z pełnym serwisem uzyskiwany jest od pojazdów osobowych, wynajmowanych klientom, zarówno nabywanych, jak i objętych umowami leasingu kapitałowego lub operacyjnego. Pojazdy wynajmowane na podstawie umów leasingu operacyjnego mogą być odprzedawane z powrotem handlowcowi. Umowy leasingu finansowe również zawierają zobowiązanie odkupu pojazdu tam, gdzie spółka ma dodatkowe umowy z dealerami pojazdów samochodowych.

Więcej o innych przychodach i kosztach operacyjnych w podziale na segmenty podaje Informacja Dodatkowa 4.

# Informacja dodatkowa 8 Koszty operacyjne

## Koszty operacyjne

W tysiącach Euro	2022	2021
<b>Koszty osobowe</b>		
Koszty osobowe	10.971	9.367
Podatek socjalny i inne podatki	2.851	2.256
<b>Koszty osobowe łącznie</b>	<b>13.822</b>	<b>11.623</b>
<b>Koszty marketingu</b>		
Reklama i marketing	2.625	2.255
Koszty sprzedaży	725	574
<b>Koszty marketingu łącznie</b>	<b>3.350</b>	<b>2.829</b>
<b>Koszty administracyjne</b>		
Koszty IT	2.244	1.819
Utrzymanie biura i wydatki w miejscu pracy	1.269	779
Koszty postępowań prawnych i windykacyjnych	1.140	631
Koszty związane z pracownikami	760	595
Koszty nadzoru	608	500
Koszty szkoleń i podróży służbowych	539	216
Koszty usług pozyskiwanych od stron trzecich	354	368
Koszty transportu	262	185
Podatki odprowadzane	189	165
Grzywy	118	0
Inne	1.192	928
<b>Koszty administracyjne łącznie</b>	<b>8.675</b>	<b>6.186</b>

Dalsze dane szczegółowe kosztów operacyjnych w podziale na segmenty biznesowe w Informacji Dodatkowej 4.

## Średni stan zatrudnienia

Średni stan zatrudnienia	31.12.2022	31.12.2021
Estonia	154	151
Litwa	56	68
Łotwa	34	29
Polska	61	45
Czechy	12	0
<b>Łącznie</b>	<b>317</b>	<b>293</b>

W koszty osobowe wchodzi rezerwa na premie w kwocie 1.504 tys. EUR (2021r.: 1.169 tys. EUR), co stanowi 11% łącznych kosztów osobowych (2021r.: 10%).

W roku obrotowym 2022, Inbank skapitalizował 4.073 tys. EUR (2021r.: 3.093 tys. EUR) kosztów osobowych jako wartości niematerialne i prawne.

Za usługi biegłego rewidenta w 2022r. zapłacono łącznie honorarium 354 tys. EUR (2021r.: 195 tys. EUR).

# Informacja dodatkowa 9 Kredyty i pożyczki

Dystrybucja należności w podziale na sektory klientów

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
<b>Dystrybucja należności w podziale na sektory klientów</b>		
Osoby fizyczne	762.560	607.343
Podmioty gospodarcze	8.731	8.848
<b>Kredyty i pożyczki przed odpisem z tytułu utraty wartości</b>	<b>771.291</b>	<b>616.191</b>
Odpis z tytułu utraty wartości	-16.191	-11.343
<b>Kredyty i pożyczki łącznie</b>	<b>755.100</b>	<b>604.848</b>

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

Zmiany w stratach z tytułu utraty wartości

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
<b>Zmiany w stratach z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo strat z tytułu utraty wartości na początek okresu	-11.343	-13.242
Rezerwa na utratę wartości, ustanowiona w okresie sprawozdawczym	-19.215	-12.690
Odpisy z pozycji finansowej w okresie	14.367	-10.791
<b>Łączne straty z tytułu utraty wartości</b>	<b>-16.191</b>	<b>-11.343</b>

Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W tysiącach Euro	2022	2021
<b>Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>		
Straty z tytułu utraty wartości za okres sprawozdawczy	-19.215	-12.690
Kwoty odzyskane z odpisów z pozycji finansowej	8.045	6.022
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek łącznie</b>	<b>-11.170</b>	<b>-6.668</b>

Inbank regularnie sprzedaje należności przeterminowane o więcej niż 90 dni bez zobowiązania do ich odkupu (z wyjątkiem oszustwa lub zgonu klienta). Różnica między ceną sprzedaży a wartością bilansową wierzytelności dłużnych jest wykazywana w rachunku zysków i strat, zaś 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 tysiącach Euro	2022	2021
Podatek dochodowy wykazany w rach. zysków i strat	-998	-1.513
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	802	203
<b>Łącznie</b>	<b>-196</b>	<b>-1.310</b>

## Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za rok

W tysiącach Euro	2022	2021
Zysk przed opodatkowaniem	21.287	12.273
Teoretyczne obciążenie z tytułu podatku po stawce ustawowej (14%)	-2.980	-1.718
Niepodlegający opodatkowaniu zysk z jednostek zależnych	12	952
Koszty nie podlegające odliczeniu	-898	-96
Wpływ różnych stóp podatkowych w innych krajach	2.791	-238
Inne korekty	-120	0
Niewykazane inne potencjalne aktywa z tytułu podatku odroczonego	999	-210
<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za rok</b>	<b>-196</b>	<b>-1.310</b>

## Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W tysiącach Euro	2022	2021
<b>Podatek odroczone w podziale na typy różnic przejściowych</b>		
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego:</b>		
Wpływ na podatek różnic do odliczenia / (podlegających opodatk.) i przenoszonych strat	129	0
Rezerwa na straty kredytowe z kredytów i pożyczek	1.105	753
Przychody odroczone	2.888	1.357
Inne	213	291
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>4.335</b>	<b>2.401</b>
Koszty odroczone	1.277	51
Inne	79	74
<b>Pasywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1.356</b>	<b>125</b>
<b>Pozycja z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>2.979</b>	<b>2.276</b>

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 2022r. zysk zatrzymany Inbanku wyniósł 67.522 tys. EUR, z czego kwota 4.548 tys. EUR była dostępna do wypłaty dywidend uwzględniając wymogi kapitałowe. Odpowiadający jej podatek dochodowy wyniósłby 1.137 tys. EUR.

Dalsze informacje szczegółowe o podatku dochodowym w podziale na segmenty biznesowe w Informacji Dodatkowej 4.

# Informacja dodatkowa 11 Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

## Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych

<b>W tysiącach Euro</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Należności od banków centralnych	112.544	69.549
Obowiązkowa rezerwa w bankach centralnych	14.446	7.904
Należności od instytucji kredytowych	18.345	17.870
<b>Należności od banków centralnych i instytucji kredytowych łącznie</b>	<b>145.335</b>	<b>95.323</b>

Na środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składają się środki w kasie, należności od banków centralnych (bez ustawowej rezerwy) oraz krótkoterminowe (do 3 miesięcy) należności od innych instytucji kredytowych.

Z uwagi na krótki okres terminów środków pieniężnych (poniżej 3 miesięcy) ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

W roku zakończonym 31 grudnia 2022 środki w bankach centralnych były oprocentowane dając kwotę 648 tys. EUR (2021r.: koszty odsetkowe – 180 tys. EUR).

Spośród środków pieniężnych w bankach innych, niż banki centralne, 484 tys. EUR (31 grudnia 2021r.: brak) są obciążone zastawem, a więc niedostępne na potrzeby ogólne Inbanku. Środki podlegające ograniczeniu odnoszą się do zastawu wymaganego umowami handlowymi instrumentami pochodnymi.

Dalsze informacje szczegółowe o należnościach z banków centralnych i instytucji kredytowych podaje Informacja Dodatkowa 3.



# Informacja dodatkowa 12 Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

## Inwestycje w dłużne papiery wartościowe

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	8.378	7.589
w tym inwestycje w dłużne papiery podmiotów gospodarczych	8.379	7.589
Naliczone odsetki	37	95
<b>Inwestycje w dłużne papiery wartościowe łącznie</b>	<b>8.415</b>	<b>7.684</b>

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%. Dalsze informacje szczegółowe o inwestycjach w dłużne papiery wartościowe podaje Informacja Dodatkowa 3.

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

Spółki wymienione poniżej należą na dzień 31 grudnia 2022r. do konsolidacyjnej grupy AS Inbanku:

Firma spółki	Rok nabycia/zalożenia	Siedziba	Działalność	Udział kapit. (%)	Koszt (tys. EUR)
AS Inbank filialas	2019	Litwa	Bankowość, oddział		
AS Inbank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	2016	Polska	Bankowość, oddział		
AS Inbank, odštěpný závod	2021	Czechy	Bankowość, oddział		
SIA Inbank Latvia	2014	Łotwa	Finansowanie	100	519
Inbank Ventures OÜ	2016	Estonia	Holding i wynajem sprzętu	100	6.665
Inbank Payments OÜ	2019	Estonia	Spółka holdingowa	100	3
AS Inbank Finance	2021	Estonia	Finansowanie	100	33.135
IBF Polska sp. z o.o.	2022	Polska	Finansowanie	100	44
Mobire Group OÜ	2021	Estonia	Wynajem z pełnym serw.	53	9.660
Mobire Eesti AS	2021	Estonia	Wynajem z pełnym serw.	53	
Mobire Latvija SIA	2021	Łotwa	Wynajem z pełnym serw.	53	
Mobire Lietuva UAB	2021	Litwa	Wynajem z pełnym serw.	53	
AS Aktiva Portfolio	2020	Estonia	Zarządzanie windykacją	34	749
Paywerk AS	2021	Estonia	Usługi płatnicze	29	316

## Kapitał głównych jednostek zależnych

W tysiącach EUR	31.12.2022	31.12.2021
SIA Inbank Latvia	6.295	5.148
Mobire Group OÜ	12.358	9.097
AS Inbank Finance	43.486	36.446
Inbank Technologies OÜ *	-	7.112
Maksekus Holding OÜ *	-	5.542
Inbank Ventures OÜ *	17.415	-

Maksekus 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 Maksekus AS.

W dniu 27 lipca 2022r. Maksekus Holding OÜ nabyła 100% udziałów w Inbank Technologies OÜ. W wyniku fuzji Inbank Technologies OÜ przestała istnieć, zaś jej działalność będzie kontynuować Maksekus Holding OÜ jako następcą prawny nabytego podmiotu.

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

W dniu 5 sierpnia 2022r. AS Inbank założył spółkę zależną IBF Polska Sp. z o.o. w Polsce. Kluczowe pola działalności podmiotu to, między innymi: inne usługi finansowe, inna działalność wspierająca usługi finansowe oraz przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.

AS Aktiva Portfolio została utworzona celem sprawniejszego zarządzania portfelem papierów dłużnych.

Paywerk AS to spółka typu „start-up”, która świadczy transgraniczne usługi „transakcji z blokadą”.

AS Aktiva Portfolio oraz Paywerk AS to jednostki stowarzyszone z grupą konsolidacyjną Inbanku oraz

pozostałymi jednostkami zależnymi. W 2022r. dochód z inwestycji kapitałowych obliczony został na kwotę

44 tysięcy EUR (2021r.: 335 tys. EUR).

W dniu 3 grudnia 2021r. Inbank założył swój oddział w Czechach pod firmą „AS Inbank, odštěpný závod”. W dniu 20 czerwca 2022r. czeski bank centralny udzielił licencji na prowadzenie działalności bankowej w Republice Czeskiej. Licencja jest ważna bezterminowo. Do końca 2022r. oddział w Czechach miał już portfel kredytowy ponad 280 tysięcy EUR.

W tysiącach EUR	2022	2021
<b>Udziały nabyte</b>		
Wkłady kapitałowe, spółki zależne	349	3.100
Wkłady kapitałowe, spółki stowarzyszone	246	619
<b>Łączne udziały nabyte</b>	<b>595</b>	<b>3.719</b>

## Dane finansowe jednostek stowarzyszonych

W tysiącach EUR	Maksekeskus AS	AS Aktiva Portfolio	Paywerk AS
<b>31.12.2022</b>			
Aktywa bieżące	0	3.110	629
Środki trwałe	0	6.488	958
Zobowiązania bieżące	0	2.160	92
Zobowiązania niebieżące	0	5.236	0
Przychody	0	1.601	1
Zysk zatrzymany	0	-449	-1.355
<b>31.12.2021</b>			
Aktywa bieżące	5.101	2.727	744
Środki trwałe	1.109	6.456	541
Zobowiązania bieżące	1.483	2.110	150
Zobowiązania niebieżące	0	5.494	0
Przychody	6.090	680	0
Zysk zatrzymany	3.679	-349	-175

Inbank nie otrzymał dywidend od jednostek stowarzyszonych.

## Mobire Group OÜ, alokacja ceny nabycia

W styczniu 2021r. Inbank nabył 53% udziałów w Mobire, spółce świadczącej usługi wynajmu z pełnym serwisem. Celem transakcji było wzmocnienie pozycji Inbanku na rynku finansowania pojazdów osobowych oraz wejście w innowacyjny model biznesowy pojazdów osobowych o określonym przeznaczeniu [*fixed use car business model*]. W możliwościach wzrostu na rynkach Łotwy i Litwy i na pozostałych rykach Europy postrzegane są wzajemne synergije.

Udział %	53
Data nabycia	25.01.2021
	<b>Nabyta wartość godziwa</b>
Środki pieniężne	313
Kredyty i pożyczki	200
Aktywa niebieżące	35.003
Inne zobowiązania finansowe i niefinansowe	3.376
Kredyty uzyskane	-136
Inne zobowiązania	-31.862
Wartość netto zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań	6.894
Wartość firmy	2.766
Zobowiązanie do wykupu	-6.215
Przejęte aktywa netto	3.445
Cena nabycia	
Łączne wynagrodzenie zapłacone	-3.100
Wynagrodzenie do zapłaty w 2022r., zobowiązanie finansowe	-345
Cena łączna	-3.445

Wartość firmy należy przypisać zasobom ludzkim i rentowności nabytej spółki. Na dzień 31 grudnia 2022r. nie odnotowano symptomów spadku wartości firmy. Dalsze informacje szczegółowe o badaniach utraty wartości firmy w Informacji Dodatkowej 16.

Poza umową zakupu i sprzedaży Inbank podpisał umowę opcji nabycia 100% udziałów w Mobire Group OÜ, stąd udziały w tej spółce, choć nie dają nad nią kontroli, są wykazywane jako zobowiązanie wykupu. Zobowiązanie wykupu oszacowano na kwotę 8.480 tysięcy EUR (2021r.; 6.726 tys. EUR), która została skorygowana o zakładany zysk w przyszłości po stopie dyskontowej 20,8% po opodatkowaniu. Stopa dyskontowa jest ustalana biorąc pod uwagę stopę procentową oraz premie za kraj i środki własne. Ponadto, w ostatecznym wyliczeniu stopy dyskontowej kierownictwo przyjmuje założenia co do zmienności, możliwe ryzyko wojenne oraz dyskonto za brak zbywalności. Wzrost stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy implikowałby spadek zobowiązania do wykupu o -40 tysięcy EUR, zaś ta sama zmiana w zakładanej inflacji rocznej na najbliższe 3 lata implikowałaby spadek w wysokości -30 tysięcy EUR.

Zobowiązanie wykupu jest związane głównie z kapitałem Mobire Group OÜ na koniec roku obrotowego 2025. Kierownictwo wyprowadziło najdokładniejszy szacunek zysków przyszłych ze spodziewanej wysokości sprzedaży oraz opłat ustalanych w umowie handlowej, po potrąceniu bezpośrednio przypisywanych kosztów. Ponadto, kierownictwo korzysta z różnych scenariuszy rozważając różne warunki gospodarcze w okresie najbliższych 3 lat. Kluczowym czynnikiem przyszłych prognoz jest zmiana Euribor, która dotyczy kosztów finansowania Mobire Group OÜ, a także inflacja wpływająca na koszty operacyjne. Szacunki dla Euribor na następne trzy lata, zależnie o scenariusza, plasują się w zakresie od 2,5% do 6%, zaś dla inflacji od 2,5% do 16,5%.

Stopa dyskontowa dla zdefiniowanego zobowiązania wykupu jest analizowana kwartalnie, zaś inne założenia corocznie, albo w momencie zaistnienia istotnej zmiany. Stosując główne założenia kierownictwo oparło się na doświadczeniu z ubiegłych lat oraz najściślejszych szacunkach odnośnie prawdopodobnych oczekiwań. Oczekiwania są bardziej konserwatywne z powodu zmian sytuacji na rynku i niepewności.

# Informacja dodatkowa 14 Środki trwałe

## Środki trwałe

W tysiącach Euro	Pojazdy osobowe	W tym pojazdy wynajmowane	Inne rzeczowe środki trwałe	Łącznie
Koszty, 01.01.2022r.	20.415	20.206	2.219	22.634
Skumulowana amortyzacja	-2.145	-2.067	-1.342	-3.487
<b>Wartość bilansowa na datę otwarcia</b>	<b>18.270</b>	<b>18.139</b>	<b>877</b>	<b>19.147</b>
Zwiększenia stanu	27.182	27.182	535	27.717
Umorzenia	0	0	-150	-150
Umorzenia (skumulowana amortyzacja)	0	0	140	140
Odpis amortyzacyjny	-4.503	-4.468	-369	-4.872
Inne przesunięcia	6.551	6.550	0	6.551
<b>Wartość bilansowa na datę zamknięcia</b>	<b>47.500</b>	<b>47.403</b>	<b>1.033</b>	<b>48.533</b>
Koszty, 31.12.2022r.	53.233	53.025	2.335	55.568
Skumulowana amortyzacja	-5.733	-5.622	-1.302	-7.035
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>47.500</b>	<b>47.403</b>	<b>1.033</b>	<b>48.533</b>

W tysiącach Euro	Pojazdy osobowe	W tym pojazdy wynajmowane	Inne rzeczowe środki trwałe	Łącznie
Koszty, 01.01.2021r.	274	0	1,458	1,732
Skumulowana amortyzacja	-66	0	-833	-899
<b>Wartość bilansowa na datę otwarcia</b>	<b>208</b>	<b>0</b>	<b>625</b>	<b>833</b>
Nabyte poprzez połączenie jednostek gospodarczych	3.760	3.760	159	3.919
Zwiększenia stanu	18.306	17.589	627	18.933
Umorzenia i reklasyfikacje	-1.925	-1.860	-25	-1.950
Umorzenia (skumulowana amortyzacja)	452	424	0	452
Odpis amortyzacyjny	-2.531	-1.774	-509	-3.040
<b>Wartość bilansowa na datę zamknięcia</b>	<b>18.270</b>	<b>18.139</b>	<b>877</b>	<b>19.147</b>
Koszty, 31.12.2021r.	20.415	20.206	2,219	22,634
Skumulowana amortyzacja	-2.145	-2.067	-1.342	-3.487
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>18.270</b>	<b>18.139</b>	<b>877</b>	<b>19.147</b>

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

## Informacja dodatkowa 15 Aktywa z tytułu prawa użytkowania i zobowiązania z tytułu najmu/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 przejściem Mobire Group OÜ w 2021r.

Dystrybucja aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W tysiącach Euro	Budynki	Pojazdy	Łącznie
<b>Wartość bilansowa, 01.01.2021r.</b>	<b>1.022</b>	<b>135</b>	<b>1.157</b>
Zwiększenia poprzez połączenie jednostek gospodarczych	0	33.156	33.156
Uzupełnienia	1.429	0	1.429
Odpis amortyzacyjny	0	-5.945	-5.945
Rozwiązane umowy najmu	-509	-4.057	-4.566
<b>Wartość bilansowa, 31.12.2021r.</b>	<b>1.942</b>	<b>23.289</b>	<b>25.231</b>
<b>Wartość bilansowa, 01.01.2022r.</b>	<b>1.942</b>	<b>23.289</b>	<b>25.231</b>
Zwiększenia poprzez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0
Uzupełnienia	1.003	8.118	9.121
Odpis amortyzacyjny	-614	-3.446	-4.060
Rozwiązane umowy najmu	-429	-6.616	-7.045
<b>Wartość bilansowa, 31.12.2022r.</b>	<b>1.902</b>	<b>21.345</b>	<b>23.247</b>

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu najmu/leasingu za rok obrotowy wyniosły 599 tys. EUR (2021r.: 609 tys. EUR) a czynsz/raty leasingowe zapłacone wyniosły 11 mln EUR (2021r.: 10 mln EUR). Koszty czynszów/rat leasingowych, związane z umowami najmu/leasingu krótkoterminowego są wykazywane w kosztach operacyjnych, a wyniosły 128 tys. EUR w 2022r. (2021r.: 102 tys. EUR).

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

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
Rok 1	7.470	11.849
Rok 2	5.465	9.214
Rok 3	4.020	6.343
Rok 4	2.667	3.902
Rok 5	2.362	1.783
Rok >5	0	19
<b>Niezdyskontowane należności z umów najmu/leasingu łącznie</b>	<b>21.984</b>	<b>33.110</b>



# Informacja dodatkowa 16 Wartości niematerialne i prawne

## Wartości niematerialne i prawne

W tysiącach 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
<b>Wartość bilansowa na datę otwarcia</b>	<b>38</b>	<b>13.462</b>	<b>8.923</b>	<b>22.423</b>
Zwiększenia	0	7.319	0	7.319
Umorzenia	0	-33	0	-33
Odpis amortyzacyjny	-8	-3.452	0	-3.460
<b>Wartość bilansowa na datę zamknięcia</b>	<b>30</b>	<b>17.296</b>	<b>8.923</b>	<b>26.249</b>
Koszty, 31.12.2022r.	163	25.071	8.923	34.157
Skumulowana amortyzacja	-133	-7.775	0	-7.908
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>30</b>	<b>17.296</b>	<b>8.923</b>	<b>26.249</b>

W tysiącach Euro	Licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Łącznie
Koszty, 01.01.2021r.	164	12.376	6.157	19.890
Skumulowana amortyzacja	-114	-2.444	0	-2.906
<b>Wartość bilansowa na datę otwarcia</b>	<b>50</b>	<b>9.932</b>	<b>6.157</b>	<b>16.984</b>
Przejęte poprzez połączenia jednostek gospodarczych	0	113	0	113
Zwiększenia	0	5.810	2.766	10.484
Umorzenia	-1	0	0	-1
Odpis amortyzacyjny	-11	-2.393	0	-2.729
<b>Wartość bilansowa na datę zamknięcia</b>	<b>38</b>	<b>13.462</b>	<b>6.157</b>	<b>24.851</b>
Koszty, 31.12.2021r.	163	18.299	8.923	27.385
Skumulowana amortyzacja	-125	-4.837	0	-4.962
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>38</b>	<b>13.462</b>	<b>8.923</b>	<b>22.423</b>

Kierownictwo przeprowadziło testy odzyskiwalnej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2022r. oraz 31 grudnia 2021r. Generujące przepływy pieniężne jednostki stanowiące o wartości firmy, to segmenty będące podmiotami Inbanku. Podział wartości firmy na poszczególne segmenty jest następujący:

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
<b>Segment biznesowy</b>		
Estonia	3.004	3.004
Litwa	5.919	5.919
<b>Łącznie</b>	<b>8.923</b>	<b>8.923</b>

Na dzień 31 grudnia 2022r. kierownictwo przetestowało wartość firmy porównując wartość użytkową działalności z wykazaną jej wartością bilansową. Wartość użytkową wyliczono modelem zdyskontowanych przepływów pieniężnych (model DCF).

Wyliczenia wykorzystują projekcie oparte o budżety 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 planów 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 3% w modelu za rok sprawozdawczy (2021r.: 2%).

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 wyznaczone na podstawie zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji. Dla Litwy w teście wartości firmy przyjęto stopę dyskontową 10,9% po opodatkowaniu (2021r.: 7,8%). Dla Estonii w teście wartości firmy przyjęto stopę dyskontową 8,8% (2021r.: 13,5%).

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 7,5 mln EUR (2021r.: 19 mln EUR). Wzrost stopy dyskontowej o 1 punkt procentowy spowodowałby spadek wartości odzyskiwalnej segmentu biznesowego w Estonii o 30 mln EUR (2021r.: 5,5 mln EUR). Inbank ufa nadto, iż 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 tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
<b>Inne aktywa finansowe</b>		
Przedpłaty gwarancyjne	358	295
Naliczone należności	3.029	1.856
<b>Inne aktywa finansowe łącznie</b>	<b>3.387</b>	<b>2.151</b>
<b>Inne aktywa</b>		
Zaliczki na poczet kosztów	4.838	2.525
Zaliczki odprowadzone na poczet podatków	576	6
Inne aktywa	547	238
<b>Inne aktywa łącznie</b>	<b>5.961</b>	<b>2.769</b>

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

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

# Informacja dodatkowa 18 Depozyty klientów

## Depozyty

<b>W tysiącach Euro</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Depozyty klientów</b>		
Depozyty osób fizycznych	814.057	607.597
Depozyty niefinansowych podmiotów gospodarczych	14.547	8.142
Depozyty finansowych podmiotów gospodarczych	290	2.118
<b>Depozyty klientów łącznie</b>	<b>828.894</b>	<b>617.857</b>

## Depozyty w podziale na miejsce zamieszkania klientów

<b>W tysiącach Euro</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Depozyty klientów w podziale na miejsca zamieszkania</b>		
Estonia	62.988	60.253
Niemcy	353.109	264.731
Polska	312.356	251.335
Austria	16.358	11.122
Holandia	81.218	27.678
Litwa	2.721	2.404
Inne miejsca zamieszkania	144	334
<b>Depozyty klientów w podziale na miejsca zamieszkania łącznie</b>	<b>828.894</b>	<b>617.857</b>

Depozyty obejmują również narosłe zobowiązania odsetkowe w kwocie 11.945 tys. EUR (2021r.: 7.728 tys. EUR).

Dalsze informacje na temat depozytów klienckich podaje Informacja Dodatkowa 25.

# Informacja dodatkowa 19 Podporządkowane dłużne papiery wartościowe

## Podporządkowane dłużne papiery wartościowe

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe	30.650	37.153
Narosłe odsetki	-80	34
<b>Podporządkowane dłużne papiery wartościowe łącznie</b>	<b>30.570</b>	<b>37.187</b>

## Podporządkowane dłużne papiery wartościowe, informacje szczegółowe

Podporządkowane papiery dłużne	Cena nominalna	Kwota	Stopa oprocentowania	Data emisji	Termin wykupu
EE3300111590	10.000 EUR	315	8,5%	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

Podporządkowane obligacje Inbanku obejmują obligacje Kategorii 1, ujęte w kapitale Kategorii 1. Instrument kapitałowy AT1 to bezterminowy, podporządkowany instrument finansowy, za który Inbank ma obowiązek płacić bezterminowo, kwartalne płatności kuponowe. 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.

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.

W dniu 14 kwietnia 2022r. AS Inbank ogłosił swą decyzję o przedterminowym wykupie obligacji podporządkowanych, wyemitowanych w dniu 28 września 2016r., a zarejestrowanych pod kodem ISIN: EE3300110964. Obligacja zostały umorzone i wykupione w dniu 19 maja 2022r.

## Informacja dodatkowa 20 Inne zobowiązania finansowe i inne zobowiązania

### Inne zobowiązania finansowe i inne zobowiązania

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania handlowe	29.933	21.292
Zobowiązania leasingowe	22.403	26.494
Zaliczki od klientów	2.904	1.402
<b>Zobowiązania finansowe łącznie</b>	<b>55.240</b>	<b>49.188</b>
<b>Inne zobowiązania</b>		
Zobowiązania wobec pracowników	2.360	2.147
Podatki od wynagrodzeń	864	711
Inne zobowiązania	456	438
<b>Inne zobowiązania łącznie</b>	<b>3.680</b>	<b>3.296</b>

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

Dalsze informacje o zobowiązaniach z tytułu najmu/leasingu zawiera Informacja Dodatkowa 15.

Dalsze informacje o innych zobowiązaniach finansowych oraz innych zobowiązaniach podaje Informacje Dodatkowa 25.



# Informacja dodatkowa 21 Zobowiązania warunkowe

## Zobowiązania warunkowe

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania odwoławcze</b>		
Zobowiązanie w kwocie z umów	4.986	5.485
w tym niewykorzystane limity kart kredytowych	4.136	3.460

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 2022 i 2021 organy podatkowe nie przeprowadzały audytów podatkowych w Inbanku.

Kierownictwo Inbanku ocenia, że w 2022r. nie zaistniały żadne okoliczności, które mogłyby prowadzić do naliczenia znacznej wysokości dodatkowych obciążeń podatkowych na Inbank.

# Informacja dodatkowa 22 Kapitał podstawowy

## Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Wartość nominalna (tys. EUR)	Agio (tys. EUR)	Łącznie
<b>Saldo, 01.01.2021r.</b>	<b>9.610.530</b>	<b>961</b>	<b>23.865</b>	<b>24.826</b>
Wynagrodzenia w akcjach	90.000	9	598	607
Akcje wyemitowane	266.667	27	5.973	6.000
w tym koszty transakcji z emisji akcji	0	0	165	165
<b>Saldo, 31.12.2021r.</b>	<b>9.967.197</b>	<b>997</b>	<b>30.436</b>	<b>31.433</b>
<b>Saldo, 01.01.2022r.</b>	<b>9.967.197</b>	<b>997</b>	<b>30.436</b>	<b>31.433</b>
Wynagrodzenia w akcjach	295.000	29	1.419	1.448
<b>Saldo, 31.12.2022r.</b>	<b>10.262.197</b>	<b>1.026</b>	<b>31.855</b>	<b>32.881</b>

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

## Najwięksi akcjonariusze o udziałach powyżej 5% akcji spółki

Firma/nazwisko akcjonariusza	Wielkość udziału 31.12.2022
Cofi Investeeringud OÜ	25,28%
Luciano Orsero	9,21%
Andrea Agostinone	8,05%
Elio Tomaso Giovanni Cravero	7,62%
Roberto de Silvestri	5,41%
SCI IN Holding	5,04%

Kapitał podstawowy Inbanku składa się z 10.262 tysięcy akcji (2021r.: 9.967 tysięcy akcji) o wartości nominalnej 0,10 Euro. Cały kapitał wyemitowany jest wniesiony. Agio odzwierciedla różnicę 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.

W 2022r. Inbank podpisał 1 nowy program opcji na akcje z kierownictwem w ramach ich wynagrodzenia wypłacanego w akcjach

Pracownicze opcje na akcje

	2022		2021	
	Średnia cena wykonania na akcję (EUR)	Liczba akcji do wyemitowania	Średnia cena wykonania na akcję (EUR)	Liczba akcji do wyemitowania
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>7,60</b>	<b>433.400</b>	<b>5,30</b>	<b>375.000</b>
Przyznane w trakcie roku	9,10	431.000	12,50	150.400
Wykonane w trakcie roku	4,84	-295.000	6,75	-90.000
Uległy przypadkowi w trakcie roku	13,03	-19.800	12,90	-2.000
<b>Na 31 grudnia</b>	<b>9,77</b>	<b>549.600</b>	<b>7,60</b>	<b>433.400</b>

Wyemitowane opcje na akcje

Data przyznania	Termin wykonania	Średnia cena wykonania na akcję (EUR)	Liczba opcji,	
			31.12.2022	31.12.2021
2019	2022	4,84	-	285.000
2021	2024	12,96	131.600	148.400
2022	2025	9,10	418.000	-
<b>Łącznie</b>			<b>549.600</b>	<b>433.400</b>

Warunkiem wstępnym wykonania opcji na akcje jest zachowanie umowy o pracę po upływie trzech lat i realizacja pewnych docelowych zadań finansowych, określonych przez Inbank. Opcja na akcje nie podlega 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 opcji wyemitowanych w 2022r. wykorzystano następujące dane wejściowe:

- Średnia ważona cena akcji: 16,24 EUR
- Zakładana średnia zmienność: 24,3% (średnia zmienność kwotowanych banków porównywalnych za ostatnie 3 lata)
- Okres ważności opcji: 3 lata
- Średnia stopa procentowa wolna od ryzyka: 1,94%.

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 2022r. rezerwa wynosiła 389 tys. EUR (31 grudnia 2021r.: 591 tys. EUR).

Koszty osobowe, związane z umowami opcji w 2022r. wyniosły łącznie 474 tys. EUR (2021r.: 281 tys. EUR).

# Informacja dodatkowa 24 Rezerwy

## Rezerwy

<b>W tysiącach Euro</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ustawowy kapitał zapasowy	100	96
Kapitał rezerwowy	1.329	1.330
Rezerwa na wynagrodzenia w akcjach	389	591
Inne skumulowane dochody całkowite	-297	-296
<b>Rezerwy łącznie</b>	<b>1.521</b>	<b>1.721</b>

Upřednio, walne zgromadzenie AS Inbanku uchwalilo zwiększenie rezerw poprzez dobrowolne zwiększenie kapitału rezerwowego. Kapitał rezerwowy może też być użyty na podniesienie kapitału podstawowego, choć nie na wypłaty dla akcjonariuszy.

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.

# Informacja dodatkowa 25 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe na każdy dzień bilansowy podsumowuje poniższa tabela. Dla instrumentów wycenianych po wartości godziwej, aby wskazać rzetelność danych wejściowych, przyjętych do ustalenia wartości godziwej, Inbank sklasyfikował swe instrumenty finansowe na niżej opisanych poziomach. Wszystkie inne instrumenty finansowe w bilansie spełniają wymogi umownych przepływów pieniężnych, a także testu charakterystyki, co umożliwia ich pomiar po zamortyzowanym koszcie. Ponadto, klasyfikacja opiera się na teście modelu biznesowego.

## Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W tysiącach EUR		31.12.2022			31.12.2021		
Aktywa	Info. Dod.	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Poziom
Należności od banków centralnych	3;11	126.990	126.990	2	77.453	77.453	2
Należności od instytucji kredytowych	3;11	18.345	18.345	2	17.870	17.870	2
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	3;12	8.415	8.415	3	7.684	7.684	3
Kredyty i pożyczki	3;9	755.100	755.100	3	604.848	604.848	3
Inne aktywa finansowe	3;17	3.387	3.387	3	2.151	2.151	3
<b>Aktywa łącznie</b>		<b>912.237</b>	<b>912.237</b>		<b>710.006</b>	<b>710.006</b>	
<b>Zobowiązania</b>							
Depozyty Klientów	18	798.444	828.894	3	617.857	617.857	2
Podporządk. dłużne papiery wartościowe	19	20.216	22.952	2	30.382	29.524	2
Podporządk. dłużne papiery wartośc. (AT1)	19	6.858	7.618	3	7.663	7.663	3
Inne zobowiązania finansowe	20	55.240	55.240	3	49.188	49.188	3
<b>Zobowiązania łącznie</b>		<b>880.758</b>	<b>914.704</b>		<b>705.090</b>	<b>704.232</b>	

Instrumenty są klasyfikowane na poziomie 1, kiedy wartość godziwa instrumentów finansowych w obrocie na czynnych rynkach opiera się na kwotowanych cenach rynków czynnych na koniec okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie będących w obrocie na czynnym rynku jest ustalana technikami wyceny, które w maksymalnym stopniu korzystają z możliwych do zaobserwowania danych rynkowych opierając się możliwie jak najmniej na szacunkach specyficznych dla podmiotu. Jeśli wszystkie istotne dane wejściowe, konieczne dla ustalenia wartości godziwej instrumentu są bezpośrednio lub pośrednio możliwe do zaobserwowania, instrument jest ujmowany na poziomie 2.

Jeśli jedna lub większa liczba istotnych danych wejściowych nie opiera się na obserwowalnych danych rynkowych, instrument jest klasyfikowany do poziomu 3. Wartość godziwa na poziomie 3 została oszacowana z techniką wyceny poprzez zdyskontowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa instrumentów o stałej stopie oprocentowania, które nie są kwotowane na czynnym rynku, została oszacowana w oparciu o szacowane przyszłe przepływy pieniężne, zdyskontowane po bieżących stopach procentowych dla nowych instrumentów o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wykupu.

**Inwestycje w dłużne papiery wartościowe** są albo dostatecznie krótkoterminowe, albo posługują się mechanizmem zmiennej stopy procentowej. Stąd, w opinii kierownictwa ich wartość godziwa nie odbiega istotnie od wartości księgowej netto. Inwestycje w dłużne papiery wartościowe są klasyfikowane na poziomie 3.

**Niewielkie wolumenowo kredyty i produkty zakupów ratalnych**, udzielane klientom są głównie krótkoterminowe. Efektywna stopa procentowa kredytów konsumenckich, udzielanych przez Inbank jest porównywalna do stóp procentowych porównywanych produktów kredytowych, oferowanych na rynku.

Wzrost wzorcowych stóp procentowych, jaki rozpoczął się w 2022r., jak dotąd nie miał istotnego wpływu na poziom cen nowych konsumenckich produktów finansowych. Generalnie, rynkowa stopa oprocentowania

oraz wartość godziwa kredytów nie uległy istotnej zmianie. Stąd, wartość bilansowa kredytów nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej. Kredyty dla konsumentów są klasyfikowane na poziomie 3.

**Kredyty udzielane podmiotom gospodarczym** są albo wystarczająco krótkoterminowe, albo stosują mechanizm zmiennej stopy procentowej. Dlatego w opinii kierownictwa ich wartość godziwa nie odbiega więc znacznie od wartości księgowej netto. Kredyty dla podmiotów gospodarczych są klasyfikowane na poziomie 3.

**Depozyty klientów, o stałym oprocentowaniu.** Wartość godziwa przyjętych depozytów terminowych oraz kredytów pozyskanych przez Inbank została oszacowana w oparciu o szacowane przyszłe przepływy pieniężne, zdyskontowane po bieżących stopach procentowych dla nowych instrumentów i podobnym ryzyku kredytowym i pozostałym okresie ważności. W hierarchii wartości godziwej, instrumenty te zostały przekwalifikowane z poziomu 2 do poziomu 3.

**Podporządkowane dłużne papiery wartościowe** są kwotowane na Giełdzie Papierów Wartościowych Krajów Bałtyckich Nasdaq, a ich wartość godziwą można określić w oparciu o historię transakcji. Dla ustalenia wartości godziwej tych instrumentów zastosowano średnią cenę transakcyjną za ostatnie 12 miesięcy. W efekcie, dłużne papiery wartościowe są klasyfikowane na poziomie 2 w hierarchii wartości godziwej.

**Podporządkowane dłużne papiery wartościowe (AT1)** nie są kwotowane na czynnym rynku. Ich wartość godziwą ustalono w oparciu o szacowane przyszłe przepływy pieniężne, zdyskontowane po bieżących stopach procentowych dla nowych instrumentów o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminy wykupu. Są one sklasyfikowane na poziomie 3 w hierarchii wartości godziwej.



# Informacja dodatkowa 26 Strony powiązane

## Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

W tysiącach Euro	2022	2021
Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	1.036	1.189

Za strony powiązane z Inbankiem uważa się:

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

## Salda na koniec okresu sprawozdawczego

W tysiącach Euro	31.12.2022			31.12.2021		
	Kierownictwo	Jedn. stow.	Łącznie	Jedn.	Łącznie	
<b>Salda na koniec okresu sprawozdawczego</b>						
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	0	7.400	<b>7.400</b>	0	7.684	<b>7.684</b>
Kredyty i pożyczki	106	0	<b>106</b>	84	0	<b>84</b>
Depozyty i podporządkowane dłużne pap. wart.	1.100	0	<b>1.100</b>	1.100	0	<b>1.100</b>

## Transakcje

W tysiącach Euro	2022			2021		
	Kierownictwo	Jedn. stow.	Łącznie	Kierownictwo	Jedn. stow.	Łącznie
<b>Transakcje</b>						
Przychody z odsetek	25	258	<b>283</b>	1	172	<b>173</b>
Koszty odsetkowe	82	0	<b>82</b>	80	0	<b>80</b>
Usługi zakupione	97	0	<b>97</b>	434	0	<b>434</b>

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 5,2% (2021r.: 0,58 a 4%). Kredyty te są eliminowane ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Kredyty dla członków zarządu są udzielane na warunkach rynkowych przy oprocentowaniu 5,9% - 20% (2021r.: 5,9%). Wierzytelności w kwocie 12.481 tys. EUR zostały sprzedane jednostce stowarzyszonej w 2022r. (2021r.: 5.776 tys. EUR). Oprocentowanie depozytów przyjmowanych od stron powiązanych jest zbieżne z oprocentowaniem oferowanym klientom, przy czym stopy procentowe wahają się od 1,8% do 2,25% (2021r.: 1,1 do 2,25%).

W 2022r. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej wykonali opcje wykupu 135.00 akcji (w 2021r.: 60.000 akcji).

# Informacja dodatkowa 27 Jednostkowy bilans jednostki dominującej

W tysiącach Euro	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>		
Należności od banków centralnych	126.989	77.453
Należności od instytucji kredytowych	13.582	14.217
Aktywa finansowe wykazywane po wartości godziwej w rach. zysków i strat	37	0
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	8.415	7.684
Kredyty i pożyczki	740.821	571.560
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	41.114	40.522
Inne aktywa finansowe	3.241	2.767
Rzeczowe środki trwałe	361	360
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	1.728	1.863
Wartości niematerialne i prawne	23.233	19.527
Inne aktywa	2.853	1.493
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3.166	2.402
<b>Aktywa łącznie</b>	<b>965.540</b>	<b>739.848</b>
<b>Zobowiązania</b>		
Depozyty klientów	844.095	617.834
Inne zobowiązania finansowe	18.303	14.203
Zobowiązania z tytułu podatków bieżących	0	280
Odroczone zobowiązania podatkowe	113	51
Inne zobowiązania	2.853	2.472
Podporządkowane dłużne papiery wartościowe	30.570	37.187
<b>Zobowiązania łącznie</b>	<b>895.934</b>	<b>672.027</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	1.026	997
Agio	31.855	30.437
Ustawowy kapitał zapasowy	100	96
Inne rezerwy	1.392	1.625
Zyski zatrzymane	35.233	34.666
<b>Kapitał łącznie</b>	<b>69.606</b>	<b>67.821</b>
<b>Zobowiązania i kapitał łącznie</b>	<b>965.540</b>	<b>739.848</b>

W dniu 1 lipca 2021r. rozpoczęła działalność Inbank Finance AS, jednostka w 100% zależna od AS Inbank; poprzez nią oferowane są na rynku estońskim produkty kredytów konsumenckich. Restrukturyzacja wpłynęła na jednostkowe sprawozdanie Inbanku, ale pozostała bez wpływu na obraz skonsolidowany.

# Informacja dodatkowa 28 Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych jednostki dominującej

W tysiącach Euro	2022	2021
Przychód z odsetek w oparciu o ESP	45.634	36.670
Koszty odsetkowe	-19,582	-8.982
<b>Dochód z odsetek</b>	<b>26.052</b>	<b>27.688</b>
Przychód z opłat i prowizji	2.000	1.393
Koszty opłat i prowizji	-3.144	-2.803
<b>Dochód/koszt opłat i prowizji</b>	<b>-1.144</b>	<b>-1.410</b>
Zysk z aktywów finansowych, mierzonych wg wartości godziwej	32	0
Straty kursowe	-783	-23
<b>Straty netto z pozycji finansowych</b>	<b>-751</b>	<b>-23</b>
Inne przychody operacyjne	3.843	3.458
Inne koszty operacyjne	-3	0
<b>Łączny dochód i koszty odsetek, opłat i z inne dochody i koszty</b>	<b>27.997</b>	<b>29.713</b>
Koszty osobowe	-9.078	-8.764
Koszty marketingu	-1.979	-2.072
Koszty administracji	-6.399	-4.689
Amortyzacja	-4.035	-2.902
<b>Koszty operacyjne łącznie</b>	<b>-21.491</b>	<b>-18.427</b>
<b>Zysk przed zyskiem z jednostek stowarzyszonych i stratami z tytułu utraty wartości kredytów</b>	<b>6.506</b>	<b>11.286</b>
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	-3	-150
Straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-6.312	-5.551
<b>Zysk brutto</b>	<b>191</b>	<b>5.585</b>
Podatek dochodowy	-196	-1.336
<b>Zysk za okres</b>	<b>-5</b>	<b>4.249</b>
<b>Inne dochody całkowite, które mogą być następnie przeklasyfikowane do zysków lub strat</b>		
Różnice kursowe	-1	-58
<b>Dochody całkowite za okres łącznie</b>	<b>-6</b>	<b>4.191</b>

# Informacja dodatkowa 29 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej

W tysiącach Euro	2022	2021
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	45.634	37.087
Odsetki zapłacone	-15.454	-6.857
Oplaty otrzymane	2.000	1.393
Oplaty zapłacone	-3.144	-2.803
Inne dochody operacyjne	3.846	3.458
Inne koszty operacyjne	-3	0
Koszty osobowe	-9.174	-8.969
Koszty administracji i marketingu	-14.126	-4.830
Podatek dochodowy odprowadzony	-2.097	-1.939
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami aktywów i pasywów operacyjnych</b>	<b>7.482</b>	<b>16.540</b>
<b>Zmiany w aktywach operacyjnych</b>		
Kredyty i pożyczki	-175.573	-212.623
Obowiązkowe rezerwy w bankach centralnych	-6.542	-5.151
Inne aktywa finansowe	-474	2.624
Inne aktywa	-2.124	-3.583
<b>Zmiany w zobowiązaniach operacyjnych</b>		
Depozyty klientów	222.019	224.482
Inne zobowiązania finansowe	5.607	2.142
Inne zobowiązania	3.859	-2.799
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>54.254</b>	<b>21.632</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Inwestycje w dłużne papiery wartościowe	-4.133	-6.279
Wykup dłużnych papierów wartościowych	3.342	12.236
Nabyte środki trwałe	-166	-627
Nabyte wartości niematerialne i prawne	-3.125	-5.241
Przejęte podmioty zależne	-595	-3.814
<b>Środki pieniężne netto, wykorzystane/uzyskane z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4.677</b>	<b>-3.725</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wniesione wkłady kapitałowe (w tym agio)	1.447	6.607
Wyemitowane podporządkowane dłużne papiery wartościowe	0	19.500
Splata dłużnych papierów wartościowych	-6.503	-4.000
Uregulowane zobowiązania z tytułu najmu/leasingu	-1.372	-623
<b>Środki pieniężne netto, wykorzystane/uzyskane z działalności finansowej</b>	<b>-6.428</b>	<b>21.484</b>
Wpływ zmian kursowych	-790	-23
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>83.766</b>	<b>44.398</b>
Wzrost/spadek stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych netto	42.359	-39.368
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>126.125</b>	<b>83.766</b>

## Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

W tysiącach Euro	2022	2021
Rachunki bieżące nie obciążone ograniczeniami w bankach centralnych	112.543	69.549
Należności z innych instytucji kredytowych, zapadające w terminie do trzech miesięcy	13.582	14.217
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne łącznie</b>	<b>126.125</b>	<b>83.766</b>

# Informacja dodatkowa 30 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym jednostki dominującej

W tysiącach Euro	Kapitał podstawowy	Agio	Ustawowy kapitał zapasowy	Inne rezerwy	Skumulowany zysk/straty zatrzymane	Kapitał własny łącznie
<b>Stan na 01.01.2021r.</b>	<b>961</b>	<b>23.865</b>	<b>90</b>	<b>1.438</b>	<b>30.388</b>	<b>56.742</b>
Wniesione wkłady na kapitał podst.	36	6.572	0	0	0	6.608
Rezerwa na wynagrodz. w akcjach	0	0	0	246	35	281
Ustawowy kapitał zapasowy	0	0	6	0	-6	0
Zysk za okres	0	0	0		4.249	4.249
Inne przychody całkowite	0	0	0	-59	0	-59
<b>Stan na 31.12.2021r.</b>	<b>997</b>	<b>30.437</b>	<b>96</b>	<b>1.625</b>	<b>34.666</b>	<b>67.821</b>
Wartość bilansowa udziałów w jednostkach kontrolowanych i pod istotnym wpływem					-40.522	-40.522
Wartość udziałów w jedn. kontrolowanych i pod istotnym wpływem wg metody kapitałowej					51.718	51.718
<b>Skorygowany, niekonsolidowany kapitał własny na 31.12.2021r.</b>					<b>45.862</b>	<b>79.017</b>
<b>Stan na 01.01.2022r.</b>	<b>997</b>	<b>30.437</b>	<b>96</b>	<b>1.625</b>	<b>34.666</b>	<b>67.821</b>
Wniesione wkłady na kapitał podst.	29	1.418	0	0	0	1.447
Rezerwa na wynagrodzenia w akcjach	0	0	0	-232	576	344
Ustawowy kapitał zapasowy	0	0	4	0	-4	0
Zysk za okres sprawozdawczy	0	0	0	0	-5	-5
Inne przychody całkowite	0	0	0	-1	0	-1
<b>Stan na 31.12.2022r.</b>	<b>1.026</b>	<b>31.855</b>	<b>100</b>	<b>1.392</b>	<b>35.233</b>	<b>69.606</b>
Wartość bilansowa udziałów w jednostkach kontrolowanych i pod istotnym wpływem					-41.114	-41.114
Wartość udziałów w jedn. kontrolowanych i pod istotnym wpływem wg metody kapit.					73.432	73.432
<b>Skorygowany, niekonsolidowany kapitał własny na 31.12.2022r.</b>					<b>67.551</b>	<b>101.924</b>

# Oświadczenie Zarządu

Zarząd AS Inbanku oświadcza, iż przyjmuje odpowiedzialność za sporządzenie Skonsolidowanego Roczego Sprawozdania Finansowego Inbanku za rok obrotowy 2022r. i potwierdza, że:

- Zgodnie z jego najlepszą wiedzą skonsolidowane roczne 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 Roczne Sprawozdanie Finansowe Inbanku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), przyjętymi w UE.

7 marca 2023r.

*/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 ("Spółki") i jednostek od niej zależnych (łącznie – "Grupa") na dzień 31 grudnia 2022r., 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 w Unii Europejskiej.

Nasza opinia jest zbieżna z naszym dodatkowym raportem dla Komisji Audytu z dnia 7 marca 2023r.

### Przeprowadziliśmy badanie

Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, na które składa się:

- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2022r.;
- 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 naszej 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, uzyskane przez nas w trakcie badania dowody 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 Spółki i jednostek od niej zależnych są zgodne z odnośnym prawem i uregulowaniami Republiki Estońskiej, a także iż nie świadczyliśmy żadnych usług niezwiązanych z rewizją finansową, które są zabronione § 59<sup>1</sup> Ustawy o działalności rewidentów Republiki Estońskiej.

Usługi niezwiązane z rewizją finansową, które świadczyliśmy na rzecz Spółki, jej spółki dominującej i jej jednostek zależnych w okresie od 1 stycznia 2022r. do 31 grudnia 2022r. 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](http://www.pwc.ee)

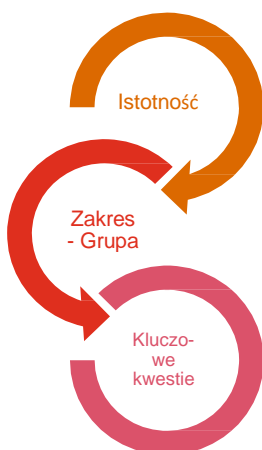
Nota o tłumaczeniu:

Niniejsza wersja naszego raportu jest tłumaczeniem z oryginału sporządzonego w języku estońskim. Podjęto wszelkie możliwe kroki, by zapewnić dokładność tłumaczenia wobec oryginału. Niemniej, we wszystkich kwestiach interpretacji informacji, poglądach czy opiniach wersja w języku oryginalnym tego raportu jest rozstrzygająca w porównaniu z niniejszym tłumaczeniem.

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta (w tłumaczeniu z estońskiego oryginału) należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formacie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Gieldzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.inbank.ee/investor/aruanded>).

## Podjęcie przyjęte w badaniu

### Ogólny zarys



- Poziom istotności dla audytu grupy zawiera się w kwocie 1.019 tysięcy Euro, stanowiącej 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 kredytów i pożyczek dla klientów detalicznych.

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 błędów. 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 1.019 tysięcy EUR

##### 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

Nota o tłumaczeniu:

Niniejsza wersja naszego raportu jest tłumaczeniem z oryginału sporządzonego w języku estońskim. Podjęto wszelkie możliwe kroki, by zapewnić dokładność tłumaczenia wobec oryginału. Niemniej, we wszystkich kwestiach interpretacji informacji, poglądach czy opiniach wersja w języku oryginalnym tego raportu jest rozstrzygająca w porównaniu z niniejszym tłumaczeniem.

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta (w tłumaczeniu z estońskiego oryginału) należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Gieldzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.inbank.ee/investor/aruanded>).

ilościowymi progami 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

*Wycena kredytów i pożyczek dla klientów detalicznych (bliźsze informacje w: Informacji Dodatkowej 1 „Istotne wytyczne polityki rachunkowości”, Informacji Dodatkowej 3 „Zarządzanie ryzykiem” oraz Informacji Dodatkowej 9 „Utrata wartości kredytów i pożyczek”).*

Na dzień 31 grudnia 2022r. wolumen brutto kredytów i pożyczek dla klientów detalicznych wynosił 762.560 tys. EUR, z czego wykazano odpis z tytułu strat kredytowych w kwocie 16.169 tys. EUR.

Skupiliśmy się na tym obszarze, ponieważ zastosowanie modelu MSSF 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;
- 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.

### Jak badanie podjęto kluczowy aspekt audytu

Zbadaliśmy, czy polityka rachunkowa Grupy w zakresie szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek dla klientów detalicznych jest zbieżna 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.

#### Nota o tłumaczeniu:

Niniejsza wersja naszego raportu jest tłumaczeniem z oryginału sporządzonego w języku estońskim. Podjęto wszelkie możliwe kroki, by zapewnić dokładność tłumaczenia wobec oryginału. Niemniej, we wszystkich kwestiach interpretacji informacji, poglądach czy opiniach wersja w języku oryginalnym tego raportu jest rozstrzygająca w porównaniu z niniejszym tłumaczeniem.

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta (w tłumaczeniu z estońskiego oryginału) należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formacie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Gieldzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.inbank.ee/investor/aruanded>).

## 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 informacji finansowych dla następujących podmiotów w Grupie: AS Inbank (centrala w Estonii oraz oddziały na Litwie i w Polsce), 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 „Inbank w liczbach, Nasza działalność, Komunikat Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sprawozdanie Zarządu” (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 po to, by rozważyć, czy nie są one w istotnym stopniu niezbędne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, albo z wiedzą, jaką uzyskaliśmy w toku audytu, albo czy pod innym względem nie wydają się istotnie zafałszowane.

Odnośnie 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.

Nota o tłumaczeniu:

Niniejsza wersja naszego raportu jest tłumaczeniem z oryginału sporządzonego w języku estońskim. Podjęto wszelkie możliwe kroki, by zapewnić dokładność tłumaczenia wobec oryginału. Niemniej, we wszystkich kwestiach interpretacji informacji, poglądach czy opiniach wersja w języku oryginalnym tego raportu jest rozstrzygająca w porównaniu z niniejszym tłumaczeniem.

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta (w tłumaczeniu z estońskiego oryginału) należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formacie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Gieldzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.inbank.ee/investor/aruanded>).

## 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.

Nota o tłumaczeniu:

Niniejsza wersja naszego raportu jest tłumaczeniem z oryginału sporządzonego w języku estońskim. Podjęto wszelkie możliwe kroki, by zapewnić dokładność tłumaczenia wobec oryginału. Niemniej, we wszystkich kwestiach interpretacji informacji, poglądach czy opiniach wersja w języku oryginalnym tego raportu jest rozstrzygająca w porównaniu z niniejszym tłumaczeniem.

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta (w tłumaczeniu z estońskiego oryginału) należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formacie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Gieldzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.inbank.ee/investor/arueded>).

- 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 przeważą 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”)

Zarząd Spółki zlecił nam przeprowadzenie badania dla uzyskania zasadnej pewności i weryfikacji zgodności z odnośnymi wymaganiami w zakresie prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego AS Inbanku za rok zakończony 31 grudnia 2022r. („Prezentacja Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego”).

#### Opis przedmiotu i stosowane kryteria

Zarząd 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 zasadnej pewności.

#### Odpowiedzialność Zarządu i osób odpowiedzialnych za zarządzanie

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

#### Nota o tłumaczeniu:

Niniejsza wersja naszego raportu jest tłumaczeniem z oryginału sporządzonego w języku estońskim. Podjęto wszelkie możliwe kroki, by zapewnić dokładność tłumaczenia wobec oryginału. Niemniej, we wszystkich kwestiach interpretacji informacji, poglądach czy opiniach wersja w języku oryginalnym tego raportu jest rozstrzygająca w porównaniu z niniejszym tłumaczeniem.

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta (w tłumaczeniu z estońskiego oryginału) należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formacie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Gieldzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.inbank.ee/investor/arueded>).



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 zbieżna 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, o ile istnieją (istotne odstępstwa od wymogów).

## Wymagania w zakresie kontroli jakości

Stosujemy się do zapisów Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości (Estonia) 1 i w związku z tym prowadzimy kompleksowy system kontroli jakości, obejmujący udokumentowane wytyczne polityki i procedury dotyczące zachowania zgodności z wymogami etycznymi, profesjonalnymi standardami i odnośnymi wymogami prawa i regulacji.

Przeznaczamy 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 należyj 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

Nota o tłumaczeniu:

Niniejsza wersja naszego raportu jest tłumaczeniem z oryginału sporządzonego w języku estońskim. Podjęto wszelkie możliwe kroki, by zapewnić dokładność tłumaczenia wobec oryginału. Niemniej, we wszystkich kwestiach interpretacji informacji, poglądach czy opiniach wersja w języku oryginalnym tego raportu jest rozstrzygająca w porównaniu z niniejszym tłumaczeniem.

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta (w tłumaczeniu z estońskiego oryginału) należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formacie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Gieldzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.inbank.ee/investor/aruanded>).



- 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, liczący 6 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

7 marca 2023r. Tallin,  
Estonia

#### Nota o tłumaczeniu:

Niniejsza wersja naszego raportu jest tłumaczeniem z oryginału sporządzonego w języku estońskim. Podjęto wszelkie możliwe kroki, by zapewnić dokładność tłumaczenia wobec oryginału. Niemniej, we wszystkich kwestiach interpretacji informacji, poglądach czy opiniach wersja w języku oryginalnym tego raportu jest rozstrzygająca w porównaniu z niniejszym tłumaczeniem.

Niniejszym raportem niezależnego rewidenta (w tłumaczeniu z estońskiego oryginału) należy posługiwać się wyłącznie wraz z dokumentem oryginalnym przedłożonym w formie xhtml, czytelnym dla urzędów, a przedłożonym Gieldzie Papierów Wartościowych w Tallinie (Link: <https://www.inbank.ee/investor/aruanded>).

# Propozycja podziału zysku

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

- 21.088 tysięcy EUR na zysk zatrzymany;
  - 3 tysiące EUR na ustawowy kapitał zapasowy.
-