Inbank AS

Konsolideeritud aastaaruanne 2015

Inbank AS

Üldine teave

Ärinimi	Inbank AS
Aadress	Niine 11, 10414 Tallinn
Registreerimise kuupäev	05.10.2010
Registrikood	12001988 (EV äriregister)
Juriidilise isiku identifikaator	2138005M92IEIQVEL297 (LEI-kood)
Käibemaksukohustuslase number	EE101400240
Telefon	+372 640 8080
E-mail	info@inbank.ee
Interneti kodulehekülg	www.inbank.ee

Aruande bilansipäev	31.12.2015
Aruandeperiood	01.01.2015 - 31.12.2015

Aruandevaluuta euro (EUR), ühikud tuhandetes

Inbank AS-i 2015. aasta konsolideeritud aastaaruanne on auditeeritud.

Pangal puuduvad rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antavad reitingud.

Nõukogu liikmed:

Priit Põldoja, nõukogu esimees

Roberto De Silvestri

Triinu Reinold

Reimo Hammerberg

Rain Rannu

Juhatuse liikmed:

Jan Andresoo, juhatuse esimees

Liina Sadrak

Marko Varik

Sisukord

Asutajate pöördumine 4

Intervjuu 2015. aasta arengutest Inbanki tegevjuhi Jan Andresoo ja nõukogu esimehe Priit Põldojaga 6

Majanduskeskkond 9

Tegevusaruanne 11

Finantstulemused 16

Riskijuhtimine 18

Inbanki ja sidusettevõtete 2015. aasta ülevaade 19

Ühingujuhtimine 23

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 27

Konsolideeritud finantspositsioon 27

Konsolideeritud koondkasumiaruanne 28

Konsolideeritud rahavoogude aruanne 29

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 30

LISA 1 Arvestuspõhimõtted 31

LISA 2 IFRS'ile üleminemise muutuste mõju 35

LISA 3 Riskide juhtimine 36

LISA 4 Laenud ja nõuded 43

LISA 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad 44

LISA 6 Tütarettevõtete aktsiad ja osad 45

LISA 7 Sidusettevõtete aktsiad ja osad 46

LISA 8 Materiaalne põhivara 47

LISA 9 Immateriaalne põhivara 48

LISA 10 Muud varad 49

LISA 11 Saadud laenud 50

LISA 12 Hoiused 51

LISA 13 Emiteeritud võlaväärtpaberid 52

LISA 14 Muud kohustused 53

LISA 15 Aktsiakapital 54

LISA 16 Reservid 54

LISA 17 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes 55

LISA 18 Finants- ja mittefinantsinstrumentide õiglane väärtus 56

LISA 19 Neto intressitulu 57

LISA 20 Neto teenustasutulu 58

LISA 21 Tööjõukulud 58

LISA 22 Seotud osapooled 59

LISA 23 Kapitali adekvaatsus 60

LISA 24 Emaettevõtte konsolideerimata finantspositsiooni aruanne 61

LISA 25 Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne 62

LISA 26 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne 63

LISA 27 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne 64

Juhatuse allkirjad konsolideeritud aastaaruandele 65

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne 66

Kasumi jaotamise ettepanek 67

Nõukogu avaldus 68

Asutajate pöördumine

See on esimene aastaaruanne, mida koostame pangana. Inbanki juured ulatuvad aga 2010. aastasse, kui asutasime järelmaksuettevõtte Cofi. Tegelikult saime Eesti panganduse arengus sõna sekka öelda juba 1990-ndate aastate keskel, kui meil oli võimalus üles ehitada Eesti ja Balti jaepangandust. Saadud kogemus, muutunud konkurentsisituatsioon ja tehnoloogiline keskkond on andnud meile suurepärase võimaluse luua uutmoodi pank. Inbank on välja kasvanud ideest, et pangandus on kohalik, et pangandus on tootepõhine ning edu aluseks on täpne fookus.

Inbank põhineb mõistmisel, et tuleviku panganduse alustalaks on tehnoloogia. Lisaks sai oluliseks nurgakiviks meie strateegias partneripõhisus oma teenindusvõrgu rajamisel. Tänapäeva digitaalses maailmas ei pea klient enam teenuse kasutamiseks panka minema. Meie eesmärk on pakkuda kliendile finantstooteid seal, kus ta neid vajab ja teha seda koostöös partneritega.

Võttes arvesse kriisijärgse Eesti pangandusmaastiku seisukorda ning oma strateegiat, tõime 2011. aastal turule uue järelemaksutoote. Juba kolm aastat hiljem olime selles valdkonnas turuliidrid. Järelmaks oli ideaalne tehnoloogia- ja partneripõhise ärimudeli elluviimiseks, mistõttu oleme viimase viie tegevusaasta jooksul koostööl põhinevat mudelit väga edukalt laiendanud. Juba 2011. aasta lõpul tõime koostöös ETK-ga (tänane Coop) turule Säästukaart Plussi - esimese omataolise makse-, lojaalsus- ja krediitkaardi Eestis.

Tänaseks on Coop Finantsil ligi 80 000 kaardiomanikku, mis moodustab umbes 20% Eesti eraisikute krediitkaartidest. Sama edukalt tõime 2014. aastal koostöös Krediidipangaga turule Sihtlaenu ja 2015. aasta lõpus koostöös Sanoma Baltics AS-igaauto24 laenu.

Me oleme edukalt kasvanud, investeerides partnerlusse ja tehnoloogiasse. Meie edu peamine tagatis on aga meie inimesed. Oleme asutamisest saadik pidanud oluliseks luua ettevõte, kus me ise sooviksime elu lõpuni töötada, ning luua keskkond, mis on atraktiivne talendile.

Cofi sõlmis esimese järelmaksulepingu

Cofi alustas koostöös Eesti suurima jaeketiga Coop (endine ETK) krediitkaartide väljastamist

Coop Finants (endine ETK Finants) hakkas pakkuma järelmaksu ja väikelaenu

Sihtlaen Krediidipank

Cofi lansseeris koos Eesti suuruselt viienda pangaga uue väikelaenutoote

COFI | LĪZINGS

Cofi laiendas tegevust Läti tarbijalaenuturule

Inbank alustas koostööd Eesti suurima automüügiportaaliga auto24

Cofi sai pangandus-litsentsi ja võttis kasutusele nime Inbank

Sama mõttega laienesime 2014. aastal Lätti, meie esimesele välisturule. Usume, et pangandus on kohalik ja seda viivad ellu kohalikud eksperdid. Neil põhimõtetel loodud Läti ettevõte jõudis juba esimese tegevusaasta jooksul jooksvasse kasumisse.

Saanud julgust oma edust järelmaksu ja tarbijafinantseerimise turul, hakkasime 2014. aastal mõtlema pangalitsentsi taotlemise peale. Iga edukas finantsettevõte maailmas toetub iseseisvale ja jätkusuutlikule finantseerimisele. Seetõttu oli ka meil kiiresti kasvades vaja hakata mõtlema hoiuste kaasamisele.

Kuigi eelmine aasta oli edukas mitmes võtmes, kroonis seda kindlasti panganduslitsentsi saamine 10. aprillil. Lisaks pikaajalise kasvu võimaldamisele, on litsents kindlasti kvaliteedimärk, mis tagab meie usaldusväärsuse partnerite ja klientide silmis.

Olles ligi aasta edukalt pangana toimetanud, on meil aeg seada sihid ka kaugemaks tulevikuks. Kuigi oleme pea viis aastat kiiresti kasvanud, näeme ise endid alles pika teekonna alguses. Seejuures on meie jaoks selgeks saanud mitmed olulised tõed – tootepõhine ärimudel toimib, investeeringud tehnoloogiasse annavad meile tuleviku panganduses eelise ja on oluline olla atraktiivne talendi jaoks. See annab võimaluse Inbanki tuleviku osas mõningaid hüpoteese esitada:

Me arvame, et meie eelis on kindel fookus ja tootepõhisus. Seda suunda me ka jätkame.

Me usume, et pangandusest 90% moodustab tehnoloogia. Seetõttu soovime tehnoloogiat ise arendada ja hoida seda oma organisatsioonis kesksena.

Me teame, et pikaajalise kasvu aluseks on tugev aktsionäride baas ja ligipääs finantseerimisele. Euroopa Liidu panganduslitsents annab meile tagatise kasvuks.

Edukat pangandust viivad ellu inimesed. Meie edu tagab võime kaasata talente ja neid motiveerida.

Me oleme kogenud, et koostöös peitub edu võti. Oleme valmis partnerlusteks nii teiste ettevõtete kui ka talentidega, et luua uusi ettevõtteid ja äristruktuure.

Oleme otsustanud, et parem on kasvada olemasolevate toodetega uutele turgudele. Igal turul, kuhu laieneme, tahame olla oma valdkonnas innovatsiooniliidrid.

Nendele põhimõtetele toetudes vaatame julgelt 2016. aastasse ja kaugemale. Me oleme kogenud, et edu saabub vaikselt kivi kivi peale ladudes, kuid meid motiveerib mitte see, kus me täna oleme, vaid see, kuhu me liikuda tahame.

Priit Põldoja ja Jan Andresoo, Inbanki asutajad

Intervjuu

2015. aasta arengutest
Inbanki tegevjuhi Jan Andresoo ja
nõukogu esimehe Priit Põldojaga

Teil on olnud tegus aasta. Kus oli Inbank aasta tagasi ning millised olid Teie ootused 2015. aasta veebruaris?

Priit: 2015. aasta märgiliseks sündmuseks oli panganduslitsentsi saamine, mida võib pidada verstapostiks, sest see muutis meid finantseerimisettevõttest pangaks. Selle kaudu on tegelikult oluliselt paranenud meie ettevõtte kasvuperspektiiv, sest meil on võimalik turult hoiuseid kaasata.

Jan: Teiseks on oluline see, et 2014. aasta lõpus sisenesime Läti turule, kus oleme aastaga suutnud üles ehitada rohkem kui 8 miljoni eurose portfelli ja kinnitanud selgelt kanda ka sealsel autolaenuturul. Valideerisime selle, et meie Eestis välja arendatud ärimudel toimib ka Lätis. Tähtis on rõhutada, et Läti ärimudel toimib just sealse, kohaliku meeskonna abil.

Aasta tagasi pidid toimuma päris aktiivsed ettevalmistused: korporatiividentiteedi muutmine, hoisetoote lansseerimise kavandamine, tehnilise infrastruktuuri loomine... Millal seda kõike ette valmistama hakkasite?

Priit: Otsuse, et peame saama pangaks, tegime 2013. aasta detsembris ja2014. aasta 11. aprillil viisime taotluse finantsinspektsiooni. Oluline fakt on see, et kogu ettevalmistusperioodi jooksul arendasime oma IT-süsteeme, töötasime hoiusetoote arenduse kallal, tegelesime uue brändi loomise ja lansseerimise ettevalmistustega. Selle tulemusena olime vaid 10 päeva pärast litsentsi saamist valmis uue hoiuse ja internetipangaga turule tulema.

Pidite olema ikka väga kindlad, et litsentsi saate.

Jan: Seal ei olnud alternatiivi. Ütleme siis, et see oli kalkuleeritud risk. Finantsinspektsioon on oma hinnangutes ääretult konservatiivne ja sealt ei saa otsest tagasisidet, kas sa kvalifitseerud pangalitsentsi saamiseks või mitte. Tegime omaette sellise talupojamõistusliku analüüsi, et kui nad jätkavad meile küsimuste esitamist ja küsimused on uued – ju siis kõik on hästi. Ja elu näitas, et see pidas paika.

Miks on panganduslitsents teie jaoks nii oluline?

Priit: Pangalitsentsiga kaasneb kaks olulist asja – esiteks paranes oluliselt meie kapitaliseeritus, mis tõusis aasta lõpuks koos kasumiga ligikaudu 8,5 miljoni euroni. Teiseks on oluline, et meie poolt kaasatavad hoised on tagatud Tagatisfondi poolt. Need asjad tugevdasid väga palju meie võimekust kapitali kaasata. Ühelt poolt kaasneb litsentsiga raporteerimise koormus, kuid teisalt on meie hoised tagatud ja oleme oluliselt tugevama bilansiga ettevõte kui aasta tagasi.

> Me ise mõtlesime, et meil läheb paar nädalat 10 miljoni kaasamiseks, aga läks kaks päeva. See näitab tegelikult väga suurt klientide huvi ja usaldust.

Lansseerimisel oli teie eesmärk kaasata vähemalt 10 miljonit eurot hoiuseid. Olite üllatunud, et see läks isegi kiiremini kui ootasite?

Jan: Jah. Põhiline eesmärk pangaks saamisel oligi alustada hoiuste kaasamist. Sellepärast me valmistasimegi kampaaniat ette – mitte küll mingit väga laiapõhjalist kampaaniat – aga meil oli selge sõnum. Meie pakkumine oli selgelt turu parim. Me ise mõtlesime, et meil läheb paar nädalat 10 miljoni kaasamiseks, aga läks kaks päeva. See näitab tegelikult väga suurt klientide huvi ja usaldust.

2015. aasta mais ostis Inbank Desk Rocki, mille tiim oli seotud Inbanki finantstehnoloogia arendusega algusest peale. Millal ostutehingu ettevalmistusega alustasite?

Priit: Me oleme algusest peale pidanud infotehnoloogia olemasolu panga läheduses väga oluliseks. Olemuselt on ju meie pank süntees infotehnoloogiast ja lepingust. Kui meist pank sai, siis Inbanki poolt tulev töökoormus Desk Rockile muutus nii suureks, et tegelikkuses oli mõistlik jõud ühendada. Nii saigi Desk Rockist Inbank Technologies, mis on jätkuvalt eraldi ettevõte, osutades teenuseid teatud määral ka väljapoole kontserni.

Nii et ettevõte Inbank Technologies pole vaid doonor, vaid neil on jätkuvalt ka kõrvaläri?

Priit: Ettevõtte Inbank Technologies eesmärgiks on arendada meie jaoks välja hea pangandusinfosüsteem. Miks mitte mõelda, et sama süsteemi on võimalik pakkuda ka väljapoole gruppi. Inbank Technologies ei toeta ainult Inbanki tehnoloogilist arengut, vaid ta võiks olla ka omaette turuliider pangandustehnoloogia pakkumises. Tegelikult on Inbank Technologies juba täna arendanud kõik IT-lahendused ka meie sidusettevõtete jaoks.

Rääkides nüüd korraks hoiuseteenusest – kuidas kavatsete inimesi motiveerida, et nad oma raha Inbanki tooks?

Jan: Saame pakkuda häid tingimusi, näidates et rohkem raha on parem kui vähem raha. Oleme öelnud, et Inbanki

eesmärk on osaleda neis valdkondades, kus saame pakkuda parimat toodet. Üritame olla fokuseeritud pakkuja. Seni on aeg näidanud, et oleme parimate toodetega turgu võitnud.

Investeeringute tulemusel toimus möödunud aastal kulude hüppeline suurenemine, mistõttu kannatas ka kasumimarginaal. Kas 2016. aasta puhul on selgeks eesmärgiks kasumimarginaali parandamine?

Priit: Vaadates meie aruannet 2015. aastal, siis sealt on näha, et meie kulud kasvasid 200 protsenti ja tulud 100 protsenti. Reaalsuses aga lõime väga tugeva põhja ja niimoodi me kasvu ehitamegi. 2015. aastal juhtus see, et päris mitmed investeeringud sattusid ühele perioodile – nii panga turuletoomine kui ka Läti äri ülesehitamine.

Jan: Me eeldame, et efektiivsus paraneb. Meie pank on põhifunktsioonidelt rohkem valmis, mis võimaldab ka mahte tõsta. Kui mahud kasvavad, siis paraneb ka efektiivsus ja omakapitali tootlus. Teisalt oleme investeerimisfaasis – jätkame infotehnoloogiasse investeerimist, talentide palkamist, vaatame nii uute toodete arenduse kui ka uutele turgudele laienemise suunas.

Räägime lähemalt Läti filiaal Inbank Lizingsist, mis on aastaga juba jooksvasse kasumisse jõudnud. Mis on olnud nõnda kiire edu aluseks?

Priit: See on väga unikaalne olukord, et Lätis vähem kui aastaga jooksvasse kasumisse jõudsime. Eestis võttis meil see kauem aega. Meie äri loogika ongi selline, et algul ehitame "masina" valmis ja siis hakkame portfelli kasvatama. Ning ühel hetkel hakkavad laenuportfelli tulud katma püsikulusid.

Jan: Üks põhjus, miks meil Lätis nii hästi läks, on see, et leidsime sealt väga head ärijuhid, kes suutsid kaasata võimekaid inimesi ja äri kasvama panna. Teiseks suutsime oma tehnoloogilise eelise kohandada sealsele turule nelja kuuga. Kolmandaks on meil tsentraalne ligipääs hoiuse finantseerimisele.

Oleme valmis looma ühisettevõtteid, mis annavad ligipääsu palju suurematele kliendibaasidele ja distributsioonile.

Sel aastal sõlmisite koostöö auto24-ga. Kas uuelt aastalt on oodata uusi partnerlussuhteid?

Jan: Jah. Oluline on lisada, et teeme läbi partnerluse väga head koostööd. Kogu järelmaks toimub partnerite kaudu ning ka auto24 on puhas partnerluse kaudu müük. Lisaks on meil kaks ühisettevõtet – Coop Finants ja Krediidipank Finants, kus oleme pakkunud väga edukalt infotehnoloogilisi lahendusi nii pangale kui ka Eesti suurimale jaeketile. See on ka üks osa paindlikkusest – me ei arva, et teeksime kõiki asju ise hästi. Oleme valmis looma ühisettevõtteid, mis annavad ligipääsu palju suurematele kliendibaasidele ja distributsioonile.

Kas 2016. aastal on plaanis lansseerida ka uusi tooteid?

Priit: Jah, aga me ei taha neid veel täpsemalt avaldada. Samas oleme jõudnud arusaamani, et tõenäoliselt on meie ärimudeliga mõistlikum liikuda uutele turgudele kui lisada uusi tooteid olemasolevale turule. Peame vaatama, kuidas kaasata paremini talente ja kuidas integreerida tehnoloogiat finantstoodete pakkumisse veelgi paremini. Kindlasti jätkame keskendumist partneripõhisele ärimudelile ning hoiame oma kohta parima hoiusepakkujana.

Inbanki töötajate arv on aastaga kasvanud poole võrra. On teil väga selge värbamisstrateegia, et alati õiged inimesed leiate?

Jan: Me tahame talenti. Lihtsustatult võib öelda, et juhi peamine töö on leida häid inimesi. See on meie jaoks igapäevane ja üliioluline töö. Teeme nii, et inimestel oleks siin hea, põnev ja lahe töötada. Talent omab häid isikuomadusi, mida edasi arendada. Samas oleme jätkuvalt väike organisatsioon, nii et kui kellegi palkame, siis peab see inimene oma rea hästi korras hoidma. Naljaviluks oleme tööintervjuudel öelnud, et kõigil Inbanki kollektiivi liikmetel on mingi eriline oskus, mida kellelgi teisel pole. Ja siis oleme küsinud: mida teed sina paremini, kui kõik teised ruumis olevad inimesed?

Vaadates tagantjärele möödunud viiele aastale, kui rahul võib olla sellega, kuhu on tollane Cofi tänaseks Inbankina jõudnud?

Jan: Meie ärimudeli edu on mitmes kontekstis tõestust leidnud. Kui 2011. aasta esimeses kvartalis sõlmisime kokku 45 lepingut, siis hetkel sõlmime ligi 7000 lepingut kuus.

Priit: Rõõmsaks teeb see, et üle viie aasta tagasi alustasime koos Janiga tühjas toas laudade kokkupanemisega, aga tänaseks oleme välja arendanud võimeka ettevõtte. Praegu koosneb meie organisatsioon koos sidusettevõtetega 65-st inimesest, kes suudavad ettevõtet igapäevaselt arendada ja kasvatada. See võimendab oluliselt ka meie tegevust ja loob perspektiivi edasiseks kasvuks.

Majanduskeskkond

2015. aasta lõpu seisuga oli Inbank tegev kahes riigis: Eestis ja Lätis. Sealjuures oli Eestiga seotud varasid aasta lõpu seisuga bilansis 80% ulatuses. Sellest tulenevalt olenes Inbanki tulemuslikkus lõppenud aastal ennekõike Eesti majanduse käekäigust. Kuna 2015. aasta lõpu seisuga moodustasid enam kui 55% bilansimahust Eestis väljastatud tarbijalaenud, oli Inbanki jaoks eriti oluline Eesti kodumajapidamiste majanduslik kindlustunne.

Inbankil on hea meel tõdeda, et 2015. aasta oli Eesti majapidamiste jaoks positiivne. Hõivatute määr kasvas 2015. aasta lõpuks 65,2%-ni, mis on kõrgeim tase taasiseseisvunud Eesti ajaloos (võrdluseks: 2014. aasta lõpus ulatus hõivatute määr 63%-ni). Töötuse määr langes 7,4%-lt 2014. aasta lõpus 6,2%-ni 2015. aasta lõpus. Intensiivsed arengud hõives avaldasid arusaadavalt tugevat survet sissetulekutele, mis kasvasid aastases võrdluses ligi 6%.

Kui arengud Eesti siseturul kasvatasid jõudsasti kodumajapidamiste hõivet ning sissetulekuid, siis arengud maailmamajanduses aitasid hoida all tarbijahindasid. Tänu kiiresti odavnenud toormehindadele oli Eesti tarbijahinnaindeks aastases võrdluses üsna muutumatu, langedes 0,5% võrra.

Kiiresti kasvanud sissetulekud madala inflatsiooni tingimustes avaldasid mõju Eesti majapidamiste kindlustundele ning läbi selle ka finantskäitumisele. Aastases võrdluses jätkas kasvamist kodumajapidamiste hoiuste jääk, mis aastaga kerkis 7,4% võrra ligi 5,8 miljardi euroni. Trendi muutus leidis aset aga laenude jäägi osas. Kui Eestis tegutsevate krediidiasutuste poolt kodumajapidamistele antud laenude jääk oli alates finantskriisist püsivas languses või stabiilne kuni 2013. aastani, siis 2015. aastal pöördus näitaja arvestatavale tõusule. 2015. aastal kerkis kodumajapidamistele antud laenude jääk 4%-ni, sh tarbijalaenude jääk kasvas eelmisel aastal 5% võrra.

> Kuigi Eesti tarbija tundis ennast 2015. aasta jooksul mugavalt, olid makromajanduslikult nii Eestis kui ka muus maailmas õhus mitmed mainimist väärt riskid.

Kuigi Eesti tarbija tundis ennast 2015. aasta jooksul mugavalt, olid makromajanduslikult nii Eestis kui ka muus maailmas õhus mitmed mainimist väärt riskid. Seda näitab Eesti puhul ka suhteliselt nõrk 1,1%-ne majanduskasv.

Oluline risk Eesti majanduses on asjaolu, et kiire palgakasv on tingitud muutustest hõives, mitte väärtusloome kasvust meie ettevõtete poolt. Kiire palgakasv on leidnud aset olukorras, kus reaalne majanduskasv on olnud nullilähedane ja ettevõtete toodang töötaja kohta, investeeringud ning eksport on aastases võrdluses langenud. Seetõttu on langenud ka ettevõtete kasumlikkus. Seega oluline järgmiste

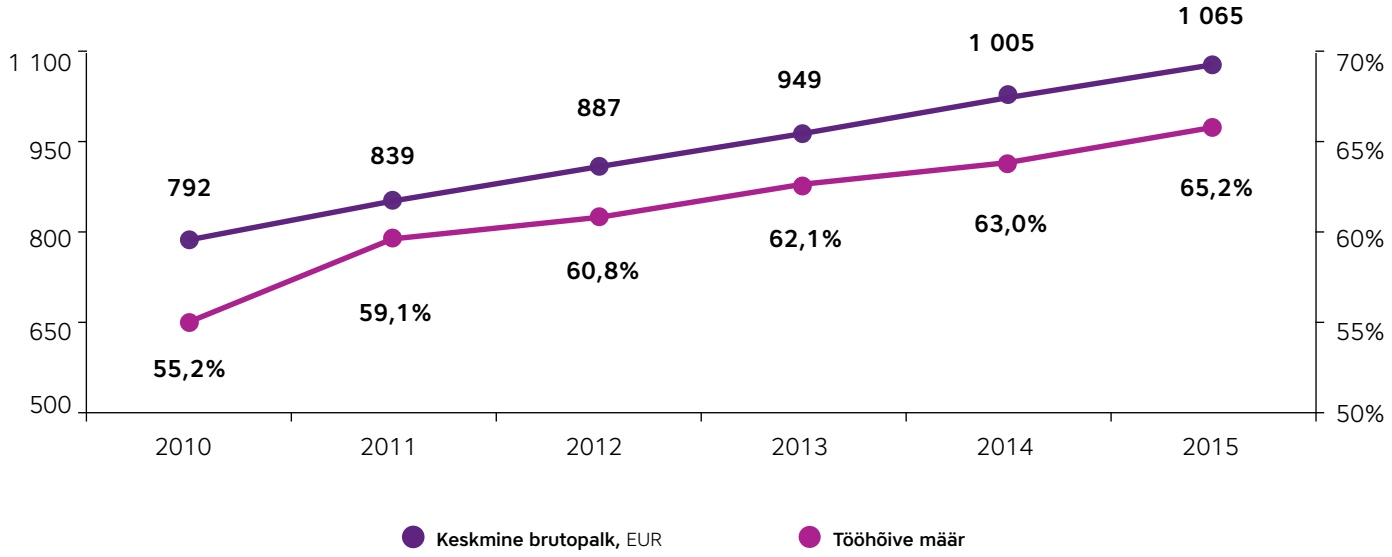
aastate jooksul lahendust vajav probleem Eesti majanduses on täiendava väärtuse loomine, mis aitaks finantseerida juba toimunud tööjõukulude kasvu. Vastasel juhul võib oluliselt kannatada saada meie ettevõtete konkurentsivõime ning palgakasvu jätkusuutlikkus.

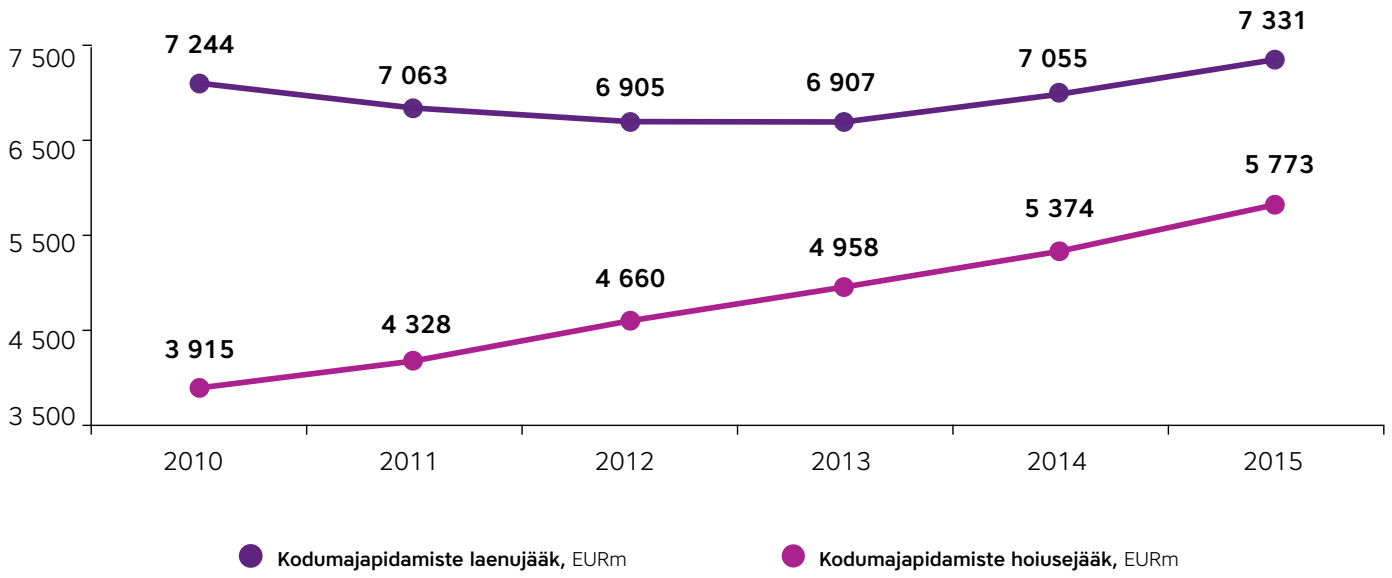
Maailmamajanduse tasandil on oluline risk ka määramatus, mis on õhus keskpankade viimase aja montaarpoliitika tõttu. Seni läbi viidud võlakirjade ostuprogrammid on viinud intressitasemed Euroopas rekordmadalale, kuid ei ole toonud kaasa loodetud majandus- ega ka tarbijahindade kasvu. Ühelt poolt seisneb selle põhjus langevates toormehindades, teisalt aga selles, et majandussüsteemi süstitud raha on reaalmajandusse jõudmise asemel pidama jäänud erinevatesse varaklassidesse (aktsiad, võlakirjad, kinnisvara) ning pumbanud üles nende hinnad.

Eesti majanduskasv on küll aeglustunud, kuid Eesti majandus on finantsiliselt tasakaalus ja ilma suuremate fundamentaalsete riskideta.

Eelnev tekitab makromajanduslikult kaks võimalikku ohukohta. Esiteks võib süsteemi süstitud raha jõuda mingil hetkel reaalmajandusse ning üheskoos toorainehindade languse mõju lõpuga tuua kaasa ootamatud inflatsioonitasemed. Teiseks võivad keskpankade rahasüstide toel hinda kasvatanud varaklassid olla kohati viidud põhjendamatutele väärtustasemetele. Samuti on maailma majanduse üheks oluliseks mõjutajaks kasvavad geopoliitilised riskid ning lisaks pinged Lähis-Ida ja Hiina majanduses.

Kokkuvõtvalt on maailma majanduskasv habras ja potentsiaalselt avatud nii finantsilistele kui poliitilistele riskidele. Maailma majanduse riskide taustal tuleb siiski tõdeda, et Eesti majanduskasv on küll aeglustunud, kuid Eesti majandus on finantsiliselt tasakaalus ja ilma suuremate fundamentaalsete riskideta.

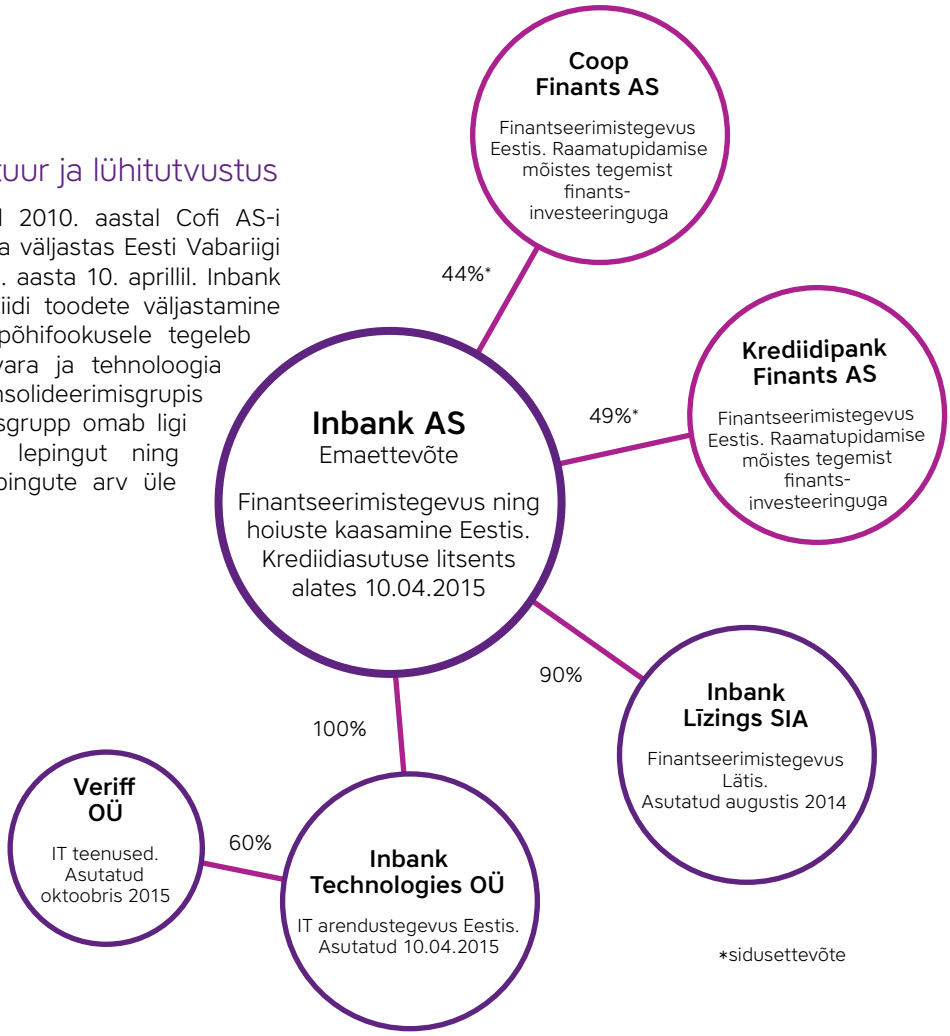




Tegevusaruanne

Inbank AS-i juriidiline struktuur ja lühitutvustus

Inbank asutati Eestis 5. oktoobril 2010. aastal Cofi AS-i nime all. Krediidiasutuse tegevusloa väljastas Eesti Vabariigi Finantsinspektsioon Inbankile 2015. aasta 10. aprillil. Inbank AS-i põhifookuseks on tarbijakrediidi toodete väljastamine ning hoiuste kaasamine. Lisaks põhifookusele tegeleb Inbank ka finantsvaldkonna tarkvara ja tehnoloogia arendamisega. Inbanki konsolideerimisgrupis töötab 39 inimest. Konsolideerimisgrupp omab ligi 50 000 aktiivset tarbijakrediidi lepingut ning koos sidusettevõtetega ulatub lepingute arv üle 120 000.



*sidusettevõte

10.04 – Cofi AS sai krediidiasutuse tegevusloa ja muutis oma ärinime Inbank AS-ks

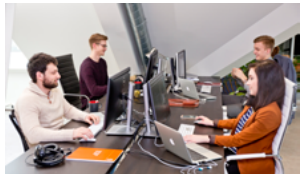
20.04 – Inbank korraldas esimese hoiusekampaania, millega kaasati 11 miljonit eurot hoiuseid

Inbank tagastas krediidilimiidi 6,45 miljoni euro ulatuses

Inbank ostis tagasi 1,85 miljoni euro eest võlakirju

17.06 – Inbank astus Eesti Pangaliidu liikmeks

17.08 – Inbank tõi koostöös Sanoma Baltics AS-iga turule laenutoote auto24 laen



Inbank Technologies OÜ asutas tütarettevõtte Veriff OÜ.

Eduka kampaania käigus kaasati 13 miljonit eurot tähtajalisi hoiuseid

04.12 pikendas Läti Vabariik Inbank Lizings SIA tegevusluba

Ajakohastati toote-põhised krediidiportfelli allahindamise määrad

Aprill | Mai | Juuni | Juuli | August | September | Oktoober | November | Detsember

28.05 – Inbank ostis 100% tehnoloogia-ettevõttest Desk Rock OÜ ja muutis ettevõtte ärinime Inbank Technologies OÜ-ks

Algas edukas kampaania, mille käigus kaasati 5 miljonit eurot tähtajalisi hoiuseid

Inbanki AS-i Läti tütar-ettevõte muutis ärinime Inbank Lizings SIA-ks

Priit Põldoja ja Jan Andresoo valiti Ernst & Young Aasta Ettevõtja 2015 konkursi finalistideks

Arengud äritegevuses

Ettevõtte peamiseks tegevusvaldkonnaks on alates 2011. aastast olnud järelmaksuteenuse pakkumine. Kuna 2014. aasta seisuga olime tõusnud suurimaks järelmaksupakkujaks Eestis, eeldati 2015. aastaks eelmise aastaga võrreldes tagasihoidlikumat kasvu. Järelmaksu müük kasvas võrreldes 2014. aastaga 17,3% ja ulatus 19,2 miljoni euroni (2014. aasta näitaja oli 16,4 miljonit eurot). 2014. aastal moodustas järelmaks pea 100% ettevõtte tuludest. 2015. aastal oli järelmaksu valdkond jätkuvalt oluline, kuid lisandusid tulud Inbanki laienemisest tarbijalaenude ja hoiuste turule.

2014. aasta lõpus alustas Inbank majandustegevust Lätis, kui loodi panga tütarettevõte Inbank Lizings SIA.

Esimeseks tooteks Inbanki tarbijalaenude segmendis oli autolaen. 2015. aastal sõlmis Inbank koostöölepingu AS-iga Sanoma Baltics ja üheskoos toodi turule innovaatiline autolaenutoode auto24 laen. Laenu omapäraks on automaatne laenutaotlemise protsess, mis integreeriti auto24.ee müügikeskkonda. Uut toodet tutvustati 2015. aasta septembris. Turg võttis uue laenu väga hästi vastu ja algselt prognoositud mahud ületati mitmekordselt. Aasta lõpu seisuga ulatus autolaenu portfell 6 miljoni euroni, mis moodustas kogu panga laenuportfellist 17,2%.

2015. aasta aprillikuus alustas Inbank avalikkuselt hoiuste kaasamist. Hoiuste valdkonnas on Inbanki eesmärgiks olnud konkurentidega võrreldes atraktiivse intressimäära pakkumine. Valitud strateegia osutus edukaks ja aasta jooksul kasvas hoiuste portfell 30 miljoni euroni.

Uued turud

2014. aasta lõpus alustas Inbank majandustegevust Lätis, kui loodi panga tütarettevõte Inbank Lizings SIA (Inbank AS-i osalus 90%). Ettevõtte peamiseks tegevusvaldkonnaks on järelmaksu- ja finantseerimistoodete pakkumine. Kui 2014. aastal oli peamiseks fookuseks turule sisenemise ettevalmistamine, siis 2015. aasta eesmärgiks seati ärimahtude kasvatamine. Juhtkonna hinnangul on Läti ettevõtte tulemused olnud väga head ja ärimahud on kasvanud planeeritust kiiremini. Edu saavutati peamiselt tänu tehnoloogilisele automatiseerimisele, mis lõi eelduse mugavamaks ja kiiremaks lepingute sõlmimiseks partneritele. Eraldi on oluline välja tuua ka Lätis tegutsev meeskond, keda iseloomustab professionaalsus ja ulatuslik kogemus oma valdkonnas. Aasta lõpu seisuga oli Läti organisatsioonis tööl 11 inimest. Ettevõte jõudis 2015. aastal jooksvasse kasumisse. Aasta lõpu seisuga oli ettevõtte laenuportfelli suuruseks 8,3 miljonit eurot ning aktiivsete lepingute arv 6 300.

Lõpptulemusena on Veriffi tooteks videopanganduse ja videoidentifitseerimise lahendus, mida on võimalik turustada nii Eestis kui ka välisturgudel.

Sidusettevõtted

Coop Finants AS (endise nimega ETK Finants AS). 2011. aastal asutasid ETK (uus ärinimi Coop Eesti Keskühistu) ja Inbank AS äriühingu ETK Finants AS (tänaseks nimi muudetud Coop Finants AS-iks), mille peamiseks eesmärgiks on pakkuda Coopi klientidele erinevaid finantsteenuseid: maksekaarti Säästukaart Pluss, tarbijalaenu ja järelmaksu. 2015. aasta oli Coop Finants AS-i jaoks väga edukas – aasta lõpuks oli Säästukaart Plussi kaartide arv kasvanud 60 000 kaardilt 77 000-ni. Ettevõtte finantseerimisportfelli suurus oli 2015. aasta lõpuks 14,6 miljonit eurot ja aasta kasumiks kujunes 843 tuhat eurot (võrdluseks: 2014. aastal toodeti 473 tuhat eurot kasumit). Coop Finants AS-i omakapital aasta lõpu seisuga oli 1,8 miljonit eurot. Inbanki osalus ettevõttes oli 44% ja investeeringu peamiseks eesmärgiks oli pikaajalise väärtuse kasvu saavutamine.

Krediidipank Finants AS. 2013. aastal asutasid Krediidipank AS (osalus 51%) ja Inbank AS (osalus 49%) uue äriühingu, mille peamiseks eesmärgiks on pakkuda eraisikutele tagatiseta tarbimislaenu. Ettevõte alustas laenutoote pakkumist 2014. aasta jaanuaris. 2014. aasta lõpuks oli ettevõtte finantseerimisportfell 5,8 miljonit eurot ja aasta kahjumiks kujunes 121 tuhat eurot. 2015. aastal jätkus ettevõtte kiire ärimahtude kasv. Aasta lõpu seisuga oli ettevõtte finantseerimisportfell 11,3 miljonit eurot ja kasumiks kujunes 132 tuhat eurot. Ettevõtte omakapitali investeerisid aktsionärid kokku 200 tuhat eurot.

2016. aasta prioriteedid

2015. aastal defineeris Inbank AS oma strateegia järgmiseks perioodiks. Arvestades uut reaalsust, mille tõi kaasa pangaks saamine ja kasvanud organisatsioon, on peamiseks fookuseks ärimahtude kasv. Inbanki jaoks saab oluliseks küsimuseks see, kuidas jätkuvalt kasvada. Analüüsides Inbanki tugevusi ja organisatsiooni eripära, võeti vastu otsus jätkata spetsialiseerunud pangana, mille peamiseks tegevusalaks on tarbijafinantseerimise valdkond laiemalt (järelmaks, laen, krediitkaart). Spetsialiseerumine annab organisatsioonile võime arendada universaalseid ja standardiseeritud tehnoloogilisi lahendusi, mida saab eksportida teistele turgudele. Läti äriprojekti edu andis sellele loogika toimimisele ka praktilise tõestuse.

Varasemale edule toetudes leidsime, et järgmisel aastal soovime samu tegutsemispõhimõtteid importida veel

vähemalt ühte riiki. Lisaks töötame täiendavate toodete arendamise kallal, mida on võimalik tutvustada kõikidel siht-turgudel, olenemata riigist.

2015. aastal loodi uus äriühing Veriff OÜ (Inbanki osalus 60%), mille peamiseks eesmärgiks on arendada videopanganduse ja -identifitseerimise tehnilist lahendust. Antud projekt loob kliendile täiendavaid pangaga suhtlemise kanaleid, et suurendada klientide rahulolu ja teenuste kasutusmugavust. Lõpptulemusena on Veriffi tooteks videopanganduse ja videoidentifitseerimise lahendus, mida on võimalik turustada nii Eestis kui ka välisturgudel.

Inbanki aktsionärid

2015. aasta lõpu seisuga oli Inbankil kaks aktsionäri, kelle osalus ettevõttes ületas 10%.

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osaluse suurus
Pershing Hall Holding Limited	20 000	35,16%
Cofi Investeeringud OÜ	16 150	28,39%

Inbanki asutajatele ning nendega seotud isikutele kuulus 31.12.2015 seisuga 16 450 aktsiat. See oli 28,92% kõigist väljastatud aktsiatest.

Inbanki juhatuse ja nõukogu liikmetele ning nendega seotud isikutele kuulus 31.12.2015 seisuga 42 075 aktsiat. See oli 73,97% kõigist väljastatud aktsiatest.

inbank

Järelmaks on ideaalne partneripõhise ärimudeli elluviimiseks.

Finantstulemused

Bilansi kokkuvõte

EURt	2013	2014	2015
Antud laenud	8 420	14 322	34 825
sh laenud kodumajapidamistele	8 210	13 583	31 509
Kogutud hoiused	0	0	29 711
Omakapital	**306**	**5 576**	**8 239**

Kasumiaruande kokkuvõte

EURt	2013	2014	2015
Neto intressitulu	890	1 932	3 532
Neto teenustasutulu	205	324	465
Muu põhitegevusega seotud netotulu	36	94	689
Tulud kokku	**1 131**	**2 350**	**4 686**
Tööjõukulud	-243	-383	-1 505
Müügi- ja turunduskulud	-126	-265	-687
Muud kulud	-149	-317	-878
Kulud kokku	**-518**	**-965**	**-3 070**
Ärikasum	**613**	**1 385**	**1 616**
Laenude ümberhindluse tulu/kulu	-239	-277	-846
Aruandeperioodi puhaskasum enne investeeringuid	**374**	**1 108**	**770**
Kasum/kahjum investeeringutelt	-51	159	365
Edasikantud tulumaks	0	0	45
Puhaskasum	**323**	**1 267**	**1 180**
sh Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa	323	1 275	1 207

Inbanki 2015. aasta puhaskasum enne investeeringuid oli 770 tuhat eurot ning puhaskasum 1,2 miljonit eurot, mis on 7% vähem kui 2014. aastal (1,3 miljonit eurot). Kasumilanguse põhjuseks oli kogukulude 218% suurune kasv võrreldes 2014. aastaga, mis oli tingitud pangaks saamisest. Tegemist oli planeeritud kulukasvuga, mis lõi baasi järgnevate aastate ärimahu kasvuks.

Neto intressitulud ja neto teenustasutulud kasvasid vastavalt 83% ja 44%. Muud põhitegevusega seotud netotulud kasvasid 633%, 689 tuhande euroni. Muude tulude kasv tuleneb Inbank Technologies OÜ käibe lisandumisest konsolideerimisgruppi ja sidusettevõtetega seotud teenustulude kasvust. Inbanki laenuportfelli maht oli aasta lõpu seisuga 34,8 miljonit eurot, mis teeb koguportfelli kasvuks ligi 143%. Enamik väljastatud laenudest (ligi 90%) on antud kodumajapidamistele. Peamiseks kasvuallikaks oli järelmaksutoodete müük ja uus tarbimislaenu toode.

Seoses panganduslitsentsi saamisega tõi Inbank 2015. aasta aprillis turule oma esimese hoiusetoote. Aasta lõpuks oli panga hoiuste maht kasvanud 29,7 miljoni euroni, keskmiseks hoiuseintressiks oli 2,6%.

Kogukulude mahust moodustasid enamuse tööjõukulud, mis olid 293% suuremad kui eelneval aastal. Tööjõukulude märkimisväärne kasv tulenes IT-ettevõtte ostust, Läti tütarettevõtte käivitamisest ja Eesti operatsioonide märkimisäärsest laienemisest.

Suhtarvud

Olulised finantsnäitajad	**2013**	**2014**	**2015**
Bilansimaht	8 977	15 708	43 277
Omakapital	306	5 576	8 239
Jooksva perioodi puhaskasum/-kahjum	323	1 267	1 180
Laenuportfell	8 420	14 343	34 825
Hoiuseportfell	0	0	29 711
Suhtarvud			
Omakapitali puhastootlikkus (ROE)	223,5%	43,1%	17,1%
Koguvarade puhastootlikkus (ROA)	5,1%	10,3%	4,0%
Intressi netomarginaal	14,9%	16,7%	12,9%
Laenukahjumite osakaal laenuportfelli	4,0%	2,4%	3,4%
Kulu/tulu suhe	45,8%	41,1%	64,6%
Omakapitali osakaal bilansimahust	3,4%	35,5%	19,0%

Suhtarvude selgitused

Omakapitali puhastootlikkus:	puhaskasum / omakapital (perioodi keskmine)
Koguvarade puhastootlikkus:	puhaskasum / bilansimaht (perioodi keskmine)
Intressi netomarginaal:	neto intressitulu / intressi teenivad varad ja likviidsed varad (perioodi keskmine)
Laenukahjumite osakaal laenuportfelli:	Laenude allahindluse kulu / Laenuportfell (perioodi keskmine) annualiseeritult
Kulu/tulu suhe:	kogukulu / kogutulu
Omakapitali osakaal bilansimahust:	omakapital / bilansimaht

Riskijuhtimine

Riskijuhtimise eesmärgiks on identifitseerida, hinnata, jälgida ja kontrollida Inbanki ja tema tütarettevõtte äritegevusega seotud riske. Igapäevase riskijuhtimise eest vastutavad äri- ja riskijuhtimise valdkonnad. Riskide juhtimise laiemaks eesmärgiks on tagada Inbanki stabiilsus, usaldusväärne maine ja ettevõtte väärtuse jätkusuutlik kasv. Riskijuhtimine baseerub tugeval riskikultuuril ning on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttel. Esimene kaitseliin ehk ärivaldkonnad on vastutavad riskide võtmise ning igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin ehk sõltumatu riskijuhtimise valdkond on vastutav riskijuhtimise metoodikate väljatöötamise ning riskide raporteerimise eest. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut järelvalvet kogu organisatsioonile, sealhulgas riskijuhtimise funktsioonile. Riskijuhtimise protsessid ja eeskirjad vaadatakse üle regulaarselt ja neid uuendatakse vastavalt vajadusele.

Detailne ülevaade Inbanki poolt võetud riskidest on esitatud aastaaruande lisas 3.

Kapitalibaas	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Sissemakstud aktsiakapital	569	500
Ülekurss	5 393	4 002
Reservkapital	1 360	30
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-279	-224
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-760	-189
Aruandeperioodi kasum*	1 207	1 275
Sidusettevõtete aktsiad ja osad**	-868	0
Esimese taseme omavahendid kokku	6 622	5 394
Allutatud kohustused	0	0
Teise taseme omavahendid kokku	0	0
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	**6 622**	**5 394**
Riskiga kaalutud varad		
Krediidiasutused standardmeetodil	976	75
Äriühingud standardmeetodil	1 379	579
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud nõuded standardmeetodil	1 148	0
Jaenõuded standardmeetodil	23 486	10 049
Makseviivituses olevad nõuded standardmeetodil	195	92
Omakapitali investeeringud	0	1 112
Muud varad standardmeetodil	1 440	356
Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku	**28 624**	**12 263**
Operatsioonirisk baasmeetodil	2 462	1 046
Kokku riskiga kaalutud varad	**31 086**	**13 309**
Kapitali adekvaatsus (%)	21,30%	40,53%
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	21,30%	40,53%

* Kooskõlas EL regulatsiooniga võib pädevate asutuste eelneval nõusolekul võtta jaotamata kasumina arvesse aruandeaasta auditeeritud ja kinnitatud kasumit. EL määrusega kooskõlas tehtud arvutustes oli aruandeaasta kasum auditeerimata ja kinnitamata ning seda kapitalibaasi koosseisu ei arvatud.
** Kooskõlas EL regulatsiooniga on aastal 2014 sidusettevõtete aktsiad ja osad kajastatud riskiga kaalutud varade koosseisus.

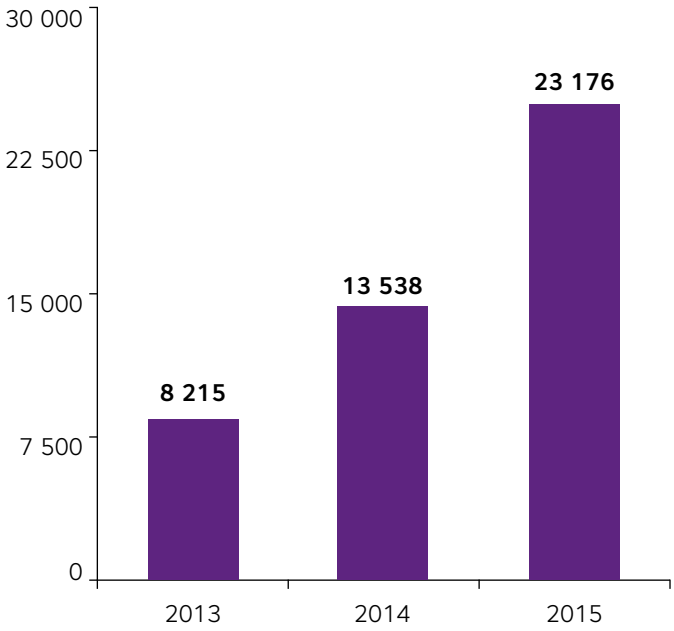
Inbanki ja sidusettevõtete 2015. aasta ülevaade

Eesti: Inbank AS

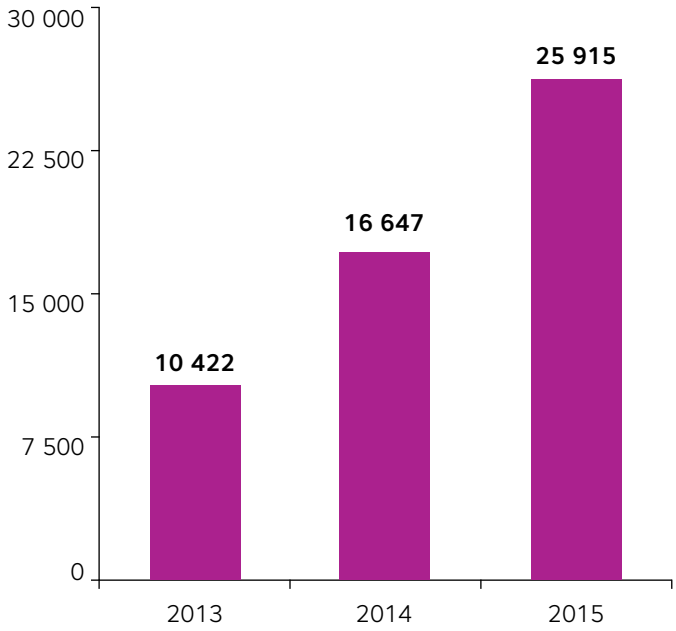
Keskmine uue müügi intress on seoses uue autolaenu tootega 2015. aastal langenud. Selle peamiseks põhjuseks on auto24 laenu madalam keskmine intress (14,6%), samas kui järelmaksu pakkumisel on keskmine intress 22,5%. Auto24 laenu pakkumine on ka põhjuseks, miks keskmine lepingu summa on tõusnud. Kui järelmaksu puhul on keskmise lepingu summa 400 eurot ja pikkuseks 20 kuud, siis autolaenu puhul on samad näitajad suurusjärgus 4 000 eurot ja 36 kuud. Kogu uus müük aastal 2015 oli 25,9 miljonit eurot, millest enamuse moodustas järelmaks.

2016. aastaks võib prognoosida, et seoses portfelli dünaamika muutusega jätkub keskmise intressimäära langemine ja laenulepingu summa suurenemine. Samuti hakkab müük kasvama pigem tänu autolaenule ja järelmaksu müügikasv saab võrreldes eelnevate aastatega olema rahulikum.

2015. aprillis tuli Inbank turule uue hoiusetootega. Aasta lõpuks oli hoiuste maht kasvanud 29,7 miljoni euroni ja Inbankil oli üle 2 506 hoiuselepingu. Hoiuselepingute keskmine summa oli 12 147 eurot ja keskmine hoiuseintress 2,6%.



Portfelli maht, EURt



Uus müük, EURt

	2013	2014	2015
Uue müügi maht	10 422	16 647	25 915
Uue müügi toodete arv (tk)	24 703	37 419	40 522
Keskmine uue müügi lepingu summa	422	445	640
Keskmine uue müügi intress	24,3%	23,5%	20,8%
Keskmine uue müügi periood (kuudes)	22	20	30
Krediidiportfelli maht	8 215	13 538	23 176
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	23 248	35 798	41 846
Keskmine lepingu summa portfellis	353	378	554
Portfelli keskmine intress	21,8%	21,5%	20,4%
Üle 90 päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,6%	0,7%	0,4%
Üle 180 päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,00%	0,00%	0,1%
Laenukahjumid suhtena keskmisesse krediidiportfelli	4,1%	2,6%	3,0%
Hoiuste kaasamine			
Uute sõlmitud hoiuselepingute maht			30 769
Uute sõlmitud hoiuselepingute arv			2 533
Keskmise hoiuselepingu summa			12 147
Sõlmitud lepingute keskmine intress			2,5%
Sõlmitud lepingute keskmine periood (kuudes)			21
Hoiuseportfelli maht			29 711
Hoiuselepingute arv			2 506
Portfelli keskmine intress			2,6%

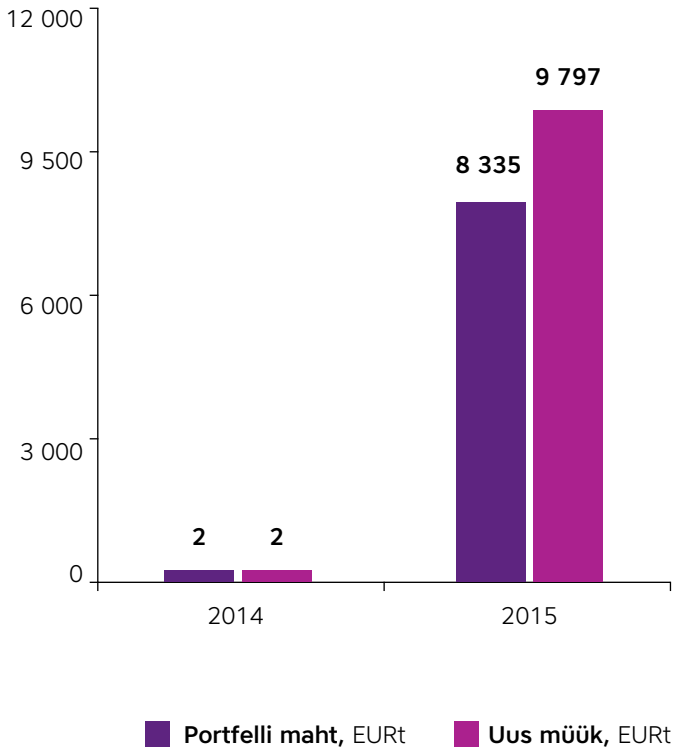
Läti: Inbank Lizings SIA

Inbanki Läti tütarettevõtte toodeteks on autolaen ja järelmaks, millest eriti tugevat müüki näitab esimene. Seetõttu oli Läti ettevõtte keskmine laenulepingu summa üle kahe korra kõrgem kui Eestis, vastavalt 1 292 ja 640 eurot.

Teine oluline aspekt Läti turu puhul oli keskmine intressitase, mis oli märgatavalt kõrgem kui Eestis. Kui hinnanguliselt oli Eesti autolaenu keskmine intress 15%, siis Läti turul oli näitaja 25%. Inbanki Läti tütarettevõtte portfelli keskmine intress ulatus 2015. aastal seetõttu umbes 22,5%-ni.

2016. aastal on Inbank Lizings SIA-l kaks peamist fookust. Esiteks, jätkata tugevat kasvu autolaenu turul ning teiseks, otsida järelmaksu tootele uusi partnereid, et suurendada oma kohalolekut antud segmendis.

Tabelis märgitud laenukahjum 7% on arvutuslikult korrektne, ent eksitav. Nimelt määrab pank uuelt müügilt üldprovisjoni, mis annab laenukahjumi summa. Kuna antud laenukahjumi suhtarv arvutatakse suhtena keskmisesse portfelli, mis oli aasta alguses praktiliselt null, on laenukahjumi määr näiliselt kõrge.

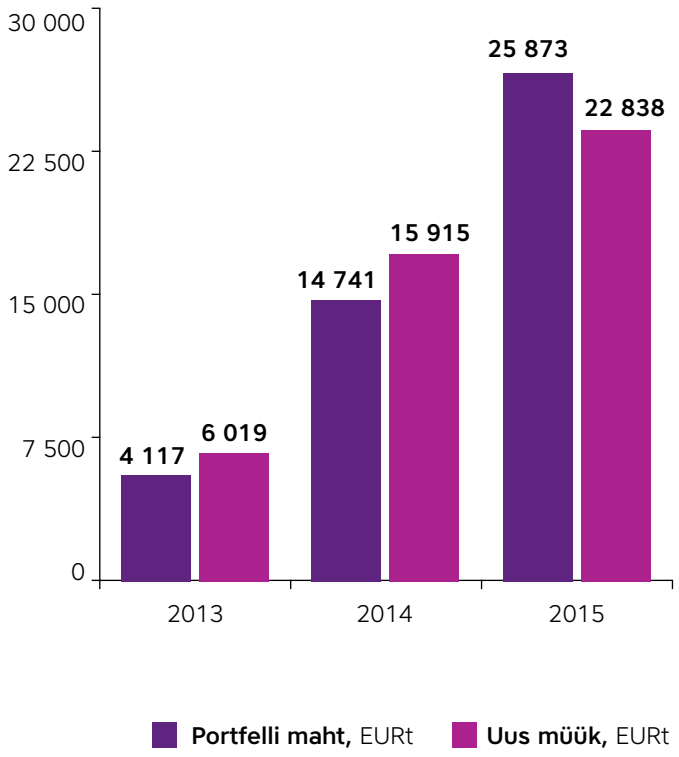


	2014	2015
Uue müügi maht	2	9 795
Uue müügi toodete arv (tk)	5	7 581
Keskmine uue müügi lepingu summa	339	1 292
Keskmine uue müügi intress	22,9%	23,6%
Keskmine uue müügi periood (kuudes)	13	43
Krediidiportfelli maht	2	8335
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	5	6 289
Keskmine lepingu summa portfellis	339	1 325
Portfelli keskmine intress	22,9%	22,5%
Üle 90 päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,00%	0,7%
Üle 180 päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,00%	0,1%
Laenukahjumid suhtena keskmisesse krediidiportfelli	0,00%	7,0%

Sidusettevõtted: Coop Finants AS ja Krediidipank Finants AS

Coop Finants AS ja Krediidipank Finants AS (KPF) tegid aasta lõikes head tööd ning müügimahud kasvasid võrreldes 2014. aastaga 44% ja portfelli maht koguni 76%. Koostöö Coopi ja Krediidipangaga tegi Inbanki jaoks eriti väärtuslikuks fakt, et neil on tugev olemasolev kliendibaas, kellele väikelaenutoodet pakkuda. 2015. aasta müügikasvu vedajaks oligi kasvav väikelaenu müük. Tugev väikelaenu müük oli ka põhjuseks, miks keskmine müügilepingu summa tõusis 721 euroni, võrreldes 2014. aasta 587 euroga. Samuti suurenes väikelaenu müügi tulemusena keskmine müügilepingu intress, mis ületas 2015. aastal 18%.

Sidusettevõtete laenukahjumid kasvasid 2015. aastal planeeritult, sest ettevõtted sisenesid kõrgema intressiga, ent riskantsematesse tarbimislaenu toodetesse. Peamiselt oli laenukahjumite kasvu põhjuseks KPF-i suurenenud üldprovisjonimäär.



	2013	2014	2015
Uue müügi maht	6 019	15 915	22 384
Uue müügi toodete arv (tk)	23 189	27 090	31 693
Keskmine uue müügi lepingu summa	260	587	721
Keskmine uue müügi intress	12,5%	17,4%	18,2%
Keskmine uue müügi periood (kuudes)	35	39	39
Krediidiportfelli maht	4 117	14 741	25 873
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	41 783	65 021	87 610
Keskmine lepingu summa portfellis	99	227	295
Portfelli keskmine intress	13,1%	16,9%	18,0%
Üle 90 päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,4%	0,9%	0,9%
Üle 180 päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,0%	0,1%	0,2%
Laenukahjumid suhtena keskmisesse krediidiportfelli	1,9%	3,9%	5,3%

Ühingujuhtimine

Nõukogu

Inbank AS-i nõukogu koosneb viiest liikmest.

Priit Põldoja
on Inbanki
nõukogu esimees

Rain Rannu
on Inbanki
nõukogu liige

Roberto de Silvestri
on Inbanki
nõukogu liige

Triinu Reinold
on Inbanki
nõukogu liige

Reimo Hammerberg
on Inbanki
nõukogu liige

Juhatus

Inbank AS-i juhatus koosneb kolmest liikmest.

Jan Andresoo
on Inbanki
juhatuse esimees

Liina Sadrak
on Inbanki
juhatuse liige

Marko Varik
on Inbanki
juhatuse liige

Üldiste juhtimispõhimõtete kirjeldus

Inbank AS rakendab oma tegevuses konsolideerituse põhimõtet, mis tähendab seda, et konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete olulisemad juhtimis- ja strateegilised otsused tehakse Inbanki organites. Nii on otsustamisse kaasatud Inbanki üldkoosolek, nõukogu ja mõningate krediidiga seotud otsuste puhul ka Inbanki krediidikomitee. See võimaldab Inbankil konsolideerimisgrupina lähtuda ühtsetest eesmärkidest ning tegevuspõhimõtetest.

Tasustamispõhimõtted

Inbank lähtub personali tasustamisel krediidiasutuste seadusest tulenevatest põhimõtetest ning selle alusel koostatud Inbanki värbamis- ja tasustamispoliitikast. Personali tasustamise põhimõtted stimuleerivad Inbanki jätkusuutlikku kasvu ning klientide rahulolu, toetuvad usaldusväärsele ja tõhusale riskijuhtimisele. Tasustamisel lähtub Inbank töötajate isiklikust panusest ning töö tulemuslikkusest ja ettevõtte majandustulemustest.

Töötaja töötasu struktuur koosneb kahest osast:

- Põhipalk (fikseeritud);
- Tulemustasu (otsustatakse iga töötaja puhul eraldi).

Põhitöötasu ja tulemustasu on mõistlikus tasakaalus ning põhitöötasu moodustab piisavalt suure osa kogu töötasust, et võimaldada vajaduse korral tulemustasu mittemaksmist. Tulemustasu määramise aluseks on töötajate ja üksuse tulemused ning Inbanki üldiste tulemuste kombinatsioon.

Väliskonsultante ei ole tasustamispõhimõtete kindlaksmääramisse kaasatud.

2015. aastal realiseerus tulemustasu raamistikus töötajaga 2012. aastal sõlmitud optsioonileping, mille kohaselt omandati 600 aktsiat. Lisaks on ühe juhatuse liikmega sõlmitud optsioonileping 167 aktsia väljastamiseks, mis realiseerub 31.12.2016.

Lahkumishüvitiste määramisel lähtub Inbank krediidiasutuste seaduse regulatsioonist. Lahkumishüvitisi 2015. aastal ei makstud.

Aktsiaoptsioonid

2015. aastal realiseeriti 2012. aastal sõlmitud optsioonileping, mille kohaselt oli optsiooniomanikul õigus omandada 600 aktsiat nende nimiväärtusele vastava rahalise sissemakse vastu. Sellega seoses suurendati Inbanki aktsiakapitali. Lisaks on aktsionärid sõlminud omavahelisi optsioonilepinguid, mille alusel on Inbankil kohustus sõltuvalt tulemuslikkusest välja anda kuni 8500 täiendavat aktsiat 2017. aastal. Samuti on väljastatud tasustamisega seotud optsioone kokku 347 aktsia omandamiseks, millest 167 on väljastatud juhatuse liikmele ning 180 nõukogu liikmele. Aastal 2015 ei kinnitanud Inbanki üldkoosolek täiendavaid aktsiaoptsiooni programme.

Hea ühingujuhtimise tava aruanne

Inbank lähtub oma tegevuses Finantsinspektsiooni poolt vastu võetud soovituslikust juhendist "Hea ühingujuhtimise tava" (edaspidi HÜT). HÜT on mõeldud järgimiseks eelkõige börsil noteeritud ettevõtetele ning lähtub pigem laia aktsionäride ringiga ettevõtjatest, mistõttu kohaldab Inbank HÜT'i vastavalt enda eripärale. Alljärgnevalt on esitatud ülevaade HÜT'i täitmisest ning soovitustest, mida Inbank ei täida, koos põhjendustega.

Üldkoosolek

Aktsionäride üldkoosolek on Inbanki kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosoleku pädevus tuleneb õigusaktidest. Igal aktsionäril on õigus osaleda üldkoosolekul, võtta üldkoosolekul sõna päevakorras esitatud teemadel ning esitada põhjendatud küsimusi ja teha ettepanekuid. Inbanki põhikiri ei võimalda eri liikide aktsiatele spetsiifilisi kontrolli- ega hääleõigusi.

Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus. Korralisest üldkoosolekust tuleb teatada aktsionäridele vähemalt kolm nädalat enne üldkoosolekut ja erakorralisest üldkoosolekust vähemalt üks nädal enne üldkoosolekut.

Teade üldkoosolekust saadetakse aktsionäridele tähitud kirjaga aktsiaraamatusse kantud aadressile. Üldkoosoleku teate võib edastada ka lihtkirjana, elektrooniliselt või faksi teel, kui kirjale või faksile on lisatud teatis dokumendi kättesaamise kinnituse viivitamatu tagastamise kohustuse kohta. Samuti on Inbankil võimalus võtta otsuseid vastu üldkoosolekut kokkukutsumata.

2015. aastal toimus üks korraline ja kolm erakorralist aktsionäride üldkoosolekut. Korralisel koosolekul kiideti heaks 2014. aasta majandusaasta aruanne ning võeti vastu otsus kanda jaotamata kasum reservkapitali, valiti audiitor (erakorralisel koosolekul nimetati uus audiitor tulenevalt krediidiasutuse tegevusloa saamisest) ning kinnitati nõukogu liikmetega sõlmitavad tasustamislepingud. Erakorralistel koosolekutel otsustati kahel korral muuta põhikirja, kahel korral suurendada aktsiakapitali ning kutsuda tagasi ja valida nõukogu liikmed.

Inbank ei täida HÜT punkti 1.1.1, mis soovitab üldkoosoleku kokkukutsumise teates näidata aadressi, kuhu saab aktsionär esitada oma küsimuse päevakorras nimetatud teema kohta. Samuti ei täideta HÜT punkti 1.2.2, mille kohaselt esitatakse üldkoosoleku kokkukutsumisel põhjendused ja selgitused päevakorras olevate teemade kohta, mille sisuks on olulised muudatused. Praktikas on toimub suhtlus Inbanki ja aktsionäride vahel operatiivselt ning vahetult, mistõttu on tagatud ka aktsionäride mis tahes küsimustele vastamine ja päevakorra punktide selgitamine, kas vahetult aktsionärile või üldkoosolekul.

Inbank ei täida HÜT punkte 1.2.1, 1.2.3 ja 1.2.4, mis soovitavad üldkoosolekuga seotud informatsiooni avalikustamist veebilehel, kuna Inbanki aktionäridega suheldakse tõhusalt e-posti teel ning kogu nõutud informatsioon tehakse kõikidele aktsionäridele kättesaadavaks e-posti teel. Samuti ei avaldata üldkoosoleku kutset üleriigilise levikuga päevalehes tulenevalt aktsionäride väiksest ringist.

Inbank ei täida HÜT punkti 1.2.2 (aktsionäridele esitatakse teavet eesti keeles) ja 1.3.1 (üldkoosoleku keeleks on eesti keel). Teave esitatakse ja üldkoosolek toimub eelkõige inglise keeles, kuna mitmed aktsionärid on pärit välisriikidest ning kohalikud aktsionärid on inglisekeelse suhtlusega nõus. Juhul, kui koosolek või teave esitatakse eesti keeles, võimaldatakse aktsionärile tema soovi korral inglisekeelset tõlget.

Lisaks ei ole Inbank täitnud HÜT punkti 1.3.1 soovitust, et üldkoosoleku juhatajaks ei valita nõukogu esimeest. Kuna nõukogu esimees on ühtlasi ka ühe aktsionäri esindaja ning on nõukogu esimehena hästi Inbanki tegevusega kursis, ei ole Inbanki praeguse aktsionäride ja organisatsiooni struk-

tuuri puhul peetud vajalikuks üldkoosoleku juhatajaks kedagi väljastpoolt valida. Seejuures on üldkoosoleku juhataja valitud alati ühehäälselt.

Inbank täidab osaliselt HÜT punkti 1.3.2, mille kohaselt osalevad üldkoosolekul juhatuse liikmed, nõukogu esimees ning võimalusel ka nõukogu liikmed ja vähemalt üks audiitoritest. Kõikide juhatuse liikmete osalemine sõltub koosolekul kaetavatest teemadest, alati on kohal juhatuse esimees ning finantsvaldkonna eest vastutav juhatuse liige. Kõikide nõukogu liikmete osalemine ei ole koosolekul vajalik, kuna nõukogu esindab koosolekul nõukogu esimees. Audiitor ei osalenud koosolekutel, kuna tema valmine toimus viimasel koosolekul ning kuna aktsionärid olid kursis audiitorühingu ja konkreetsete audiitorite kogemuste ja tegevusega, ei peetud vajalikuks audiitori kandidaati koosolekule kutsuda.

Inbank ei tee üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu võimalikuks sidevahendite kaudu (HÜT punkt 1.3.3), kuna kõik aktsionärid on olnud üldkoosolekutel esindatud, mistõttu selleks on puudunud vajadus.

Juhatus

Inbanki juhatuse ülesanded on reguleeritud põhikirjas, äriseadustikus ja krediidiasutuste seaduses.

Inbanki juhatus koosneb kolmest liikmest (vastavalt põhikirjale kolm kuni seitse), kes valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks. Juhatuse liikmed on:

- Jan Andresoo – juhatuse esimees;
- Liina Sadrak – juhatuse liige;
- Marko Varik – juhatuse liige.

2015. aastal valiti Inbanki juhatuse liikmeteks Liina Sadrak ja Marko Varik. Lisaks pikendati Jan Andresoo ametiaega.

Inbank ei järgi HÜT punkti 2.2.7 juhatuse liikmete hüvede ja preemiasüsteemide veebilehel avalikustamise soovitust, kuna majandusaasta aruandes avalikustatakse juhatusele makstud hüvede koondnumber, millest on näha juhatusele tasutavad tasud. Samuti on tegu isikliku informatsiooniga, mille avaldamine ei ole Inbanki tegevuse hindamiseks vältimatult vajalik. Kokku maksti juhatuse liikmetele aastal 2015 tasu 189 tuhat eurot. Inbank pole järginud HÜT punkti 2.2.7, mis soovitab tutvustada üldkoosolekul juhatuse tasustamise olulisemaid aspekte ja muudatusi nendes, kuna 2015. aastal juhatuse tasustamisega seoses muudatusi ei toimunud.

Juhatuse liikmed esitavad kord aastas majanduslike huvide ja majanduslike huvide konfliktide deklaratsiooni. Juhatuse liikmetega tehtud tehingud on toodud lisas 22 ja sõlmitud turutingimustel. Juhatuse liikmed ei ole juhatuse ega nõukogu liikmed teistes äriühingutes, v.a. Marko Varik, kes on juhatuse liige Inbanki tütarühingus Inbank līzings, SIA.

Juhatuse liikmetele ei ole makstud lahkumishüvitisi, kuna ühtegi juhatuse liiget ei ole lahkunud.

Nõukogu

Inbanki nõukogu planeerib Inbanki tegevust, annab juhatusele tegevusjuhiseid Inbanki juhtimise korraldamisel ja teostab järelevalvet Inbanki ja selle juhatuse tegevuse üle ning võtab vastu otsuseid seadusega või põhikirjaga sätestatud küsimustes.

Inbanki nõukogu on viieliikmeline (vastavalt põhikirjale viis kuni seitse liiget), kes valitakse üldkoosoleku poolt kolmeks aastaks:

- Priit Põldoja – nõukogu esimees;
- Roberto de Silvestri – nõukogu liige;
- Rain Rannu – nõukogu liige;
- Triinu Reinold – nõukogu liige;
- Reimo Hammerberg – nõukogu liige.

Kõik nõukogu liikmed on 2015. aastal osalenud vähemalt pooltel koosolekutel.

2015. aastal toimus kuus nõukogu koosolekut ning viiel korral võeti vajalikud otsused vastu koosolekut kokku kutsumata. Nõukogu sai koosolekutel ülevaate Inbanki, tema tütarühingute ja sidusühingute finantstulemustest ning tegevusest. Samuti kiitis nõukogu heaks Inbanki strateegilised otsused, seal hulgas Desk Rock OÜ (praegune Inbank Technologies OÜ) omandamise. Muuhulgas kinnitas nõukogu Inbanki sise-eeskirjad koos asjakohaste lisadega ning moodustas auditikomitee, kinnitas võtmetöötajate aktsiaoptsiooniprogrammi, määras üldkoosolekute päevakorra ja tegi ettepanekud päevakorra punktide kohta, otsustas Coop Finants AS (endise nimega ETK Finants AS) aktsiate pantimise, valis nõukogu esimehe, uued juhatuse liikmed ning pikendas juhatuse esimehe ametiaega.

Auditikomiteesse kuulub kolm liiget. Auditikomitee on moodustatud juhatuse üle järelevalve teostamiseks. Komitee ülesandeks on kontrollida ja analüüsida finantsinfo töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust, raamatupidamise aastaaruande ja konsolideeritud aruannete auditeerimise protsessi ja välisaudiitori sõltumatust. Komitee liikmed tasu ei saa. Auditikomitee kohta veebilehel informatsiooni ei avalikustata (HÜT punkt 3.1.3), kuna Inbank AS ei pea seda komitee töö ja aktsionäride huvide tagamisel vajalikuks.

Nõukogu liikmetest saavad tasu Priit Põldoja, Reimo Hammerberg ja Triinu Reinold. Kokku maksti nõukogu liikmetele aastal 2015 tasu 102 tuhat eurot. Inbank ei pea vajalikuks HÜT punkti 3.2.5 kohaselt avaldada detailsemalt igale nõukogu liikmele määratud tasu suurust, kuna nõukogu tasude mõju Inbanki finantstulemustele ei ole materiaalne.

Nõukogu liikmed esitavad kord aastas majanduslike huvide ja majanduslike huvide konfliktide deklaratsiooni. Nõukogu

liikmetega sõlmitud tehingud on toodud lisas 22 ja on sõlmitud turutingimustel.

Inbank järgib HÜT punktis 3.2.2 toodud põhimõtet, mille kohaselt on vähemalt pooled emitendi nõukogu liikmetest sõltumatud. Kuna nõukogu liikmeid on paaritu arv, siis rakendab Inbank HÜT punkti 3.2.2 teist lauset, mille kohaselt võib sõltumatuid liikmeid olla üks liige vähem kui sõltuvaid liikmeid.

Juhatuse ja nõukogu koostöö

Juhatus ja nõukogu teevad Inbanki huvide parima kaitsmise eesmärgil tihedat koostööd. Koostöö aluseks on avatud suhtlus nii juhatuse ja nõukogu vahel kui ka juhatuse ja nõukogu siseselt. Juhatus tagab nõukogule ajakohase juhtimisinfo kättesaadavuse. Juhatus ja nõukogu töötavad ühiselt välja Inbanki tegevuseesmärgid ja strateegia. Juhatus lähtub Inbanki juhtimisel nõukogu poolt antud strateegilistest juhistest ning arutab nõukoguga strateegilisi juhtimisküsimusi kindlate ajavahemike tagant.

Teabe avaldamine

Inbank kohtleb kõiki aktsionäre võrdselt ja teavitab kõiki aktsionäre olulistest asjaoludest. Aktsionäride teavitamisel kasutab Inbank eelkõige e-posti. Inbank avalikustab aruandeid enda kodulehel, mis on kättesaadav ka inglise keeles (www.inbank.ee/en). 2015. aasta majandusaasta aruanne avalikustatakse ka inglise keeles. 2015. aasta vahearuanded inglise keeles ei avalikustatud (HÜT 5.2 soovitab avalikustatava teabe kättesaadavaks teha ka inglise keeles), kuna aktsionärid saavad avalikustatavast teabest ülevaate nõukogu ja üldkoosoleku kaudu. Samuti võimaldab Inbank aktsionärile soovi korral teavet inglise keeles.

Inbank ei ole aktsionäridele koostanud eraldi veebilehte ning ei avalikusta veebilehel HÜT punktides 5.2 ja 5.3 toodud andmeid (v.a aruanne HÜT kohta koos majandusaasta aruandega, juhatuse ja nõukogu koosseis, vahearuanded). Samuti ei avalikustata finantskalendrit (HÜT punkt 5.2), analüütikute ja aktsionäride küsimustele vastuseid andes avaldatud informatsiooni (HÜT punkt 5.5) ega analüütikute, investorite ja pressiga kohtumiste aegu (HÜT punkt 5.6), kuna need ei ole Inbanki praegust tegevust ning aktsionäride tugevat informeeritust arvestades teiste kanalite kaudu vajalikud.

Finantsaruandlus ja auditeerimine

Inbank koostab iga-aastaselt majandusaasta aruande. Oma veebilehel avalikustab Inbank majandusaasta aruande 2015. aastal esimest korda. Vahearuanded on avalikustatud kolme kvartali kohta (Inbankil ei olnud kohustust koostada ega avalikustada vahearuannet 2015. aasta esimese kvartali kohta, kuna krediidiasutuse tegevusluba saadi 2015. aasta aprillis). Majandusaasta aruanne auditeeritakse.

Üldkoosolek on konkursi tulemusel nimetanud majandusaastaks 01.01.2015 – 31.12.2015 audiitoriks Aktsiaselts Deloitte Audit Eesti (registrikood 10687819).

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantspositsioon

EURt	Lisa	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Varad				
Sularaha		3	0	0
Nõuded keskpankadele		499	0	0
Nõuded krediidiasutustele		4 882	376	22
Laenud ja nõuded	4	34 825	14 343	8 420
Investeeringud sidusettevõtjatesse	7	868	444	285
Materiaalsed varad	8	95	30	16
Immateriaalsed varad	9	760	189	107
Tulumaksu varad	5	45	0	0
Muud varad	10	1 300	326	127
Varad kokku		**43 277**	**15 708**	**8 977**
Kohustised				
Saadud laenud	11	110	4 543	5 680
Hoiused	12	29 711	0	0
Emiteeritud võlaväärtpaberid	13	3 114	4 770	2 086
Muud kohustised	14	2 103	819	905
Kohustised kokku		**35 038**	**10 132**	**8 671**
Omakapital				
Aktsiakapital	15	569	500	300
Ülekurss		5 393	4 002	200
Muud reservid	16	1 360	30	0
Kogunenud kahjum		-279	-224	-194
Aruandeaasta kasum/kahjum (+/-)		1 207	1 275	0
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		**8 250**	**5 583**	**306**
Mittekontrolliv osalus		-11	-7	0
Omakapital kokku		**8 239**	**5 576**	**306**
Kohustised ja omakapital kokku		**43 277**	**15 708**	**8 977**

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

EURt	Lisa	2015	2014
Jätkuvad tegevused			
Intressitulu	19	4 237	2 412
Intressikulu	19	-705	-480
Neto intressitulu		**3 532**	**1 932**
Teenustasutulu	20	711	455
Teenustasukulu	20	-246	-131
Neto teenustasutulu		**465**	**324**
Muud põhitegevusega seotud tulud		689	94
Neto kasum muudelt põhitegevustelt		**689**	**94**
Tulud kokku		**4 686**	**2 350**
Ostetud IT teenused		-51	0
Personalikulud	21	-1 505	-383
Turunduskulud		-687	-265
Halduskulud		-153	-68
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8; 9	-154	-27
Muud tulud ja kulud		-520	-221
Tegevuskulud kokku		**-3070**	**-964**
Ärikasum		**1 616**	**1 386**
Laenukahjud	4	-846	-278
Aruandeperioodi puhaskasum enne investeeringuid		**770**	**1108**
Kasum/kahjum investeeringutelt		365	159
Kasum enne tulumaksu		**1 135**	**1 267**
Edasikantud tulumaks		45	0
Koondkasum		**1 180**	**1 267**
Emaettevõtte osa koondkasumist (kahjumist)		1 207	1 275
Vähemusosaluse osa koondkasumist (kahjumist)		-27	-8
Aruandeperioodi koondkasum		**1 180**	**1 267**

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

EURt	Lisa	2015	2014
Rahavood äritegevusest			
Tegevuskasum		**1 661**	**1 386**
Intressitulu	19	-4 237	-2 412
Intressikulu	19	705	480
Laenukahju		-846	-278
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8; 9	154	27
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		**-2 563**	**-797**
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Laenunõuded klientidele		-20 482	-5 923
Muud varad		-974	-199
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:			
Klientide hoiused		29 711	0
Muud kohustused		1 284	-86
Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutus kokku		**9 539**	**-6 208**
Käibevarade- ja kohustuste korrigeerimised			
Saadud intressid		4 237	2 412
Makstud intressid		-705	-480
Muud korrigeerimised		-22	1
Käibevarade- ja kohustuste korrigeerimised kokku		**3 510**	**1 933**
Rahavood investeerimistegevusest			
Ostetud põhivara	8; 9	-790	-123
Investeering sidusettevõtetesse		-59	0
Neto rahavood investeerimistegevusest		**-849**	**-123**
Rahavood finantseerimistegevusest			
Võlakirjade lunastamine		-1 656	2 684
Saadud laenud ja nende tagasimaksed		-4 433	-1 137
Laekunud aktsiakapital		69	200
Laekunud ülekurss		1 391	3 802
Neto rahavood finantseerimistegevusest		**-4 629**	**5 549**
Raha ja raha ekvivalentide muutus		**5 008**	**354**
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		376	22
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus		**5 384**	**376**

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

EURt	Aktsia-kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv kapital	Vabatahtlik reserv	Jaotamata kasum/kahjum	Emaettevõtte omanike osa kokku	Vähemusosalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2014	**300**	**200**	**0**	**0**	**-194**	**306**	**0**	**306**
Emiteeritud aktsiakapital	200	3 802	0	0	0	4 002	0	4 002
Perioodi koondkasum	0	0	0	0	1 275	1 275	-7	1 268
Kohustuslik reservkapital	0	0	30	0	-30	0	0	0
Saldo seisuga 31.12.2014	**500**	**4 002**	**30**	**0**	**1 051**	**5 583**	**-7**	**5 576**
Saldo seisuga 01.01.2015	**500**	**4 002**	**30**	**0**	**1 051**	**5 583**	**-7**	**5 576**
Emiteeritud aktsiakapital	69	1 391	0	0	0	1 460	0	1 460
Perioodi koondkasum	0	0	0	0	1 207	965	-4	1 203
Vabatahtlik reserv	0	0	0	1 330	-1 330	0	0	0
Saldo seisuga 31.12.2015	**569**	**5 393**	**30**	**1 330**	**928**	**8 008**	**-11**	**8 239**

2014. aasta kasum ja kapitali tõstmine kinnitati 09.04.2015.a.
Vaata ka lisa 15.

LISA 1
Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Inbank ASi (edaspidi: emaettevõte) 2015. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – *International Financial Reporting Standards*), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja nende standardite tõlgendustega (IFRIC). Käesolevas, 2015. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes rakendatakse IFRS-i põhimõtteid esmakordselt.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Inbank ASi, tema tütarettevõtete SIA Inbank Lizings ja Inbank Technologies OÜ ning sidusettevõtete Coop Finants OÜ ja Krediidipank Finants OÜ finantsnäitajad.

Majandusaasta alguseks on 1. jaanuar ja lõpuks 31. detsember; arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole näidatud teisiti.

Inbank ASi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on heaks kiidetud juhatuse poolt ning esitatakse aktsionäridele kinnitamiseks 22. aprillil 2016. aastal.

Olulised arvestuspõhimõtted

Raamatupidamise aastaaruande esitus

Raamatupidamise aastaaruande tervikkomplekt koosneb järgnevast:

- konsolideeritud finantspositsiooni aruanne perioodi lõpu seisuga;
- perioodi koondkasumiaruanne;
- perioodi omakapitali muutuste aruanne;
- perioodi rahavoogude aruanne;
- lisad, mille hulka kuulub oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte ja muu selgitav informatsioon.

Raamatupidamise aastaaruande eesmärgiks on anda selle kasutajatele ettevõtte finantsseisundi ja majandustulemuste ning rahavoogude kohta informatsiooni, mille alusel teha majandusotsuseid.

Konsolideeritud finantsaruanded

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtte ja emaettevõtte poolt kontrollitavate tütarettevõtete finantsaruandeid. Eelduseks on, et Inbank AS-i omanduses on rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõigusest. Kontroll eksisteerib ka siis, kui emaettevõttele kuulub tütarettevõttes vähem kui 50% hääleõigusest, kuid emaettevõte:

A. omab tegelikku kontrolli rohkem kui 50% hääleõiguse üle kokkuleppel teiste investoritega;

B. kontrollib ettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat põhikirja või lepingu alusel;

C. suudab määrata või tagasi kutsuda enamuse tegevjuhtkonnast ja/või kõrgema juhtorgani (nt äriühingu juhatuse ja nõukogu) liikmetest;

D. suudab mõjutada tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani koosolekute otsuseid.

Elimineeritud on kõik omavahelised nõuded ja kohustused, ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusomanike osa tütarettevõtte tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud koondkasumiaruandes näidatud eraldi kirjel ja konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil alates kontrolli saavutamise päevast. Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena. Alates omandamise kuupäevast kajastatakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused ning tekkinud firmaväärtus konsolideeritud bilansis ning osalus omandatud tütarettevõtte tuludes ja kuludes kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt tuluna.

Sidusettevõte on ettevõte, mille üle Inbank AS omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõte omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest. Investeeringud sidusettevõttesse kajastatakse konsolideeritud bilansis, kasutades kapitaliosaluse meetodit.

Vähemusosalusega tehingute puhul kajastatakse vahe tehingu maksumuse ja vähemusosaluse muutuse vahel omakapitalis. Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud emaettevõtte konsolideerimata aruanded konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldatakse konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhiaruanded. Emaettevõtte põhiaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi kõrge likviidsusega (üldjuhul kuni kolm kuud) investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk.

Rahavoogude kajastamisel on kasutatud kaudset meetodit, milles aruandeperioodi kasumit korrigeeritakse mitterahaliste majandustehingute mõjuga, äritegevusega seotud varade ja kohustuste saldode muutusega ning investeerimis- või finantseerimistegevusega seotud tulude ja kuludega.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Ettevõtte arvestusvaluutaks on euro, mis on ka aruannete esitusvaluutaks. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, muud välisvaluuta tehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja –kuludes.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded kajastatakse bilansis päeval, mil pank annab võlgnikule raha kuni nende tagasimaksmiseni või mahakandmiseni. Peale esmast arvele võtmist kajastab pank laenunõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses (miinus põhiosa tagasimaksed ning allahindlused).

Allahindlused

Kui esineb objektiivseid tõendeid, mis viitavad sellele, et korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude ja nõuete väärtus on langenud, mõõdetakse kahjumi summat vara bilansilise väärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse efektiivse intressimääraga.

Vara bilansilist maksumust vähendatakse kas otse või allahindluse konto kasutamise kaudu. Kahjumi summa kajastatakse kasumiaruandes.

Kõigepealt hindab grupp, kas esineb vara väärtuse langusele viitavaid objektiivseid tõendeid selliste finantsvarade kohta, mis on individuaalselt olulised, ja ühiselt selliste finantsvarade kohta, mis ei ole individuaalselt olulised.

Homogeensete finantsvarade võimalikest krediidikahjumitest tulenevate allahindluste tegemisel grupeeritakse varad alamklassidesse toote tüübi, geograafilise jaotuse ja varasema maksekäitumise alusel ning rakendatakse vastavat allahindlusmäära. Grupeeritud finantsvarade puhul on allahindluse suuruseks antud gruppi kuuluvate nõuete jääkväärtuse ja allahindlusmäära korrutis. Vastavate allahindlusmäärade leidmiseks on kasutatud meetodit, kus leitakse vara makseviivituse tõenäosus, kahjumäär antud makseviivituse korral ning laenu suurus makseviivituse hetkel.

Kui järgneval perioodil kahjum vara väärtuse langusest väheneb ja seda vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimub pärast väärtuse languse kajastamist, siis eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse kas otse või allahindluse konto korrigeerimise kaudu. Tühistamise summa kajastatakse kasumiaruandes.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne ja immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Seejärel mõõdetakse vara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja väärtuse langus. Materiaalse ja immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit, hinnatav lõppväärtus on null.

Materiaalseks põhivaraks loetakse selliseid olulisi varaobjekte, mille kasutusaeg on pikem kui üks aasta. Lühema kasuliku elueaga ja väheolulised varaobjektid kantakse kohe kulusse.

Grupi immateriaalsel põhivaral on konkreetne eluiga ning see hõlmab põhiliselt kapitaliseeritud arvutitarkvara. Kapitaliseeritud kulud sisaldavad tarkvara arenduse palgakulusid ja sisse ostetud arendusväljaminekuid. Kõik ülejäänud tarkvaraga seotud kulud, näiteks hoolduskulud, kajastuvad aruandeperioodi kasumiaruandes. Kapitaliseeritud kulusid amortiseeritakse tarkavara eeldatava kasuliku eluea jooksul, kuid mitte kauem kui kümme aastat.

Firmaväärtuse kasulik eluiga on piiramatu ja selle kateavat väärtust hinnatakse igal bilansipäeval..

Igal bilansipäeval viib pank läbi materiaalsete ja immateriaalsete varade väärtuse testi, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võiksid viidata vara kaetava väärtuse langusele alla bilansilise jääkmaksumuse. Juhul, kui vara bilansiline jääkmaksumus on kõrgem kahest (vara õiglane väärtus miinus müügikulu või vara kasutusväärtus), hinnatakse põhivara objektid koheselt alla nende kaetavale väärtusele ning vara väärtuse languse kulu kajastatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, korrigeerides seda põhiosa tagasimaksetega ja vajadusel väärtuse langusest või laekumise ebatõenäosusest tingitud võimaliku allahindlusega. Sellisteks finantskohustusteks on tavaliselt klientidelt ja krediidiasutustelt saadud summad. Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja –kulud". Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

Finantsinstrumentide õiglased väärtused

Õiglane väärtus on hind, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustuse üleandmisel hindamiskuupäeval turuosaliste vahelises tehingus. Vara või kohustuse õiglase väärtuse hindamisel eeldatakse, et turuosalised lähtuvad vara või kohustuse hinna määramisel oma majanduslikest huvidest.

Pank kasutab õiglase väärtuse hindamisel meetodeid, mis on antud tingimustes asjakohased ja mille kasutamiseks eksisteerib piisavalt andmeid, et hinnata õiglast väärtust. Täpsem informatsioon finantsinstrumentide õiglase väärtuse kohta on toodud Lisas 18.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt

mõõta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (st eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem kui tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Inbank AS-i põhikirjale tuleb igal majandusaastal reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Vabatahtlik reserv

Inbank AS-i üldkoosolek võib otsustada, et reservkapitali kantakse ka muid summasid. Reservkapitali võib kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

Tulude ja kulude kajastamine

Tulu kajastatakse põhimõttel, et grupi poolt saadav tulu on tõenäoline ning usaldusväärselt mõõdetav.

Intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt kõigi intressikandvate finantsvarade ja –kohustuste osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara või –kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või –kohustuse bilansilise väärtuseni nii, et diskontomäär põhiosa jäägi suhtes on igal ajahetkel sama. Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab ettevõte rahavooge, arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid mitte arvestades tulevasi krediidikahjumeid. Arvutuses arvestatakse kõiki olulisi tasusid, mida lepingupartnerid on maksnud ja mis on sisemise intressimäära lahutamatuks osaks.

Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kasutatakse neilt tekkivat intressitulu kajastamisel sama intressimäära, millega diskonteeritakse tuleviku rahavoogusid, leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Intressitulud ja –kulud kajastatakse kasumiaruandes real "intressitulud" või "intressikulud".

Teenustasutulu kajastatakse grupi tegevuse käigus osutatud teenuste eest saadud tasu või saadaoleva tasu õiglases väärtuses tekkepõhiselt.

Kaupmehele makstav kanalitasu tasutakse lepingu sõlmimisel täies mahus ning seejärel periodiseeritakse lepingu eluea jooksul ning kajastatakse kasumiaruandes kuluna, arvestades sisemise intressimäära metoodikat.

Muudest teenustasudest tekkinud tulu ja kulu kajastatakse tekkepõhiselt teenuse osutamise hetkel.

Dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendidele.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksa juriidilised isikud teenitud kasumilt tulumaksu. Tulumaksu makstakse erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, dividendidelt ja ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt. Seega ei eksisteeri Eestis erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaks.

Dividend on väljamakse, mida tehakse Inbank AS-i aktsionäride otsuse alusel puhaskasumist või eelmiste majandusaastate jaotamata kasumist ning mille aluseks on dividendi saaja osalus Inbank AS-is. Inbank maksab tulumaksu dividendidelt nende väljamaksmisel rahalises või mitterahalises vormis. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 20/80 (kuni 31.12.14.a.kehtis tulumaksumäär 21/79) netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Vastavalt kohalikule tulumaksuseadusele maksustatakse tulumaksuga Lätis ettevõtte teenitud kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendel perioodidel, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvara ajutistelt erinevustelt ning maksukahjumitelt on kajastatud finantsseisundi aruandes, kuivõrd on tõenäoline, et see realiseerub läbi maksustatava kasumi tekke tulevikus.

Seotud osapooled

Ettevõtte seotud osapooled on:

- olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad ja nende tegev- ja kõrgem juhtkond;
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (sh emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- sidusettevõtted;
- tegev- ja kõrgem juhtkond;
- eespool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Olulised juhtkonnapoolsed hinnangud ja otsused

Juhtkonnapoolsete hinnangute mõju on kõige olulisem laenude allahindluste puhul. Laenude hindamise arvestuspõhimõtted on täpsemalt toodud alajaotuses „Allahindlused". Pangal ei ole olnud muid olulisi investeeringuid ega nõudeid, millele juhtkonnapoolset hinnangut rakendada tuleks või saaks.

Finantsseisundi aruandes kajastatud immateriaalse põhivara kasulikuks elueaks on juhatus hinnanud 10 aastat. Immateriaalse põhivara väärtust arvestatakse kehtestatud amortisatsiooninormi alusel, mille kohta on rohkem infot alalõigus „Materiaalne ja immateriaalne vara".

Finantsaruandeid puudutavad otsused vaadatakse pidevalt üle, lähtudes minevikukogemustest ja ootustest tulevikusündmustele, mis hetke asjaolusid arvestades tunduvad põhjendatud.

Uute standardite kasutuselevõtt

Euroopa Liidus 1. jaanuaril 2015. aastal esmakordselt kehtima hakanud uutel või muudetud standarditel ei ole olulist mõju panga finantsaruandele.

Välja on antud uusi või muudetud standardeid, mis muutuvad pangale kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2016. aastal või hilisematel perioodidel.

IFRS 9 Finantsinstrumendid
(kohaldatakse 1. jaanuaril 2018. aastal või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale heakskiitmist Euroopa Liidu poolt)

IFRS 9 asendab standardit IAS 39. Standard kehtestab uue finantsvarade mõõtmise ja klassifitseerimise raamistiku, finantskohustuste raamatupidamisliku kajastamise nõuded, finantsvarade allahindluse reeglistiku ja riskimaandamisarvestuse erireeglid. Standardi rakendamine mõjutab panga arvestuspõhimõtteid.

IFRS 15 Kliendilepingutest saadav tulu
(kohaldatakse 1. jaanuaril 2018. aastal või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale heakskiitmist Euroopa Liidu poolt)

Standardiga IFRS 15 kehtestatakse 5-astmeline mudel, mida hakatakse rakendama kliendilepingutest teenitavale tulule, sõltumata tegevusalast ja teenitavast tululiigist. Standard seab avalikustamisele suuremad nõuded. Pank hindab standardi mõju teenustasu tuludele ebaoluliseks.

IFRS 16 Rendilepingud
(kohaldatakse 1. jaanuaril 2019. aastal või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale heakskiitmist Euroopa Liidu poolt)

Standard kehtestab rentide mõõtmise, kajastamise ja avalikustamise raamistiku. Standard annab mudeli, mille rakendamisel rendilevõtjad peavad üldjuhul kajastama bilansis renditavad vara ja kohustust v.a, kui rendilepingu pikkus jääb alla 12 kuu või on ebaoluline. Standardi rakendamine võib mõjutada panga arvestuspõhimõtteid ja avalikustatavat teavet ning finantsseisundit ja tulemust.

Uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on välja antud ja muutuvad pangale kohustuslikuks alates jaanuarist 2016 või hilisematel perioodidel ning mida pank ei ole rakendanud ennetähtaegselt ning millel eeldatavasti ei ole olulist mõju panga finantsaruannetele:

IAS 1 „Finantsaruannete esitamise muudatused: Avalikustamisalgatus" (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist). Muudatustega täpsustatakse standardit IAS 1, et lihtsustada finantsaruannete esitlusviisi osas tehtavate hinnangute andmist. Pank ei ole hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IAS 16 „Materiaalsed põhivarad" ja IAS 38 „Immateriaalsed varad" muudatused: Aktsepteeritavate amortisatsioonimeetodite täpsustamine

IAS 19 „Hüvitised töötajatele" muudatused.

LISA 2
IFRS'ile üleminemise muutuste mõju

EURt	IFRS 31.12.2014	Eesti hea tava 31.12.2014	IFRS 01.01.2014	Eesti hea tava 01.01.2014
Varad				
Nõuded krediidiasutustele	376	376	22	22
Laenud ja nõuded	14 343	14 343	8 420	8 420
Investeeringud sidus- ja tütarettevõtjatesse	444	654	285	653
Materiaalsed varad	30	30	16	16
Immateriaalsed varad	189	189	107	107
Muud varad	326	326	127	127
Varad kokku	**15 708**	**15 918**	**8 977**	**9 345**
Kohustused				
Saadud laenud	4 543	4 543	5 680	5 680
Emiteeritud võlaväärtpaberid	4 770	4 770	2 086	2 086
Muud kohustused	819	819	905	905
Kohustused kokku	10 132	10 132	8 671	8 671
Omakapital				
Aktsiakapital	500	500	300	300
Ülekurss	4 002	4 002	200	200
Jaotamata kasum	-224	145	-194	174
Muud reservid	30	30	0	0
Aruandeaasta kasum/kahjum (+/-)	1 275	1 116	0	0
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku	**5 583**	**5 793**	**306**	**674**
Mittekontrolliv osalus	-7	-7	0	0
Omakapital kokku	**5 576**	**5 786**	**306**	**674**
Kohustused ja omakapital kokku	**15 708**	**15 918**	**8 977**	**9 345**

Käesolevad, 2015. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta koostatud finantsaruanded on esimesed, mille grupp on koostanud kooskõlas raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja nende standardite tõlgendustega (IFRIC). Grupi finantsaruanded kuni 31. detsembrini 2014. aastal olid koostatud, lähtudes Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Alates aruandeperioodist, mis lõppevad 31. detsembril 2015. aastal või hiljem, koostab grupp IFRS-iga kooskõlas olevaid finantsaruandeid koos 2014. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta võrdlusandmetega, nagu on kirjeldatud oluliste raamatupidamispõhimõtete kokkuvõttes.

Käesolevate finantsaruannete koostamisel võeti aluseks eelmise perioodi alguse andmed finantsseisundi kohta seisuga 01. jaanuar 2014. aastal, mida loetakse grupi IFRS-ile ülemineku kuupäevaks.

Käesolevas punktis kirjeldatakse peamisi muudatusi, mida ettevõte on teinud seoses oma 2014. aasta 1. jaanuari seisuga koostatud finantsseisundi aruande ning eelnevalt avaldatud kohaliku raamatupidamistava järgi koostatud 2014. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta finantsaruannete korrigeerimisega.

Muudatus mõjutab sidusettevõtete kajastamist. Eesti hea tava kohaselt kajastati investeeringuid sidusettevõtetesse soetusmaksumuses. IFRS'i kohaselt arvestatakse sidusettevõtteid konsolideeritud finantspositsiooni ja koondkasumi aruandes kapitaliosaluse meetodil. Rahavoogude aruannet muudatus ei mõjuta.

LISA 3
Riskide juhtimine

Riski mõiste ning riskijuhtimise eesmärk

Riski on defineeritud kui võimalikku negatiivset kõrvalekallet oodatavast majandustulemusest. Oma igapäevases töös puutub Inbank kokku mitmete riskidega. Panga riskijuhtimise eesmärgiks on riske ära tunda, neid õigesti mõõta ning juhtida. Laiemas plaanis on riskijuhtimise eesmärgiks ettevõtte väärtuse suurendamine kahjude minimeerimise ning tulemuste volatiilsuse vähendamise kaudu. Riskijuhtimine baseerub tugeval riskikultuuril ning on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttel. Esimene kaitseliin ehk ärivaldkonnad on vastutavad riskide võtmise ning igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin ehk sõltumatu riskijuhtimise valdkond on vastutav riskijuhtimise metoodikate väljatöötamise ning riskide raporteerimise eest. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut järelvalvet kogu organisatsioonile, sealhulgas riskijuhtimise funktsioonile. Riskijuhtimise põhimõtted, nõuded ning vastutusvaldkonnad on kirjeldatud sise-eeskirjades. Vastavalt kehtestatud kapitalijuhtimise põhimõtetele peab pangal riskide katteks piisavalt kapitali olema. Inbank AS-i juhatuse hinnangul on kehtestatud riskijuhtimissüsteemid piisavad, arvestades Inbanki profiili ja strateegiat.

Riskijuhtimise põhimõtted

Inbanki riskijuhtimise süsteem on tsentraliseeritud, mis tähendab, et Inbanki ema- ning tütarettevõtetes kasutatakse samu riskijuhtimise põhimõtteid ning riskijuhtimise ja -kontrolli funktsiooni täidavad emaettevõttes asuv riskijuhtimise eest vastutav üksus ning erinevad komisjonid.

- Riskijuhtimine hõlmab kõiki tegevusi, mille eesmärgiks on riskide tuvastamine, mõõtmine, hindamine, jälgimine ja kontrollimine, ning meetmeid riskide realiseerumise tagajärgede piiramiseks ja maandamiseks.
- Riskijuhtimine on ettevaatav, paneb rõhku riskiteadlikkusele ja hõlmab ka personali valimist, teadlikkust ja koolitamist.
- Pank säilitab riskijuhtimise kõrget taset, rakendades vastavaid protsesse, tehnikaid ja meetodeid vastavalt oma vajadustele kulutõhusal viisil. Riskijuhtimise protsessi võetakse kui äritegevuse loomulikku osa ja kulu.
- Kõik riskid on kaasatud planeerimise, jälgimise ja ressursside jaotamise protsessi ja neid jälgib nõukogu.

Riskijuhtimise struktuur

Inbanki juhatus vastutab kõikide panga tegevusega kaasnevate riskide juhtimise, kontrolli, riskijuhtimise põhimõtete, protsesside ja meetodite juurutamise ning tulemuslikkuse eest. Vastavalt juhatuse poolt kinnitatud riskijuhtimise poliitikale ning riskiisu avaldusele viivad igapäevaselt riskijuhtimise ning -kontrolli funktsiooni ellu järgmised Inbanki juurde loodud üksused ning komisjonid:

- Nõukogu teostab järelevalvet selle üle, et pangas toimiksid adekvaatsed riskide hindamise ja juhtimise tegevused, tagades selle, et panga krediidi organisatsioonil, krediidi jälgimise organisatsioonil ja riskijuhtimise organisatsioonil oleks asjakohane ja tõhus struktuur ning piisavad ja sõltumatud ressursid adekvaatse riskide hindamise ja juhtimise toimimiseks.
- Riskijuhtimise üksuse peamisteks funktsioonideks on riskide identifitseerimine ja hindamine, regulaarsete stressitestide läbiviimine likviidsus-, krediidi- ja peamiste tururiskide osas ning vastavate riskiraportite koostamine juhatusele ning nõukogule, riskikontrolli metoodika arendamine, krediidiprojektide krediidiriski hindamine ja krediidiportfelli monitooring ning analüüs.
- Krediidikomitee on panga kõrgeim krediidiriski juhtimise eest vastutav tööorgan. Krediidikomitee vastutab krediidiriski poliitika väljatöötamise ja kehtivana hoidmise eest. Krediidiriski poliitika kaudu seisab krediidikomitee selle eest, et panga tegevus krediidi väljakirjutamisel oleks seaduses sätestatud nõuetega kooskõlas, vastavuses panga riskiisu avaldusega ning kasumlik.
- Auditikomitee nõustab nõukogu riskijuhtimise küsimustes. Selleks jälgib ja analüüsib auditikomitee riskijuhtimise protsessi tõhusust.
- Siseauditi üks eesmärke on anda juhatusele ja nõukogule kindlust, et panga sisekontrolli ja riskijuhtimise poliitika on piisavad ja tõhusad riskide juhtimiseks ning Inbanki strateegia ja eesmärkide täitmise tagamiseks.
- Vastavuskontroll vastutab riskide hindamise vastavuse jälgimise ning tegevusnõuetele ja õigusaktidele vastavuse riski ning juriidilise riski tõhusa juhtimise tagamise eest.

Kapitali juhtimine

Pank kasutab riskipõhist kapitali planeerimist, tagades, et kõik Inbanki majandustegevusest tulenevad riskid oleksid igal ajahetkel piisavalt omavahenditega kaetud. Kapitali planeerimine toimub panga strateegiat, tulevikuootusi ja riskiprofiili ning riskiisu arvesse võtvate bilansi- ja kasumiprognooside alusel. Kapitalina käsitletakse panga omavahendeid, mis võivad koosneda esimese taseme ja teise taseme omavahenditest.

Kapitalibaas (EURt)	31.12.2015	31.12.2014
Sissemakstud aktsiakapital	569	500
Ülekurss	5 393	4 002
Reservkapital	1 360	30
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-279	-224
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-760	-189
Aruandeperioodi kasum*	1 207	1 275
Sidusettevõtete aktsiad ja osad**	-868	0
Esimese taseme omavahendid kokku	6 622	5 394
Allutatud kohustused	0	0
Teise taseme omavahendid kokku	0	0
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	**6 622**	**5 394**

* Kooskõlas EL regulatsiooniga võib pädevate asutuste eelneval nõusolekul võtta jaotamata kasumina arvesse aruandeaasta auditeeritud ja kinnitatud kasumit. EL määrusega kooskõlas tehtud arvutustes oli aruandeaasta kasum auditeerimata ja kinnitamata ning seda kapitalibaasi koosseisu ei arvatud.
** Kooskõlas EL regulatsiooniga on aastal 2014 sidusettevõtete aktsiad ja osad kajastatud riskiga kaalutud varade koosseisus.

Krediidiasutuse omavahendid peavad igal hetkel olema võrdsed või ületama krediidiasutuste seaduses sätestatud aegkapitali minimaalsuurust (5 miljonit eurot). 2014. aasta alguses hakkas Euroopa Liidus pankade ja investeerimisühingute kapitalile kehtima uus õigusraamistik (CRD IV/CRR), mis põhineb suures osas Baseli pangandusjärelevalve komitees kokkulepitud niinimetatud Basel III raamistikul. Uue reeglistiku eesmärk on tugevdada finantssektori vastupidavust majandussõkkidele ja tagada selle abil majanduse piisav ning jätkusuutlik rahastamine. Oluliste muudatustena näevad uued nõuded ette varasemast rohkema ja kvaliteetsema kapitali hoidmist ning ühtlustatud raamistikku likviidsuspuhvrite kujundamiseks. Uues kapitalinõuete direktiivis on määratletud ka makrofinantsjärelevalve meetmed, millega liikmesriigid saavad ohjeldada tsüklit võimendavat krediidiasutuste käitumist ning leevendada turustruktuurist tulenevaid riske.

Otsekohalduva määrusega kohustatakse kõiki Euroopa Liidus tegutsevaid krediidiasutusi (ja neid konsolideerivaid valdusettevõtteid) ning investeerimisühinguid hoidma riskivarade suhtes 4,5% ulatuses esimese taseme põhiomavahendeid (CET 1 – common equity tier 1) ning 6% ulatuses esimese taseme omavahendeid (Tier 1 kapital). Kogu kapitalinõue (CAD), mis sisaldab nii esimese kui ka teise taseme omavahendeid, jääb seni kehtinud 8% juurde. Lisaks ühtsetest reeglitest lähtuvatele põhinõuetele on direktiiviga määratletud kapitalipuhvrite kujundamise põhimõtted. Eestis on lisaks omavahendite baasnõuetele krediidiasutustele kehtestatud kapitali säilitamise ning süsteemse riski puhvrid, vastavalt 2,5% (määratud Finantsinspektsiooni poolt) ning 2% (määratud Eesti Panga poolt). Kuna nimetatud puhvrid lisanduvad nii Tier 1 kui ka kogu omavahendite baasnõuetele, on minimaalne Tier 1 nõue Eestis 10,5% ning kogu omavahendite nõue 12,5%. Viimasele lisandub veel krediidiasutuse spetsiifiline täiendav Pillar 2 nõue. Ülevaade kapitalinõude kujunemisest on toodud alljärgnevas tabelis:

	Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	Esimese taseme omavahendite suhtarv	Koguomavahendite suhtarv
Baasnõue	4,5%	6,0%	8,0%
Kapitalisäilitamise puhver	2,5%	2,5%	2,5%
Süsteemise riski puhver	2,0%	2,0%	2,0%
Minimaalne regulatiivne kapitalinõue	9,0%	10,5%	12,5%

Inbanki tegevus on seisuga 31.12.2015 kooskõlas kõikide regulatiivsete kapitalinõuetega. Käesolevas aruandes on kapitalibaasi hulka arvatud ka aruandeperioodi kasum, mis on aruande avalikustamise hetkeks auditeeritud ja kinnitatud.

Sisemise kapitali adekvaatsuse tagamine (ICAAP) on pidev protsess, mille eesmärk on hinnata panga riskiprofiili ja sellele vastavat kapitalivajadust. Pank tagab, et agregeeritud riskid oleks igal ajal kaetud piisava kapitaliga.

Kapitali planeerimise eest vastutab Inbanki juhatus. Regulaarsele kapitali planeerimisele on aluseks ICAAP. Kapitali vajaduse planeerimine ja prognoosimine toimub regulatiivse kapitali adekvaatsuse arvutamise baasil, millele liidetakse juurde kapitalinõuded täiendavate riskide katteks, mida pole regulatiivsete kapitalinõuete raames arvestatud.

Panga riskiprofiili hinnatakse eelkõige järgmiste riskide lõikes: krediidi-, turu-, kontsentratsiooni-, likviidsusrisk, pangaportfelli intressirisk, operatsiooni- ja strateegiline risk.

Minimaalne soovitav kapitali adekvaatsuse tase on järelvalvelises hinnangus leitud minimaalne nõutav kapitali adekvaatsuse tase, millele liidetakse vastavalt panga kehtivale tegevusstrateegiale ja bilansiprognoosidele vajaduspõhiselt tegevusmahtude kasvuks või muuks strateegiaplaani elluviimiseks vajalik varu. Kapitali plaane koostades võetakse arvesse ka panga võimalus kaasata turult täiendavat kapitali, ennekõike emiteerides uusi aktsiaid või andes välja allutatud võlakirju.

Kapitali vajaduse leidmiseks prognoositakse bilansi positsioone, võttes aluseks muutusi erinevate riskiga kaalutud varade ja omakapitali kirjete lõikes. Lisaks leitakse vajalik omakapitali puhver, et tagada sisemiselt soovitav kapitali adekvaatsuse tase alternatiivsete ja riskistsenaariumite realiseerumisel. Pank tagab selle, et kõik riskid oleks igal ajal kaetud piisava kapitaliga.

Krediidirisk

Krediidirisk on tõenäoline kahju, mis võib tekkida juhul, kui lepingu vastaspool ei täida nõuetekohaselt endale võetud kohustusi ning maksuvõimetuse korral ei ole panditud tagatis, antud garantiid või muud sissenõudmise viisid panga nõude katmiseks piisavad. Krediidirisk tuleneb peamiselt väljastatud laenudest ja nõuetest krediidiasutustele. Krediidiriski alandamiseks analüüsib Inbank tehingu vastaspoole majandustegevust ja finantsseisu. Pärast laenu väljastamist jälgitakse vastaspoole kinnipidamist lepingust regulaarselt.

Vastutus krediidiriski võtmise ning juhtimise eest lasub emaettevõtte juhatuse ning krediidikomitee tasandil. Tütarettevõtted ning emaettevõtte alla kuuluvad äriliinid teevad emaettevõtte krediidikomiteele ettepanekuid krediidiriski puudutavate põhimõtete ja reeglite kehtestamiseks, mis puudutavad konkreetse tütarettevõtte või äriliini äritegevust. Otsustamine riski võtmise põhimõtete üle toimub krediidikomitees. Krediidiriski juhtimine toimub lähtuvalt krediidiasutuste seaduses, võlaõigusseaduses, krediidiandjate ja –vahendajate seaduses, Finantsinspektsiooni juhendis "Vastutustundliku laenamise nõuded", Eesti Panga presidendi määrustes ja välisriikides asuvate äriüksuste kohalikes regulatsioonides sätestatust, samuti lähtuvalt panga krediidiriski poliitikas sätestatud põhimõtetest. Krediidiriski poliitika, laenuanalüüsi ja laenuandmise põhimõtted vaadatakse regulaarselt üle, kontrollides nende vastavust majandusolukorrale ning tegelikule maksedistsipliinile.

Panga krediidipoliitikas on olulisel kohal järgmised riskiisu avalduses sätestatud põhimõtted, mida pank kasutab krediidiriski juhtimisel:

- laenuportfelli hajutatus,
- madal keskmine laenusumma,
- laenuportfelli kvaliteedi pidev jälgimine.

Krediidiriskide jaotus

Maksimaalne krediidiriskile avatud (neto)positsioon (EURt)	31.12.2015	31.12.2014
Krediidiasutused	5 381	376
Majapidamised	31 509	13 583
Mitte finantsettevõtjad	774	200
Muud finantsettevõtjad	2 542	560
Varad kokku	**40 206**	**14 719**

Nõuded pankadele

Krediidiriskile avatud positsioon rahast ja raha ekvivalentidest, mida hoitakse keskpangas ning teistes korrespondentpankades, kannab oma olemuselt juhtkonna hinnangul madalat krediidiriski. Kõik laenud ja nõuded keskpangale ja krediidiasutustele on õigeaegsed ega ole tähtaega ületanud. Panga riskijuhtimise poliitika eelistab likviidsete vahendite paigutamiseks suurema omakapitali ning võimalusel tugeva krediidireitinguga krediidiasutusi.

Nõuded majapidamistele

Alates 2011. aastast on pank tegutsenud järelmaksu väljastamisega Eestis. 2013. aastal alustati Eestis partnerettevõtte kaudu ka väikses mahus tarbimislaenude väljastamisega. 2014. aasta lõpus sisenes Inbank ka Läti tarbijafinantseerimise turule, pakkudes seal sihtotstarbelist tarbimislaenu, mis oma sisult on sarnane Eestis pakutava järelmaksutootega.

Nõuete jaotus 31.12.2015 EURt	**Eesti**	**Läti**	**Kokku**
Järelmaksunõuded	16 969	0	16 969
Sihtotstarbelised tarbimislaenunõuded	6 000	8 335	14 335
Tarbimislaenunõuded	205	0	205
Nõuded kokku	**23 174**	**8 335**	**31 509**

Nõuete jaotus 31.12.2014 EURt	**Eesti**	**Läti**	**Kokku**
Järelmaksunõuded	13 201	0	13 201
Sihtotstarbelised tarbimislaenunõuded	0	2	2
Tarbimislaenunõuded	380	0	380
Nõuded kokku	**13 582**	**2**	**13 583**

Inbanki põhitegevuseks on tarbimislaenude andmine majapidamistele. Sellele tegevusliinile keskendumise tõttu on laenuportfell hajutatud ning keskmine laenusumma madal. Panga portfellis on 2015. aasta lõpu seisuga 48 000 lepingut, mis teeb keskmiseks lepinguliseks nõudeks 655 eurot.

Kliendi maksevõime hindamiseks kasutatakse krediidikäitumise mudelit. Nimetatud mudel hindab lisaks kliendi varasemale maksekäitumisele, sissetulekule ning olemasolevatele laenudele ka muid statistilisi parameetreid, mida varasemalt on klienditüüpide lõikes kogutud ning mis on näidanud tugevat seost kliendi maksedistsipliiniga. Panga krediidikäitumise mudel on ajas pidevalt muutuv ning käib kaasas muutustega krediidiotsuse langetamiseks kasutatavas informatsiooni hulgas ning majanduskeskkonnas.

Kuna majapidamistele antud tarbimislaenud on homogeensed, arvutatakse võimalikud krediidikahjumitest tulenevad allahindlused ajaloolise maksekäitumise baasilt ning allahindlusmäära rakendatakse bilansipäeva portfellile. Võimalikult täpse allahindluse tegemiseks grupeeritakse nõuded alamklassidesse, arvestades toote tüüpi, geograafilist jaotust, klientide maksepraktikat ja makseviivituses oldud aega. Grupeeritud nõuete puhul on allahindluse suuruseks antud gruppi kuuluvate nõuete jääkväärtuse ning allahindluse protsentuaalse määra korrutis. Raamistik põhineb klassikalisel meetodil, kus leitakse laenu makseviivituse tõenäosus (PD ehk probability of default), kahjumäär antud makseviivituse korral (LGD ehk loss given default) ning laenu suurus makseviivituse hetkel (EAD ehk exposure at default).

Nõuete jaotus 31.12.2015 EURt	**Bruto nõuded majapidamiste vastu**	**Üld-provisjon**	**Eri-provisjon**	**Neto nõuded majapidamiste vastu**	**Provisjonidega kaetus**
Portfell makseviivituses 0-89 päeva	31 817	-437	-27	31 353	1,5%
Portfell makseviivituses 90-179 päeva	296	0	-182	114	61,5%
Portfell makseviivituses 180+ päeva	422	0	-380	42	90,0%
Nõuded kokku	**32 535**	**-437**	**-589**	**31 509**	**3,2%**

Nõuete jaotus 31.12.2014 EURt	**Bruto nõuded majapidamiste vastu**	**Üld-provisjon**	**Eri-provisjon**	**Neto nõuded majapidamiste vastu**	**Provisjonidega kaetus**
Portfell makseviivituses 0-89 päeva	13 491	0	0	13 491	0,0%
Portfell makseviivituses 90-179 päeva	189	0	-97	92	51,3%
Portfell makseviivituses 180+ päeva	198	0	-198	0	100,0%
Nõuded kokku	**13 878**	**0**	**-295**	**13 583**	**2,1%**

Nõuded mittefinantsettevõtjatele ning finantsettevõtjatele

Laenude väljastamist reguleerivad Inbanki krediidiriski poliitika ning muud sise-eeskirjad. Maksimaalne ühele kliendile väljastatava laenu limiit on 25% neto-omavahenditest.

Krediidiotsuseid laenude väljastamiseks ettevõtetele tehakse individuaalselt krediidikomitees. Väljastatud ärilaenud saab liigitada kolme peamisesse gruppi lähtuvalt nende eesmärgist:

- laenud panga koostööpartneritele,
- laenud sidusettevõtetele,
- laenud kolmandatele osapooltele.

Sõltuvalt laenu andmise eesmärgist analüüsitakse krediidiotsuse tegemisel järgmisi kriteeriume:

- vastaspoole finantsiline tugevus,
- nõude tagatus,
- vastaspoole äri maht pangaga,
- sõlmitava lepingu periood,
- sõlmitava lepingu maht,
- sõlmitava lepingu tootlikkus.

Ärilaenude allahindlusi tehakse Inbankis individuaalselt sõltuvalt vastaspoole makseviivitusest ning selle põhjustest ja finantsilisest tugevusest. Seisuga 31.12.2015 ei olnud Inbank ühelegi ärilaenule individuaalset allahindlust tehtud kahjusündmuste puudumise tõttu.

Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsioonirisk on risk, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole või seotud vastaspoole vastu või vastaspoolte vastu, keda mõjutab ühine riskitegur. Pank käsitleb kontsentratsiooniriski juures nii ühe osapoole, seotud osapoolte kui ka ühe majandusharu, territooriumi või riskiteguriga seotud varasid.

Igapäevases majandustegevuses väldib Inbank kontsentratsiooniriski võtmist, keskendudes suure riskikontsentratsiooni vältimiseks eeskätt keskmistele ning väiksematele laenudele. Pank ei välista piisava tagatise olemasolul või muude nõutavate tingimuste täitmisel ka suuremate laenusummade väljastamist. Tagatise nõude juures suurte laenude puhul on üheks erandiks krediidiasutuste juures hoitavad likviidsed vahendid tähtajaga kuni kolm kuud. Nendel juhtudel tuginetakse riski maandamiseks informatsioonile vastaspoole finantsilisest tugevusest ning rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antud reitingutest vastaspoolele.

Seisuga 31.12.2015 on pangal viis nõuet, mis on suuremad kui 10% panga neto-omavahenditest. Kolm sellist nõuet on krediidiasutuste vastu.

10% neto omavahenditest ületavad nõuded	Nõuete suurused kokku EURt 2015	Nõuete arv kokku 2015	Nõuete suurused kokku EURt 2014	Nõuete arv kokku 2014
Krediidiasutused	4 882	3	0	0
Muud finantsettevõtjad	2 476	2	560	1
Kokku	**7 358**	**5**	**560**	**1**

Tururisk

Tururisk on määratletud kui risk, mis tuleneb turuhindade muutumisest ebasoodsas suunas. Panga tegevus piirdub seni geograafiliselt ainult eurotsooni riikidega. Kõik panga varad ning kohustused on eurodes. Täiendavalt puudub pangal turul kaubeldav aktsia- ja võlakirjaportfell. Sellest tulenevalt on intressimäära risk ainus tururisk, millele Inbanki tegevus avatud on.

Intressimäära risk

Intressirisk on risk, et panga poolt genereeritavad tulud võivad olla mõjutatavad intressimäärade ootamatutest ebasoodsatest muutustest. Pank on avatud intressiriskile, kui tema peamiste varade ja kohustuste tähtajad on erinevad või kui varade ja kohustuste intressimäärasid on võimalik korrigeerida erinevate ajavahemike järel.

Üldiselt on intressiriski mõju Inbanki tegevusele juhatuse hinnangul madal järgmistel põhjustel:

Nii Panga varad kui ka kohustused on pea täielikult fikseeritud intressiga. Ainsaks erandiks on krediidilimiit Läti tütarettevõttes, mida 31.12.2015 bilansipäeva seisuga on kasutatud mahus 110 000 eurot, mis on 0,3% panga bilansimahust.

Inbanki tegevuse fookus on suunatud tagatiseta tarbimislaenude väljastamisele. Sellest tulenevalt on panga varad suhteliselt kõrge tootlusega. See annab piisava puhvri, et võtta vastu võimalik intressimäärade muutus nii panga kohustuste kui ka varade poolel.

Inbanki hoiuseportfell koosneb täielikult tähtajalistest hoiustest, mille intressimäär on kuni hoiuseperioodi lõpuni fikseeritud.

Inbanki varad ning kohustused on suhteliselt sarnase ning lühikese tähtajaga. See annab pangale võimaluse reageerida intressimäära muutusele, muutes uusmüügi intressimäärasid.

Tütarettevõtete intressiriski juhtimist korraldab emaettevõte. Intressiriski juhib üldiselt panga juhatus ja vahetult finants- ja riskijuht. Intressiriski juhitakse läbi mõjuanalüüsi, prognoosides, kuidas mõjutaks nihe intressikõveras Inbanki netointressitulu ning seeläbi ka panga majanduslikku väärtust.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et panga maksevõime ei ole piisav lepinguliste kohustuste tähtaegseks täitmiseks, mis tähendab, et panga ettevõtted ei suuda jätkusuutlikult ja õigeaeg-

selt finantseerida erinevaid varasid või likvideerida oma positsioone lepinguliste kohustuste täitmiseks. Likviidsusriski juhtimisel lähtutakse likviidsusriski strateegiast ning juhtimist käsitlevast sisekorra eeskirjast. Panga likviidsuse juhtimise poliitika eesmärgiks on tagada igal ajahetkel panga poolt võetud kohustuste õigeaegne ja täiemahuline täitmine, samal ajal optimeerides likviidsusriski selliselt, et erineva kestvusega investeeringutelt saavutatakse maksimaalne ja stabiilne kasumlikkus.

Panga pikaajalist likviidsust planeerib ja likviidsusriski juhtimist kontrollib juhatus. Inbanki likviidsusriski igapäevase ja lühiajalise juhtimise eest vastutab finants- ja riskijuht.

Panga likviidsuspositsiooni juhtimiseks kasutatakse peamise meetmena varade ja kohustuste tähtaegade vahe analüüsil põhinevat lähenemist. Ülevaade varade ja kohustuste tähtajalisest jaotusest on esitatud tabelis. Mudeli raames fikseeritakse ka peamised jälgitavad likviidsuse suhtarvud ning varade ja kohustuste tähtajalised proportsioonid ning viiakse läbi likviidsuse stressiteste. Kõigi oluliste likviidsusnäitajate jaoks on kehtestatud sisemised limiidid.

Varad lepinguliste tähtaegade järgi EURt	**0-90 päeva**	**91-365 päeva**	**1-5 aastat**	**5+ aastat**	**Kokku**
Laenud ja nõuded	6 253	13 346	24 960	862	45 421
Raha ja nõuded keskpankadele	5 383	0	0	0	5 383
Muud varad	110	0	0	0	110
Varad kokku	**11 746**	**13 346**	**24 960**	**862**	**50 914**

Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi 31.12.2015	**0-90 päeva**	**91-365 päeva**	**1-5 aastat**	**5+ aastat**	**Kokku**
Hoiused/laenud	367	13 875	16 769	0	31 011
Emiteeritud võlaväärtpaberid	54	550	2 906	0	3 510
Muud kohustused	1 350	0	0	0	1 350
Kohustused kokku	**1 771**	**14 425**	**19 675**	**0**	**35 871**
Finantskohustuste ja -varade tähtaegade vahe	**9 975**	**-1 079**	**5 285**	**862**	**15 043**

Inbankis on kehtestatud likviidsuse talitluspidevuse plaan likviidsuskriisi olukorras käitumiseks, mis sisaldab tegevusi rahavoogude puudujääkide katmiseks ka erakorralistes situatsioonides.

Tulenevalt Inbanki senisest tegevusmudelist on panga tähtajavahe kokku kuni 30-päevasel, kuni 90-päevasel ning kuni 12-kuulisel perioodil positiivne. See tähendab, et perioodil kuni 30 päeva, kuni 90 päeva või kuni 12 kuud on pangal kohustusi vähem kui nõudeid. See tuleneb asjaolust, et väga suur osa panga varadest on tarbijafinantseerimise nõuded, mis on oma olemuselt lühiajalised. Kohustused koosnevad aga pea täielikult tähtajalistest hoiustest ning panga hoiuste hinnastamine on paika pandud selliselt, et klientide poolt on eelistatud 12 kuust pikemad perioodid. Peamiselt tähtajalistele hoiustele tuginemine teeb ka panga rahavood paremini prognoositavaks.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk, mis tuleneb häiretest või puudustest panga infosüsteemides, vigadest personalipoliitikas või töötajate hooletusest või ka süülisest käitumisest, ebapiisavatest protseduurireeglitest või välistest teguritest, põhjustades kahju tekke või häire panga igapäevases äritegevuses. Operatsioonirisk hõlmab infotehnoloogia-, kontrolli- ja juhtimisriski, mudeli riski, protseduuri-, personali- ja juriidilist riski ning regulatsiooniriski. Pank lähtub operatsiooniriski juhtimisel kehtestatud operatsiooniriski poliitikast.

Operatsiooniriski käsitletakse Inbankis kui eraldiseisvat riskijuhtimise valdkonda, milleks on eraldatud vajalik ressurss ja tagatud piisaval hulgal omavahendeid võimalike kahjude katteks. Operatsiooniriski juhtimine on integreeritud panga igapäevasesse tegevusse ja operatsiooniriski olemuse, mõju ja kontrolli vajaduse teadvustamine peab toimuma pangas iga töötaja tasandil.

Operatsiooniriskide hindamine toimub Inbankis eelkõige kvalitatiivselt, kuna organisatsiooni suhtelise väiksuse ja lihtsuse tõttu esineb reaalseid kahjujuhtumeid harva. Operatsiooniriski kahjujuhtumid registreeritakse operatsiooniriski andmebaasis koos ilmnenud kahju suurusega. Pank jälgib operatsiooniriski dünaamikat kvantitatiivselt peamiste riskiindikaatorite analüüsiga, mida viiakse läbi kvartaalselt. Operatsiooniriski juhtumite ja peamiste riskiindikaatorite kohta tehakse juhatusele regulaarseid ülevaateid kord kvartalis. Pank lähtub operatsiooniriski kapitalinõude arvutamisel operatsiooniriski baasmeetodist.

Koguriskipositsioon

Panga poolt rakendatavad meetodid koguriskipositsiooni ja üksikute riskide positsioonide arvutamisel on sätestatud Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruses nr 575/2013. Pank kasutab nii krediidiriski riskiga kaalutud vara kui ka riskipositsiooni arvutamisel standardmeetodit.

Riskiga kaalutud varad EURt	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Krediidiasutused standardmeetodil	976	75
Äriühingud standardmeetodil	1 379	579
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud nõuded standardmeetodil	1 148	0
Jaenõuded standardmeetodil	23 486	10 049
Makseviivituses olevad nõuded standardmeetodil	195	92
Omakapitali investeeringud	0	1 112
Muud varad standardmeetodil	1 440	356
Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku	**28 624**	**12 263**
Operatsioonirisk baasmeetodil	2 462	1 046
Kokku riskiga kaalutud varad	**31 086**	**13 309**
Kapitali adekvaatsus (%)	21,30%	40,45%
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	21,30%	40,45%

LISA 4
Laenud ja nõuded

Hindamiskategooria, finantsvarad EURt	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**01.01.2014**
Laenud majapidamistele	31 509	13 583	8 211
Laenud muudele finantsettevõtjatele	2 542	560	50
Laenud mitte finantsettevõtjatele	774	200	159
Kokku	**34 825**	**14 343**	**8 420**

Laenud ja nõuded kliendi asukoha järgi EURt	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**01.01.2014**
Eesti	26 452	14 341	8 420
Läti	8 373	2	0
Kokku	**34 825**	**14 343**	**8 420**

Laenud ja nõuded maksetähtaja järgi EURt	**31.12.2015**	**0-90 päeva**	**91-365 päeva**	**1-5 aastat**	**5+ aastat**
Laenud majapidamistele	31 509	4 516	10 280	16 396	317
Laenud muudele finantsettevõtjatele	2 542	1	3	2 038	500
Laenud mitte finantsettevõtjatele	774	53	128	593	0
Kokku	**34 825**	**4 570**	**10 411**	**19 027**	**817**

	31.12.2014	**0-90 päeva**	**91-365 päeva**	**1-5 aastat**	**5+ aastat**
Laenud majapidamistele	13 583	160	8 826	4 597	0
Laenud muudele finantsettevõtjatele	560	10	0	0	550
Laenud mitte finantsettevõtjatele	200	0	200	0	0
Kokku	**14 343**	**170**	**9 026**	**4 597**	**550**

Allahindlused

EURt

Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded EURt	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	-294	-200
Ebatõenäoliseks tunnistatud nõuded	-846	-278
Maha kantud ebatõenäoliseks tunnistatud nõuded	-7	73
Laekunud ebatõenäoliseks tunnistatud nõuded	121	110
Kokku	**-1 027**	**-294**

LISA 5
Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

	31.12.2015		31.12.2014		01.01.2014	
EURt	**Ettemaks**	**Maksuvõlg**	**Ettemaks**	**Maksuvõlg**	**Ettemaks**	**Maksuvõlg**
Käibemaks		25		17		8
Üksikisiku tulumaks		30		6		5
Erisoodustuse tulumaks		0		1		0
Sotsiaalmaks		55		11		9
Kohustuslik kogumispension		4		1		1
Töötuskindlustusmaksed		4		1		1
Ettemaksukonto jääk	2		5		0	
Edasilükkunud tulumaks	45		0		0	
Kokku	**47**	**118**	**5**	**37**	**0**	**24**

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 3+2 aasta jooksul (+2 kahtluse korral) maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma. Edasilükkunud tulumaksuvara tekib Lätis ja on tõenäoliselt realiseeritav.

Ettevõtte tulumaksumäärad	**2015**	**2014**
Eesti	20 / 80	20 / 80
Läti	15%	15%

Vaata ka arvestuspõhimõtteid lisa 1.

LISA 6
Tütarettevõtete aktsiad ja osad

Tütarettevõtete aktsiad ja osad, üldine informatsioon, EURt

				Osaluse %		
Registrikood	**Ettevõtte nimi**	**Asukohamaa**	**Põhitegevusala**	**31.21.2015**	**31.12.2014**	**01.01.2014**
40103821436	Inbank Lizings SIA	Läti	Finantseerimistegevus Lätis	90	90	0
12104213	Inbank Technologies OÜ	Eesti	Infotehnoloogia arendus	100	0	0

Omandatud osalused

Tütarettevõtte nimetus	**Omandatud osaluse %**	**Omandamise kuupäev**	**Omandatud osaluse soetusmaksumus**
Inbank Lizings SIA	90	21.08.2014	499
Inbank Technologies OÜ	100	05.06.2015	454
Kokku			**953**

2014. aastal asutas AS Inbank tütarettevõtte Inbank Lizings SIA, milles 90% osaluse eest tasuti rahalise sissemaksega summas 499 tuhat eurot ning mittekontrolliv osalus 10% osaluse eest rahalise sissemaksega summas 1 tuhat eurot.

Inbank Technologies OÜ ostuanalüüs, EURt

Omandatava ettevõtte nimi	**Inbank Tehnologies OÜ**
Osaluse %	100
Omandatava ettevõtte omandamise kuupäev	05.06.2015
Omandatud varade ja kohustuste bilansilised väärtused	216
Omandatud osaluse soetusmaksumus	454
Firmaväärtus	238

Tulenevalt oma tegevuse fokuseerimisest paindlike ning kaasaegsete tarbijafinantseerimise lahenduste pakkumisele, on Inbank AS-i tegevus väga tehnoloogimahukas. Eelkõige seetõttu, et antud turusegmendis edu saavutamiseks on väga olulise tähtusega automatiseeritud ning efektiivsed äriprotsessid. Kuna senini oli Inbank AS tarkvaraarenduse teenust sisse ostnud ning see oli strateegiliselt ohtlik, otsustati 2015. aastal end tugevamalt siduda tarkvaraarendusettevõttega ning soetati 100%-ne osalus Desk Rock OÜ-s. Ettevõtte nimi muudeti soetuse järgselt Inbank Technologies OÜ-ks. Seeläbi saavutati kindlus vajaliku kvaliteetse IT arendusressursi olemasolus. Omandamise kuupäeva (05.06.2015) ning ostu analüüsi läbiviimise aluseks oleva finantsinformatsiooni kuupäeva (30.06.2015), mis on omandamisele lähimaks usaldusväärsete andmetega finantsinformatsiooniks, vahelisel perioodil ei toimunud ühtegi olulist ühekordset tehingut või sündmust, mis oleks oluliselt mõjutanud omandatud netovarasid. Ostu tulemusel tekkinud firmaväärtus on omandatud omakapitali ja tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse vahe.

Kasutusväärtuse test põhineb järgnevatel eeldustel:
Tulude kasv keskmiselt 10% aastas
Kulude kasvu prognoositakse järgmisel aastal 21% ning edaspidi keskmiselt 10% aastas
Rahavoogude diskontomäärana on kasutatud 15%

Seisuga 31.12.2015 viidi läbi firmaväärtuse väärtuse test. Üksuse kaetav väärtus ei erine oluliselt tema bilansilisest väärtusest, mistõttu ei ole tehtud bilansis korrigeerimisi.

LISA 7
Sidusettevõtete aktsiad ja osad

Sidusettevõtte aktsiad ja osad, üldine informatsioon, EURt

Registrikood	Ettevõtte nimi	Omandamise kuupäev	Asukoha-maa	Põhitegevusala	Osaluse % 31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
12087992	Coop Finants AS	30.04.2011	Eesti	Finantseerimis-tegevus Eestis	44	46	46
12546980	Krediidipank Finants AS	24.09.2013	Eesti	Finantseerimis-tegevus Eestis	49	49	49

Sidusettevõtte bilansiline väärtus, EURt

Sidusettevõtte nimetus	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Coop Finants AS	783	425	206
Krediidipank Finants AS	85	19	79
Kokku	**868**	**444**	**285**

Sidusettevõtete kajastamisel on kasutatud kapitaliosaluse meetodit.
Coop Finants AS osalus on muutunud tulenevalt ettevõtte juhtkonnale välja antud optsiooni realiseerimisest. Emiteeritud aktsiate hind oli 10 eurot aktsia kohta.

LISA 8
Materiaalne põhivara

EURt	31.12.14			muutus				31.12.15		
	Soetus-maksumus	**Kulum**	**Jääk-maksumus**	**Soetus**	**Müük/ maha-kandmine**	**Kulum müügilt/maha-kandmiselt**	**Kulum 2015.a.**	**Soetus-maksumus**	**Kulum**	**Jääk-maksumus**
Arvutid ja kontoritehnika	50	-29	21	117	-49	49	-61	118	-41	77
Kunstiväärtused	0	0	0	12	0	0	0	12	0	12
Transpordivahendid	9	0	9	1	0	0	-4	10	-4	6
Kokku	**59**	**-29**	**30**	**130**	**-49**	**49**	**-65**	**140**	**-45**	**95**

	01.01.14			muutus				31.12.14		
	Soetus-maksumus	**Kulum**	**Jääk-maksumus**	**Soetus**	**Müük**	**Kulum müügilt**	**Kulum 2014.a.**	**Soetus-maksumus**	**Kulum**	**Jääk-maksumus**
Arvutid ja kontoritehnika	36	-20	16	14	0	0	-9	50	-29	21
Transpordivahendid	0	0	0	9	0	0	0	9	0	9
Kokku	**36**	**-20**	**16**	**23**	**0**	**0**	**-9**	**59**	**-29**	**30**

LISA 9
Immateriaalne põhivara

	31.12.14			muutus				31.12.15		
	Soetus-maksumus	**Kulum**	**Jääk-maksumus**	**Soetus**	**Müük**	**Kulum müügilt**	**Kulum 2015.a.**	**Soetus-maksumus**	**Kulum**	**Jääk-maksumus**
Litsentsid	2		1	166	0	0	-48	168	-49	119
Tarkvara	236	-48	188	256	0	0	-41	492	-89	403
Firmaväärtus	0	0	0	238	0	0	0	238	0	238
Kokku	**238**	**-49**	**189**	**660**	**0**	**0**	**-89**	**898**	**-138**	**760**

	01.01.14			muutus				31.12.14		
	Soetus-maksumus	**Kulum**	**Jääk-maksumus**	**Soetus**	**Müük**	**Kulum müügilt**	**Kulum 2014.a.**	**Soetus-maksumus**	**Kulum**	**Jääk-maksumus**
Tarkvara	138	-31	107	98	0	0	-17	236	-48	188
Litsentsid	0	0	0	2	0	0		2		1
Kokku	**138**	**-31**	**107**	**100**	**0**	**0**	**-18**	**238**	**-49**	**189**

Vaata ka lisa 6.

LISA 10
Muud varad

EURt	Lisad	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Kaupmehele makstav kanalitasu	1	1 177	237	113
Ostjate tasumata arved		93	82	12
Edasimüüdavad kulud		10	0	0
Maksude ettemaksed	5	2	5	0
Makstud tagatised		3	2	0
Muud varad		15	0	2
Kokku		**1 300**	**326**	**127**

LISA 11
Saadud laenud

Hindamiskategooria, finantskohustused EURt	**31.12.2015**	**Intressimäär**	**Alusvaluuta**	**Lõpptähtaeg**
Laen krediidiasutustelt	110	6,93%	EUR	2016
Kokku	**110**			

Laenu tagatiseks on seatud järgmised tagatised:
1. Inbank Lizings SIA 9000 aktsiat
2. Inbank Lizings SIA varad summas 4550 EURt

Hindamiskategooria, finantskohustused EURt	**31.12.2014**	**Intressimäär**	**Alusvaluuta**	**Lõpptähtaeg**
Arvelduslaen krediidiasutustelt	4 543	5%+6 kuu euribor	EUR	2015
Kokku	**4 543**			

Hindamiskategooria, finantskohustused EURt	**01.01.2014**	**Intressimäär**	**Alusvaluuta**	**Lõpptähtaeg**
Arvelduslaen krediidiasutustelt	5 680	5%+6 kuu euribor	EUR	2014
Kokku	**5 680**			

LISA 12
Hoiused

Hindamiskategooria, finantskohustused EURt	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**01.01.2014**
Hoiused majapidamistelt	25 993	0	0
Hoiused mittefinantsettevõtetelt	3 178	0	0
Hoiused muudelt finantsettevõtetelt	540	0	0
Kokku	**29 711**	**0**	**0**

Hindamiskategooria, finantskohustused EURt	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**01.01.2014**
Eesti	29 711	0	0
Kokku	**29 711**	**0**	**0**

LISA 13
Emiteeritud võlaväärtpaberid

Hindamiskategooria, finantskohustused EURt	**31.12.2015**	**Intressimäär**	**Lõpptähtaeg**
Emiteeritud võlaväärtpaberid majapidamistelt	130	7%	2018
Emiteeritud võlaväärtpaberid ettevõtetelt	1 981	7%	2018
Emiteeritud võlaväärtpaberid krediidiasutustelt	1 003	7%	2018
Kokku	**3 114**		

Hindamiskategooria, finantskohustused EURt	**31.12.2014**	**Intressimäär**	**Lõpptähtaeg**
Emiteeritud võlaväärtpaberid majapidamistelt	130	7%	2018
Emiteeritud võlaväärtpaberid ettevõtetelt	3 637	7%	2018
Emiteeritud võlaväärtpaberid krediidiasutustelt	1 003	7%	2018
Kokku	**4 770**		

Hindamiskategooria, finantskohustused EURt	**01.01.2014**	**Intressimäär**	**Lõpptähtaeg**
Emiteeritud võlaväärtpaberid ettevõtetelt	2 086	7%	2016
Kokku	**2 086**		

Emiteeritud võlaväärtpaberid kliendi asukoha järgi EURt	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**01.01.2014**
Eesti	2 111	3 767	0
Malta	0	0	2 086
Läti	1 003	1 003	0
Kokku	**3 114**	**4 770**	**2 086**

Emiteeritud võlakirjad on tagatud nõuetega majapidamistele.
Võlakirjade tingimused näevad ette, et omakapitali osakaal bilansimahust ei lange alla 20%. Seisuga 31.12.2015 on omakapitali osakaal konsolideeritud bilansimahust 19% ning konsolideerimata bilansimahust 19,4%

LISA 14
Muud kohustused

EURt	Lisad	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Hankijatele tasumata arved		482	454	734
Klientide ettemaksed		512	222	93
Ettemaksed tulevaste perioodide tulud		753	77	34
Maksuvõlad	5	118	37	24
Võlad töötajatele		227	26	10
Muud kohustused		11	3	10
Kokku		**2 103**	**819**	**905**

LISA 15
Aktsiakapital

EURt	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Aktsiakapital	569	500	300
Aktsiate arv (tk)	56 880	50 010	30 000
Aktsiate nimiväärtus (EUR)	10	10	10

Vastavalt sõlmitud optsioonilepingutele on ettevõttel kohustus sõltuvalt ettevõtte tulemuslikkusest välja anda kuni 8 847 täiendavat aktsiat aastatel 2016 kuni 2018, nominaalväärtusega 10 eurot aktsia. Seisuga 31.12.2015 on aktsiate eest täielikult makstud.

Aktsiaoptsioonid
2015. aastal realiseeriti 2012. aastal sõlmitud optsioonileping, mille kohaselt oli optsiooniomanikul õigus omandada 600 aktsiat nende nimiväärtusele vastava rahalise sissemakse vastu. Sellega seoses suurendati Inbanki aktsiakapitali. Lisaks on aktsionärid sõlminud omavahelisi optsioonilepinguid, mille alusel on Inbankil kohustus sõltuvalt tulemuslikkusest välja anda kuni 8500 täiendavat aktsiat 2017. aastal. Samuti on väljastatud tasustamisega seotud optsioone kokku 347 aktsia omandamiseks, millest 167 on väljastatud juhatuse liikmele ning 180 nõukogu liikmele. Aastal 2015 ei kinnitanud Inbanki üldkoosolek täiendavaid aktsiaoptsiooni programme.

LISA 16
Reservid

EURt	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Kohustuslik reserv	30	30	0
Vabatahtlik reserv	1 330	0	0

Inbank AS üldkoosolek võib otsustada, et reservkapitali kantakse ka muid summasid.
Reservkapitali võib kasutada ka aktsiakapitali suurendamiseks.
Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

LISA 17
Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

EURt

31.12.2015	Lisa	Eesti	Läti	KOKKU
Sularaha		3	0	3
Nõuded keskpankadele		499	0	499
Nõuded krediidiasutustele		4 437	445	4 882
Laenud ja nõuded	4	26 452	8 373	34 825
Investeeringud sidusettevõtjatesse	7	868	0	868
Finantsvarad kokku		**32 259**	**8 818**	**41 077**
Saadud laenud	11	0	110	110
Hoiused	12	29 711	0	29 711
Emiteeritud võlaväärtpaberid	13	2 111	1 003	3 114
Hankijatele tasumata arved	14	423	59	482
Finantskohustused kokku		**32 245**	**1 172**	**33 417**

31.12.2014		Eesti	Läti	KOKKU
Nõuded keskpankadele		0	0	0
Nõuded krediidiasutustele		28	348	376
Laenud ja nõuded	4	14 341	2	14 343
Investeeringud sidusettevõtjatesse	7	444	0	444
Finantsvarad kokku		**14 813**	**350**	**15 163**
Saadud laenud	11	4 543	0	4 543
Emiteeritud võlaväärtpaberid	13	3 767	1 003	4 770
Hankijatele tasumata arved	14	449	5	454
Finantskohustused kokku		**8 759**	**1 008**	**9 767**

LISA 18
Finants- ja mittefinantsinstrumentide õiglane väärtus

EURt	31.12.2015			31.12.2014		
Varad	**Õiglane väärtus**	**Bilansiline maksumus**	**Erinevus**	**Õiglane väärtus**	**Bilansiline maksumus**	**Erinevus**
Sularaha kassas ja nõuded krediidiasutustele	5 384	5 384	0	376	376	0
Laenud ja nõuded	34 825	34 825	0	14 343	14 343	0
Investeeringud sidusettevõtetesse	868	868	0	444	444	0
Mittefinantsinstrumendid	2 200	2 200	0	545	545	0
Kokku	**43 277**	**43 277**	**0**	**15 708**	**15 708**	**0**

	31.12.2015			31.12.2014		
Kohustused	**Õiglane väärtus**	**Bilansiline maksumus**	**Erinevus**	**Õiglane väärtus**	**Bilansiline maksumus**	**Erinevus**
Saadud hoiused ja laenud	29 828	29 828	0	4 542	4 542	0
Emiteeritud võlakirjad	3 109	3 114	-5	4 759	4 769	-10
Muud finantskohustused	471	471	0	459	459	0
Mittefinantsinstrumendid	1 625	1 625	0	362	362	0
Kokku	**35 038**	**35 038**	**-5**	**10 122**	**10 132**	**-10**

Inbank AS finantsvarade- ja kohustuste bilansilise maksumuse ja õiglase väärtuse võrdlus on toodud ülaolevas tabelis. Üldjuhul bilansiline maksumus ja õiglane väärtus kattuvad. Laenude ja hoiuste bilansiline maksumus võrdub nende õiglase väärtusega, kuivõrd need on välja antud turutingimustel fikseeritud intressiga.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine
Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse erinevaid meetodeid, hindamise tasandid on jagatud kolmeks.
Esimesse tasemesse kuuluvad finantsinstrumendid, mille õiglast väärtust saab leida aktiivsel turul noteeritud hindade alusel. Sellise taseme finantsinstrumentideks on Inbankis hoiused.
Teise taseme moodustavad sellised finantsinstrumendid, mille õiglase väärtuse määramisel kasutatakse jälgitavatel turusisenditel põhinevaid hindamismudeleid. Jälgitavateks turusisenditeks on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide turuhinnad tegelikult teostatud tehingutes. Selliseid finantsinstrumente Inbankil pole.
Kolmanda taseme moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglane väärtus määratakse turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, millele lisaks kasutatakse ettevõtte enda hinnanguid. Sellisteks finantsinstrumentideks on emiteeritud väärtpaberid ja antud laenud.

Õiglane väärtus

Varad EURt	**Bilansiline maksumus**	**Tase 1**	**Tase 2**	**Tase 3**
Hoiused	5 381	5 381	0	0
Laenud ja nõuded	34 826	0	0	34 826
Mittefinantsvarad	3 070	0	0	3 070
Kokku	**43 277**	**5 381**	**0**	**37 896**

LISA 19
Neto intressitulu

EURt

Intressitulu	2015	2014
Laenud majapidamistele	3 685	2 302
Laenud ettevõtjatele	552	110
Kokku	**4 237**	**2 412**
Intressikulu		
Saadud hoiused	-349	0
Emiteeritud võlaväärtpaberid	-265	-151
Saadud laenud	-91	-329
Kokku	**-705**	**-480**
Neto intressitulu	**3 532**	**1 932**
Intressitulu kliendi asukoha järgi:	**12 kuud 2015**	**12 kuud 2014**
Eesti	3 760	2 412
Läti	477	0
Kokku	**4 237**	**2 412**

LISA 20
Neto teenustasutulu

EURt

Teenustasutulu	2015	2014
Laenud majapidamistele	706	455
Laenud ettevõtjatele	5	0
Kokku	**711**	**455**
Teenustasukulu		
Pangateenused	-164	-84
Registri päringud	-40	-38
Väärtpaberivahendus	-42	-9
Kokku	**-246**	**-131**
Neto teenustasutulu	**465**	**324**

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	12 kuud 2015	12 kuud 2014
Eesti	538	455
Läti	173	0
Kokku	**711**	**455**

LISA 21
Tööjõukulud

EURt	2015	2014
Töötasukulu	1 505	228
sh: sotsiaalmaks	294	73
töötuskindlustus	5	2

Töötajate arv	31.12.2015	31.12.2014
	39	13

LISA 22
Seotud osapooled

Grupi seotud isikuteks loetakse AS Inbank juhatuse, nõukogu ja auditikomitee liikmeid, nende pereliikmeid ning nendega seotud ettevõtteid. Seotud osapooltele antud laenud on väljastatud turutingimustel.

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused, EURt	**2015**	**2014**
Arvestatud tasud	291	56

Saldod, EURt	**2015**	**2014**
Laenud ja nõuded aastalõpu seisuga	**1 036**	**567**
juhtkond	0	1
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	1 036	566
Hoiused ja võlakirjad aastalõpu seisuga	**349**	**50**
juhtkond	136	0
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	213	50

Tehingud, EURt	**2015**	**2014**
Antud laenud	**800**	**0**
juhtkond	0	0
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	800	0
Saadud laenud	**0**	**7 483**
juhtkond	0	0
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	0	7 483
Kaasatud hoiused ja võlakirjad	**190**	**50**
juhtkond	136	0
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	54	50
Arvestatud intressitulu	**24**	**18**
juhtkond	0	0
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	24	18
Arvestatud intressikulu	**13**	**1**
juhtkond	1	0
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	12	1
Ostetud teenused	**32**	**114**
juhtkond	0	0
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	32	114
Müüdud teenused	**233**	**105**
juhtkond	0	0
aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja pereliikmed	233	105

Aktsiaoptsioonide kohta vaata LISA 15.

LISA 23
Kapitali adekvaatsus

EURt

Kapitalibaas	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Sissemakstud aktsiakapital	569	500
Ülekurss	5 393	4 002
Reservkapital	1 360	30
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-279	-224
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-760	-189
Aruandeperioodi kasum*	1 207	1 275
Sidusettevõtete aktsiad ja osad**	-868	0
Esimese taseme omavahendid kokku	**6 622**	**5 394**
Allutatud kohustused	0	0
Teise taseme omavahendid kokku	**0**	**0**
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	**6 622**	**5 394**
Riskiga kaalutud varad		
Krediidiasutused standardmeetodil	976	75
Äriühingud standardmeetodil	1 379	579
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud nõuded standardmeetodil	1 148	0
Jaenõuded standardmeetodil	23 486	10 049
Makseviivituses olevad nõuded standardmeetodil	195	92
Omakapitali investeeringud	0	1 112
Muud varad standardmeetodil	1 440	356
Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku	**28 624**	**12 263**
Operatsioonirisk baasmeetodil	2 462	1 046
Kokku riskiga kaalutud varad	**31 086**	**13 309**
Kapitali adekvaatsus (%)	21,30%	40,53%
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	21,30%	40,53%

* Kooskõlas EL regulatsiooniga võib pädevate asutuste eelneval nõusolekul võtta jaotamata kasumina arvesse aruandeaasta auditeeritud ja kinnitatud kasumit. EL määrusega kooskõlas tehtud arvutustes oli aruandeaasta kasum auditeerimata ja kinnitamata ning seda kapitalibaasi koosseisu ei arvatud.

** Kooskõlas EL regulatsiooniga on aastal 2014 sidusettevõtete aktsiad ja osad kajastatud riskiga kaalutud varade koosseisus.

LISA 24
Emaettevõtte konsolideerimata finantspositsiooni aruanne

Eesti Raamatupidamise seaduse põhjal lisatakse konsolideeritud finantsaruande lisadena ka emaettevõtte aruanded

EURt	Lisa	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Varad				
Nõuded keskpankadele		499	0	0
Nõuded krediidiasutustele		4 369	28	22
Laenud ja nõuded		34 581	14 351	8 420
Investeeringud sidus- ja tütarettevõtjatesse	6; 7	1 817	943	285
Materiaalsed varad		59	16	16
Immateriaalsed varad		221	119	107
Muud varad		1 032	321	127
Varad kokku		**42 578**	**15 778**	**8 977**
Kohustused				
Saadud laenud		0	4 542	5 680
Hoiused		29 660	0	0
Emiteeritud võlaväärtpaberid	13	3 114	4 770	2 086
Muud kohustused		1 282	814	905
Kohustused kokku		**34 056**	**10 126**	**8 671**
Omakapital				
Aktsiakapital	15	569	500	300
Ülekurss		5 393	4 002	200
Muud reservid	16	1 360	30	0
Jaotamata kasum		-210	-224	-194
Aruandeaasta kasum/kahjum (+/-)		1 410	1 344	0
Omakapital kokku		**8 522**	**5 652**	**306**
Kohustused ja omakapital kokku		**42 578**	**15 778**	**8 977**

LISA 25
Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

EURt	2015	2014
Jätkuvad tegevused		
Intressitulu	3 757	2 412
Intressikulu	-694	-486
Neto intressitulu	**3 063**	**1 926**
Teenustasutulu	537	457
Teenustasukulu	-204	-129
Neto teenustasutulu	**333**	**328**
Muud põhitegevusega seotud tulud	167	93
Neto kasum muudelt põhitegevuselt	**167**	**93**
Tulud kokku	**3 563**	**2 347**
Muud tulud ja kulud	-340	-212
Personalikulud	-996	-334
Turunduskulud	-560	-265
Halduskulud	-73	-48
Põhivara kulum	-51	-25
Tegevuskulud kokku	**-2 020**	**-884**
Ärikasum	**1 543**	**1 463**
Laenukahjud	-553	-278
Aruandeperioodi puhaskasum enne investeeringuid	**990**	**1185**
Kasum/kahjum investeeringutelt	420	159
Aruandeperioodi puhaskasum	**1 410**	**1 344**

LISA 26
Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

EURt	2015	2014
Rahavood äritegevusest		
Tegevuskasum	1 963	1 622
Laekunud intressid	-3 757	-2 412
Makstud intressid	694	486
Laenukahjud	-553	-278
Põhivara kulum	51	25
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust	**-1 602**	**-557**
Äritegevusega seotud varade muutus:		
Laenunõuded klientidele	-20 230	-5 931
Muud varad	-711	-194
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:		
Klientide hoiused	29 660	0
Muud kohustused	468	-91
Neto rahavood äritegevusest	**9 187**	**-6 216**
Käibevarade- ja kohustuste korrigeerimised		
Saadud intressid	3 757	2 412
Makstud intressid	-694	-486
Käibevarade- ja kohustuste korrigeerimised kokku	**3 063**	**1 926**
Rahavood investeerimistegevusest		
Ostetud põhivara	-196	-37
Müüdud põhivara	0	0
Investeering sidus- ja tütarettevõtetesse	-874	-658
Neto rahavood investeerimistegevusest	**-1 070**	**-695**
Rahavood finantseerimistegevusest		
Müüdud võlakirjad	-1 656	2 684
Saadud laenud ja nende tagasimaksed	-4 542	-1 138
Laekunud aktsiakapital	69	200
Laekunud ülekurss	1 391	3 802
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	**-4 738**	**5 548**
Raha ja raha ekvivalentide muutus	**4 840**	**6**
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	28	22
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	**4 868**	**28**

LISA 27
Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

EURt	Aktsia-kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv-kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum/ kahjum	Omakapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2014	**300**	**200**	**0**	**0**	**-194**	**306**
Emiteeritud aktsiakapital	200	3 802	0	0	0	4 002
Perioodi kasum	0	0	0	0	1 344	1 344
Kohustuslik reservkapital	0	0	30	0	-30	0
Saldo seisuga 31.12.2014	**500**	**4 002**	**30**	**0**	**1 120**	**5 652**
Saldo seisuga 01.01.2015	**500**	**4 002**	**30**	**0**	**1 120**	**5 652**
Emiteeritud aktsiakapital	69	1 391	0	0	0	1 460
Perioodi kasum	0	0	0	0	1 410	1 410
Muud reservid	0	0	0	1 330	-1 330	0
Kohustuslik reservkapital	0	0	0	0	0	0
Saldo seisuga 31.12.2015	**569**	**5 393**	**30**	**1 330**	**1 200**	**8 522**
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-1 605	-1 605
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					1 322	1 322
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2015	**569**	**5 393**	**30**	**1 330**	**917**	**8 239**

Juhatuse allkirjad konsolideeritud aastaaruandele

Juhatus on koostanud Inbank AS tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2015. aastal lõppenud majandusaasta kohta. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt panga finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

30.03.2016

Jan Andresoo
Juhatuse esimees
/allkirjastatud digitaalselt/

Liina Sadrak
Juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Marko Varik
Juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

AS Deloitte Audit Eesti
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn
Estonia

Tel: +372 640 6500
Fax: +372 640 6503
www.deloitte.ee

Reg.no. 10687819

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Inbank AS aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 26 kuni 63 esitatud Inbank AS kontserni raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb konsolideeritud finantspositsiooni aruandest seisuga 31. detsember 2015, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud konsolideeritud koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste konsolideeritud aruandest ja konsolideeritud rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatuse vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt, ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeaudiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeaudiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et kontserni raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt Inbank AS konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015, aruandeaasta konsolideeritud majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

30. märts 2016

/allkirjastatud digitaalselt/
Veiko Hintsov
Vadeaudiitori nr. 328
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr 27

/allkirjastatud digitaalselt/
Monika Peetson
Vandeaudiitor nr 555

Deloitte tähistab ühte või mitut Deloitte Touche Tohmatsu`t, mis on UK piiratud vastutusega äriühing ja selle liikmesfirmade võrgustikku, kus iga liikmesfirma on juriidiliselt eraldiseisev ja sõltumatu ettevõte. Deloitte Touche Tohmatsu ja tema liikmesfirmade juriidilise struktuuri detailset kirjeldust vaata www.deloitte.ee.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited liige

Kasumi jaotamise ettepanek

Inbank AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kasumi jaotamiseks järgnevalt:

- kanda kohustuslikku reservkapitali 27 tuhat eurot
- suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumi koosseisu 901 tuhat eurot.

Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud Inbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2015. aastal lõppenud majandusaasta kohta.

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, vandeaudiitori aruande ning kasumi jaotamise ettepaneku läbi vaadanud ning kinnitanud selle esitamiseks aktsionäride üldkoosolekule. Aastaaruandele on alla kirjutanud kõik nõukogu liikmed.

Priit Põldoja
Nõukogu esimees

Roberto De Silvestri
Nõukogu liige

Triinu Reinold
Nõukogu liige

Reimo Hammerberg
Nõukogu liige

Rain Rannu
Nõukogu liige

Inbank AS

Niine 11, 10414 Tallinn
Info@inbank.ee
+372 640 8080
www.inbank.ee