

The background of the entire page is a faded, high-contrast image of a classical stone archway. The archway features a central statue of a figure holding a staff, flanked by two large, ornate stone carvings. Below the archway, there are two smaller, rectangular niches, each containing a statue of a figure. The entire scene is rendered in a light, monochromatic style, serving as a backdrop for the text.

Versobank AS
2016 Aastaaruanne

SISUKORD

- 3 Sissejuhatus
- 4 Tegevusaruanne
- 18 Raamatupidamise aastaruanne 2016
 - 18 Koondkasumiaruanne
 - 19 Finantsseisundi aruanne
 - 20 Rahavoogude aruanne
 - 21 Omakapitali muutuste aruanne
 - 22 Arvestuspõhimõtted
- 32 Raamatupidamise aastaruande lisad
- 68 Juhatuse liikmete allkirjad 2016. a majandusaasta aruandele
- 69 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 72 Juhatuse ettepanek kasumi jaotamise kohta

SISSEJUHATUS

Krediidiasutuse üldandmed

Ärinimi	Versobank AS
Asukoht ja aadress	Hallivanamehe 4, 11317 Tallinn, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	14.10.1999. a
Registrikood	10586461 (Eesti Äriregister)
Juriidilise isiku identifikaator	549300S6Q5X9GKYK5R57 (LEI-kood)
Käibemaksukohustuslase number	EE100684313
Telefon	(+372) 6 802 500
Faks	(+372) 6 802 501
S.W.I.F.T. BIC kood	SBMBEE22
E-post	info@versobank.com
Interneti kodulehekülg	http://www.versobank.com

Audiitor

Audiitori ärinimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood	10142876
Audiitori asukoht ja aadress	Pärnu mnt. 15, 10141 Tallinn, Eesti

Aruande andmed

Aruande bilansipäev	31.12.2016
Aruandeperiood	01.01.2016 – 31.12.2016
Aruande valuuta ja ühikud	Euro (EUR), tuhandetes eurodes

Tegevusalade klassifikaator (EMTAK 2008):

64191 Krediidiasutused (pangad)

TEGEVUSARUANNE

Krediidiasutuse ja juhtorganite kirjeldus

Versobank AS on 1999. aastal asutatud Eestis registreeritud ja tegutsev krediidiasutus. Versobank AS (edaspidi Pank) omab Eesti Panga poolt väljastatud tegevusluba, mis võimaldab Pangal teostada kõiki pangandusoperatsioone. Pank omab Eesti Väärtpaberikeskuse kontohalduri staatust, on S.W.I.F.T.-i liige ning Visa Europe täisliige. Pank on ühinenud kaudse liikmena SEPA (Single Euro Payments Area) süsteemidega ja ülepiirilise arveldussüsteemiga TARGET2-Eesti. Versobank AS on alates märtsist 2014. a Eesti Pangaliidu liige.

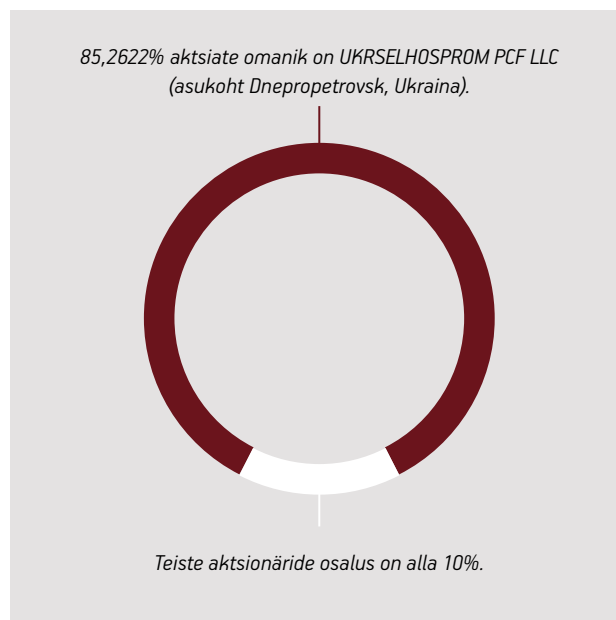
Versobank AS-is üle 10%-lise osalusega aktsionär aruande kuupäeva 31.12.2016 ja aruande koostamise kuupäeva seisuga on:

85,2622% aktsiate omanik on UKRSELHOSFROM PCF LLC (asukoht Dnepropetrovsk, Ukraina).

Panga nõukogu oli aruande kuupäeva ja aruande koostamise kuupäeva seisuga kuueliikmeline. Nõukogu liikmed on hr. Vadym Iermolaiev, hr. Stanislav Vilenskyy, hr. Dmitry Dragun, hr. Ahmet Tayakisi, hr. Urmas Kaarlep ja hr. Maxime Malaure.

Panga juhatus oli aruande kuupäeva ja aruande koostamise kuupäeva seisuga kolmeliikmeline. Juhatuses esimees on hr. Mark Agranovski ning juhatuse liikmed hr. Margus Normak ja hr. Artur Yermolayev. Juhatuses liige hr. Artur Yermolayev omab Pangas 4,9% osalust, teised juhatuse liikmed osalusi ega osaluse omandamise optioone Pangas ei oma.

Pangale ei kuulu ühtegi ettevõtet, milles omaks 20% ületavat osalust. Pank omas 16% äriarendusfirmast European Business Development AS, kuid 18.01.2016 kustutati European Business Development äriregistrist.



Majanduskeskkonna kirjeldus

2016 aasta oli rahvusvahelistel finantsturgudel poliitilise ebastabiilsuse aasta, mille töid kaasa Brexiti referendum ja USA valimised. See ebakindlus põhjustas turgudel varade suurema volatiilsuse. Völakirjade tootlused jäid madalaks kuid aktsiate hindu toetas arenevate turgude arvatust suurem stabiilsus.

Euroopa Keskpanka varaostu programm tõi kaasa madala völakirjade tootluse euro ala turgudel. Aktsiaturud olid mõjutatud mitmetest lühiajalistest suurematel langustest.

Euroopa Keskpanka arvates on peamised tegurid, mis võivad riskipreemiaid mõjutada: (i) poliitilise ebakindluse kasv arenenud majandustes (ii) jätkuv ebakindlus arenevatel turgudel, mis võib põhjustada suuri kapitali liikumisi (iii) globaalne turgude volatiilsus mis võib tuleneda ettenägematutest muutustest USA rahapoliitikas või inflatsioon.

Euroala majandus jätkas 2016. aastal kasvu, kolmanda kvartali SKP reaalkasv oli 0,3% ja prognoositav aastakasv 1,7%. Inflatsioon aasta teises pooles suurenes, peamiselt energiahindade toel, kerkides 1% määrist kõrgemale.

Ukraina on taastunud majandusshokist, kasvades 0,8% 2016 aasta esimesel poolel võrreldes 16% langusega 2015.a. samal perioodil. Märkimisväärset kasvu aga pidurdavad vähene välisnõudlus, ebapiisavad reformid ja riigi idaosas kestev konflikt.

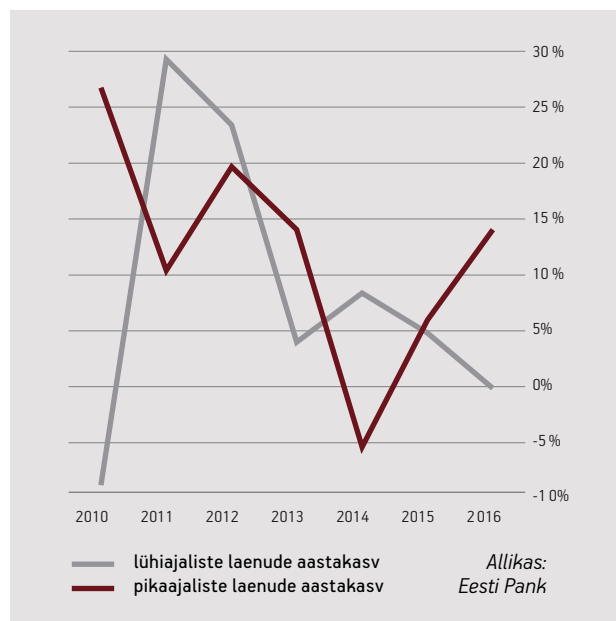
Eesti majanduskasv kujunes viimaste aastate madalaimaks ning see tugines peamiselt sisenõudlusele. Kasv on viimastel aastatel tulnud peamiselt hõive ja tööturul osalemise määra tõusust mitte aga tootlikkuse kasvust. Eesti majanduskasvu võimalusi on piiranud tagasihoidlik nõudlus eksportturgudel. Kaubanduspartneritest on Venemaa majanduslangusest taastumas, samuti on Soome majandusaktiivsus aeglaselt kasvamas.

Eesti panga andmetel paranesid ettevõtete ootused kogu 2016. aasta jooksul ning kaubanduse, kinnisvara, veonduse ja laonduse ettevõtete investeeringud suurenesid esimese kolme kvartali jooksul. Kuid peamiselt energeetika tegevusala investeeringute vähenemise tõttu kogu ettevõtete investeeringute maht siiski vähenes.

Ettevõtete pikaajalised võlakohustused kasvasid 2016.a. kolmanda kvartali lõpus 2% võrreldes eelneva aastaga ning kasvu vedas kinnisvara sektor. Ettevõtete võlakohustuste struktuuris suurenes kodumaise pangalaenu osakaal ja vähenesid välismaised võlakohustused.

Eesti panga andmetel iseloomustas Eesti 2016. aasta laenu turgu ettevõtetele väljastatud pikaajaliste laenu kiire kasv – uute pikaajaliste laenu maht kasvas 14% võrreldes aasta varasema perioodiga. Uusi eluasemelaene anti välja 10% rohkem kui 2015. aastal. Maht kasvas keskmise laenusumma tõusu tõttu, mida põhjustasid tehingud kallimate eluasemetega.

2017. aastal ootame Eestis rahuldavat majandusolukorda, kasv on vaevaline kuid veidi kiirem kui 2016 aastal.



Olulised majandussündmused

2016. aasta tähistas Panga jaoks uue strateegia ümberkujundamise algust.

6. septembril 2016 langetas Läti Finants - ja Kapitalituru Komisjon (LFKK) siduva otsuse millega muuhulgas keelas Versobank'il piiriülese tegevuse Riia (Läti) kontoris. Versobank täitis nimetatud otsust, sulges Riia kontori, lõpetas selle rendilepingu ning tõi sealseid töötajad üle Tallinna peakontoris. Oma teadaandes väidab LFKK, et Versobank'i tegevus Riias aastatel 2013-2016 kujutas endast täiemahulist pangandustegevust, mis eeldanuks kohapealse filiaali olemasolu ning pidanuks olema LFKK otsese järelevalve all. Versobank, respektades küll LFKK otsust, on täielikult eriarvamusel selles Euroopa Liidu õiguse tõlgendamise küsimuses ning on seisukohal, et vastavalt EL-i teenuste vaba liikumise aluspõhimõttele, on pangandusteenuste osutamine Läti Vabariigis lubatud ilma kohapealset filiaali registreerimata. Sellest tulenevalt on pank kaevanud LFKK otsuse Läti halduskohtusse (protsess on eelistungi staadiumis) ning kaalub, sõltuvalt halduskohtu otsusest, selle edasikaebamist Euroopa Liidu kohtusse. Samal ajal jätkab Versobank konstruktiivset koostööd LFKK-ga, eesmärgiga aidata igati kaasa järelevalve toimingute teostamisele ja lahendada nimetatud vaidlus kohtuväliselt.

Eesti Finantsinspeksioon tegi 8. augustil 2016 Versobank'ile ettekirjutuse milles tuuakse välja organisatsioonilised puudujäägid ühes nõudega täita vastavaid

seadusi. Ettekirjutus tõi välja olulised puudujäägid pangas sisemistes kontrollisüsteemides.

Ülaltoodud sündmuste valguses otsustasid aktsionärid algatada põhjaliku organisatsiooni uuendamise mis kulmineerus panga juhatuse liikmete välja vahetamisega, sealhulgas juhatuse esimees. Samuti uuendati Panga nõukogu. Neli uut nõukogu liiget liitusid augustis 2016 ning kõigil neist on pikaajaline töökogemus finantsteenuste valdkonnas.

Panga uus juhatuse on määratlenud kasvu allikadena järgmised valdkonnad: faktooring, kaubanduse finantseerimine, varahaldus, kauplemine väärtpaberitega, erilahendused klientidele ja e-kaubandus. Panga eesmärk on olla individuaalselt kohandatud lahenduste pakkuja oma klientidele. Laenutooted ja kohandatud investeerimispankunduse teenused, nii Eesti kui välisklientidele, on panga peamine eesmärk. Mittestrateegilisi, jäänukina eksisteerivaid valdkondi, vähendatakse järjepidevalt. Uue strateegia kohaselt on pank fokusseerunud suurematele eraettevõtetele ning püüab neile pakkuda laia valikut pangateenuseid.

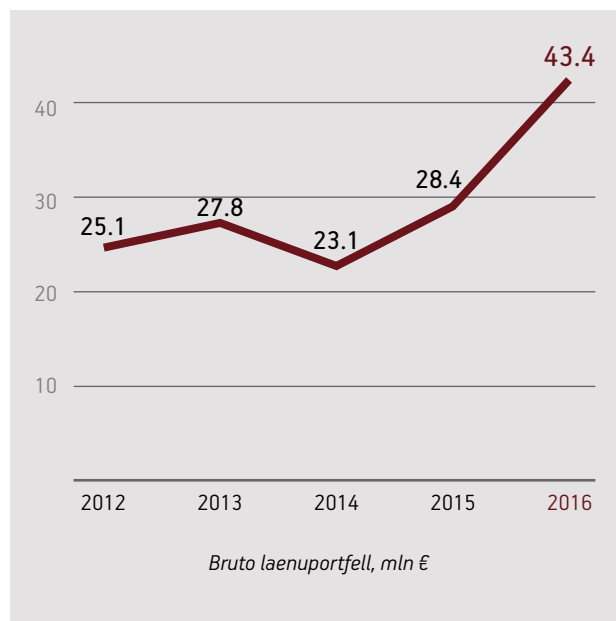
Panga klientide arve kahanes 2016 aasta jooksul 17,0% (aasta varem kasv 15,7%) mis tulenes panga uuest strateegiast.

Klientide hoiuste maht kahanes aastaga 50,7% võrra (2015 aastal kasv 39,9%). Klientide hoiused Pangas moodustasid 31.12.2016 seisuga 157,3 miljonit eurot (31.12.2015 seisuga 319,0 miljonit eurot). Enim kahanesid mitteresidentidest äriklientide nõudmiseni hoiused välisvaluutades.

Panga bilansimaht kahanes aastaga 43,4%, jõudes 31.12.2016 seisuga 200,33 miljoni euroni (31.12.2015: 353,97 miljonit eurot).

Bruto laenuportfell (välja arvatud hoiused finantseerimisasutustes) moodustas aruandeperioodi lõpu seisuga 43,4 miljonit eurot (31.12.2015: 29,6 miljonit eurot), kasvades aastaga 46,6% (kasv aasta varem 28,4%) ning moodustab 21,7% varade mahust (31.12.2015: 8,4%). See on üks võtmetähtsusega valdkondi panga kasvuplaanis aastatel 2017-2020.

Mittetöötavaid nõudeid kanti 2016. aastal maha mahus 0,20 miljonit eurot (2015. aastal: 0,15 miljonit eurot). Paranemist jätkab laenuportfelli kvaliteet, mis väljendub laenuprovisjonide vähenemises. Pangal oli jätkuvalt hoiuseid oluliselt enam kui laene – hoiuste



laenude suhe oli 2016 aasta lõpu seisuga 3,6 korda (31.12.2015: 10,75 korda).

2016. a puhaskasum moodustas 1,28 miljonit eurot (2015. aastal oli puhaskasum 4,72 miljonit eurot). Likviidsuse juhtimiseks ja tuluallike mitmekesistamiseks jätkati Panga investeringuid müügivalmis finantsvarade all kajastatavatesse võlakirjadesse kuid koos varade mahu vähenemisega vähendati ka nimetatud müügivalmis finantsvarade portfelli 31,7% võrra kuni 41,89 miljoni euroni. Aruandeperioodi neto intressituluks kujunes 1,50 miljonit eurot (2015: 1,25 miljonit eurot), millest nähtub, et uus fookus panga strateegias juba toob positiivseid tulemusi. Neto teenustasutuluks kujunes 4,30 miljonit eurot (2015: 5,48 miljonit eurot). Valuutahingutelt teeniti 2,68 miljonit eurot (2015: 3,65 miljonit eurot). Kokku teeniti 2016. aastal pangandustegevusest (v.a. laenukahjumid) 8,80 miljonit eurot võrrelduna 10,16 miljoni euroga aasta varem. Halduskulud olid 2016. ja 2015. aastal vastavalt 7,3 ja 5,1 miljonit eurot. Juhatuse näeb kulude vähendamises ühte oma prioriteetidest lähitulevikus.

Panga omakapital oli 31.12.2016 seisuga 18,75 miljonit eurot ja regulatiivne kapitali adekvaatsus 38,36 % (31.12.2015: 16,84 miljonit eurot, kapitali adekvaatsus 21,50%). Pank on jätkuvalt väga hästi kapitaliseeritud ning on pühendunud oma teenuste ümberpositsioneerimisele.

Pangal on esindused Ukrainas Dnepropetrovskis ja Kiievis ning Küprosel Limassolis. Pank pöörab jätkuvalt suurt tähelepanu korrespondentpankade võrgu laiendamisele likviidsuse juhtimise ja teenuste parendamise eesmärgil. Klientide paremaks ja kiiremaks teenindamiseks on Pank avanud mitmeid uusi korrespondentareid ja laiendanud kasutatavate välisvaluutade nimekirja. Pank on Visa Europe põhiliige ja väljastab alates 2014. aastast VISA pangakaarte (Classic, Gold, Platinum ja Business). Pank on ühinenud MasterCard süsteemiga ning on välja arendanud tehnilise ja juriidilise valmiduse pakkumaks Acquiring teenust.

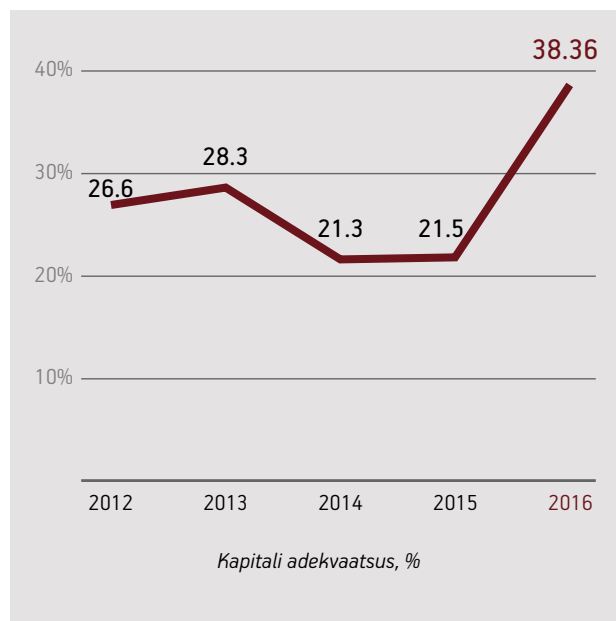
Tasustamise kohta avalikustatav teave

Nõukogu liikmete töö tasustamise otsustab Panga aktsionäride üldkoosolek. 2016. aastal tasustati kolme nõukogu liikme tööd (2015: 2). 2016. a liikmetasusid arvestati summas 127 tuhat eurot (2015. a kogusummas 80 tuhat eurot).

Juhatuse liikmetele ei ole liikmetasusid makstud.

Panga nõukogu moodustas töötasukomitee 17. juuni 2011. a otsusega. Töötasukomitee on kaheliikmeline ning koosneb nõukogu liikmetest. Senine tasustamise kord on tuginenud nõukogu poolt kinnitataval Panga aastaearvel, juhatus liikmete töötasud on otsustanud Panga nõukogu, töötajate töötasud juhatusesimees. Pangas rakendatud tulemustasude süsteem näeb ette lisatasusid seatud eesmärkide täitmise eest. Tasustamine ei ole seotud riskide juhtimisega. Pank ei maksa tasusid aktsiate, aktsiaoptsioonide ega muude sarnaste õiguste vormis.

Juhatus liikmetele arvestati 2016. a töötasusid 551 tuhat eurot, töötajatele 2 902 tuhat eurot. Juhatus liikmetele arvestati 2015. a töötasusid 254 tuhat eurot, töötajatele 2 226 tuhat eurot. Lahkumishüviti (kõrgemas määras kui seadusega ettenähtud koondamistasud) 2016. ega 2015. aastal ei makstud, samuti pole tehtud makseid seoses tööleasumisega. Väljamaksmita tulemustasud puuduvad. Keskmine töötajate arv oli 2016. aastal 106 (aasta varem: 95), töötajate arv 2016. a lõpus 99 (2015. a lõpus 114). Täiendav jaotus personalikulude komponentide kohta on toodud raamatupidamise aastaaruande lisa 8.



Hea Ühingujuhtimise Tava

Eesti Finantsinspektsiooni soovituslik juhend "Hea Ühingujuhtimise Tava" kehtib alates 01.01.2006. Kuna Versobank AS-i aktsiatega ei kaubelda Eestis tegutselval reguleeritud turul ning aruandepäeva seisuga puuduvad ka teised börsil noteeritud Panga poolt emiteeritud väärtpaberid, ei ole Hea Ühingujuhtimise Tava järgimine Pangale kohustuslik. Info avalikustamisel lähtutakse seadusandlusest, rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite (IFRS EL) nõuetest ja heast pangandustavast.

Kapitalibaas ja riskiga kaalutud vara

Ülevaade regulatiivsetest omavahenditest (kapitalibaas), riskiga kaalutud varadest ja kapitalinõuetest on esitatud järgnevates tabelites:

KAPITALIBAAS (tuh EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Omavahendid	25 069	19 541
Esimese taseme omavahendid	21 069	15 541
Esimese taseme põhiomavahendid	16 069	10 541
Esimese taseme põhiomavahenditena aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid	14 089	14 089
Sissemakstud aktsiakapital	14 089	14 089
Jaotamata kasum	1 959	-2 654
Kasumi arvel moodustatud kohustuslik reservkapital	436	200
(-) Immateriaalne vara	-193	-211
Muud reservid	-222	-883
Täiendavad esimese taseme omavahendid	5 000	5 000
Täiendavate esimese taseme omavahenditena aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid	5 000	5 000
Emiteeritud võlaväärtpaberid	5 000	5 000
Teise taseme omavahendid	4 000	4 000
Teise taseme omavahenditena aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid ja allutatud laenud	4 000	4 000
Allutatud kohustused*	4 000	4 000

* Teise taseme allutatud kohustusena on kajastatud nominaalsumma 4 000 tuhat eurot. Allutatud kohustuse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2016 on 2 785 tuhat (31.12.2015: 2 634 tuhat) eurot.

RISKIGA KAALUTUD VARA (RWA, tuh EUR)	31.12.2016	Kapitalinõuded (8%)	31.12.2015	Kapitalinõuded (8%)
Koguriskipositsioon	65 352	5 228	85 061	6 805
Riskiga kaalutud vara krediidiriski, vastaspoole krediidiriski ja lahjendusriski ning reguleerimata väärtpaberülekannete puhul	46 526	3 722	68 138	5 451
Standardmeetod	46 526	3 722	68 138	5 451
Standardmeetodi kohased riskipositsiooni klassid, välja arvatud väärtpaberistamise positsioonid	46 526	3 722	68 138	5 451
Nõuded krediidasutuste ja investeerimisühingute vastu	625	50	546	44
Nõuded äriühingute vastu *	14 317	1 145	1 015	81
Jaenõuded	4 749	380	4 517	361
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid	4 765	381	4 226	338
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	1 077	86	1 243	99
Nõuded lühiajalise krediidikvaliteedi hinnanguga krediidasutuste ja investeerimisühingute ja äriühingute vastu	16 047	1 284	52 992	4 239
Muud kirjed	4 946	396	3 599	288
Koguriskipositsioon positsiooniriski, valuutariski ja kaubariski puhul	5 853	468	9 790	783
Standardmeetodil põhinev koguriskipositsioon positsiooniriski, valuutariski ja kaubariski puhul	5 853	468	9 790	783
Kaubeldavad võlainstrumendid	5 838	467	9 785	783
Omakapitali instrumendid	15	1	5	0
Koguriskipositsioon operatsiooniriski puhul	12 973	1 038	7 133	571
Baasmeetodil põhinev operatsioonirisk	12 973	1 038	7 133	571

* sh krediidasutused, keda käsitletakse kui äriühingut

Krediidiriski jaotus klasside lõikes

Riskipositsioon on arvutatud pärast raamatupidamislikke tasaarvestusi, kus ei ole arvesse võetud krediidiriski maandamise mõju. Riskipositsioon sisaldab bilansiväliseid kirjeid. Riskipositsioonide väärtus on jagatud riskipositsioonide klasside lõikes.

Krediidiriski jaotus klasside lõikes (tuh EUR)	Riski- positsioon 31.12.2016	Riski- positsiooni keskmine suurus 2016	Riski- positsioon 31.12.2015	Riski- positsiooni keskmine suurus 2015
Nõuded keskpanga vastu	62 668	45 276	23 210	23 658
Nõuded krediidasutuste ja investeerimisühingute vastu	2 482	4 225	17 800	5 605
Nõuded äriühingute vastu	21 949	18 263	11 234	11 277
Jaenõuded	8 692	8 158	7 819	6 286
sh jaenõuded VKE-de vastu	7 171	7 097	7 202	6 132
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid	12 849	11 700	11 423	10 206
sh VKE-de vastu	8 651	7 507	7 380	6 258
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	787	984	906	1 113
Nõuded lühiajalise krediidikvaliteedi hinnanguga krediidasutuste ja investeerimisühingute ja äriühingute vastu	46 847	99 931	231 015	213 340
Muud kirjed	13 527	11 942	7 912	6 691
KOKKU	169 801	200 479	311 319	278 175

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonide geograafiline jaotus riskipositsiooni klasside lõikes

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonide geograafiline jaotus riskipositsiooni klasside lõikes (tuh EUR, seisuga 31.12.2016)

	Eesti	Saksa- maa	Inglis- maa	Austria	Prant- susmaa	Muud riigid	Kokku
Nõuded keskpanga vastu	62 668	0	0	0	0	0	62 668
Nõuded krediidasutuste ja investeerimisühingute vastu	0	0	1 662	0	0	820	2 482
Nõuded äriühingute vastu	12 640	0	0	0	0	9 309	21 949
Jaenõuded	8 242	0	226	0	0	224	8 692
<i>sh jaenõuded VKE-de vastu</i>	<i>7 171</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>7 171</i>
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid	11 723	0	0	0	0	1 126	12 849
<i>sh VKE-de vastu</i>	<i>8 651</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 651</i>
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	787	0	0	0	0	0	787
Nõuded lühiajalise krediitkvaliteedi hinnanguga krediidasutuste ja investeerimisühingute ja äriühingute vastu	10 734	62	0	503	2 301	33 247	46 847
Muud kirjed	13 477	0	0	0	0	50	13 527
KOKKU	120 271	62	1 888	503	2 301	44 776	169 801

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonide geograafiline jaotus riskipositsiooni klasside lõikes (tuh EUR, seisuga 31.12.2015)

	Eesti	Saksa- maa	Inglis- maa	Austria	Prant- susmaa	Muud riigid	Kokku
Nõuded keskpanga vastu	23 210	0	0	0	0	0	23 210
Nõuded krediidasutuste ja investeerimisühingute vastu	0	0	990	0	0	16 810	17 800
Nõuded äriühingute vastu	2 267	0	9	0	0	8 958	11 234
Jaenõuded	7 604	0	0	0	0	215	7 819
<i>sh jaenõuded VKE-de vastu</i>	<i>6 987</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>215</i>	<i>7 202</i>
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid	10 171	0	0	0	0	1 252	11 423
<i>sh VKE-de vastu</i>	<i>7 380</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>7 380</i>
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	906	0	0	0	0	0	906
Nõuded lühiajalise krediitkvaliteedi hinnanguga krediidasutuste ja investeerimisühingute ja äriühingute vastu	19 788	57 896	27 556	16 651	30 626	78 498	231 015
Muud kirjed	7 855	0	2	0	0	55	7 912
KOKKU	71 801	57 896	28 557	16 651	30 626	105 788	311 319

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonid majandusharu ja klasside lõikes

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonid majandusharu ja klasside lõikes (tuh EUR, seisuga 31.12.2016)	Jaenõu- ded	sh jaenõu- ded VKE- de vastu	Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid	sh VKE- de vastu	Makse- viivituses olevad riskiposit- sioonid	Kokku
Põllumaj., metsamaj. ja kalapüük	827	776	0	0	450	1 277
Töötlev tööstus	0	0	1 323	1 323	55	1 378
Ehitus	1 038	1 038	26	26	0	1 064
Hulgi- ja jaekaubandus	637	176	1 203	1 203	0	1 840
Veondus ja laondus	15	15	0	0	0	15
Majutus ja toitlustus	35	0	1 073	1 073	0	1 108
Info ja side	0	0	0	0	0	0
Finants- ja kindlustustegevus	0	0	0	0	0	0
Kinnisvaraalaane tegevus	4 288	4 288	4 048	4 048	150	8 486
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	63	63	0	0	0	63
Haldus- ja abitegevused	417	417	208	208	0	625
Tervishoid ja sotsiaalhoolekanne	0	0	700	700	0	700
Kunst, meelelahutus ja vaba aeg	91	91	26	26	0	117
Muud teenindavad tegevused	1 034	307	44	44	0	1 078
Eraisik	247	0	4 198	0	132	4 577
KOKKU	8 692	7 171	12 849	8 651	787	22 328

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonid majandusharu ja klasside lõikes (tuh EUR, seisuga 31.12.2015)	Jaenõu- ded	sh jaenõu- ded VKE- de vastu	Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid	sh VKE- de vastu	Makse- viivituses olevad riskiposit- sioonid	Kokku
Põllumaj., metsamaj. ja kalapüük	944	867	58	58	540	1 542
Töötlev tööstus	0	0	0	0	0	0
Ehitus	214	214	134	134	55	403
Hulgi- ja jaekaubandus	363	363	32	32	0	395
Veondus ja laondus	1 085	1 085	211	211	0	1 296
Majutus ja toitlustus	0	0	0	0	0	0
Info ja side	40	0	1 105	1 105	0	1 145
Finants- ja kindlustustegevus	0	0	0	0	0	0
Kinnisvaraalaane tegevus	3 968	3 968	3 852	3 852	9	7 829
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	73	73	0	0	0	73
Haldus- ja abitegevused	299	299	1 187	1 187	0	1 486
Tervishoid ja sotsiaalhoolekanne	0	0	775	775	0	775
Kunst, meelelahutus ja vaba aeg	102	102	26	26	0	128
Muud teenindavad tegevused	263	231	0	0	0	263
Eraisik	468	0	4 043	0	302	4 813
KOKKU	7 819	7 202	11 423	7 380	906	20 148

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonid järelejäänud tähtaegade jaotus klasside lõikes

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonid järelejäänud tähtaegade jaotus klasside lõikes (tuh EUR, seisuga 31.12.2016)	< 3 kuud	3 - 6 kuud	6 - 12 kuud	1 - 5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Nõuded keskpanga vastu	62 668	0	0	0	0	62 668
Nõuded krediidasutuste ja investeerimisühingute vastu	2 482	0	0	0	0	2 482
Nõuded äriühingute vastu	6 232	3 897	4 188	2 686	4 946	21 949
Jaenõuded	1 412	1 850	1 343	3 767	320	8 692
<i>sh jaenõuded VKE-de vastu</i>	246	1 849	1 235	3 638	203	7 171
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid	1 035	740	818	3 363	6 893	12 849
<i>sh VKE-de vastu</i>	1 035	740	746	1 731	4 399	8 651
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	282	0	0	318	187	787
Nõuded lühiajalise krediitkvaliteedi hinnanguga krediidasutuste ja investeerimisühingute ja äriühingute vastu	46 847	0	0	0	0	46 847
Muud kirjed	13 527	0	0	0	0	13 527
KOKKU	134 485	6 487	6 349	10 134	12 346	169 801

Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskipositsioonid järelejäänud tähtaegade jaotus klasside lõikes (tuh EUR, seisuga 31.12.2015)	< 3 kuud	3 - 6 kuud	6 - 12 kuud	1 - 5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Nõuded keskpanga vastu	23 210	0	0	0	0	23 210
Nõuded krediidasutuste ja investeerimisühingute vastu	17 800	0	0	0	0	17 800
Nõuded äriühingute vastu	8 078	0	1 837	0	1 319	11 234
Jaenõuded	120	1 778	1 597	3 803	521	7 819
<i>sh jaenõuded VKE-de vastu</i>	117	1 778	1 487	3 559	261	7 202
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid	824	9	246	3 947	6 397	11 423
<i>sh VKE-de vastu</i>	824	9	221	2 568	3 758	7 380
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	158	0	0	396	352	906
Nõuded lühiajalise krediitkvaliteedi hinnanguga krediidasutuste ja investeerimisühingute ja äriühingute vastu	230 015	0	1 000	0	0	231 015
Muud kirjed	7 912	0	0	0	0	7 912
KOKKU	288 117	1 787	4 680	8 146	8 589	311 319

Koormatud varad

Vara käsitletakse koormatuna, kui see on antud tagatiseks või kui selle suhtes kehtib mis tahes kokkulepe tagada mis tahes tehingut, millest ei saa vara vabalt välja võtta, või parandada sellise tehingu krediidikvaliteeti. Tagatiseks antud varasid, mille suhtes

kohaldatakse mis tahes väljavõtmise piiranguid, nt varad, mille väljavõtmiseks või teiste varadega asendamiseks on vaja eelnevat nõusolekut, tuleks käsitada koormatuna.

Koormatud varad (tuh EUR, seisuga 31.12.2016)	Koormatud vara bilansiline väärtus	Koormamata varade bilansiline väärtus	sh keskpanga nõuetele vastavad *	Koormamata varade õiglane väärtus	Kokku bilansiline väärtus
Varad	0	200 331	5 430	41 899	200 331
Nõudmiseni hoiused	0	110 482	0	0	110 482
Aktsiad ja osakud	0	269	0	58	269
Võlakirjad	0	41 841	5 430	41 841	41 841
sh keskvalitsuse emiteeritud	0	15 854	2 371	15 854	15 854
sh finantssektori äriühingute emiteeritud	0	13 844	0	13 844	13 844
sh finantssektoriväliste äriühingute emiteeritud	0	11 790	3 059	11 790	11 790
Laenud ja muud nõuded	0	44 222	0	0	44 222
sh hüpoteegiga tagatud	0	32 991	0	0	32 991
Muud varad	0	3 517	0	0	3 517

Koormatud varad (tuh EUR, seisuga 31.12.2015)	Koormatud vara bilansiline väärtus	Koormamata varade bilansiline väärtus	sh keskpanga nõuetele vastavad *	Koormamata varade õiglane väärtus	Kokku bilansiline väärtus
Varad	0	349 980	11 044	61 362	349 980
Nõudmiseni hoiused	0	255 718	0	0	255 718
Aktsiad ja osakud	0	54	0	54	54
Võlakirjad	0	61 308	11 044	61 308	61 308
sh keskvalitsuse emiteeritud	0	25 161	6 444	25 161	25 161
sh finantssektori äriühingute emiteeritud	0	1 102	459	1 102	1 102
sh finantssektoriväliste äriühingute emiteeritud	0	34 683	4 141	34 683	34 683
Laenud ja muud nõuded	0	29 912	0	0	29 912
sh hüpoteegiga tagatud	0	20 769	0	0	20 769
Muud varad	0	2 988	0	0	2 988

* Krediidiasutuse hoitavate selliste koormatud võlaväärtpaberite õiglane väärtus, mida aktsepteeritakse tehinguteks selliste keskpankadega, millele krediidiasutusel on juurdepääs.

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess

Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP) on kogu Panka läbiv protsess, millega Pank tagab oma tegevusega kaasnevate riskide katteks, tegevuste elluviimiseks ja arendamiseks vajaliku ning piisava kapitaliseerituse. Panga sisemise kapitali adekvaatsuse arvestamine põhineb kapitali eraldamisel vastavalt regulatiivsetele kapitalinõuetele millele lisandub sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) käigus leitud täiendav kapitalinõue.

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess võtab arvesse kõiki Pangas tekkivaid asjakohaseid riske. Pank hindab sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) käigus täiendava kapitali vajadust kõigi Panga poolt identifitseeritud riskide suhtes. Pank viib vähemalt kord aastas läbi stressiteste täiendava kapitali vajaduse hindamiseks.

Pank kasutab riskipõhist kapitali planeerimist, tagades, et Panga tegevusega kaasnevad kõik riskid oleksid igal ajahetkel piisavalt kaetud omavahenditega. Kapitali planeerimine toimub Panga strateegia, riskiprofiili ja riskiisu arvesse võtvate prognooside alusel. Kapitali vajaduse prognoos ja planeerimine toimub regulatiivse koguomavahendite suhtarvu näitaja arvutamise baasil. Regulatiivsele koguriskipositsiooni suurusele lisatakse juurde täiendavate riskide riskipositsioonid, mida ei ole regulatiivse koguriskipositsiooni käsitluses arvestatud. Kapitalivajaduse prognoosimisel arvestatakse strateegilise ja reputatsiooniriski mõju Panga tegevusele.

Täiendavalt leitakse vajalik kapitalipuhver sisemiselt soovitava koguomavahendite suhtarvu taseme tagamiseks ebatõenäoliste, kuid võimalike ebasoodsate makroökonomiliste arengusuundade realiseerumisel.

Panga finantsvõimenduse määr (tuh EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kogu riskipositsiooni näitaja finantsvõimenduse arvutamiseks	204 465	358 436
sellest bilansilised kirjed	200 331	353 972
sellest bilansivälised kirjed	4 134	4 464
Finantsvõimenduse määr *	10,33%	4,35%

* 31.12.2016 ja 31.12.2015 seis on arvatud kvartali lõpu seisuga.

Ülemäärase finantsvõimenduse risk

Ülemäärase finantsvõimenduse risk tuleneb liiga kiirest kohustuste kasvust. Ülemäärase finantsvõimenduse risk on risk, mis tuleneb Panga finantsvõimenduse suurusel ja selle muutusel võrreldes Panga omavahendite suurusel ja selle muutusega. Pank jälgib ja analüüsib regulaarselt finantsvõimenduse riski.

Reitinguagentuuride kasutamine

Pank kasutab kapitalinõuete arvutamisel krediidikvaliteedi astmete määramiseks Moody's, Standard & Poor's ja Fitch Ratings reitinguagentuuride krediidikvaliteedi hinnanguid vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 sätestatud reeglitele ning Finantsinspeksiooni poolt määratud krediidikvaliteedi astmetele.

Pank kasutab nimetatud reitinguagentuuride hinnangutest tuletatud koondhinnangut alljärgnevate krediidiriski riskipositsiooni klasside kapitalinõuete arvutamisel: a) nõuded keskvalitsuste või keskpankade vastu; b) nõuded piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu; c) nõuded avaliku sektori asutuste vastu; d) nõuded mitmepoolsete arengupankade vastu; e) nõuded rahvusvaheliste organisatsioonide vastu; f) nõuded krediidiasutuste ja investeerimisühingute vastu; ja g) nõuded lühiajalise krediidikvaliteedi hinnanguga krediidiasutuste ja investeerimisühingute ja äriühingute vastu.

Lisaks kasutab Pank nimetatud reitinguagentuuride hinnangutest tuletatud koondhinnangut kauplemisportfelli spetsiifilise riski omavahendite nõuded arvutamisel.

Kapitali adekvaatsuse kohta avaldatav teave

Omavahendite koosseisu määramisel ning arvutamisel, samuti omavahenditest tehtavate mahaarvamiste ning piirangute arvutamisel lähtub Pank Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 575/2013 ja Eesti krediidiasutuste seaduses sätestatud põhimõtetest.

Riskiga kaalutud vara arvutamiseks jagatakse kõik bilansilised ja bilansivälised riskipositsioonid krediidiasutuste seadusega sätestatud riskipositsioonide klassideks, mis omakorda jagatakse riskikaalu määramiseks vastava krediidikvaliteedi astme järgi. Pank kasutab kapitalinõuete arvutamisel krediidikvaliteedi

astmete määramiseks Moody's, Standard & Poor's ja Fitch Ratings reitinguagentuuride krediitkvaliteedi hinnanguid vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 (Pangandusmäärus) sätestatud reeglitele ning Finantsinspeksiooni poolt määratud krediitkvaliteedi astmetele.

Pank võtab krediidiriski kapitalinõude arvutamisel arvesse järgmiseid otsese krediidiriski kaitse tehinguid, hinnates igakordselt eelnevalt nende vastavust Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 575/2013 (Pangandusmäärus) seatud finantstagatise arvesse võtmise tingimustega:

1) Bilansiline tasaarvestus – võetakse arvesse igakordse otsuse alusel lepingupõhiselt;

2) Finantstagatiseid – võetakse arvesse vastavalt tagatise alusvara liigile.

Pank arvestab finantstagatise: 1) Pangas hoiustatud raha- ja selle ekvivalenti; 2) Tunnustatud börside põhinimekirja kuuluvaid aktsiad ja konverteeritavad võlakirju ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 575/2013 seatud tingimustele vastavaid võlainstrumente. Pank arvestab krediidiriski kapitalinõude arvutamisel ainult selliseid finantstagatise, mille järelejäänud tähtaeg on vähemalt võrdne tagatava riskipositsiooni järelejäänud tähtajaga. Pank kasutab finantstagatise mõju arvutamisel üldmeetodit.

Pank võtab krediidiriski kapitalinõude arvutamisel arvesse järgmiseid kaudse krediidiriski kaitse tehinguid, hinnates igakordselt eelnevalt nende vastavust Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 575/2013 seatud kaudse krediidiriski ja krediiderivatiivide arvesse võtmise tingimustega:

1) Kaudse krediidiriski kaitse tehingud - võetakse arvesse igakordse otsuse alusel lepingupõhiselt või garantipõhiselt, kui krediidiriski kaitset osutatakse igakordselt standardse lepingu alusel;

2) Krediiderivatiivid – võetakse arvesse igakordse otsuse alusel tehingupõhiselt.

31.12.2016 ja 31.12.2015 seisuga arvesse võetud krediidiriski maandamise tehingud olid finantstagatiseid hoiustatud raha kujul ja pöördrepo tehingus kasutatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 kohaselt aksepteeritavad finantstagatiseid. Pank ei ole 31.12.2016 ja 31.12.2015 seisuga arvesse võtnud kaudse krediidiriski kaitse tehinguid ja krediiderivatiive.

Pank kasutab kauplemisportfelli kuuluvate instru-

mentide ja vastaspoole krediidiriski arvestamisel Eesti krediidasutuste seaduses ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 575/2013 sätestatud üldistest põhimõtetest.

Panga portfellis kajastatud strateegilistel eesmärkidel soetatud omakapitaliinvesteeringute liigitamine toimub vastavalt Panga juhatuse igakordsele otsusele.

Suhtarvud		2016	2015
Omakapitali tulukus	ROE	7.17%	32.11%
Omakapitali kordaja	EM	15.57	20.73
Puhastulukus	PM	11.05%	35.81%
Vara tootlikkus	AU	4.17%	4.32%
Vara puhasrentaablus	ROA	0.46%	1.55%
Puhas intressimarginaal	NIM	0.55%	0.42%
Tava puhaskasum aktsia kohta	Basic EPS	0.05	0.20
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	Diluted EPS	0.05	0.20
Hinnavahe	SPREAD	0.51%	0.40%
Intressiteenivate varade tootlus	YIEA	0.97%	0.72%
Võörkapitali hind	COL	0.46%	0.22%

Selgitused suhtarvudele

ROE	Puhaskasum / Omakapital, keskmine * 100
Omakapital, keskmine	(Aruandeperioodi lõpu omakapital + Eelmise aruandeperioodi lõpu omakapital)/2
EM	Varad, keskmine / Omakapital, keskmine
Varad, keskmine	(Aruandeperioodi lõpu varad + Eelmise aruandeperioodi lõpu varad)/2
PM	Puhaskasum / Kogutulud * 100
AU	Kogutulud / Varad, keskmine * 100
ROA	Puhaskasum / Varad, keskmine * 100
NIM	Neto intressitulu / Intressitootvad varad, keskmine * 100
Basic EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv
Diluted EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv (arvestades kõiki konverteeritavaid väärt-pabereid)
SPREAD	Intressiteenivate aktive tootlus (YIEA) - Võörkapitali hind (COL)
YIEA	Intressitulu / Intressitootvad varad, keskmine, * 100
COL	Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine * 100

Tulud kokku:

- Intressitulu
- Teenustasutulu
- Tulu valuutatehingutelt
- Dividenditulu
- Tulu finantsinvesteeringutelt
- Muud tegevustulud

Intressitootvad varad:

- Nõuded keskpangale
 - Nõuded krediitiasutustele
 - Nõuded klientidele
- (kõik ilma kogunenud intressideta)*

Intressikandvad kohustused:

- Võlgnevus krediitiasutustele
 - Võlgnevus klientidele
 - Allutatud kohustused
 - Valitsuse laenu- ja välisabifondid
- (kõik ilma kogunenud intressideta)*

Reitingud

Versobank AS-l puuduvad rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antavad reitingud.

Kohtuvaidlused

Kohtute menetluses on Panga hagnud erinevate isikute vastu, kes ei ole täitnud endale võetud kohustusi ja kellega ei ole läbirääkimiste käigus saavutatud pooli rahuldavat kokkulepet. Samuti on käimas pankrotimenetlusi nii võlgnike kui käendajate suhtes ja täitemenetlusi eraisikuist võlgnike osas.

Panga vastu oli aruandekuupäeva ja aruande koostamise kuupäeva seisuga algatatud seitse kohtuvaidlust.

Kohtuvaidlusi, millest võiks tekkida Pangale olulist kahju, kohtute ega arbitraažorganite menetluses ei ole.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 2016

Koondkasumiaruanne

	Lisa	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Intressitulu	1	2 639	1 868
Intressikulu	2	-1 135	-615
Neto intressitulu		1 504	1 253
Teenustasutulu	3	6 393	7 293
Teenustasukulu	4	-2 092	-1 811
Neto teenustasutulu		4 301	5 482
Neto kasum finantstehingutelt	5	3 285	3 802
Muud tegevustulud	6	81	120
Muud tegevuskulud	7	-292	-494
Kokku tulud pangandustegevusest		8 879	10 163
Administratiivkulud		-7 298	-5 073
Personalikulu	8	-3 673	-2 619
Palgamaksud	9	-1 074	-779
Muud halduskulud	10	-2 551	-1 675
Põhivara kulum	11	-232	-128
Eraldised		0	72
Tegevuskasum enne allahindlusi		1 349	5 034
Varade väärtuse langus	12	-73	-312
PERIOODI PUHASKASUM		1 276	4 722
MUU KOONDKASUM			
Summad, mida võidakse edaspidi kasumisse või kahjumisse ümber liigitada			
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlusreservi muutus		661	-335
PERIOODI KOONDKASUM		1 937	4 387
Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	33	0,05 EUR	0,20 EUR

Arvestuspõhimõtted lk 22-31 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 32-67 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Finantsseisundi aruanne

	Lisa	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
VARAD			
Sularaha	13	147	181
Nõuded		154 704	289 553
Nõuded keskpangale	14	62 668	23 210
Nõuded teistele krediitiasutustele	15	47 815	236 431
Nõuded klientidele	16	44 221	29 912
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	17	397	152
Müügivalmis finantsvarad	18	42 103	61 362
Materiaalne põhivara	19	947	448
Kinnisvarainvesteeringud	20	515	1 022
Immateriaalne põhivara	21	193	211
Muud varad	22	1 325	1 043
VARAD KOKKU		200 331	353 972
KOHUSTUSED			
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused	17	399	162
Amortiseeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantskohustused		167 079	327 366
Krediitiasutuste hoiused	23	1 796	488
Muud hoiused	23	157 315	319 006
Emiteeritud võlaväärtpaberid	24	5 000	5 000
Allutatud kohustused	25	2 785	2 634
Valitsuse laenu- ja välisabifondid	26	183	238
Maksukohustused	27	293	154
Muud kohustused	28	13 807	9 449
KOHUSTUSED KOKKU		181 578	337 131
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	29	14 089	14 089
Muud kapitaliinstrumendid	25	1 215	1 366
Kohustuslik reservkapital	29	436	200
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlusreserv		-222	-883
Jaotamata kasum		3 235	2 069
OMAKAPITAL KOKKU		18 753	16 841
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		200 331	353 972

Arvestuspõhimõtted lk 22-31 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 32-67 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Rahavood äritegevusest		-169 606	86 850
Saadud intressid		2 711	1 796
Makstud intressid		-1 041	-681
Saadud teenustasu		6 613	7 511
Makstud teenustasu	4	-2 092	-1 811
Makstud administratiivkulud		-7 056	-5 262
Saadud tulu finantstehingutelt	5	3 083	3 802
Muud tegevustulud		78	198
Muud tegevuskulud	7	-292	-494
Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutus:			
Kohustuslik reserv keskpangas		1 207	-1 290
Laenuk ja nõuded klientidele		-14 135	-6 574
Võlgnevused krediitiasutustele		1 320	-2 492
Võlgnevused klientidele		-161 659	91 035
Muud äritegevusega seotud varad ja kohustused		1 657	1 112
Rahavood investeerimistegevusest		21 676	-38 812
Soetatud materiaalne põhivara	19	-701	-376
Soetatud immateriaalne põhivara	21	-24	-77
Müüdud kinnisvarainvesteeringud	20	492	852
Soetatud võlakirjad		-79 915	-64 842
Müüdud võlakirjad		101 824	25 631
Rahavood finantseerimisest		-55	2 898
Saadud allutatud võlakirjade emiteerimisest		0	3 000
Tagasimakstud laenuk		-55	-102
Rahavood kokku		-147 985	50 936
Sularaha ja raha ekvivalendid aasta alguses		256 957	206 021
Sularaha ja raha ekvivalendid neto muutus		-147 985	50 936
Sularaha ja raha ekvivalendid aasta lõpus *		108 972	256 957

* Raha ja selle ekvivalentide jääk perioodi lõpus koosneb:	Lisa	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Sularaha	13	147	181
Nõuded keskpangale ilma kohustusliku reservita	14	61 010	20 345
Hoiused krediitiasutustes tähtajaga kuni 3 kuud	15	47 815	236 431
Kokku		108 972	256 957

Arvestuspõhimõtted lk 22-31 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 32-67 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Muud omakapitali instrumendid	Kohustus- lik reserv- kapital	Müügivalmis finantsvarade ümberrhind- lusreserv	Akumuleeri- tud kahjum/ jaotamata kasum	Oma- kapital kokku
Aasta algus 01.01.2015	14 089	1 487	88	-548	-2 541	12 575
Allutatud laenu omakapitali komponent	0	-121	0	0	0	-121
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	112	0	-112	0
Muu koondkahjum	0	0	0	-335	0	-335
Puhaskasum	0	0	0	0	4 722	4 722
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-335	4 722	4 387
Saldo seisuga 31.12.2015	14 089	1 366	200	-883	2 069	16 841
Aasta algus 01.01.2016	14 089	1 366	200	-883	2 069	16 841
Allutatud laenu omakapitali komponent	0	-151	0	0	126	-25
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	236	0	-236	0
Muu koondkasum	0	0	0	661	0	661
Puhaskasum	0	0	0	0	1 276	1 276
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	661	1 276	1 937
Saldo seisuga 31.12.2016	14 089	1 215	436	-222	3 235	18 753

Täiendav informatsioon: vt lisa 29.

Arvestuspõhimõtted

Versobank AS (edaspidi ka „Pank”) on Eestis registreeritud krediitiasutus, registreeritud asukoha aadressiga Hallivanamehe 4, Tallinn 11317, Eesti. Panga emaettevõtjaks on Ukraina ettevõtte UKRSELHOSPROM PCF LLC, grupi tegelikeks kasusaajateks hr Vadym Lermolaiev ja hr Stanislav Vilens'kyy.

Panga juhatuse on majandusaasta aruande, mis sisaldab raamatupidamise aastaruannet, heaks kiitnud 28.

aprillil 2017. a. Aktsionäridel on õigus juhatuse koostatud ja esitatud majandusaasta aruanne jätta heaks kiitmata ning nõuda uue aruande koostamist.

Käesolev Panga raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (edaspidi: IFRS EL).

Koostamise alused

Panga arvestusvaluuta ja esitusvaluuta on euro (EUR). Aruande arvnäitajad on esitatud tuhandetes rahaühikutes.

Panga 2016. a majandusaasta aruanne on konsolideerimata, kuna pangal puuduvad tütarettevõtted.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud mõnedes alljärgnevates arvestuspõhimõtetes..

Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt tuleb raamatupidamise aastaaruande koostamisel teatud osades teha juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele. Samuti on nõutud juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud raamatupidamise arvestusmeetodite ja hindamisaluste rakendamisel.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ja muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Otsuste, millel on kõige olulisem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele, ja hinnangute mis võivad

põhjustada varade ja kohustustena kajastatud summade olulist korrigeerimist järgmisel finantsaastal hulka kuuluvad:

LAENUDE JA NÕUETE VÄÄRTUSE LANGUS.

Pank vaatab oma laenuportfelli regulaarselt üle, et hinnata võimalikku varade väärtuse langust. Tõendusks võivad olla jälgitavad andmed, mis näitavad laenaja maksevõime halvenemist, või riigi või kohalikud majandusolud, mis on seotud laenaja maksevõimega. Juhtkond kasutab ajaloolisel varade kahjukogemusel baseeruvaid hinnanguid, sarnaste krediidiriski omaduste ja väärtuse languse objektiivsete tõenditega tuleviku rahavoogude planeerimisel.

Alljärgnevas tabelis on toodud laenude väärtuse languse sensitiivsus tagatise õiglase väärtuse muutuse osas 31.12.2016 ja 31.12.2015 seisuga:

Laenuvõtte kategooria	Tagatise õiglase väärtuse muutus +10% (mõju th eurot)		Tagatise õiglase väärtuse muutus -10% (mõju th eurot)	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Laenud, mis ei ole ületähtaegsed ega alla hinnatud	0	0	-200	-202
Laenud, mis on ületähtaegsed või individuaalselt allahinnatud	+66	+37	-283	-37
Kokku	66	37	-483	-239

MÜÜGIVALMIS VÕLAINSTRUMENTIDE VÄÄRTUSE LANGUS.

Pank määrab müügivalmis võlainstrumentide võimaliku väärtuse languse kui on muutusi instrumendist tulenevates oodatavates rahavoogudes. Oodatavate rahavoogude muutuste määramine eeldab hinnangute kasutamist. Pank hindab hinnangute tegemisel muuhulgas emitendi likviidsusolukorra muutusi, võimalikke muutusi laenukäitumises ning muud juhtkonna käsutuses olevat olulist informatsiooni. Väärtuse langus võib olla aset leidnud muuhulgas investeerimisobjekti poolt kasutatava tehnoloogia muutumisel või finantsoolukorra, tööstusharu või sektori näitajate halvenemisel, tegevusel või rahavoogude finantseerimisel.

Välisvaluutas põhinevad varad ja kohustused

Välisvaluutas fikseeritud majandustehingute arvestust peetakse Eesti Vabariigis ametlikult kehtivas väringus, ümberhinnatult tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga valuutakursi järgi. Finantsseisundi aruandes hinnatakse välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused bilansipäeval kehtiva Euroopa Keskpanga valuutakursi järgi. Kursimuutused näidatakse koondkasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt".

Netoarvestused

Finantsvarade ja -kohustuste vahel teostatakse netoarvestusi ainult juhul, kui selleks eksisteerib juuriidiline õigus ja ühtlasi on kavas nimetatud summasid

Finantsinstrumendid

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid krediidiasutustele ja klientidele ning muid nõudeid ja viitlaekumisi. Finantskohustus- teks loetakse võlgnevusi klientidele, väärt-paberikohustusi ning viitvõlgasid ja muid võlakohustusi. Finantsvara ja -kohustused võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses. Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit, mh tehingutasude kajastamisel.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui Pank

KINNISVARAINVESTEERINGUTE ÕIGLASE VÄÄRTUSE MUUTUS.

Pank teostab regulaarselt kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse hindamist. Pank kasutab õiglase väärtuse hindamisel atesteeritud kinnisvarahindajate teenuseid. Oodatavate rahavoogude muutuste määramine eeldab hinnangute kasutamist.

Turuväärtuse muutus +/-10% tooks seisuga 31.12.2016 kaasa +/-52 tuhat eurot väärtuse muutuse (31.12.2015: +/-10% turuväärtuse muutus +/-102 tuhat eurot).

Korrigeeritud soetusmaksumuse muutusest tulenevad kursivahed kajastatakse koondkasumiaruandes ning muud bilansilise maksumuse muutused omakapitalis õiglase väärtuse reservina. Mitterahaliste kirjete (nt õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi kajastatavad aktsiad) kursivahed kajastatakse õiglase väärtuse tulu/kulu osana.

tasaarvestada või realiseerida vara ja katta kohustus samaaegselt.

kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval, st päeval, mil Pank saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Finantsvarad

IAS 39 kategooria	Klass (määratletud Pangas)	31.12.2016	31.12.2015
	Nõuded keskpangale ja teistele krediidasutustele	110 483	259 641
Laenud ja nõuded	Laenud ja nõuded klientidele	38 358	24 043
	Laenud juriidilistele isikutele	4 629	4 889
	Laenud eraisikutele	1 234	980
	Nõuded finantseerimisasutustele	909	659
	Muud finantsvarad	7	3
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastavad finantsvarad	Aktsiad	390	149
	Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	41 841	61 308
	Tuletisinstrumentid	262	54
Müügiootel finantsvarad	Investeeringuväärtpaberid		
	Noteeritud võlakirjad		
	Eraettevõtete aktsiad ja fondiosakud		

FINANTSVARAD ÕIGLASES VÄÄRTUSES MUUTUSEGA LÄBI KASUMIARUANDE

Õiglane väärtus on hind, mida saadaks mõõtmis- päeval vara müümisel või mis makstaks kohustuse üle- andmisel turuosaliste vahelises tavalistel tingimustel tehtavas tehingus, ehk nn väljumishind. Pank kasutab varade või kohustuste õiglase väärtuse hindamisel nii palju kui võimalik turuinformatsiooni. Kui turuhindade kohta pole võimalik informatsiooni saada, kasutatakse selliseid üldiselt aktsepteeritud hindamismudeleid nagu tulevaste rahavoogude diskonteerimine. Finant- sinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasuta- takse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Jagu- nemine põhineb Tasemetel (1, 2, 3).

Hierarhias kasutatud tasemed:

Tase 1 – aktiivsel turul noteeritud hind;

Tase 2 – sarnaste tehingute turuhinna indikatsioo- nil, kurssidel või intressikõveratel põhinev hind;

Tase 3 – muud hindamismeetodid (näiteks diskon- teeritud rahavoogude meetod).

Instrument klassifitseeritakse õiglasest väärtuses finantsvarana muutusega läbi kasumiaruande kui teda hoitakse kauplemiseks või määratakse kauplemisport- felli algsel arvelevõtmisel. Finantsvarad õiglasest vää- rtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatakse bilansis õiglasest väärtuses, mis baseerub noteeritud turuhindadel ning Euroopa Keskpanga ametlikel vahe-

tuskurssidel. Aktiivsel turul aktiivselt mittekaubelda- vaid aktsiaid ja võlakirju hinnatakse õiglasest väärtuses vastavalt tunnustatud turuosalise viimasele noteerin- gule eeldades, et aktsiate/võlakirjade regulaarsed no- teeringud on olnud kättesaadavad ning hinnavolatiilsus on olnud teiste sarnaste instrumentide normaalses va- hemikus. Kui noteeringud ei ole kättesaadavad või on ebapiisavalt regulaarsed või on instrumendi noteeritud hinnavolatiilsus olnud ebanormaalne, hinnatakse akt- siate/võlakirjade õiglast väärtust tuginedes emitendi kohta käivale kättesaadavale informatsioonile vör- reldes finantsinstrumendi hinda teiste aktiivsel turul olevate sarnaste instrumentide hinnaga, et määrata õiglast väärtust. Kauplemiseks hoitavate võlakirjade, millel pole aktiivsel turul kättesaadavat hinda, raha- voogusid diskonteeritakse turuintressimääradega, lisa- des emitendi riski. Kui finantsvarade turg ei ole aktiiv- ne, siis Pank määrab õiglase väärtuse ikkagi, kasutades hindamistehnikaid. Nende hulka kuulub hiljutiste tu- rutehingute kasutamine, diskonteeritud rahavoogude analüüs ja muud turuosaliste poolt sageli kasutatavad hindamistehnikad.

Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid/ kahjumid kajastatakse koondkasumiaruandes real "Neto kasum finantstehingutelt".

LAENUD JA NÕUDED

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmää- ratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteole-

vad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Need tekivad kui Pank annab raha või teenuseid otse võlgnikule/kliendile, ilma eesmärgita kaubelda tekkiva nõudega. Laenud ja nõuded võetakse bilansis arvele, kui laenajale makstakse raha või tekib maksenõue ning kajastamine lõpetatakse ainult nõude tasumisel või mahakirjutamisel, sõltumata asjaolust et selle osa võib olla laenu väärtuse languse tulemusel kuludesse kantud. Laenud ja nõuded kajastatakse aruannetes korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära.

RAHA JA SELLE EKVIVALENDID

Bilansis kajastatakse rahana kassades olevat sularaha. Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes sisaldavad sularaha, nõudmiseni- ja üleöödeposiite teistes krediidasutustes ning kohustusliku reservi ülejääki Eesti Pangas. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid otsemeetodil. Raha ja raha ekvivalendid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

KOHUSTUSLIK RESERV EESTI PANGAS

Alates 01.01.2011 rakendatavaks kohustusliku reservi määraks on 2% kuni 2-aastase tähtajaga kaasatud hoiusest ja laenudest, millest on maha arvestatud lubatud mahaarvamised ning mida täidetakse Euroopa Keskpanga poolt kehtestatud täitmise perioodi keskmisena, hoides vastavat summat eurodes Eesti Pangas

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumentid (näiteks forvardid ja vahetustehingud) võetakse arvele tehingupäeval nende õiglases väärtuses. Edasine kajastamine toimub tuletisinstrumentide õiglases väärtuses, mis leitakse noteeritud turuhindade ja Euroopa Keskpanga ametlike vahetuskursside järgi. Õiglase väärtuse muutus kajastatakse

Finantsvarade väärtuse langus

LAENUDE JA NÕUETE HINDAMINE NING VÄÄRTUSE LANGUS

Laenud klientidele kajastatakse bilansikirjel "Nõuded klientidele" ning teistes pankades hoitavad vahendid kirjel „Nõuded teistele krediidasutustele”. Pangas kehtestatud korra kohaselt toimub laenuportfelli hindamine igakuiselt. Laenulepingutest tulenevaid nõudeid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Soetusmaksumust korrigeeritakse laenu põhiosa tagasimaksetega ja vajadusel nõude väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud

TARGET2 kontol.

LUNASTUSTÄHTAJANI HOITAVAD INVESTEERINGUD

Lunastustähtajani hoitavate investeeringutena käsitletakse võlakirju, mida pank kavatseb ja suudab hoida lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid kajastatakse aruannetes korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära, vähendatuna väärtuse languse võrra.

MÜÜGIVALMIS FINANTSVARAD

Panga investeeringud aktsiatesse ja juhatuse otsusega määratavatesse võlakirjadesse klassifitseeritakse müügivalmis finantsvaradena. Esialgse arvelevõtmise järgselt kajastatakse neid õiglases väärtuses, mille muutustest tulenevad kasumid või kahjumid (välja arvatud väärtuse langus, intressitulu ja välisvaluutadest tulenevad kasumid/kahjumid) kajastatakse muus koondkasumis/kahjumis. Intressitulu müügivalmis võlakirjadelt arvutatakse ning kajastatakse kasumi või kahjumina kasutades sisemise intressimäära meetodit. Müügivalmis omakapitaliinstrumentide dividende kajastatakse kasumina, kui Pangal tekib õigus maksele ning dividendide kättesaamine on tõenäoline. Õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse turunoteeringuid ja suurpankade indikaatiivseid ostunoteeringuid. Investeeringu lõppemisel kantakse kumulatiivne kasum/kahjum omakapitalist kasumisse/kahjumisse.

vastaval bilansikirjel "Kauplemiseks hoitavad finantsvarad" või "Kauplemiseks hoitavad finantskohustused" sõltuvalt sellest, kas vastava tuletisinstrumenti õiglase väärtus on positiivne või negatiivne ja õiglase väärtuse muutus kajastatakse koondkasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt".

võimaliku allahindlusega. Korrigeeritud soetusmaksumus leitakse diskonteerides nõude tulevase oodatavaid rahavooge algse sisemise intressimääraga. Juhul, kui esineb nõude väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse nõue alla tulevikus oodatavate laekumiste nüüdisväärtuseni, diskonteerituna algse sisemise intressimääraga.

Väärtuse langus kajastatakse kasumi või kahjumina tekkimisel ühe või mitme juhtumi („kahju juhtum”) tulemusena, mis leiavad aset pärast finantsvarana es-

mast arvele võtmist ning millel on mõju finantsvara või finantsvarade grupi tuleviku rahavoogude suurusele või ajale, mida saab usaldusväärselt määrata. Põhilised faktorid, mida Pank arvestab finantsvara väärtuse languse määramisel, on tähtaja ületamine ja seotud tagatise olemasolul nende realiseeritavus ja oodatavad rahavood.

Kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatava allahinnatud finantsvara tingimusi muudetakse laenaja või emitendi finantsraskuste tõttu, kasutatakse väärtuse languse hindamisel algset, enne tingimuste muutumist, kehtinud sisemist intressimäära.

Väärtuse langus kajastatakse läbi allahindluskonto, et vähendada vara bilansilist väärtust oodatavate rahavoogude (väljaarvatud tuleviku krediidikahjumid, mis ei ole veel aset leidnud) nüüdisväärtuseni diskonteerituna vara esialgse sisemise intressimääraga.

Kui eelnevalt alla hinnatud nõude väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on võrdne nõude oodatavate laekumiste nüüdisväärtusega või nõude bilansilise jääkväärtusega juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud – olenevalt sellest kumb on madalam.

Ebatõenäoliselt laekuvad varad kirjutatakse selle väärtuse languse allahindluse vastu maha pärast seda, kui kõik vara tagasisaamise protseduurid on teostatud ja kahjum on määratud. Mahakirjutatud summade hilisemad tagasisaamised krediteeritakse otse väärtuse languse kontole koondkasumiaruandes.

Väärtpaberite ostu- ja tagasimüügi tehingud (pöördrepod) kajastatakse ja väärtuse langust hinnatakse sarnaselt teistele laenuudele.

MÜÜGIIVÄRTUS FINANTSVARADE VÄÄRTUSE LANGUS

Väärtuse langus kajastatakse kasumi või kahjumina

tekkimisel ühe või mitme juhtumi („kahju juhtum“) tulemusena, mis leiavad aset pärast müügiiväärtuse väärt-paberiinvesteeringu algset kajastamist. Väärtuse langusele viitab omakapitaliinstrumenti õiglase väärtuse oluline või pikaajaline langus alla soetushinna. Kumulaatiivne väärtuse langus, mõõdetuna soetusmaksumuse ja hetke õiglase väärtuse vahena, vähendatuna muus koondkasumis varem kajastatud väärtuse languse võrra klassifitseeritakse omakapitalist ümber perioodi kasumisse/kahjumisse. Omakapitaliinstrumentide väärtuse kasvu ei kajastata läbi perioodi kasumis/kahjumis. Võlainstrumenti väärtust hinnatakse langenuks kui instrumentist oodatavad rahavood langevad. Kui müügiiväärtuse võlainstrumenti õiglase väärtus järgmisel perioodil suureneb ning kui see suurenemine tuleneb objektiivselt nõude väärtuse languse perioodi kasumis/kahjumis kajastamisele järgnevast juhtumist, korrigeeritakse väärtuse langust läbi käesoleva aruandeperioodi kasumis/kahjumis.

LUNASTUSTÄHTAJANI HOITAVATE INVESTEERINGUTE VÄÄRTUSE LANGUS

Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Soetusmaksumust korrigeeritakse investeeringu põhiosa tagasimaksetega ja vajadusel nõude väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimaliku allahindlusega. Korrigeeritud soetusmaksumus leitakse diskonteerides nõude tulevase oodatavaid rahavooge algse sisemise intressimääraga. Juhul, kui esineb nõude väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse nõue alla tulevikus oodatavate laekumiste nüüdisväärtuseni, diskonteerituna algse sisemise intressimääraga.

Finantskohustused

Finantskohustuste hulka kuuluvad klientide hoiused, kohustused teiste pankade ees ja muud kohustused. Finantskohustused kajastatakse bilansis arvelduspäeval (väärtuspäeval) õiglases väärtuses vähendatuna tehingukulude võrra ning hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades sisemist intressimäära real „Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustused“. Intressikulud kajastatakse kasumiaruandes real „Intressikulu“.

Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt lõpptähtajani oodatavad tuleviku rahavood. Tehingukulude amortiseerimine kajastatakse koondkasumiaruandes koos intressikuludega. Vastav intressikulu kajastatakse kasumiaruandes real „Intressikulu“.

Materiaalne põhivara

Materiaalseteks põhivaradeks loetakse majandustegevuses kasutatavaid olulisi varaobjekte, mille eeldatav kasutusiga on rohkem kui üks aasta. Amortisatsiooni hakatakse uutelt põhivara objektidelt arvestama alates kasutuselevõtmise kuust kuni vara amortiseerumiseni lõppväärtuseni. Materiaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna amortisatsiooni ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra. Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit ning järgmisi amortisatsioonimäärasid aastas:

arvutid, sidevahendid	30 %
kontoriseadmed	25 %
kontorimööbel	20 %

telefonid	40 %
kapitaliseeritud rendipindade parendustööd	20 %
muud põhivarad	20 %

Materiaalse põhivara hilisem parandamine kajastatakse varana kui ta vastab põhivara definitsioonile, ning majandusüksus saab sellest tulevikus tõenäoliselt majanduslikku kasu. Kõik muud parandamised ja hooldused kajastatakse kulu tekkimise finantsperioodi tegevuskuludena.

Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud hõlmavad vara (maa, ehitised, sh kapitaliseeritavad kulud), mida hoitakse eesmärgiga teenida renditulu või saada kasu selle turuväärtuse tõusult (kapitaliväärtuse kasv) ja mida Pank ei kasuta enda äritegevuseks, samuti varasid mida

Pank on soetanud mittetöötavate nõuete lahendamise käigus. Kinnisvarainvesteeringud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja muudest otseselt soetamisega seotud kuludest. Vara mõõdetakse seejärel õiglasel väärtusel.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalseks põhivaraks loetakse ostetud patendid, litsentsid ning tarkvara programmid. Immateriaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna amortisatsiooni ja võimalike

väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra. Immateriaalse põhivara amortiseerimiseks kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit. Immateriaalse põhivara amortisatsioonimääraks on 5-20 % aastas.

Vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hindab Panga juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku

varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruan-deperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Valitsuse laenu- ja välisabifondid

Valitsuse laenu- ja välisabifondide hulka kuuluvad Maaelu Edendamise Sihtasutuse poolsed laenud Pangale. Valitsuse laenu- ja välisabifondidest saadud laenud võetakse arvele kohustusena õiglasest väärtuses.

Edasine hindamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemist intressimäära.

Intressid ja teenustasud

Intressituluna näidatakse kõik intressi- ja intressi iseloomuga tulud. Intressi iseloomuga tulud perioodiseeritakse vastavalt nõude kestusele. Intressitulu arvestamisel lähtutakse vara tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks kasutatavast esialgselt sisemisest intressimäärast.

Sisemine intressimäär on finantsvara või finantskohustuse amortiseeritud soetusmaksumuse ning intressitulu või intressikulu vastava perioodiseerimise arvutamise meetod. Sisemine intressimäär on määr, mis täpselt diskonteerib finantsinstrumendi eeldatava kestvuse aegsed hinnatavad tuleviku rahavood finantsvara või finantskohustuse bilansiliseks maksumuseks. Sisemise intressimäära arvutusel hindab Pank rahavoogusid vastavalt finantsinstrumendi lepingulistele tingimustele, kuid ei arvesta tuleviku krediitkajajumeid. Arvestus hõlmab kõik pooltevahelised makstud

või saadud olulised tasud, mis on sisemise intressimäära lahutamatu osa sh tehingukulud.

Kui finantsvara või grupp sarnaseid finantsvarasid on mahakirjutatud väärtuse languse tulemusena, kajastatakse intressitulu intressimääraga, mida kasutati tuleviku rahavoogude diskonteerimiseks väärtuse languse mõõtmisel.

Teenustasutulu kajastatakse Panga tavapärase majandustegevuses saadud või saadava teenuse tulu õiglasest väärtuses. Teenustasutulud ja –kulud kajastatakse tekkepõhiselt. Laenude teenustasud võetakse arvesse sisemise intressimäära leidmisel.

Muud tehingutulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu teostamise hetkel.

Dividendid kajastatakse koondkasumiaruandes Panga nõudeõiguse tekkimisel maksele.

Võlgnevused töötajatele

Võlgnevused töötajatele sisaldavad töölepingutest tulenevaid lepingulisi õigusi. Lisaks palgavõlgnevusele sisaldab nimetatud kohustus sellelt arvutatud kogunenud sotsiaal- ja töötuskindlustusmakseid. Vastavalt töölepingutele ja kehtivale seadusandlusele, sisaldavad võlgnevused töötajatele ka puhkusetasu reservi bilansipäeva seisuga. Lisaks puhkusetasule sisaldab see kohustus ka kogunenud sotsiaal- ja

töötuskindlustusmakseid.

Lühiajalised hüvitised töötajatele, sealhulgas töölepingujärgne töötasu, puhkusetasu ning nendelt õigusaktide alusel arvestatud sotsiaalmaks ning töötuskindlustusmaks kajastatakse tekkepõhiselt tegevuskuludes. Täiendavaid hüvitisi (sh täiendav pension ja aktsiaoptsioonid) ei ole töötajatele kehtestatud.

Rendiarvestus

Rendilepingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised lepingust tulenevad tulud ja riskid tulevad üle rentnikule. Kapitalirendi lepingu alusel renditav vara võetakse arvele õiglasest väärtuses või minimaalsete rendimaksete nüüdiseväärtuses sõltuvalt sellest, kumb

on madalam ja amortiseeritakse vastavalt nende kasulikele tööeale või rendiperioodile. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina ning selliste lepingute alusel teostatud kasutusrendi makseid kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Tingimuslikud kohustused

Tingimuslike kohustustena kajastatakse mh garantiid, kasutamata laenulemiite ja akreditiive, mis võivad teatud tingimustel kohustusteks saada. Muud tingimuslikud või olemasolevad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine, või millega kaasaskäivad kulud ei ole usaldusväärselt hinnatavad, kajastatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena. Tingimuslikud kohustused võivad areneda esialgsetest ootustest erineval viisil. Seetõttu hinnatakse neid jätkuvalt määramaks, kas majanduslikku kasu sisaldav ressursside väljavool on tõenäoline. Kui tuleviku majanduslike kasude väljavool saab tõenäoliseks varasemalt tingimusliku kohustuse osas, kajastatakse raamatupidamise aru-

annetes provisjon tõenäosuse muutuse perioodis (välja arvatud väga haruldased juhtumid kui ei saa teha usaldusväärselt hinnangut).

8. augustil 2016 tegi Eesti Finantsinspeksioon Versobank'ile ettekirjutuse organisatsiooniliste puuduste kohta ühes nõudega viia tegevused kooskõlla vastavate seadustega. Panga juhatus on analüüsinud neid puudujääke ning astunud samme puuduste kõrvaldamiseks, olles pidevas kontaktis Finantsinspeksiooniga. Ehkki puudujääkide kõrvaldamiseks on vajalik astuda ka edasisi samme, hindab panga juhatus, et selle lõpp-tulemusena ei toimu olulist ressursside väljaminekuid pangast ega järgne ka muid negatiivse iseloomuga olulisi tagajärgi.

Ettevõtte tulumaks

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud hõlmavad tasumisele kuuluvat ja edasilükkunud tulumaksu. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise vara või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise vara või kohustusena.

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär on 20%; tasumisele kuuluv maksumoodustab 20/80 netoväljamaksest.

Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisväärtus-

te ning raamatupidamislike jääkväärtuste vahel ning seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi.

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna ning -kohustusena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata perioodist, mille eest dividendid välja kuulutatakse või millal dividendid tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital makstaks välja dividendidena, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisas 31.

Puhaskasum/kahjum aktsia kohta

Tava puhaskasum/kahjum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasumi/kahjumi perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud puhaskasumi/kahjumi aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit/kahjumit ja kaalutud keskmist

olemasolevat aktsiate arvu kõikide potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile/kahjumile aktsia kohta. Kuna Pangal puuduvad finantsinstrumendid, mis võivad tulevikus lahustada puhaskasumit aktsia kohta, on tava puhaskasum/kahjum ja lahustatud puhaskasum/kahjum aktsia kohta võrdsed.

Finantsgarantiid

Panga poolt klientidele väljastatud potentsiaalsed laenukohustused ja klientide poolt kasutamata laenuvahendid kajastatakse bilansivälistel kontodel. Saadud garantiitasusid kajastatakse tuludes garantiiperioodi

jooksul. Finantsgarantiid võetakse algselt arvele õiglasest väärtusest (lepingu väärtus) garantii andmise päeval. Finantsgarantiidest tulenevad kohustused kajastatakse muude kohustuste all.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Pangale kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2016.

"AVALIKUSTAMISE PROJEKT" – IAS 1 MUUDATUSED

(rakendub 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Standardit muudeti, et selgitada olulisuse mõistet ning seda, et ettevõtte ei pea avalikustama IFRS standardite poolt nõutavat infot, kui avalikustatav informatsioon ei ole

oluline – ja seda ka juhul kui IFRS standard sisaldab nimekirja konkreetsetest avalikustamise nõuetest või kirjeldab neid nõudeid kui miinimumnõudeid. Stan-

dard sisaldab ka finantsaruannetes avalikustatavate vahesummade kohta uut juhendmaterjali, mille järgi need vahesummad peavad olema (a) kokku arvutatavad IFRS kohaselt kajastatud ja mõõdetud kirjetest ja summadest; (b) esitatud ja nimetatud viisil, et on selge ja arusaadav, millistest kirjetest vahesumma koosneb; (c) järjepidevad perioodide lõikes ning (d) mitte esitatud rõhutatumalt kui IFRS standardite poolt nõutavate alamsummade ja summade kirjed.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis on kehtivad alates 1. jaanuarist 2016, ei ole olulist mõju Pangale.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

IFRS 9, „FINANTSINSTRUMENDID”: KLASSIFITSEERIMINE JA MÕÕTMINE

(rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Uue standardi peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kolmest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande, ja varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Völainstrumendi klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning sellest, kas vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid („APIM“). Kui völainstrumendi hoitakse sissenõudmise eesmärgil ja APIM nõue on täidetud, võib instrumendi kajastada korrigeeritud soetusmaksumuses. Völainstrumendid, mis vastavad APIM nõudele ja mida hoitakse portfellis, kus ettevõtte hoiab varasid nii sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, võib kajastada õiglases väärtuses läbi koondkasumiaruande. Finantsvarad, mis ei sisalda APIM rahavoogusid, tuleb mõõta õiglases väärtuses läbi kasumiaruande (näiteks derivatiivid). Varjatud („embedded“) derivatiive ei eraldata enam finantsvaradest, vaid kaasatakse APIM tingimuse hindamisel.

• Omakapitaliinstrumendid tuleb alati kajastada õiglases väärtuses. Samas võib juhtkond teha tagasivõtmatu valiku kajastada õiglase väärtuse muutused läbi muu koondkasumiaruande, eeldusel, et instrumendi ei hoita kauplemiseesmärgil. Kui omakapitali-instrumendi hoitakse kauplemiseesmärgil, tuleb selle õiglase väärtuse muutused kajastada kasumiaruandes.

• Enamus IAS 39 nõudeid finantskohustuste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks kanti muutmata kujul üle IFRS 9-sse. Peamiseks muudatuseks on see, et finantskohustuste puhul, mis on määratud kajastamiseks õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastama muus koondkasumiaruandes.

• IFRS 9 kehtestab uue mudeli väärtuse languse kahjumite kajastamiseks – oodatava krediidikahjumi mudeli. See on „kolmetasandiline“ lähenemine, mille aluseks on finantsvarade krediidikvaliteedi muutumine pärast esialgset arvelevõtmist. Praktikas tähendavad uued reeglid seda, et ettevõtetel tuleb finantsvarade, mille osas ei ole väärtuse languse tunnuseid, arvelevõtmisel kajastada kohe- selt kahjum, mis on võrdne 12-kuulise oodatava krediidikahjumiga (nõuded ostjatele puhul kogu nende

eluea jooksul oodatava krediidikahjumiga). Kui on toimunud oluline krediidiriski suurenemine, tuleb väärtuse langust mõõta, kasutades kogu eluea jooksul oodatavat krediidikahjumit, mitte 12 kuu jooksul oodatavat krediidikahjumit. Mudel sisaldab lihtsustusi rendi- ja ostjatele nõuete osas.

- Riskimaandamisarvestuse nõudeid muudeti, et siduda raamatupidamisarvestus paremini riski juhtimisega. Standard pakub ettevõtetele arvestuspõhimõtte valikut rakendada kas IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata IAS 39 rakendamist kõikidele riskimaandamisinstrumentidele, kuna standard ei käsitle hetkel makroriski maandamisarvestust.

Pank hindab uue standardi mõju finantsaruandele ning eeldab, et mõju on oluline.

IFRS 16 "RENDILEPINGUD"

(rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruan-
deperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu
poolt). Uus standard sätestab rendilepingute arvelevõt-
mise, mõõtmise, esituse ja avalikustamise põhimõtted.
Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja
õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning
– juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi – ka fi-

nantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16
rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitali-
rentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel keht-
estab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendi-
levõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused
kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul
kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajas-
tama kasumiaruandes kulumit renditavadelt varadelt
ja intressikulu rendikohustustelt. IFRS 16 põhimõtted
rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17
põhimõtetega, ehk et rendileandja jagab jätkuvalt oma
rendilepingud kasutus- ja kapitalirentideks ning kajas-
tab neid rendiliike erinevalt.

Pank hindab uue standardi mõju finantsaruandele.

"AVALIKUSTAMISE PROJEKT" – IAS 7 MUUDATUSED

(rakendub 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruan-
deperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu
poolt). Muudetud standard IAS 7 nõuab finantseerim-
istegevusest tekkinud kohustuste alg- ja lõppsaldo va-
hel toimunud liikumiste avalikustamist.

Pank hindab uue standardi mõju finantsaruandele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõl-
gendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist
mõju Pangale.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Intressitulu

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Laenudelt*	1 820	1 120
Võlakirjadelt	473	442
Tähtajalistelt hoiustelt teistes krediidasutustes	337	295
Nõudmiseni hoiustelt teistes krediidasutustes	9	11
Kokku	2 639	1 868

*sh mittetöötavatelt nõuetelt teenitud intressitulu oli 2016 aastal 32 tuhat eurot (2015 aastal 47 tuhat eurot)

Intressitulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Eesti	1 378	920
Küpros	149	12
Briti Neitsiaared	129	96
Venemaa	124	148
Saksamaa	124	54
Prantsusmaa	98	47
Läti	85	0
Inglismaa	83	93
Šveits	59	16
Türgi	58	58
Iisrael	55	63
Araabia Ühendemiraadid	28	25
Brasiilia	19	25
Ameerika Ühendriigid	14	47
Luksemburg	8	61
Holland	2	25
Bermuda	0	27
Kaimanisaared	0	21
Muud riigid	226	130
Kokku	2 639	1 868

Lisa 2. Intressikulu

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Intressikulu emiteeritud võlaväärtpaberitelt	415	155
Tähtajalistelt hoiustelt	404	421
Nõudmiseni hoiustelt	160	33
Intressikulu allutatud laenult	126	0
Laenudelt	2	3
Muud intressikulud	28	3
Kokku	1 135	615

Intressikulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Eesti	963	583
Ukraina	130	2
Inglismaa	15	0
Küpros	15	8
Muud riigid	12	22
Kokku	1 135	615

Lisa 3. Teenustasutulu

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Pangaoperatsioonide tasud	4 140	5 060
Arvete avamine ja hooldustasud	1 584	1 508
Pangakaartide tasud	393	279
Väärtpaberitehingute tasud	68	91
Akreditiivide tasud	66	35
Fidutsiaarhoiuste teenustasud	39	256
Muud teenustasutulud	103	64
Kokku	6 393	7 293

Teenustasutulu jaotumine geo- graafiliste piirkondade lõikes	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Eesti	345	367
Inglismaa	3 139	3 463
Rootsi	628	342
Briti Neitsisaared	576	721
Küpros	355	213
Belize	265	337
Panama	256	505
Hong Kong	143	239
Seišellid	116	248
Dominica	80	85
Ukraina	71	108
Marshalli Saared	62	229
Kanada	54	48
Venemaa	46	79
Läti	37	97
Ameerika Ühendiriigid	27	0
Muud Riigid	193	212
Kokku	6 393	7 293

Lisa 4. Teenustasukulu

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Pangaoperatsioonide tasud	1 045	1 096
Pangakaartide väljastamise kulud	300	378
E-kaubanduse kulud	234	0
S.W.I.F.T.-i kulud	166	130
Väärtpaberitehingute kulud	67	58
Muud teenustasukulud	280	149
Kokku	2 092	1 811

Lisa 5. Neto kasum finantstehingutelt

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Valuutakursi muutustest	2 678	3 651
Müügivalmis finantsvaradelt*	557	-26
Kauplemiseks hoitavatelt finantsvaradelt ja -kohustustelt	0	157
Õiglases väärtuses kajastavatelt finantsvaradelt ja -kohustustelt	50	20
Kokku	3 285	3 802

* 2015. aastal teavitas Visa Inc kavatsusest omandada Visa Europe, et luua ühtne ülemaailmne Visa ettevõtte. Tehingu käigus ostis Visa Inc liikmespankadelt nende osaluse Visa Europe juures. Tehing realiseerus juunis 2016 ning Versobank AS tulu moodustus summas 923 tuhat eurot.

Lisa 6. Muud tegevustulud

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Finantsteenuste alased konsultatsioonid	23	43
Renditulud kinnisvarainvesteeringutelt	10	35
Muud tegevustulud renditulu teenivatelt kinnisvarainvesteeringutelt	3	10
Muud tegevustulud	45	32
Kokku	81	120

Renditulud kinnisvarainvesteeringutelt jaotatuna tähtaegade järgi	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Järgmisel perioodil laekuvad renditulud		
mittekatkestatavatest lepingutest: kuni 1 aasta	0	6

Versobank AS oli sõlminud seisuga 31.12.2016 ühe üürilepingu (seisuga 31.12.2015 oli 7 lepingut).

Lisa 7. Muud tegevuskulud

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Tagatisfondi maksed	93	308
Finantsinspektsiooni tasud	108	79
Muud tegevuskulud *	91	107
Kokku	292	494

* Muude tegevuskulude all on kajastatud kinnisvara-investeeringutega seotud kulud, vara hindamise kulud ja liikmemaksud. Otsekulud renditulu mitteteenivatelt kinnisvarainvesteeringutelt oli 2016. aastal 6 tuh eurot (2015. aastal 17 tuh eurot).

Lisa 10. Muud halduskulud

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Ruumide rent	738	647
Muud ostetud teenused	524	367
Koolitus ja komandeeringu kulud	366	223
Posti- ja telekommunikatsiooni-kulud	128	112
Reklaamikulud	84	39
Transpordikulud	79	76
Kontorikulud	73	90
Infotehnoloogia kulud	67	66
Muud kulud	492	55
Kokku	2 551	1 675

Lisa 8. Personalikulu

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Töötasud	3 454	2 480
Nõukogu liikmete tasud	127	80
Erisoodustused	63	36
Erisoodustuste tulumaks	16	9
Puhkusereservi muutus	13	14
Kokku	3 673	2 619

Lisa 11. Põhivara amortisatsioon

	Lisa	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Materiaalse põhivara amortisatsioon	19	190	92
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	21	42	36
Kokku		232	128

Lisa 9. Palgamaksud

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Töötasudelt	1 001	733
Nõukogu liikmete tasudelt	42	27
Erisoodustustelt	26	15
Sotsiaalmaks puhkusereservi muutuselt	5	4
Kokku	1 074	779

Lisa 12. Varade väärtuse langus

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Müügivalmis finantsvarad (lisa 18):		
Müügivalmis finantsvarade mahakandmine	-3	0
Laenud:		
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu	-146	-194
Ebatõenäoliseks kantud nõuete laekumine	199	112
Laenud kokku	53	-82
Kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus	-42	-123
Teenustasude allahindluse muutus	-76	-107
Põhivarade muutus	-5	0
Kokku	-73	-312

Lisa 13. Sularaha

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Eurodes	139	170
Välisvaluutas	8	11
Kokku	147	181

Lisa 14. Nõuded keskpangale

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Kohustuslik reserv Eesti Pangas	1 658	2 865
Kohustusliku reservi ülejääk Eesti Pangas	61 010	20 345
Kokku	62 668	23 210

Eesti ühinemise järgselt Euroalaga alates 01.01.2011 täidetakse kohustusliku reservi nõuet vastavalt Euroopa keskpanga määrusele "Kohustuslike reservide kohaldamise kohta" (EKP/2003/9). Muutusi nii kohustusliku reservi baasi arvestus, kohustusliku reservi määr kui ka lubatavad mahaarvamised. Alates 01.01.2011 rakendatavaks kohustusliku reservi määraks on 2% kuni 2 aastase tähtajaga kaasatud hoiusest ja laenudest, millest on maha arvestatud lubatud mahaarvamised ning mida täidetakse Euroopa Keskpanga poolt kehtestatud täitmise perioodi keskmisena, hoides vastavat summat eurodes Eesti Pangas TARGET2 kontol.

Lisa 15. Nõuded teistele krediidasutustele

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Korrespondentarved	47 815	236 431

Nõuete jaotumine riikide lõikes	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Eesti	10 817	23 490
Šveits	10 605	17 550
Belgia	12 534	15 818
Austria	5 034	16 651
Venemaa	3 463	1 809
Prantsusmaa	2 299	30 629
Hiina	1 369	0
Läti	432	9 525
Tšehhi	347	0

Nõuete jaotumine riikide lõikes	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Jaapan	267	0
Gruusia	245	115
Ukraina	187	66
Itaalia	105	167
Saksamaa	62	57 896
Taani	35	20
Poola	7	315
Norra	7	2
Inglismaa	0	27 561
Luksemburg	0	27 559
Ameerika Ühendriigid	0	7 258
Kokku	47 815	236 431

Nõuete jaotumine panga reitingute lõikes (Moody's Investors Service Moody's Investors Service, Standard & Poor's ja Fitch Ratings)*	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Aa2	9 488	16 536
Aa3	10 734	11 159
A1	7	85 434
A2	15 143	49 200
A3	1 179	26 217
Baa1	0	23 420
Baa2	5 139	17 133
Ba2	3 127	1 679
Ba3	337	130
B1	245	115
B3	121	0
ilma reitinguta **	2 295	5 408
Kokku	47 815	236 431

* Koondreitingute määramisel on lähtutud Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määruse (EL) nr 575/2013 järgsetest põhimõtetest: a) Kui reitingu on andnud üks reitinguagentuuridest, kasutatakse seda reitingut; b) Kui reitingu on andnud kaks reitinguagentuuri siis kasutatakse madalamat reitingut; c) Kui reitingu on andnud kolm reitinguagentuuri siis kasutatakse kahest kõrgemast madalamat reitingut.

** Reitinguta nõuetena on kajastatud nõuded välisreitingut mitteomavate Taanis, Hiinas, Ukrainas, Tšehhis, Lätis, Poolas ja Türkmenistanis registreeritud krediidasutuste vastu.

Lisa 16. Nõuded klientidele

Nõuete jaotumine klienditüübi järgi (bruto)	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Nõuded finantseerimisasutustele	1 234	980
Laenud:		
Laenud eraettevõtetele	38 298	24 162
Laenud eraisikutele	4 698	5 023
Kokku laenud	42 996	29 185
Saadaolevad intressid	234	227
Kokku laenu nõuded klientidele (bruto)	43 230	29 412
Individuaalne laenu allahindlus	-243	-480
Kokku laenu nõuded klientidele (neto)	42 987	28 932
Kokku nõuded klientidele	44 221	29 912
Nõuete jaotumine tagasimaksmise tähtaja järgi (bruto)	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Nõudmiseni hoiused	1 234	980
Kuni 3 kuud	7 423	8 264
3 kuni 12 kuud	13 416	3 441
1 kuni 2 aastat	3 944	1 969
2 kuni 5 aastat	5 621	5 551
Üle 5 aasta	10 136	8 227
Tähtjaks tasumata nõuded	1 582	528
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	874	1 205
Saadaolev intress tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvalt nõuetelt	153	179
Saadaolev intress muudelt nõuetelt	81	48
Kokku	44 464	30 392
Nõuete jaotumine riikide lõikes (bruto)	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Eesti	32 863	20 883
Briti Neitsisaared	61 65	7 022
Läti	3 077	1
Inglismaa	1 234	881
Iisrael	1 089	1 208
Küpros	0	100
Panama	0	212
Ukraina	0	46
Soome	36	39
Kokku	44 464	30 392

Individuaalne laenu allahindlus klienditüübi järgi	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Eraettevõtted		
Allahindlused perioodi alguses	-339	-262
Perioodil allahinnatud	-128	-196
Mahakantud nõuded	206	42
Perioodil laekunud või vähendatud	93	77
Allahindlused perioodi lõpus	-168	-339
Eraisikud		
Allahindlused perioodi alguses	-141	-216
Perioodil allahinnatud	-5	-59
Mahakantud nõuded	0	89
Perioodil laekunud või vähendatud	71	45
Allahindlused perioodi lõpus	-75	-141
Kokku individuaalne laenu allahindlus	-243	-480

Mittetöötavate nõuetena on kajastatud kõik laenud ja arvelduskrediidid, mille maksed ületavad tähtaega üle 90 päeva. 2016. aastal kanti maha 1 nõue (2015. aastal kanti maha 6 nõuet).

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb bilansilistest varadest, langeb kokku finantsvarade bilansilise maksumusega, kuna tingimustes ei ole uuesti läbiräägitud. Bilansiväliselt kajastatud kasutamata laenu miitidest tulenev krediidirisk on summas 10 460 tuhat eurot (2015. a 16 434 tuhat eurot) (vt lisa 31).

Laenu õiglase väärtuse osas on juhtkonna hinnang avalikustatud lisa 35.

Lisa 17. Kauplemiseks hoitavad finantsvarad/finantskohustused

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad		
Tuletisinstrumentid *	390	149
Finantsvara õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi		
börsil noteeritud aktsiad (aktiivne turg)	7	3
Kokku	397	152

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused		
Tuletisinstrumendid *	399	162
Kokku	399	162
Kokku kauplemiseks hoitavad finantsvarad/finantskohustused	-2	-10
Aktsiate ja osade jaotumine riikide lõikes		
Rootsi	0	3
Ameerika Ühendriigid	7	0
Kokku	7	3

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
* Tuletisinstrumendid		
Valuutaga seotud tuletisväärtpaberid:		
nõuded (lepingulises väärtuses) (lisa 31)	90 651	43 759
kohustused (lepingulises väärtuses) (lisa 31)	90 660	43 772
õiglane väärtus	-9	-13

Lisa 18. Müügivalmis finantsvarad

Võlakirjade ja aktsiate jaotumine emitendi järgi	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Keskvalitsuse võlakirjad	5 356	28 019
Keskpank	4 754	0
Krediitiasutuste võlakirjad	8 619	22 489
Eraettevõtete võlakirjad	2 948	9 696
Muud finantseerimisasutused	20 164	1 104
Eraettevõtete aktsiad ja fondiosakud	262	54
Kokku	42 103	61 362

Võlakirjade ja aktsiate jaotumine reitingute järgi	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Aaa	23 156	43 434
Aa1	5 194	1 945
Aa2	9 259	5 339
Aa3	0	190
A1	230	3 222

Võlakirjade ja aktsiate jaotumine reitingute järgi	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
A2	218	1 526
A3	765	1 411
Baa1	0	752
Baa2	250	240
Baa3	262	1 780
Ba1	2 096	1 155
Ba2	0	281
B1	0	30
B2	411	0
Reitingud puuduvad	262	57
Kokku	42 103	61 362

Võlakirjade ja aktsiate jaotumine riikide lõikes	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Eesti	218	229
Saksamaa	8 969	16 328
Inglismaa	5 471	2 173
Luksemburg	5 035	10 218
Prantsusmaa	4 810	6 308
Ameerika Ühendriigid	4 279	9 849
Taani	2 852	2 755
Elevandiluurannik*	1 904	928
Kanada	1 541	0
Filipiinid**	1 428	1 835
Türgi	1 284	1 265
Katar	963	0
Soome	961	2 317
Araabia Ühendemiraadid	765	717
Lõuna-Korea	681	191
Bermuda	411	584
Kaimanisaared	250	240
Briti Neitsisaared	230	1 159
Belgia	51	51
Holland	0	1 826
Jaapan	0	1 633
Iirimaa	0	475
Brasiilia	0	281
Kokku	42 103	61 362

*African Development Bank võlakirjad

**Asian Development Bank võlakirjad

Lisa 19. Materiaalne põhivara

(tuh EUR)	Kapitaliseeritud ehituskulud *	Arvutid	Mööbel	Muu põhivara**	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2016						
Soetusmaksumus	28	149	51	491	108	827
Akumuleeritud kulum	-13	-93	-40	-233	0	-379
Jääkmaksumus	15	56	11	258	108	448
2016. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	363	76	271	99	-108	701
Amortisatsioonikulu (lisa 11)	-42	-37	-31	-80	0	-190
Mahakandmised (soetusmaksumuses)	-17	-6	-41	-96	0	-160
Mahakantud põhivara akumuleeritud kulum	13	6	40	89	0	148
Saldo seisuga 31.12.2016						
Soetusmaksumus	374	219	281	494	0	1 368
Akumuleeritud kulum	-42	-124	-31	-224	0	-421
Jääkmaksumus	332	95	250	270	0	947

(tuh EUR)	Kapitaliseeritud ehituskulud *	Arvutid	Mööbel	Muu põhivara**	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2015						
Soetusmaksumus	92	88	43	306	0	529
Akumuleeritud kulum	-73	-69	-39	-184	0	-365
Jääkmaksumus	19	19	4	122	0	164
2015. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	11	62	10	185	108	376
Amortisatsioonikulu (lisa 11)	-15	-25	-3	-49	0	-92
Mahakandmised (soetusmaksumuses)	-75	-1	-2	0	0	-78
Mahakantud põhivara akumuleeritud kulum	75	1	2	0	0	78
Saldo seisuga 31.12.2015						
Soetusmaksumus	28	149	51	491	108	827
Akumuleeritud kulum	-13	-93	-40	-233	0	-379
Jääkmaksumus	15	56	11	258	108	448

* Renditud ruumide ümberehituse kulud.

** sh seifid, kontoriseadmed, sidevahendid, valvesüsteemid, sõidukid ja muud põhivarad.

Lisa 20. Kinnisvarainvesteeringud

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Kinnisvarainvesteeringud aasta alguses	1 022	1 936
Müüdud kinnisvarainvesteeringud	-492	-852
Müügist teenitud kahjum	-13	-22
Õiglase väärtuse muutus	-2	-40
Kokku	515	1 022

Pank on omandanud korduvenampakkumistelt mitmeid laenu tagatiseks olnud kinnistuid sh eluruume, eesmärgiga müüa neid lähiaastatel.

Kinnisvarainvesteeringud on hinnatud õiglases väärtuses, mida toetavad Panga poolt tellitud eksperitarvamused. Ekspert on kasutanud vara turuväärtuse leidmisel tehingute infot, mis põhineb aruandeaastal samas piirkonnas analoogsete vara liikidega teostatud tehingutel. Õiglase väärtuse hindamisel on kasutatud diskonteeritud rahavoogude meetodit, kus tulevikus realiseeruvate tehingute nüüdisväärtus on 382 tuhat eurot seisuga 31.12.2016 (31.12.2015: 889 tuhat eurot).

Renditulud kinnisvarainvesteeringutelt ja otsekulud renditulu teenivatelt varadelt on toodud Lisas 6.

Lisa 21. Immateriaalne põhivara

	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Arvutitarkvara ja litsentsid		
Saldo seisuga 01.01.		
Soetusmaksumus	416	339
Akumuleeritud kulum	-205	-169
Jääkmaksumus	211	170
Aruandeaastal toimunud muutused		
Ostud perioodi jooksul	24	77
Amortisatsioonikulu (lisa 11)	-42	-36
Mahakandmised (soetusmaksumuses)	-3	0
Mahakantud põhivara akumuleeritud kulum	3	0
Saldo seisuga 31.12.		
Soetusmaksumus	437	416
Akumuleeritud kulum	-244	-205
Jääkmaksumus	193	211

Lisa 22. Muud varad

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Finantsvarad		
Tagatisdeposiidid	848	485
Saadaolevad teenustasud	42	66
Arveldused deebitoridega	7	7
Kaardi arveldused	12	101
Vahesumma	909	659
Mittefinantsvarad		
Ettemakstud järelevalvetasu *	102	99
Muud ettemakstud kulud **	314	285
Vahesumma	416	384
Kokku	1 325	1 043

* Ettemakstud järelevalvetasuna on kajastatud Finantsinspektsiooni seaduse alusel kehtestatud järelevalvetasu. Järelevalvetasu koosneb kapitaliosast, mis võrdub 1%-ga minimaalsest neto-omavahendite summast ning mahuosast, mis võrdub 0,005% kuni 0,05%-ga krediitdiasutuse varast. Järelevalvetasu makstakse üks kord aastas ettemaksena eelseisva aasta eest.

** Muud ettemakstud kulud sisaldavad ruumide üürilepingute alusel makstud tagatissummasid, kindlustusmaksid ja serveri hooldustasusid.

Lisa 23. Hoiused

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Krediitdiasutuste hoiused	1 796	488
Muud hoiused	157 315	319 006
Kokku	159 111	319 494

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Nõudmiseni hoiused	126 776	293 788
Tähtajalised hoiused	32 062	25 449
Intressivõlad	273	257
Kokku	159 111	319 494

Nõudmiseni hoiuste jaotus klientide järgi	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Äriühingud	102 744	275 952
Eraisikud	14 210	13 416
Mittetulundusühingud	91	137
Finantseerimisasutused	7 935	3 795
Krediidasutused	1 796	488
Kokku	126 776	293 788

Tähtajaliste hoiuste jaotus klientide järgi	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Eraisikud	17 474	13 724
Äriühingud	9 977	7 115
Mittetulundusühingud	511	445
Finantseerimisasutused	4 100	4 165
Kokku	32 062	25 449

Võlgnevuste jaotumine tähtaegade järgi	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Nõudmiseni	126 776	293 788
Kuni 3 kuud	8 215	7 636
3 kuni 12 kuud	18 364	13 470
1 kuni 2 aastat	3 699	1 865
2 kuni 5 aastat	2 057	2 735
Kokku	159 111	319 494

Lisa 24. Emiteeritud võlaväärtpaberid

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Emiteeritud võlaväärtpaberid *	5 000	5 000
Kokku	5 000	5 000

* Versobank AS emiteeris 02.07.2014 2 miljoni vääringus võlakirju. Intressimäär on 6% aastas ning 2016 aasta eest arvestati intressi summas 120 tuhat eurot, mis maksti välja 02.01.2017 (2015: 120 tuhat eurot). Tähtaeg on 31.12.2019. Täiendavalt emiteeriti 24.08.2015 1 miljoni vääringus võlakirju ja 28.12.2015 2 miljoni vääringus võlakirju, mille intressimäär aastas on 9.8% ning intressi arvestati 2016 aasta eest summas 295 tuhat eurot, mis maksti välja 02.01.2017 (2015: 35 tuhat eurot). Tähtaeg on 31.12.2020. Võlakirjad on käsitletavad täiendava esimese taseme omavahendite koosseisu.

Lisa 25. Allutatud kohustused

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Laenujääk perioodi alguses	2 634	2 513
Efektiivse intressimäära korrigeerimine	151	121
Kokku	2 785	2 634

2009. a detsembris kaasas Pank 4,0 miljonit eurot allutatud laenu Marfin Egnatia Bank S.A-lt. 29.03.2012 sõlmitud lepinguga loovutas esialgne laenaja kõik allutatud laenuga seotud nõuded ja kohustused UKR-SELHOSPROM PCF LLC-le. 27.04.2012 sõlmiti allutatud laenu lepingu muudatus Panga ja UKRSELHOSPROM PCF LLC vahel, millega muudeti tagasiulatuvalt intressimäära 0%-le alates 31.10.2011. Nimetatud muudatusest tulenevalt korrigeeriti intressikulu ja kajastatakse allutatud laenu alates 2012. aastast osaliselt omakapitali all, mis seisuga 31.12.2016 oli 1 215 tuhat eurot (seisuga 31.12.2015: 1 366 tuhat eurot) lähtudes sisemisest intressimäärast 4,661% p.a. 2014. aastal pikendati tähtaega ning uus tähtaeg on 30.10.2024. Allutatud laen on käsitletav teise taseme omavahendina.

Lisa 26. Valitsuse laenu- ja välisabifondid

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Laenujääk perioodi alguses	238	340
Tagasimakstud laen	-55	-102
Jääk perioodi lõpus	183	238
Võlgnevuste jaotumine tähtaegade järgi		
Kuni 3 kuud	70	55
1 kuni 2 aastat	93	70
2 kuni 5 aastat	20	113
Kokku	183	238

Valitsuse laenu- ja välisabifondide all on kajastatud laenud Maaelu Edendamise Sihtasutuselt. Laenud kannavad fikseeritud intressimäära 0.75% ja 1.25%.

Lisa 27. Maksukohustused

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Sotsiaalmaks	171	76
Kinnipeetud tulumaks	89	38
Erisoodustuste tulumaks	6	4
Käibemaks	27	36
Maksuvõlad	293	154

Pangas pole algatatud maksurevisjoni ega määratud selle tulemusel maksukohustust.

Maksuhalduril on õigus kontrollida Panga maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Lisa 28. Muud kohustused

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Finantskohustused		
Maksed teel *	8 121	8 949
Väljamaksmisele kuuluvad kohustused **	4 930	81
Võlad hankijatele	162	74
Tekkepõhine intress emiteeritud võlaväärtpaberitelt	415	0
Vahesumma	13 628	9 104
Mitte-finantskohustused		
Võlad töötajatele	172	84
Muud lühiajalised võlgnevused	7	261
Vahesumma	179	345
Kokku	13 807	9 449

* Maksed teel kajastab klientide ja panga poolt sisestatud arveldamisel olevate maksete summat, ning järelpärimisel olevaid summasid (sh mittekorrektseid laekumised, tagastatavad maksed jms), mis võib aruande kuupäeval olulisel määral kõikuda üksikutest maksetest tulenevalt.

** Väljamaksmisele kuuluvate kohustuste all on kajastatud lõpetatud kliendilepingute arvelduskontode jäägid, mis ootavad kliendile ülekandmist teise pank.

Lisa 29. Omakapital

Aktiivkapital

Sissemakstud aktsiakapital 31.12.2016 seisuga, 14 088 775,20 eurot, jaguneb 23 481 292 lihtaktsiaks nimiväärtusega 0,60 eurot (31.12.2015 seisuga: aktsiakapital 14 088 775,20 eurot, 23 481 292 lihtaktsiat nimiväärtusega 0,60 eurot). Vastavalt põhikirjale on panga miinimumaktsiakapitaliks 6 391 164 eurot ja maksimumaktsiakapitaliks 25 564 660 eurot. Nimeline aktsia annab tema omanikule õiguse osaleda Panga juhtimises ning kasumi ja Panga lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses ja põhikirjas ettenähtud õigused.

Muud kapitaliinstrumendid

Alates 2012. a kajastatakse omakapitali all osa allutatud laenust (vt lisa 25). Sisemise intressimäära korrigeerimine tulenes asjaolust, et 27.04.2012 sõlmiti allutatud laenu lepingu muudatus Panga ja UKRSEL-HOSPRM PCF LLC vahel, millega muudeti tagasiulatuvalt lepingulist intressimäära 0%-le alates 31.10.2011.

Müügivalmis finantsvarade ümberhindluse reserv

Ümberhindluse reservi all kajastatakse müügivalmis finantsvarade (võlakirjaportfelli) ümberhindlusest tulenevad kasumid ja kahjumid, mis on kajastatud läbi muu koondkasumi vastavalt IAS 39 sätestatule.

Reservkapital

Vastavalt Eesti äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igale majandusaastale tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 30. Tehingud seotud osapooltega

Versobank AS-i aastaaruande koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- omanikke (Panga põhiomanikuks on UKRSELHOS-PROM PCF LLC);
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid;
- ettevõtteid, mille üle eespool punktides a) kuni d) loetletud isikutel on oluline mõju.

Krediidasutuse juhatuse liikmed ja siseauditi üksuse juht ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud:	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Kohustused:		
Hoiused	1 671	17
Töötasu kohustus	99	0
Teenustasutulud	18	1
Muud ettemakstud kulud	0	5
Juhatuse liikmete tasud	551	254

Krediidasutuse aktsionärid ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud:	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Kohustused:		
Hoiused	5 292	1 772
Teenustasutulud	28	13
Muud ettemakstud kulud	0	1

Krediidasutuse nõukogu liikmed ning nende lähikondlased, samuti nimetatud isikute poolt koos või üksikult kontrollitavad äriühingud:	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Hoiused	270	6 813
Ettemakstud teenuste eest	0	16
Muud ettemakstud kulud	0	2
Teenustasutulud	19	23
Administratiiv- ja muud kulud	203	203
Nõukogu liikmete tasud	127	80

Krediidasutuse emaettevõtja: UKRSELHOSPROM PCF LLC	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Allutatud laen (bruto)	4 000	4 000
Sellest kajastatud omakapitali all	-1 215	-1 366
Teenustasutulud	2	2
Saadaolevad teenustasud	10	8

Seotud osapooltele antud laenudele ei ole moodustatud allahindlusi.

Panga juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutes sisalduvad ühekordsed hüvitised 6 - 10 kalendrikuu töötasu mahus juhaks kui leping lõpetatakse Panga algatusel.

Lisa 31. Tingimuslikud varad ja kohustused ning tulevikutehingud

31.12.2016
tuh EUR

	Lepinguline summa		Bilansiline väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tühistamatud tehingud	90 651	101 476	397	399
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0	356	0	0
Kasutamata laenulemiivid	0	10 460	0	0
Valuuta tulevikutehingud	90 651	90 660	397	399

31.12.2015
tuh EUR

	Lepinguline summa		Bilansiline väärtus	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tühistamatud tehingud	43 759	62 116	149	162
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0	73	0	0
Kasutamata laenulemiivid	0	16 434	0	0
Väljastatud, kuid kasutamata akreditiivid	0	1 837	0	0
Valuuta tulevikutehingud	43 759	43 772	149	162

Kohtuvaidlused

Panga vaidlus Läti Finants – ja Kapitaliturgude Komiteega põhjustab täiendavaid kulusid nagu näiteks juriidilised -, nõustamise – ja kohtukulud. Seoses nimetatud vaidlusega võib tekkida edasisi finantskohustusi aga kuna vaidlus on kohtueelses staadiumis, ei ole praegu võimalik täpselt hinnata sellest tulenevaid finantskohustusi. Juhatus, arvestades olemasolevat informatsiooni, on arvamisel, et need kulud ei hakka panka liigselt koormama ning ei ole olulise suurusega.

8. augustil 2016 tegi Eesti Finantsinspeksioon Versobank'ile ettekirjutuse organisatsiooniliste puuduste kohta ühes nõudega viia tegevused kooskõlla vastavate seadustega. Panga juhatus on analüüsinud neid puudujääke ning astunud samme puuduste kõrvaldamiseks, olles samuti pidevas kontaktis Finantsinspeksiooniga. Ehkki puudujääkide kõrvaldamiseks on vajalik astuda ka edasisi samme, hindab panga juhatus, et selle lõpp-tulemusena ei toimu olulist ressursside väljavoolu pangast ega järgne ka muid negatiivse iseloomuga olulisi tagajärgi.

Potentsiaalne tulumaksukohustus dividendide jagamisest

Panga jaotamata kasum seisuga 31.12.2016 moodustas 3 235 tuhat eurot. Võttes arvesse netoomahandite miinimumnõuet kapitali adekvaatsuse arvutusteks, on bilansipäeva seisuga jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 2 537

tuh eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 634 tuhat eurot.

Lisa 32. Hallatavad varad

Fidutsiaarhoiused teistes krediidiasutustes	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
kuni 1 kuu	95	10 473
1 kuni 3 kuud	0	3 271
3 kuni 12 kuud	0	833
KOKKU	95	14 577

Fidutsiaarhoiused on käsunduslepingu alusel paigutatud kliendi vahendid, mida Pank kajastab bilansiväliselt.

Lisa 33. Puhaskasum aktsia kohta

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Jooksva aruandeperioodi puhaskasum	1 276	4 722
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuh tk)	23 481	23 481
Tava puhaskasum aktsia kohta	0,05	0,20
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	0,05	0,20

Lisa 34. Kasutusrendi kohustused

Sõidukite rendimaksed

Versobank AS on sõlminud seisuga 31.12.2016 ühe sõiduauto kasutusrendilepingu. Lepingu lõppemise tähtpäev on 05.10.2020 a ning seega lepingu pikkus ei ületa 5 aastat. Seisuga 31.12.2015 oli sõlmitud nelja sõiduauto kasutusrendilepingud ning pikima lepingu lõppemise tähtpäev oli 05.10.2020.a.

Kõik lepingujärgsed rendimaksed on katkestamatud.

Sõidukite rendimaksed jaotatuna tähtaegade järgi	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Aruandeaastal tasutud ja kuludesse kantud rendimaksed	9	17
Järgmisel perioodil tasutavad rendimaksed:		
Kuni 1 aasta	9	9
1 kuni 5 aastat	26	36

Pangaruumide rendimaksed jaotatuna tähtaegade järgi

Versobank AS on sõlminud ruumide üürilepingud Tallinnas, Kiievis, Dnepropetrovskis, Küprosel ja Londonis.

Pangaruumide rendimaksed jaotatuna tähtaegade järgi	2016 (tuh EUR)	2015 (tuh EUR)
Aruandeaastal tasutud ja kuludesse kantud rendimaksed	611	552
Järgmisel perioodil tasutavad rendimaksed:		
mittekatkestatavatest lepingutest:		
kuni 1 aasta	363	715
1 kuni 5 aastat	1 280	984
üle 5 aasta	653	634

Pangaruumide rendilepingute lõpetamine enne tähtaegselt on võimalik poolte kokkuleppel kuni kuuekuulise etteteatamisaja jooksul.

Lisa 35. Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus

	31.12.2016 (tuh EUR)		31.12.2015 (tuh EUR)	
Finantsvarad ja finantskohustused, mida ei kajastata õiglasel väärtusel	Õiglane väärtus Tase 3	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus Tase 3	Bilansiline väärtus
FINANTSVARAD				
Sularaha	147	147	181	181
Nõuded keskpangale	62 668	62 668	23 210	23 210
Nõuded teistele krediiasutustele	47 815	47 815	236 431	236 431
Nõuded klientidele	44 443	44 221	28 937	29 912
Muud finantsvarad	909	909	659	659
FINANTSVARAD KOKKU	155 982	155 760	289 418	290 393
FINANSKOHUSTUSED				
Krediiasutuste hoiused	1 796	1 796	488	488
Muud hoiused	157 710	157 315	319 762	319 006
Allutatud kohustused	3 337	2 785	3 387	2 634
Emiteeritud võlaväärtpaberid	5 000	5 000	5 000	5 000
Valitsuse laenu- ja välisabifondid	181	183	232	238
Muud finantskohustused	13 628	13 628	9 104	9 104
FINANSKOHUSTUSED KOKKU	181 652	180 707	337 973	336 470

Finantsvarad ja -kohustused kajastatud õiglasel väärtuses

seisuga 31.12.2016, tuh EUR				
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande				
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad				
Aktsiad ja osad	7	0	0	7
Tuletisinstrumentid	0	390	0	390
Müügivalmis finantsvarad				
Võlakirjad	41 841	0	0	41 841
Aktsiad ja fondiosakud	0	60	202	262
Kokku varad	41 848	450	202	42 500
Finantskohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande				
Tuletisinstrumentid	0	399	0	399
Kokku kohustused	0	399	0	399

seisuga 31.12.2015, tuh EUR				
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande				
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad				
Aktsiad ja osad	3	0	0	3
Tuletisinstrumentid	0	149	0	149
Müügivalmis finantsvarad				
Võlakirjad	61 308	0	0	61 308
Aktsiad ja fondiosakud	0	54	0	54
Kokku varad	61 311	203	0	61 514
Finantskohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande				
Tuletisinstrumentid	0	162	0	162
Kokku kohustused	0	162	0	162

Hierarhias kasutatud tasemed:

Tase 1 – aktiivsel turul noteeritud hind

Tase 2 – sarnaste tehingute turuhinna indikatsioonil, kurssidel või intressikõveratel põhinev hind

Tase 3 – muud hindamismeetodid (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod)

Tase 3 osas on kasutatud järgmiseid hindamismeetodeid:

Tüüp: Müügivalmis finantsvarad

Hindamismeetod: Turuhinna indikatsioon

Olulised sisendid: Likviidsuse allahindlus

Muud finantsvarad ja finantskohustused on tekkinud tavapärase majandustegevuse käigus, ning on lühikese maksetähtajaga, mille osas on juhtkond seisukohal, et nende õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Need finantsvarad ja -kohustused ei kanna intressi.

Lisa 36. Riski- ja kapitalijuhtimine

Riski mõiste

Pank käsitleb riskina otsuse või sündmusega kaasnevat võimalust või tõenäosust, et selle elluviimise või toimumisega kaasnevad mittesooovitavad tagajärjed Pangale. Mõõdetavalt on risk võimalik negatiivne kõrvalekalle Panga poolt oodatavast finantstulemusest. Oma tavapärase äritegevuse käigus on pank avatud erinevatele riskidele, millest olulisemad on krediidi-risk, tururisk, likviidsusrisk, operatsioonirisk, AML risk, ja muud täpselt mittemõõdetavad riskid (mainekahju risk, vastavusrisk, strateegia – ja äririsk, komisjonitasu tulude ja kulude volatiilsuse risk).

Oluliste riskiteguritena käsitletakse Pangasiseseid ning -väliseid tegureid, mille mõjul võib Pangale kaasneda otsene või kaudne varaline kahju.

Riskide juhtimise strateegia

Oma igapäevases tegevuses puutub Pank kokku erinevate riskidega. Panga majandustegevuse tulemuslikkus sõltub võimest määratleda, mõõta, hinnata, hinnastada, võtta, juhtida ja kontrollida sellises tegevuses tekkivaid riske, hoides samal ajal adekvaatset kapitali taset ootamatute sündmuste tarbeks.

Riskide võtmine on tulu teenimiseks vältimatu ja olulise tähtsusega. Majandustegevuses tuleb võtta riske tasemel, mis pakub sobivat tulu taset ja on sellise taseme juures põhjendatav.

Riskijuhtimise üldiseks eesmärgiks on eelduse loomine ja võimaluse andmine informeeritumate ning seeläbi teadlikumate ja kvaliteetsemate äriotsustuste tegemiseks.

Riskide juhtimise organisatsioon ja korraldus

Panga Nõukogu on määranud Panga Riski- ja kapitalijuhtimise üldpõhimõtted, mille eesmärgiks on kirjeldata üldisi seisukohti Pangas riskide võtmisel ja juhtimisel sh riskikontrolli, Panga kapitali ja selle taseme juhtimise, riskikapitali eraldamise ja kapitali planeerimise kohta. Üldpõhimõtted tulenevad Panga missioonist ja strateegilistest eesmärkidest. Üldpõhimõtted määratlevad Panga riski- ja kapitalijuhtimise põhimõtted, sõnastab riskistrateegia ja riskiisu põhiliste riskide lõikes, formuleerib nõuded sisemistele riskilimiitidele, määratleb omavahendite tasemed ja kapitali planeerimise põhimõtted ja kehtestab riskijuhtimise ning -kontrolli organisatsioonilise ülesehituse.

Üldpõhimõtete raames korraldab riskide juhtimist

Panga juhatus ning juhatuse poolt määratud allüksused ja töötajad.

Panga juhatusel lasub lõppvastutus Panga riskivõtmise ja kapitalinõuete täitmise eest. Juhatus vastutab riskijuhtimise, kontrolli ja koordinatsiooni põhimõtete väljatöötamise, kehtestamise ja rakendamise eest ning otsustab üldise aktsepteeritava riski taseme. Juhatus on vastutav riskijuhtimise tulemuslikkuse eest.

Panga riskijuhtimise aluseks on kolme kaitseliini mudel. Esimese kaitseliini moodustavad äriüksused. Iga Panga äriüksus kannab täit vastutust oma tegevusvaldkonnas tekkinud ja tekkivate riskide kontrolli eest. See tähendab, et vastutavad isikud peavad tagama riskide juhtimise protsessi rakendamise kõigis Panga tegevusvaldkondades ja -üksustes ning kehtestatud standardite järgimise.

Teise kaitseliini moodustavad Panga sõltumatu riskijuhtimine ja vastavuskontrolli funktsioon. Lisaks äriüksustes teostatavatele meetmetele on riskide juhtimine eraldatud tegevusvaldkondadest sõltumatusse iseseisvasse Panga juhtimisvaldkonda. Riskijuhtimise valdkonna ülesandeks on riskide juhtimise, kontrolli ja koordinatsiooni poliitika ning riskijuhtimise põhimõtete ja meetodite väljatöötamine ja arendamine, juhatusele riskijuhtimise ja kontrolli meetmete kohta ettepanekute tegemine ning vastavate raportite koostamine. Vastavuskontrolli funktsioon tegeleb vastavusriski tuvastamise, kontrolli ja aruandlusega. Vastavuskontrolli funktsioon teostab seiret ja regulaarseid ning ühekordseid kontrolle äritegevuse üle, osaleb uute toodete ja teenuste väljatöötamises ning korraldab vastavaid koolitusi ja nõustamist.

Panga riskijuhtimise kolmas kaitseliin on Panga siseauditi üksus, mis teostab sõltumatut kontrolli kogu Panga tegevuse sh esimese ja teise kaitseliini kohta. Siseauditi eesmärgiks on Panga tegevuse kvaliteeti parandada, andes objektiivset ja sõltumatut tagasisidet Panga rakendatavate juhtimistavade, riskide juhtimise ja kontrollide tõhususe kohta ning tehes soovitusi Panga sisekontrollisüsteemi täiustamiseks.

Riskide juhtimise põhimõtted, meetodid, eelused ja riskide juhtimisega seotud pädevused dokumenteeritakse. Kõiki riskide juhtimisega seotud poliitika ja kordasid vaadatakse regulaarselt üle ja vajadusel ajakohastatakse.

Pangas kehtivad sise-eeskirjad vaadatakse regulaarselt üle ning hinnatakse nende kohasust. Samuti kontrollitakse Panga töötajate teadlikkust vastavatest sise-eeskirjadest ja nende järgimist.

Sisekontrollisüsteem

Tõhusaks riskijuhtimiseks on vajalik Panga sisene tugev riskikultuur, kogu Panka haarav ühtne ja ühetasoline lähenemine Panga tegevuses tekkivatele riskidele ning efektiivne kontrollikeskkond.

Panga sisekontrollisüsteem on Panga juhtimissüsteemi osa, mille eesmärk on tagada Panga juhtimispõhimõtetest kinnipidamine, varade säilimine, täpne raamatupidamislik jm arvepidamine ning usaldusväärse finants- ja juhtimisteabe õigeaegne esitamine.

Sisekontrollisüsteem hõlmab Panga poolt kasutatavaid meetmeid, et saavutada Panga tegevuse efektiivsus ning kontrollitus, vastavus õigusaktidele ja sise-eeskirjadele, finantsaruandluse usaldusväärsus ning otsuste vastuvõtmine usaldusväärse ja asjakohase teabe alusel. Panga sisekontrollisüsteem hõlmab kõiki Panga juhtimis- ja tegevustasandeid. Sisekontrollisüsteem toetab Panga äriüksusi ja -tegevusi.

Panga sisekontrollisüsteemis on eristatavad kolm tasandit:

- Operatiivtasand. Panga ärivaldkonnad ja -üksused vastutavad tegevuste kontrolli ja koordineerimise eest vastava valdkonna ja üksuse piires. Üksuste tegevuse aluseks on selged eesmärgid, tegevusjuhised ja aruandluskord.
- Lisaks ärivaldkondadele ja -üksustele, kes teostavad kontrolli ja järelevalvet, on Panga struktuuris konkreetsetest üksustest sõltumatud Panga üksused ja töötajad, kes kontrollivad tegevuskontrolli meetmete rakendamist Pangas. Need üksused ja töötajad on aruandvad oma valdkonna juhile ja juhatusele. Nimetatud üksuste seas on riskijuhtimine ja vastavuskontroll ning finantsmonitooring.
- Siseaudit, kes hindab Panga majandustegevust ja sise-eeskirjade vastavust ning piisavust Panga tegevuse laadile, ulatusele ja keerukuse astmele ning kontrollib Panga põhikirjast, Panga nõukogu ja juhatuse otsustest ning Panga organite kehtestatud eeskirjadest, seadustest, muudest õigusaktidest ning headest pangandustavadest kinnipidamist. Siseauditi üksus jälgib Panga tegevust ning selle vastavust kehtestatud eeskirjadele, limiitidele ja muudele nõuetele. Siseaudit allub otse Nõukogule ning

tema tegevuse üldiseks eesmärgiks on parandada Panga tegevust hinnates seda ning ka sisekontrolli süsteemi teiste tasandite toimimise tõhusust.

Vastavuskontrolli funktsioon on Pangaülene ja Panga äriüksustest ja -tegevustest sõltumatu. Vastavuskontrolli funktsioon on osa Panga sisekontrollisüsteemist, mille tegevus on suunatud Panga tegevuse regulatsioonile vastavuse saavutamisele, regulatsioonist kõrvalekallete ärahoidmisele, regulatsiooni täitmise saavutamise kindlustamisele või regulatsiooni täitmise saavutamiseks vajalike muudatuste tegemisele ja huvide konfliktide vältimisele. Vastavuskontrolli tegevus hõlmab kõiki Panga äri- ning struktuuriüksusi ja nende kõiki juhtimistasandeid ning valdkondi.

Vastavuskontroll hõlmab kõiki Panga poolt pakutavaid tooteid, kliente ja nende gruppe, välisreegleid, Panga sisereegleid, protseduure ja kontrollivõtteid.

Vastavuskontrolli korraldamise ja toimimise eest vastutab Panga juhatus. Vastavuskontrolli teostab vastavuskontrolli üksus koostöös riskijuhtimise ja siseauditi üksusega.

Riskijuhtimise põhimõtted

Pank käsitleb riskijuhtimist kui tegevuste kogumit, mille eesmärk on määratleda, hinnata, jälgida ja kontrollida Panga majandustegevust mõjutavaid riske.

Tõhusa riskijuhtimise aluseks on Panga iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine ja tugeva kontrollikeskkonna loomine.

Riskide juhtimise üldiseks eesmärgiks on eelduste loomine ja võimaluste andmine informeerituma ning seeläbi teadlikuma ja kvaliteetsema äriotsustuse tegemiseks.

Riskide juhtimise eesmärgiks on tagada Panga jaoks optimaalne riski ja tulu suhe, säilitades sealjuures Panga tegevuse jätkusuutlikkuse, luues ja hoides klientide, investorite ning Panga tegevuse üle järelevalve teostajate usaldust Panga vastu.

Põhiprintsiibina peab riskijuhtimine olema lahutamatu osa kõigis Panga tegevustes ja esindatud Panga tegevuse kõikidel tasanditel.

Pank arvestab oma majandustegevuses kõikide riskidega, millega ta oma tegevuses kokku puutub või võib kokku puutuda. Kõik Panga majandustegevust mõjutavad olulised riskid määratletakse, hinnatakse, analüüsitakse ja nende kohta antakse aru.

Riskid määratletakse ja hinnatakse kõikide Panga toodete, tegevuste, protsesside ja süsteemide osas.

Enne uute toodete, tegevuste, protsesside ja süsteemide kasutuselevõtmist toimub nendega seotud riskide hindamine.

Riskijuhtimine on ennetava iseloomuga ning lähtub alljärgnevatest põhimõtetest:

Riskid tuvastatakse enne ärilise otsustuse langetamist. Riskide võtmine toimub vaid nendes valdkondades, mis on tuttavad ja milles on häid kogemusi ning saavutusi.

Riskide kontrollimise üldpõhimõtted on dubleeriv järelevalve ja funktsioonide lahususe rakendamine. Usaldusväärne riskide käsitlemine tagatakse ühtse hindamissüsteemi ja tunnustatud riskimõõtmise meetodite kasutamisega. Panga tegevuses jälgitakse riskide hindamise ja kontrolli protseduuride vastavust muutuvatele tingimustele, et neid õigeaegselt ning vajalikul määral uuendada.

Ärilise vastutuse põhimõte – iga Panga töötaja vastutab isiklikult toote või vastaspoole riskiprofiili kvaliteedi hindamise eest.

Riski määratlemisel arvestatakse kõiki Panga siseid kui ka väliseid faktoreid, mis võivad negatiivselt mõjutada Panga eesmärkide saavutamist.

Riskide võtmisel ebapiisava kontrollikeskkonnaga valdkondades tegutsetakse ennetavalt, et minimeerida protsessidest, süsteemidest ja töötajate ebaaususest tekkida võivaid kaotusi. Riskide võtmisel väldib Pank erakordselt suurte tehinguriskide võtmist, mis võivad ohustada suurt osa omakapitalist.

Riskide võtmist välditakse tehingutes, mis on avatud olulisele õiguslikule riskile. Pank ei võta juhitamatuid ja limiteerimata riske. Riskide juhtimisel lähtub Pank põhimõttest, et riski hindamise funktsioon on sõltumatu ning äriüksusest eraldatud.

Erakorraliste sündmuste ja riskide hindamiseks kasutatakse simulatsioonitehnikaid ja stress-teste.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool ei ole võimeline täitma või ei soovi täita oma kohustusi ja tehingu tagatised ei ole piisavad Panga nõude katmiseks. Krediidirisk võib tekkida igast tehingust, mille korral eksisteerib tegelik või potentsiaalne nõue vastaspoole vastu. Krediidiriskiga seotud riskid on:

- Kontsentratsioonirisk, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole või seotud vastaspoole vastu või vastaspoolte vastu, kelle riski mõjutab ühine riskitegur.

- Riigirisk, mis tuleneb vastaspoole asukohariigi majanduslikust, poliitilisest või sotsiaalsest olukorrast.
- Tagatiserisk, mis tuleneb tehingu tagatise liigist, väärtusest, vormist ja tagatise realiseerimise korrast.

Krediidipoliitika

Krediidipoliitika määrab kindlaks põhilised kriteeriumid aksepteeritavatele krediidiriskidele, määratleb Panga riskiisu ja sihtturud, eristab kõrgendatud riskiga valdkonnad mis nõuavad erilist tähelepanu, formuleerib nõuded Panga krediidiportfelli limiitide süsteemile ning kirjeldab laenuportfelliga seonduvate riskide võtmise ja riskide juhtimise organisatsioonilise keskkonna.

Võlakirjaportfelli riskistrateegia ja riskide juhtimise korraldus on määratud tururiski poliitikaga.

Panga laenutehingute ning laenuvõtjate hindamise üldised nõuded on:

- laenamine peab toimuma kooskõlas krediidipoliitikaga;
- tuleb aru saada tehingust ja sellega seotud riskidest;
- tuleb tunda oma klienti;
- peab olema piisavalt informatsiooni põhjalikuks riskiprofiili hindamiseks;
- peab hindama riski ja oodatava tulu vahekorda;
- peab hindama kliendi võimet krediiti tagasi maksta;
- nõuded omafinantseerimisele;
- nõuded tagatisele.

Pank järgib oma tegevuses vastutustundliku laenamise põhimõtteid.

Maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Nõuded keskpangale (lisa 14)	62 668	23 210
Nõuded teistele krediidasutustele (lisa 15)	47 815	236 431
Nõuded klientidele (lisa 16)	44 221	29 912
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad (tuletisinstrumendid) (lisa 17)	390	149
Müügivalmis finantsvarad (võlakirjad) (lisa 18)	41 841	61 308
Muud finantsvarad (lisa 22)	909	659
Varad kokku	197 716	351 669
Bilansivälised kohustused (lisa 31)	10 816	18 344
Kokku maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon	208 660	370 013

Nõuded keskpangale ja nõuded teistele krediidasutustele krediitikvaliteet on reitingute lõikes välja toodud vastavalt lisades 14 ja 15. Seisuga 31.12.2016 ning 31.12.2015 ei ole need nõuded tähtaega ületanud.

Nõuded klientidele (lisa 16) sisaldab 31.12.2016 seisuga nõudeid finantseerimisasutustele summas 1 234 tuhat (31.12.2015: 980 tuhat) eurot. Nimetatud nõuded finantseerimisasutuste vastu on reitinguta seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015, kuid kannavad juhtkonna hinnangul madalat krediidiriski. Seisuga 31.12.2016 ning 31.12.2015 ei ole need nõuded tähtaega ületanud. Muud nõuded klientide vastu krediitikvaliteet on täpsemalt avalikustatud allpool.

Müügivalmis finantsvaradena kajastatud võlakirjade krediitikvaliteet on reitingute lõikes välja toodud lisa 18. Seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015 ei olnud võlakirjadest tulenevad põhiosa ja tekkepõhised intressinõuded tähtaega ületanud.

Muude finantsvarade osas ei olnud bilansipäeva seisuga ületähtaegseid nõudeid, enamuses on VISA ja

Mastercardi deposiidid kaarditehingute tagamiseks, mille tõttu juhtkond hindab nende krediidiriski väga madalaks.

Bilansiväliste kohustuste (laenulimiidid ja finantsgarantiid) osas on seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015 krediidirisk madal. Pangal on seisuga 31.12.2016 3 aktiivset finantsgarantiid (31.12.2015: 3 aktiivset finantsgarantiid) ning Pank ei ole kandnud kahjusid finantsgarantii lepingutest nii 2016. aastal kui ka varasemalt perioodidel. Kõik seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015 väljastamata laenulimiidid kuuluvad riskiklassi 1 ehk on madala riskiga.

RISKIJUHTIMISE ORGANISATSIOON JA -PROTSESS

Laenude, garantiide ja tagatistega seotud otsused teeb Pangas krediidikomitee. Teatud kohustuste mahust suuremad laenud, samuti krediidid mille laenu ja tagatise suhe ületab krediidipoliitika kehtestatud limiite kinnitatakse täiendavalt Panga nõukogu poolt. Panga krediidiriski igapäevane jälgimine ja juhtimine toimub krediididivisjonis väga detailseid protseduure järgides. Protseduurid katavad laenuanalüüsi, võttes arvesse kliendi krediitikõlblikust, varasemat laenuajalugu, finantsolukorda, turutingimusi ning teisi olulisi faktoreid, mis mõjutavad krediidiriski. Pangal on sisemine riskiklasside süsteem mida arvestatakse krediidiportfelli juhtimisel, kontrollimisel ja krediidiportfelli limiitide kehtestamisel.

VASTASPOOLE KREDIIDIRISK

Pangal on limiitide süsteem vastaspoole krediidiriski juhtimiseks. Kõik vastaspoole riskilimiidid, sealhulgas maksimaalsed riskipositsioonid, maksimaalsed tähtajad ja aksepteeritavad valuutariskid, kinnitatakse Panga juhatuse poolt. Vastaspoole krediidiriski analüüsi ulatus sõltub vastaspoole krediidireitingust, asukohamaast, taotletava limiidi suuruselt ning teistest olulistest faktoritest, mis võivad mõjutada vastaspoole riski.

Laenud ja nõuded klientidele krediitikvaliteet

31.12.2016, tuh EUR	Tähtaega mitte- ületanud ja mitte allahinnatud	Tähtaega ületa- nud, kuid mitte allahinnatud	Individuaalselt allahinnatud	Kokku	Individuaal- provisjon	Neto
Laenud juriidilistele isikutele	35 031	1 715	1 780	38 526	-168	38 358
Laenud eraisikutele	4 704	0	207	4 704	-75	4 629
Kokku (lisa 16)	39 735	1 715	1 987	43 230	-243	42 987

31.12.2015, tuh EUR	Tähtaega mitte- ületanud ja mitte allahinnatud	Tähtaega ületa- nud, kuid mitte allahinnatud	Individuaalselt allahinnatud	Kokku	Individuaal- provisjon	Neto
Laenud juriidilistele isikutele	23 381	598	402	24 381	-339	24 042
Laenud eraisikutele	4 509	81	441	5 031	-141	4 890
Kokku (lisa 16)	27 890	679	843	29 412	-480	28 932

Seisuga 31.12.2016 on ülaltoodud tabelis Individuaalselt allahinnatud tähtaegne ja töötav laen bruto summas 1 094 tuhat eurot, allahindlusega 4 tuhat eurot. Alljärgnevas tabelites, kus on viidatud viidatud ületähtaegsetele ja ebatõenäoliselt laekuvatele laenu nõuetele, ei ole 31.12.2016 seisuga antud laenu seetõttu kajastatud.

Laenude jaotumine krediidiriski klasside järgi (bruto)	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
klass 1 - madala riskiga	40 641	25 594
klass 2 - mõõduka riskiga	346	493
klass 3 - keskmise riskiga	123	789
klass 4 - kõrge riskiga	2 120	2 536
Kokku	43 230	29 412
sh toimivate laenude jaotumine klasside järgi (bruto)		
klass 1 - madala riskiga	39 281	25 252
klass 2 - mõõduka riskiga	123	493
klass 3 - keskmise riskiga	123	600
klass 4 - kõrge riskiga	1 094	1 156
Kokku	40 621	27 501

Tähtajaks tasumata ja alla- hinnatud laenude tagatise finantsmõju	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Piisavalt tagatud laenud		
Laenujääk	2 371	1 431
Tagatise õiglane väärtus	2 650	2 782
Alatagatud laenud		
Laenujääk	238	1
Tagatise õiglane väärtus	150	0

Laenud tagatise järgi (bruto)	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Hüpoteek	33 200	20 830
Kommertspant	1 714	580
Deposiit	1 500	0
Muu vallasasja pant	120	169
Väärtpaber	6 165	7 022
Muud	373	607
Tagamata laenud	158	204
Kokku	43 230	29 412

TAGATIS

Tagatiserisk on risk, mis tuleneb tehingu tagatise liigist, väärtusest, vormist ja tagatise realiseerimise korrast.

Üldnõuded laenutagatistele, vastavad otsustuspädevused sõltuvalt tagatise tüübist, maksimaalsed aksepteeritavad laenusummad ja tagatise suhtarvud ning tagamata laenude limiidid on kehtestatud krediidipoliitikaga. Tagatise ja tagatiste väärtust jälgib regulaarselt Panga laenude administreerimise üksus.

LAENUD, MILLE VÄÄRTUS ON LANGENUD

Nõue loetakse mittetöötavaks, kui tehingu pool on hilinenud maksetega rohkem kui 90 päeva. Nõue tuleb lugeda mittetöötavaks ka juhul kui on olemas objektiivsed tõendid tulevikus saabuva kahju kohta ning selline kahju mõjutab tuleviku rahavoogusid. Pank kannab maha nõuded, mille puhul Pangal ei ole võimalik või majanduslikult otstarbekas nõuet sisse nõuda ning kus tagatis ei ole piisav nõude rahuldamiseks. Krediidikomitee vaatab iganädalaselt üle tähtajaks tasumata nõuded. Laenude allahindluste piisavust hinnatakse igakuiselt.

Tähtajaks tasumata nõuete ja laenude jaotumine klienditüübi järgi (bruto)	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Laenud eraettevõtetele	2 249	1 212
Intressinõuded eraettevõtetele	153	177
Laenud eraisikutele	207	521
Intressinõuded eraisikutele	0	2
Kokku	2 609	1 912
sh mittetöötavate nõuete arv, tk	9	18

sh Ebatõenäoliselt laekuvate laenude jaotumine klienditüübi järgi (bruto)	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Laenud eraettevõtetele	667	766
Intressinõuded eraettevõtetele	152	174
Laenud eraisikutele	207	439
Intressinõuded eraisikutele	0	2
Kokku	1 026	1 381

Tähtajaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete tagatiste õiglane väärtus	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Tähtajaks tasumata nõuete tagatised	2 000	1 445
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete tagatised	800	1 337
Kokku	2 800	2 782

Tähtajaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete vanuseline analüüs *	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Eraettevõtted		
1 kuni 30 päeva	1 492	799
31 kuni 60 päeva	594	234
61 kuni 90 päeva	0	141
91 päeva kuni 1 aasta	128	0
1 kuni 2 aastat	188	0
üle 2 aasta	0	215
Kokku	2 402	1 389
Eraisikud		
1 kuni 30 päeva	164	307
31 kuni 60 päeva	9	0
61 kuni 90 päeva	34	208
91 päeva kuni 1 aasta	0	8
Kokku	207	523
Kokku kõik tähtajaks tasumata laenud	2 609	1 912

*sh ebatõenäoliselt laekuvateks hinnatud nõuded, mis seisuga 31.12.2016 ei ole üle tähtaja.

sh Allahindamata finantsvara vanuseline analüüs

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Eraettevõtted		
Kuni 90 päeva	1 715	987
Kokku	1 715	987
Eraisikud		
Kuni 90 päeva	0	82
Kokku	0	82
Kokku allahindamata laenud	1 715	1 069

	31.12.2016 (tuh EUR)	31.12.2015 (tuh EUR)
Restruktureeritud laenud		
Laenud eraettevõtetele	1 745	2 270
Laenud eraisikutele	0	208
Kokku	1 747	2 478

Pank on 31.12.2016 seisuga restruktureerinud 4 laenu, mille makseraskused on ajutise iseloomuga. 31.12.2015 seisuga oli restruktureeritud 7 laenu.

2016. aasta jooksul ei restruktureeritud ühtegi laenu. 2015. a jooksul restruktureeriti 1 laen, äriühingute osas.

Riskikontsentratsioon

Kontsentratsioonirisk on risk, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole või seotud vastaspoole vastu või vastaspoolte vastu, kelle riski mõjutab ühine riskitegur.

Pank käsitleb kontsentratsiooniriski juures nii ühe osapoole, seotud osapoolte kui ka ühe majandusharu, territooriumi või riskiteguriga seotud varasid.

Pank limiteerib kontsentratsiooniriski vastaspoolte, asukohamaade ja kõrgendatud riskiga valdkondade suhtes. Riskikontsentratsiooni loetakse kõrgeks kui kohustused ja potentsiaalsed kohustused Panga ees ületavad 10% Panga neto omavahenditest. Panga riskikontsentratsiooni tase ei ole 2016 aastal oluliselt muutunud. Tagamaks konservatiivse lähenemise ning vähendamaks kontsentratsiooniriski on Pank kehtestanud krediitpoliitikaga maksimaalseks riskikontsentratsiooni määraks krediitdiastutustele 90% (maksimaalne seadusega lubatud piirmäär on 100%) ning äriühingutele 20% (maksimaalne seadusega lubatud piirmäär on 25%) neto omavahenditest. Pangaga seotud osapoolte maksimaalsed kohustused Panga ees ei tohi ületada 4% Panga neto omavahenditest.

Nõuete jaotus geograafiliste piirkondade lõikes

	Bilansilised nõuded, tuh EUR, seisuga 31.12.2016				
			sh tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded		
Piirkond	Sularaha, nõuded keskpangale ja krediitiasutustele	Laenud ja nõuded klientidele		väärtpaberid *	piirkonna osakaal (%)
	(lisad 14,15)	(lisa 16)	(lisa 16)	(lisad 17,18)	
Eesti	73 631	32 590	2 609	339	54.00%
Belgia	12 534	0	0	60	6.38%
Šveits	10 605	0	0	0	5.37%
Saksamaa	62	0	0	8 969	4.58%
Prantsusmaa	2 299	0	0	4 810	3.60%
Inglismaa	0	1 234	0	5 690	3.51%
Briti Neitsisaared	0	6 165	0	280	3.27%
Luksemburg	0	0	0	5 035	2.55%
Austria	5 034	0	0	0	2.55%
Ameerika Ühendriigid	0	0	0	4 277	2.17%
Läti	432	3 104	0	0	1.79%
Venemaa	3 463	0	0	0	1.75%
Taani	35	0	0	2 852	1.46%
Elevandiluurannik	0	0	0	1 904	0.96%
Kanada	0	0	0	1 541	0.78%
Filipiinid	0	0	0	1 428	0.72%
Hiina	1 369	0	0	0	0.69%
Türgi	0	0	0	1 284	0.65%
Iisrael	0	1 091	0	0	0.55%
Soome	0	37	0	961	0.51%
Katar	0	0	0	963	0.49%
Araabia Ühendemiraadid	0	0	0	765	0.39%
Lõuna-Korea	0	0	0	681	0.35%
Bermuda	0	0	0	411	0.21%
Tšehhi	347	0	0	0	0.18%
Jaapan	267	0	0	0	0.14%
Kaimanisaared	0	0	0	250	0.13%
Gruusia	245	0	0	0	0.12%
Ukraina	188	0	0	0	0.10%
Itaalia	105	0	0	0	0.05%
Poola	7	0	0	0	0.00%
Norra	7	0	0	0	0.00%
Kokku	110 630	44 221	2 609	42 500	100.00%

* Koosneb kauplemiseks hoitavatest finantsvaradest ja müügivalmis finantsvaradest.

	Bilansilised nõuded, tuh EUR, seisuga 31.12.2015				
			sh tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded		
Piirkond	Sularaha, nõuded keskpangale ja krediitiasutustele	Laenud ja nõuded klientidele		väärtpaberid *	piirkonna osakaal (%)
	(lisad 14,15)	(lisa 16)	(lisa 16)	(lisad 17,18)	
Eesti	46 881	20 442	1 866	357	19.27%
Saksamaa	57 896	0	0	16 328	21.13%
Luksemburg	27 559	0	0	10 218	10.76%
Prantsusmaa	30 629	0	0	6 308	10.52%
Inglismaa	27 561	881	0	2 190	8.72%
Šveits	17 550	0	0	0	5.00%
Ameerika Ühendriigid	7 258	0	0	9 851	4.87%
Austria	16 651	0	0	0	4.74%
Belgia	15 818	0	0	51	4.52%
Läti	9 525	1	0	0	2.71%
Briti Neitsisaared	0	7 022	0	1 159	2.33%
Taani	20	0	0	2 755	0.79%
Soome	0	40	0	2 317	0.67%
Filipiinid	0	0	0	1 835	0.52%
Venemaa	1 809	0	0	4	0.52%
Holland	0	0	0	1 826	0.52%
Jaapan	0	0	0	1 633	0.46%
Türgi	0	0	0	1 265	0.36%
Iisrael	0	1 212	0	0	0.35%
Elevandiluurannik	0	0	0	929	0.26%
Araabia Ühendemiraadid	0	0	0	717	0.20%
Bermuda	0	0	0	584	0.17%
Iirimaa	0	0	0	475	0.14%
Poola	315	0	0	0	0.09%
Brasiilia	0	0	0	281	0.08%
Kaimanisaared	0	0	0	240	0.07%
Panama	0	214	0	0	0.06%
Lõuna-Korea	0	0	0	191	0.05%
Itaalia	167	0	0	0	0.05%
Gruusia	115	0	0	0	0.03%
Küpros	0	100	0	0	0.03%
Ukraina	66	0	46	0	0.02%
Norra	2	0	0	0	0.00%
Kokku	259 822	29 912	1 912	61 514	100.00%

* Koosneb kauplemiseks hoitavatest finantsvaradest ja müügivalmis finantsvaradest.

Nõuete kontsentreerumine majandussektorite lõikes

	Bilansilised nõuded, tuh EUR, seisuga 31.12.2016			
		sh tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	väärt- paberid **	majandus- sektori osakaal (%)
Majandussektor	nõuded *			
	(lisad 14, 15, 16)	(lisa 16)	(lisad 17, 18)	
Finants- ja kindlustustegevus	111 717	0	33 746	73.76%
Kinnisvaraalaane tegevus	16 650	1 588	250	8.57%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	6 228	0	0	3.16%
Avalik haldus ja riigikaitse; kohustuslik sotsiaalkindlustus	0	0	5 356	2.72%
Eraisik	4 652	207	0	2.36%
Ehitus	4 141	0	0	2.10%
Töötlev tööstus	2 326	127	734	1.55%
Haldus- ja abitegevused	3 025	0	0	1.53%
Muud teenindavad tegevused	1 595	0	450	1.04%
Hulgi- ja jaekaubandus	1 379	0	0	0.70%
Põllumaj., metsamaj. ja kalapüük	1 329	687	0	0.67%
Majutus ja toitlustus	1 073	0	0	0.54%
Elektrienergiaga, gaasiga varustamine	0	0	984	0.50%
Mäetööstus	0	0	980	0.50%
Tervishoid ja sotsiaalhoolekanne	700	0	0	0.35%
Kunst, meelelahutus ja vaba aeg	117	0	0	0.06%
Veondus ja laondus	15	0	0	0.01%
Allahindlused	-243	0	0	-0.12%
Kokku	154 704	2 609	42 500	100.00%

* Sisaldab nõudeid krediitiasutustele, finantseerimis-
asutustele ja klientidele.

** Koosneb kauplemiseks hoitavatest finantsvaradest
ja müügivalmis finantsvaradest.

Majandussektor	Bilansilised nõuded, tuh EUR, seisuga 31.12.2015			majandus- sektori osakaal (%)
	nõuded *	sh tähtjaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	väärt- paberid **	
		(lisa 16)	(lisa 17, 18)	
	(lisa 14, 15, 16)			
Finants- ja kindlustustegevus	260 621	0	48 643	88.09%
Kinnisvaraala tegevus	9 377	390	241	2.74%
Avalik haldus ja riigikaitse; kohustuslik sotsiaalkindlustus	0	0	6 162	1.76%
Kutse-, teadus- ja tehnikaala tegevus	6 081	0	0	1.73%
Eraisik	4 955	522	0	1.41%
Töötlev tööstus	487	155	2 319	0.80%
Haldus- ja abitegevused	2 013	0	0	0.57%
Mäetööstus	0	0	1 747	0.50%
Põllumaj., metsamaj. ja kalapüük	1 581	845	0	0.45%
Hulgi- ja jaekaubandus	1 289	0	232	0.43%
Muud teenindavad tegevused	1 242	0	203	0.41%
Elektrienergiaga, gaasiga varustamine	0	0	1 406	0.40%
Majutus ja toitlustus	1 103	0	0	0.31%
Tervishoid ja sotsiaalhoolekanne	767	0	0	0.22%
Info ja side	0	0	561	0.16%
Ehitus	389	0	0	0.11%
Kunst, meelelahutus ja vaba aeg	128	0	0	0.04%
Allahindlused	-480	-	-	-0.14%
Kokku	289 553	1 912	61 514	100.00%

* Sisaldab nõudeid krediitiasutustele, finantseerimis-
asutustele ja klientidele.

** Koosneb kauplemiseks hoitavatest finantsvaradest
ja müügivalmis finantsvaradest.

Suure riskikontsentratsiooniga kliendid

	arv.	31.12.2016		arv.	31.12.2015	
		tuh EUR	% neto- omava- henditest		tuh EUR	% neto- omava- henditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	8			23		
Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused		45 310	181.72%		266 238	1362.47%
Juhatuse liikmete ja krediitiasutusega seotud isikute võlakohustused		16	0.06%		12	0.06%
Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks		25 069			19 541	

Riskikontsentratsioon sisaldab nõudeid (laenud, intressinõuded, väärtpaberinõuded) keskpangale, krediitiasutustele ja klientidele ning bilansiväliseid kohustusi keskpangale, krediitiasutustele ja klientidele, mis võivad muutuda nõueteks.

Kliendi riskikontsentratsioonist on maha arvatud:

- nõuded ja bilansivälised kohustused keskpangadele, keskvalitsusele ja keskvalitsuse asutustele, mis kuuluvad 0%-ga krediidiriski gruppi.

Seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015 ei ületanud ühegi kliendi riskikontsentratsioon keskpanga poolt maksimaalselt lubatud piirmäära 25% netoomavahenditest vastavalt EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS (EL) nr 575/2013-le.

DEBT SECURITIES VÕLAKIRJAPORTFELLID

Panga riskipoliitika kohaselt jaguneb Panga kauplemisportfell kaheks alamportfelliks: müügivalmis võlakirjaportfelliks ja likviidsusportfelliks. Müügivalmis võlakirjaportfelli eesmärk on teenida täiendavat tulu ning aidata kaasa intressiriski juhtimisele. Likviidsusportfelli eesmärk on eelkõige tagada likviidsust, kindlustada Panga sisemiste likviidsusnõuete (likviidsuspuhver) ning regulatiivsete likviidsusnõuete (likviidsuse kattekordaja) täitmine.

Võlakirjaportfellide üldised limiidid ja portfelli koostamise põhimõtted on määratletud likviidsuspoliitikaga. Võlakirjaportfellide juhtimisega tegeleb treasury osakond, mis lähtub oma tegevuses likviidsuspoliitikast ja Panga juhatuse poolt kinnitatud kauplemisstrateegiatest.

Lisa 18 annab ülevaate müügivalmis võlakirjaportfellidest.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Pank ei suuda täita õigeaegselt või täies mahus oma tulevase kohustusi ilma sealjuures olulisi kulusid kandmata. Likviidsusrisk on risk, et Pank kannab täiendavate vahendite hankimisel kahju või on sunnitud leidma täiendavaid vahendeid kandes põhjendamatult suuri kulusid. Samuti väljendub likviidsusrisk olukorras, kus Pank kannab kahju, sest ei ole võimeline teostama turul tehinguid või on sunnitud teostama tehinguid tavatingimustest oluliselt halvematel tingimustel. Likviidsusriskiga on seotud finantseerimisrisk, mis tuleneb Panga majandustegevuseks vajaliku ressursi hankimise ebakindlusest.

Likviidsusrisk tuleneb erinevusest Panga varade ja kohustuste tähtaegade vahel.

Panga likviidsusrisi juhtimise eesmärgiks on kindlustada niipalju kui võimalik, et Pangal on alati piisav likviidsusvaru oma kohustuste täitmiseks nii tavalises kui ka stressiolukorras, selliselt et Pank ei kannaks mitteaksepteeritavalt suuri kahjusid või saaks kahjustada Panga reputatsiooni.

Panga likviidsusrisi juhtimise strateegia on konservatiivne ning Pank püüab hoiduda liigsest likviidsusriskist, omades pigem keskmisest suuremaid likviidsusreserve. Panga poolt pidevalt hoitavate likviidsusreservide minimaalne suurus on määratletud likviidsusrisi poliitikaga. Pank hindab konservatiivselt oma likviidsuse varasid.

Panga nõukogu määrab kindlaks Panga likviidsuse- ja rahastamise strateegia ning riski kinnitades likviidsusrisi poliitika. Panga juhatuse vastutab likviidsusrisi poliitika elluviimise eest. Arvestades Panga suurust ja kompleksust täidab aktive-passivate juhtimise komitee ülesandeid Panga juhatuse. Esmane vastutus Panga likviidsuse, rahastamise ja varade-kohustuste struktuuri juhtimise eest on raha- ja kapitaliturgude valdkonnal. Operatiivsel tasandil vastutab likviidsuse juhtimise eest Treasury, kelle ülesannete hulka kuulub:

- igapäevane likviidsuse ja likviidsuspuhvrite juhtimine;
- likviidsusportfellide juhtimine;
- rahastamisallikate ja kohustuste struktuuri juhtimine;
- kohustusliku reservi juhtimine;
- valuutapositsioonide ja varade-kohustuste vanuselise struktuuri juhtimine.

Kasutatav likviidsusrisi juhtimise raamistik loob võimaluse identifitseerida, mõõta ja juhtida Panga likviidsusrisi positsioone. Likviidsusrisi juhtimine algab päevasisesest likviidsuse juhtimisest. Pank jälgib ja juhib aktiivselt päevasiseid likviidsuspositsioone, arveldustega seotud riske ja kohustusliku reservi nõudeid, sealjuures arvestades nii tavaolukorda kui ka võimalikku stressisituatsiooni.

Lühiajalisel likviidsuse juhtimisel peab Pank tagama piisava hulga mittekoormatud kõrgekvaliteediliste varade (likviidsuspuhver) olemasolu, mida on võimalik kasutada likviidsuse tagamiseks toimetulekuperioodi jooksul vastavalt stressisenaariumitele.

Strateegilise (pikaajalise) likviidsuse juhtimise eesmärk on säilitada piisavad likviidsuspuhvid ja likviidsuse suhtarvud strateegilise kavandamise protsessis, näiteks krediidi- või investeerimisportfelli kasvu kavandamisel või bilansi struktuuri tasakaalustamisel.

Pank hindab likviidsuse juhtimise osana oma välisvaluuta agregeeritud likviidsusvajadust, valuutade vahelisi tasakaalustamatusi, varade ja kohustuste kestvuse (duration) erinevusi valuutade lõikes, arvestades

ka võimalikke muutusi stressiolukordades.

Panga likviidsuse juhtimine on rahavoogude tasakaalustamise protsess arvestades nii bilansilisi kui bilansiväliseid rahavooge, samuti valuutade- ja vastaspoolte vahelisi rahavooge. Likviidsuse juhtimine hõlmab likviidsete varade tähtaegade ja valuutade mittevastavuste kontrolli ja likviidsete varade juhtimist selliselt, et oleks tagatud kuluefektiivne rahastamine ja vahendite otstarbekas kasutamine.

Likviidsus (varad ja kohustused lepinguliste tähtaegade järgi)

Nõuded, kohustused tuh EUR, seisuga 31.12.2016	Lisa	nõudmi- seni	täht- ajaks tasu- mata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku	Bilan- siline väärtus
Panga nõuded		100 405	299	25 185	28 129	20 614	7 004	10 721	9 770	202 127	198 049
Sularaha ning nõuded keskpangale ja krediidiasutustele	13,14,15	98 898	0	11 732	0	0	0	0	0	110 630	110 630
Nõuded klientidele	16	1 234	282	396	8 218	14 805	6 592	9 252	6 481	47 260	44 221
Väärtpaberid*	17, 18	261	0	12 177	19 911	5 809	412	1 469	3 289	43 328	42 500
Muud finantsvarad	22	12	17	880	0	0	0	0	0	909	909
Panga kohustused		140 242	0	3 355	5 110	18 978	4 336	7 920	4 000	183 941	181 922
Võlgnevus krediidiasutustele	23	1 796	0	0	0	0	0	0	0	1 796	1 796
Muud hoiused	23	124 980	0	3 158	5 075	18 563	3 829	2 192	0	157 797	157 315
Emiteeritud võlaväärtpaberid	24	0	0	0	0	414	414	5 708	0	6 536	5 000
Allutatud kohustused	25	0	0	0	0	0	0	0	4 000	4 000	2 785
Valitsuse laenu- ja välisabifondid	26	0	0	35	35	1	93	20	0	184	183
Muud finantskohustused	28	13 466	0	162	0	0	0	0	0	13 628	13 628
Neto		-39 837	299	21 830	23 019	1 636	2 668	2 801	5 770	18 186	16 127
Tingimuslikud:											
nõuded	31	0	0	88 455	2 196	0	0	0	0	90 651	90 651
kohustused	31	10 460	0	88 764	2 197	35	20	0	0	101 476	101 476

Nõuded, kohus- tuh EUR, seisuga 31.12.2015	Lisa	nõudmi- seni	täht- ajaks tasu- mata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aas- tat	2 kuni 5 aas- tat	üle 5 aasta	Kokku	Bilan- siline väärtus
Panga nõuded		140 534	191	122 522	21 939	45 741	4 623	9 703	10 321	355 574	351 907
Sularaha ning nõuded keskpangale ja krediitiasutustele	13,14,15	139 391	0	120 431	0	0	0	0	0	259 822	259 822
Nõuded klientidele	16	980	158	371	7 943	5 173	3 136	7 214	6 736	31 711	29 912
Väärtpaberid*	17, 18	57	0	1 200	13 996	40 568	1 487	2 489	3 585	63 382	61 514
Muud finantsvarad	22	106	33	520	0	0	0	0	0	659	659
Panga kohustused		302 818	0	3 909	3 879	14 010	2 415	9 155	4 000	340 186	337 836
Võlgnevus krediitiasutustele	23	488	0	0	0	0	0	0	0	488	488
Muud hoiused	23	293 300	0	3 835	3 823	13 594	1 930	2 920	0	319 402	319 006
Emiteeritud võlaväärtpaberid	24	0	0	0	0	415	414	6 122	0	6 951	5 000
Allutatud kohustused	25	0	0	0	0	0	0	0	4 000	4 000	2 634
Valitsuse laenu- ja välisabifondid	26	0	0	0	56	1	71	113	0	241	238
Muud finantskohustused	28	9 030	0	74	0	0	0	0	0	9 104	9 104
Neto		-162 284	191	118 613	18 060	31 731	2 208	548	6 321	15 388	14 071
Tingimuslikud:											
nõuded	31	0	0	43 614	145	0	0	0	0	43 759	43 759
kohustused	31	16 434	0	43 629	144	1 909	0	0	0	62 116	62 116

* Koosneb kauplemiseks hoitavatest finantsvaradest ja müügivalmis finantsvaradest.

Likviidsuse juhtimise osaks on Panga bilansistruktuuri riskide juhtimine. See koosneb valuutariski, intressiriski ja varade-kohustuste tähtaegade erinevuse riski maandamisest läbi aktiivsete riskide maandamise ja positsioonide võtmise strateegiate, samuti tule-tisinstrumentide kasutamisest vastavalt kehtivatele reeglitele. Lisaks on likviidsuse juhtimise osaks laenu-tehingute baasintresside määramine, mis põhineb sise-miste ülekandehindade arvestusel.

Pank kasutab likviidsuse mõõtmiseks rahavoo-gude- ja varade-kohustuste vanuselist analüüsi, fi-nantssuhtarve, sensitiivsusanalüüsi ja stressiteste. Pank viib regulaarselt läbi stressiteste ja likviidsus-stsenariumite modelleerimisi vastavalt erinevatele stressistsenaariumitele.

Pank jälgib igapäevaselt nõuete ja kohustuste tõe-näolist netopositsiooni erinevate ajavahemike kaupa. Pank kasutab likviidsusriski maandamiseks limiitide süsteemi ja likviidsuspuhvleid. Likviidsuspuhvrite suu-rus ja moodustamise põhimõtted ning likviidsuslimiidid on määratud likviidsusriski poliitikaga. Pank hoiab igal ajal oma arvel piisavat varu likviidseid vahendeid-lik-viidsuspuhvrit. Likviidsuspuhver koosneb rahalistest vahenditest teistes krediitiasutustes ja keskpanga juures ning likviidsetest väärtpaberitest, mida saab kii-rest realiseerida või kasutada tagatisena keskpangalt lisavahendite kaasamisel.

Võlakirjaportfelli valdava osa instrumentide taga-tisel on võimalik võtta keskpangast lühiajalist laenu.

Likviidsusriski juhtimiseks jälgib Pank oma varasid

ja kohustusi pidevalt hinnates tuleviku rahavooge erinevate tähtaegade kaupa ning seades limiite vastavalt prognoositud likviidsusvajadusele.

Panga põhiliseks finantseerimisallikaks on klientide hoiused. Sobilikult rahastamise struktuuri hoidmiseks peab Pank tagama hajutatud ja stabiilsed finantseerimisallikad. Pank tegeleb hoolikalt finantseerimisallikate kontsentreerumise jälgimise ja ärahoidmisega. Kontsentratsiooniriski võetakse arvesse ka likviidsete varade juhtimisel. Likviidsusriski juhtimise strateegia arvestab nii finantseerimisallikate suure kontsentratsiooniga kui ka kõrge volatiilsusega suurklientide (nõudmiseni) hoiuste tasemega.

Likviidsusriski juhtimine sisaldab kohaseid stressiteste ning likviidsuse ja finantseerimise talitluspidevuse ja taasteplaane.

Stressiteste raamistik hõlmab taluvusperioodi mõõdikuid, mis kirjeldavad eraldi ja kombineeritult likviidsusriski stsenaariume, sisaldades pangapõhist, turuülest kui ka kombineeritud stressi.

Pangas on kehtestatud likviidsuse ja finantseerimise talitluspidevuse- ja taasteplaan, mis sisaldab tegevusi ja käitumismudeleid toimimiseks likviidsus- ja finantseerimise erakorralistes olukordades ja nende lahendamiseks.

Lühi- ja pikaajaliste varade ja kohustuste jaotus

	31.12.2016	31.12.2015
Käibevarad		
Sularaha	147	181
Nõuded keskpangale (lisa 14)	62 668	23 210
Nõuded krediitiasutustele (lisa 15)	47 815	236 431
Müügivalmis finantsvarad (lisa 18)	37 871	55 407
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad (lisa 17)	397	152
Laenud ja nõude klientidele (lisa 16)	22 397	13 156
Muud varad (lisa 22)	396	553
Käibevarad kokku	171 691	329 090
Põhivarad		
Müügivalmis finantsvarad (lisa 18)	4 232	5 955
Laenud ja nõuded klientidele (lisa 16)	21 824	16 756
Muud varad (lisa 22)	929	490
Materiaalne põhivara (lisa 19)	947	448

	31.12.2016	31.12.2015
Kinnisvarainvesteeringud (lisa 20)	515	1 022
Immateriaalne põhivara (lisa 21)	193	211
Põhivarad kokku	28 640	24 882
Varad kokku	200 331	353 972
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Krediitiasutuste hoiused (lisa 23)	1 796	488
Muud hoiused (lisa 23)	151 559	314 406
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused (lisa 17)	399	162
Muud kohustused (lisa 27,28)	14 100	9 603
Valitsuse laenu- ja välisabifond (lisa 26)	70	55
Lühiajalised kohustused kokku	167 924	324 714
Pikaajalised kohustused		
Klientide hoiused (lisa 23)	5 756	4 600
Emiteeritud võlaväärtpaberid (lisa 24)	5 000	5 000
Allutatud kohustused (lisa 25)	2 785	2 634
Valitsuse laenu- ja välisabifond (lisa 27)	113	183
Pikaajalised kohustused kokku	13 654	12 417
Kohustused kokku	181 578	337 131

LIKVIIDSUSE KATTEKORDAJA

Pank jälgib regulaarselt vastavuses Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 575/2013 kehtestatud nõuetele likviidsuse kattekordajat. Likviidsuse kattekordaja taseme nõude eesmärgiks on tagada, et Pangal oleks piisav hulk koormamata kõrge kvaliteedi ja likviidsusega varasid, mida oleks võimalik ilma olulisi kahjusid kandmata vahetada raha ekvivalentide vastu, et katta 30 päevase stressiolukorra likviidsusvajadus. 2016 aastal oli likviidsuse kattekordaja miinimumnõude suuruseks 100% ja 2015. aastal oli miinimumnõue 60%. Seisuga 31.12.2016 oli Panga likviidsuse kattekordaja tasemel 927% (278% seisuga 31.12.2015).

STABIILSE RAHASTAMISE KORDAJA (NSFR)

NSFR eesmärk on kindlustada, et Pangal oleks piisavalt stabiilseid finantseerimisallikaid finantseerimaks pikaajalisi varasid. Stabiilse rahastamise kattekordaja arvutatakse pikaajaliste finantseerimisallikate ja vähemlikviidsete varade suhtena. Stabiilse rahastamise kattekordaja kehtestatakse miinimumnõudena alates 2018. aastast. Panga NSFR tase 31.12.2016 seisuga on 135% (2015: 97%)

Tururisk

Tururisk on risk, mis tuleneb turuhindade muutusest. Tururisk võib tekkida intressimäärade, valuutakursside, aktsiahindade ja kaupade hindade muutuste tagajärjel, samuti tingituna teistest olulistest parameetritest, eelkõige turu volatiilsusest. Panga tururiskidele avatus tekib positsioonidest, mida mõjutab turu riskitegurite muutumine. Tururisk väljendab potentsiaalset kahju, mis võib tekkida valuutakursside, väärtpaberite hindade või intressimäärade ebasoodsatest muutustest. Tururiski maandamiseks on Pank kehtestanud limiidid võlakirjaportfellidele ja avatud neto valuutapositsioonidele.

Intressirisk

Intressirisk on risk, mis tuleneb intressimäärade muutusest. Intressimäära risk avaldub Panga bilansi- ja bilansiväliste varade, kohustuste ja tuletisinstrumentide omavahelises mittevastavuses seoses intressimäärade ümberhindamise perioodide, mahtude ja intressimääradega.

Panga intressiteenivate varade ja intressikandvate kohustuste struktuur intressi ümberhindamise tähtaja järgi on esitatud järgnevates tabelites nõuete ja kohustuste põhisummades.

Intressiriskile avatud varad ja kohustused intressi ümberhindamise tähtaegade järgi

Nõuded, kohustused tuh EUR, seisuga 31.12.2016	Lisa	Kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Vahe- summa	viitnõue, -kohustus	Allahindlu- sed	Kokku
Panga nõuded		119 166	13 416	35 097	28 372	196 051	590	-243	196 398
Nõuded keskpangale ja krediitiasutustele	14,15	110 336	0	0	0	110 336	0	0	110 336
Nõuded klientidele	16	8 830	13 416	10 173	11 811	44 230	234	-243	44 221
Väärtpaberid (võlakirjad)	18	0	0	24 924	16 561	41 485	356	0	41 841
Panga kohustused		145 455	18 235	10 791	2 785	177 266	688	0	177 954
Võlgnevus krediitiasutustele	23	1 796	0	0	0	1 796	0	0	1 796
Muud hoiused	23	133 129	18 235	5 678	0	157 042	273	0	157 315
Emiteeritud võlaväärtpaberid	24	0	0	5 000	0	5 000	415	0	5 415
Allutatud kohustused	25	0	0	0	2 785	2 785	0	0	2 785
Valitsuse laenu- ja välisabifondid	26	70	0	113	0	183	0	0	183
Kasutamata laenulimiidid	31	10 460	0	0	0	10 460	0	0	10 460
Intressi ümberhindamise aja erinevus		-26 289	-4 819	24 306	25 587	18 785	-98	-243	18 444

**Nõuded, kohustused
tuh EUR,
seisuga
31.12.2015**

	Lisa	Kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Vahe- summa	viitnõue, -kohustus	Allahindlu- sed	Kokku
Panga nõuded		283 939	43 822	10 879	11 928	350 568	592	-480	350 680
Nõuded									
keskpangale ja									
krediitiasutustele	14,15	259 460	0	0	0	259 460	0	0	259 460
Nõuded klientidele	16	9 622	3 586	8 109	8 848	30 165	227	-480	29 912
Väärtpaberid (võlakirjad)	18	14 857	40 236	2 770	3 080	60 943	365	0	61 308
Panga kohustused		317 854	13 317	9 738	2 634	343 543	257	0	343 800
Võlgnevus									
krediitiasutustele	23	488	0	0	0	488	0	0	488
Muud hoiused	23	300 877	13 317	4 555	0	318 749	257	0	319 006
Emiteeritud võlaväärtpaberid	24	0	0	5 000	0	5 000	0	0	5 000
Allutatud kohustused	25	0	0	0	2 634	2 634	0	0	2 634
Valitsuse laenu- ja välisabifondid	26	55	0	183	0	238	0	0	238
Kasutamata laenulimiidid	31	16 434	0	0	0	16 434	0	0	16 434
Intressi ümberhindamise aja erinevus		-33 915	30 505	1 141	9 294	7 025	335	-480	6 880

Panga strateegia on minimeerida avatust intressimäära riskile eelkõige säilitades Panga varade ja kohustuste sarnast tundlikust intressimääradele. Pank hindab eraldi kauplemisportfelli mittekuuluvatest positsioonidest tulenevat intressiriski ning pangaportfelli kuuluvatest kõigist positsioonidest tulenevat intressiriski.

Panga võlakirjaportfelli intressimäära riski hindamiseks kasutab Pank 100 baaspunktilise intressimäära muutumise mõju hinnangut Panga võlakirjaportfellile. Vastavalt teostatud stressitestile oli võimalike muutuste mõju koondkasumile:

Mõju koondkasumile	Muutus	2016	2015
Võlakirjad (likviidsusportfell)	+/-100 bps	+/-52	+/-202
Võlakirjad (müügivalmis finantsvarad)	+/-100 bps	+/-188	+/-221
Kokku		+/-240	+/-423

Lisaks 100 baaspunktilise intressimäära muutumise mõju sensitiivsusanalüüsile kasutab Pank võrdlevalt võlakirjaportfelli VAR analüüsi (99% usaldusnivoo, 30 päeva). Seisuga 31.12.2016 oli VAR analüüsi (99% usaldusnivoo, 30 päeva) tulemus 132 tuhat eurot (seisuga 31.12.2015 234 tuhat eurot).

Pank viib regulaarselt läbi võlakirjaportfelli stressitesti, hinnates 15.09.2008-14.10.2008 ("standard Lehman 2008 stressitest") toimunud hinnalanguse võimalikku mõju Panga võlakirjaportfellile. 31.12.2016 seisuga teostatud stressitesti võimalike muutuste mõju kohta koondkasumile on -446 tuhat eurot (seisuga 31.12.2015 -741 tuhat eurot).

Pank kasutab pangaportfelli intressimäära riski analüüsiks stenaariumi, mis väljendab intressikõvera 200 baaspunktilise muutuse hinnangulist mõju panga omakapitali majanduslikule väärtusele (economic value of equity, EVE).

Panga poolt testitud põhitsenaariumiks oli intressimäärade langus 200 baaspunkti võrra. Kuna erinevad varade ja kohustuste klassid võivad käituda -200 baaspunktilise languse korral erinevalt, modifitseerib Pank Baseli standardmeetodit lisades erinevatele varaklassidele eeldused vastavalt Panga sisemistele hinnangutele lähtudes võimalikust maksimaalsest intressimäärade muutusest. Vastavalt läbiviidud stressitesti tulemustele oli mõju majanduslikule väärtusele kokku -112 tuhat eurot (seisuga 31.12.2015 -70 tuhat eurot), seega võib pangaportfelli intressimäära riski lugeda väikseks.

Valuutarisk

Valuutarisk on risk, mis tuleneb valuutakursside muutusest. Panga valuutarisk tekib ebasoodsatest liikumistest vahetuskurssides euro suhtes. Valuutarisk võib tekkida välisvaluutas denomineeritud värtapaberite omandamisega või välisvaluutas nõuete ja kohustuste tekkimisel kliendi vastu. Panga üldine valuutariski strateegia on konservatiivne. Valuutariski juhtimise eesmärk on minimeerida avatud välisvaluuta positsioone selliselt, et Pank ei oleks tundlik valuuta kursside muutustele. Pank ei võta spekulatiivseid valuutapositsioone.

Valuutariski juhitakse konservatiivsete limiitide kehtestamisega kõigile valuutadele ning valuuta avatud netopositsioonide jälgimisega. Igapäevane

valuutariski hindamine ja juhtimine on Panga Treasury ülesanne.

Panga avatus valuutariskile on väike ning Panga kogu avatud välisvaluuta netopositsiooni oli seisuga 31.12.2016 kokku 19 tuhat eurot ehk 0,08% panga omavahenditest (seisuga 31.12.2015 17 tuhat eurot ehk 0,09% omavahenditest).

Valuutakursside võimaliku muutuse mõju koondkasumile	Muutus	2016	2015
USD kurss	+/-10%	19	2
GBP kurss	+/-10%	1	0
RUB kurss	+/-10%	1	0
CHF kurss	+/-10%	0	0
Muud	+/-10%	1	3
Kokku		22	5

AVATUD VALUUTAPOSITSIOONID

Järgnevad tabelid annavad ülevaate valuutade avatud positsioonist. Erinevates valuutades nomineeritud varad ja kohustused on tabelis toodud EUR ekvivalendis vastavalt bilansipäeval kehtinud vahetuskursile. Bilansis õiglases väärtuses kajastatud tuletisinstrumendid on kajastatud bilansiväliste varade/kohustuste hulgas lepingulistes summades. Panga avatus valuutariskile ei erine oluliselt aasta jooksul esinenud keskmisest positsioonist.

Välisvaluuta positsioon

31.12.2016, (tuh EUR)	Lisa	EUR	USD	GBP	RUB	CHF	Muud valuutad	KOKKU
VARAD								
Sularaha ja nõuded keskpangale	13, 14	62 806	9	0	0	0	0	62 815
Nõuded krediitiasutustele	15	5 311	36 905	2 683	2 086	176	654	47 815
Nõuded klientidele	16	38 687	5 534	0	0	0	0	44 221
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	17	0	7	0	0	0	0	7
Müügivalmis finantsvarad	18	1 154	40 949	0	0	0	0	42 103
Muud finantsvarad	22	629	280	0	0	0	0	909
VARAD KOKKU		108 587	83 684	2 683	2 086	176	654	197 870
KOHUSTUSED								
Krediitiasutuste hoiused	23	118	1 678	0	0	0	0	1 796
Muud hoiused	23	71 321	80 856	2 006	2 394	173	565	157 315
Emiteeritud võlaväärtpaberid	24	5 000	0	0	0	0	0	5 000
Allutatud kohustused	25	4 000	0	0	0	0	0	4 000
Valitsuse laenu-ja välisabifondid	26	183	0	0	0	0	0	183

31.12.2016, (tuh EUR)	Lisa	EUR	USD	GBP	RUB	CHF	Muud valuutad	KOKKU
Muud finantskohustused	28	6 670	5 523	667	661	0	107	13 628
KOHUSTUSED KOKKU		87 292	88 057	2 673	3 055	173	672	181 922
Neto bilansiline positsioon		21 295	-4 373	10	-968	3	-18	15 948
FX tuletistehingud (nõuded lepingulises summas)	31	20 879	47 214	17 171	5 081	0	306	90 651
FX tuletistehingud (kohustused lepingulises summas)	31	26 030	43 051	17 191	4 108	0	280	90 660
Avatud valuutapositsioon		16 145	-211	-10	4	3	8	15 939

31.12.2015, (tuh EUR)	Lisa	EUR	USD	GBP	RUB	CHF	Muud valuutad	KOKKU
VARAD								
Sularaha ja nõuded keskpangale	13, 14	23 381	7	0	0	0	4	23 391
Nõuded krediitiasutustele	15	77 546	153 621	2 254	1 055	274	1 682	236 431
Nõuded klientidele	16	23 673	6 239	0	0	0	0	29 912
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	17	0	2	0	0	0	0	2
Müügivalmis finantsvarad	18	1 269	60 093	0	0	0	0	61 362
Muud finantsvarad	22	394	262	3	0	0	0	659
VARAD KOKKU		126 262	220 224	2 257	1 055	274	1 686	351 758
KOHUSTUSED								
Võlgnevused krediitiasutustele	23	363	125	0	0	0	0	488
Muud hoiused	23	104 323	209 009	2 265	1 472	281	1 656	319 006
Emiteeritud võlaväärtpaberid	24	5 000	0	0	0	0	0	5 000
Allutatud kohustused	25	4 000	0	0	0	0	0	4 000
Valitsuse laenu- ja välisabifondid	26	238	0	0	0	0	0	238
Muud finantskohustused	28	2 838	6 209	0	57	0	0	9 104
KOHUSTUSED KOKKU		116 762	215 343	2 265	1 529	281	1 656	337 836
Neto bilansiline avatud valuutapositsioon		11 812	5 493	-10	-474	-7	26	13 922
FX tuletistehingud (nõuded lepingulises summas)	31	23 662	19 167	8	779	7	136	43 759
FX tuletistehingud (kohustused lepingulises summas)	31	18 688	24 643	0	305	0	136	43 772
Avatud valuutapositsioon		16 786	16	-2	0	0	26	13 909

Valuuta netopositsioon leitakse summeerides kõik valuutakursi muutusest sõltuvad bilansilised ja bilansi-välised varad ja kohustused. Välisvaluuta avatud neto-positsioon loetakse lühikeseks, kui antud välisvaluutas fikseeritud kohustused ületavad samas välisvaluutas

fikseeritud varasid ning pikaks positsiooniks, kui antud välisvaluutas fikseeritud varad ületavad samas välisvaluutas fikseeritud kohustusi.

Valuuta netopositsioon oli alla 2% neto omakapitali taseme.

Operatsioonorisk

Operatsioonorisk on Panga sisemistest protsessidest või inimeste tegevusest või kasutatavatest süsteemidest või välistest sündmustest tulenev otsuse või sündmusega kaasnev võimalus või tõenäosus, et selle elluviimisega kaasnevad mittesoovitavad tagajärjed.

Operatsioonoriskiga on seotud järgnevad riskid:

- Juriidiline risk on võimalus või tõenäosus, et Panga tegevus ei vasta õigusaktidele, lepingutele, headele tavadele ja eetilistele normidele või tugineb nimetatud normide ebaõigisel tõlgendamisel või Pank kui õigustatud osapool ei saa rakendada oma õigusi või oodata kohustuste täitmist, kuna kohustatud osapool ei täida võetud kohustusi.
- Vastavusrisk on võimalus või tõenäosus, et Pank ei täida või ei täida kohaselt seadustes, regulatsioonides, poliitikates ja muudes Panga suhtes ülimuslikes normides sätestatud nõudeid või ei vasta sellistele nõuetele või toimib huvide konflikti olukorras.
- Strateegiline risk on võimalus või tõenäosus, et Panga ärieesmärkide saavutamine ning otsuste ja tegevuste sooritamine on takistatud või raskendatud konkurentsi, tegevuskeskkonna või järelevalve tegevuse tõttu.
- Reputatsioonirisk on võimalus või tõenäosus, et negatiivne avalikkuse tähelepanu, sõltumata selle tõesusest, toob kaasa kliendibaasi kahanemise, vähendab Panga tulu või tõstab kulutusi.
- Turvarisk on võimalus või tõenäosus, et välis- või sisekeskkonna sündmus takistab või muudab võimalikuks Panga ressursside (vara, personal, andmed, dokumendid, rajatised) käideldavuse, töökindluse, ohutuse, terviklikkuse ja konfidentsiaalsuse.
- Personalirisk on võimalus või tõenäosus, et Panga ärieesmärkide saavutamine ning otsuste ning tegevuste sooritamine on takistatud või raskendatud töötajate puudumise, lojaalsuse, pädevuse ja ametikohale mittesobivuse tõttu.
- Kontrolli- ja juhtimisrisk on võimalus või tõenäosus, et Panga rakendatavad kontrollimehhanismid ja juhtimismeetmed ei ole kohased või puuduvad Panga ärieesmärkide saavutamiseks.
- Regulatiivne risk on võimalus või tõenäosus, et Pank ei saavuta oma ärieesmärke või nende saavutamine on raskendatud muudatuste tõttu regulatiivses keskkonnas.
- Infotehnoloogia risk on võimalus või tõenäosus, et Pangas kasutatav infotehnoloogia süsteem ei toimi

või toimib ebaadekvaatselt või ei ole kasutatav või kasutatakse ebaadekvaatselt.

- Protseduuririsk on võimalus või tõenäosus, et Pangas kohaldatavad protseduurireeglid on ebaadekvaatsed või neid ei täideta või täidetakse mittekohaselt.

Pank käsitleb operatsioonoriski ja sellega seotud riske kui iseseisvat riskivaldkonda ning jälgib operatsioonoriski ja sellega seonduvaid riske koos, arvestades nimetatud riskide omavahelist olulist seost Panga majandustegevuses.

Panga operatsioonoriski strateegia on ära hoida ja minimeerida kahjusid ning maandada spetsiifilisi kriitilise iseloomuga riske, mille puhul operatsioonoriskist tuleneva kahju suurus ületaks aktsepteeritavat taset.

OPERATSIOONIRISKI JUHTIMISE ORGANISATSIOON

Operatsioonoriskide juhtimist koordineerib Panga juhatus. Igapäevane operatsioonoriski juhtimise kohustus on Panga kõigil valdkondadel ja infrastruktuuri funktsioonidel (operatsioonoriski omanikud). Riskijuhtimine jälgib pangaülest operatsioonoriski, kindlustamaks operatsioonoriski strateegia nõuetekohase rakendamise kõigis Panga osades. Vastavuskontrolli valdkond tekitab konsulteeriva ja kontrolliva üksusena uute toodete, teenuste ja siseregulatsioonide väljatöötamisel ja kaasajastamisel. Siseaudit vastutab olemasolevate sisekontrolli süsteemide piisavuse ja kontrollimehhanismide efektiivsuse hindamise eest, teeb täiendustepanekuid ja testib kontrollisüsteemide operatiivset töökindlust.

Pank on keskselt määratlenud alused operatsioonoriski alaseks tegevuseks. Nimetatud arusaam on fikseeritud Panga poliitikates ja sisereeglites ning -protseduurides.

OPERATSIOONIRISKI JUHTIMISE PROTSESS

Operatsioonoriski juhtimise eesmärgiks on saavutada võimalikult madal Panga operatsioonoriski tase, lähtudes riskijuhtimise majandusliku efektiivsuse põhimõttest. Juhitamatuid ja limiteerimata riske ei võeta, vaatamata tulude kasvule, mis nendega võib kaasneda. Panga mainet kahjustada võivad operatsioonoriskid hoiakse kõrgendatud tähelepanu all ning piiratakse.

Pank kasutab operatsioonoriski mõõtmiseks, maandamiseks ja jälgimiseks erinevaid tehnikaid:

- Operatsioonoriskide identifitseerimise ja hindamise protsess baseerub põhiliselt operatsioonoriskide enesehindamisel, mis viiakse perioodiliselt läbi kõigi valdkondade ja Panga juhatuse poolt. Operatsiooni-

riski ja sellega seonduvate riskide identifitseerimist ja hindamist teostatakse läbi enese- või riskihindamise küsimustike ja/või seminaride ning üksuste, funktsioonide ja protsesside riskide kaardistamise riski tüübi alusel.

- Operatsioonikahjude vältimise peamised vahendid on riskijuhtimise vastutuse hoidmine äriüksustes, iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine ja tugeva kontrollikeskkonna loomine. Panga hinnangul on olulisimaks operatsiooniriski kontrollimise võtteks riskiteadliku ning vastutustundliku organisatsiooni kultuuri kujundamine, mida toetavad rakendatavad praktikad, tavad, tõhusad sisereeglid ja toimiv sisekontrollisüsteem

- Pangas on üleorganisatsiooniline arusaam Panga tegevuses võimalikult esinevatest operatsiooniriski puudutavatest intsidentidest, kahjujuhtumitest ja erakorralise tulu juhtumitest. Operatsiooniriskide kahjujuhtumite andmebaas on vahend realiseerunud ja potentsiaalsete operatsiooniriski kahjujuhtumite registreerimiseks ja analüüsimiseks. Operatsiooniriskide kahjujuhtumite analüüs annab informatsiooni operatsioonikahjude põhjustest ning võib osutada valdkondadele, kus kontrollikeskkonna ebaõnnestumised on süstemaatilised. Juhtumite analüüsi tulemuste alusel toimub Pangas rakendatavate kontrollimeetmete ajakohastamine, et minimeerida või vältida võimalikke ohtusid tulevikus.

- Operatsiooniriski ja sellega seotud riskide juhtimine tugineb Panga tegevusega kaasnevatest riskidest tekkivate võimalikke kahjujuhtumite ennetavale analüüsile. Pank kasutab operatsiooniriski ja sellega seotud riskide regulaarseks jälgimiseks, analüüsiks ning kontrollimiseks erinevaid riskiindikaatoreid. Riskiindikaatoreid kasutatakse operatsiooniriski profili jälgimisel ning nende muutumine võib olla signaaliks mis võimaldab probleemidele õigeaegselt reageerida.

- Kõikide oluliste operatsiooniriski juhtumite kohta esitatakse aruanne Panga juhatusele.

- Pank määratleb ja hindab kõikide toodete, oluliste tegevuste, protsesside ja kasutatavate süsteemidega seotud operatsiooniriskid ning sellega seonduvaid riske. Selline hindamine teostatakse enne iga uue toote, protsessi või süsteemi juurutamist.

- Operatsiooniriski hindamisel, jälgimisel ja maandamisel on oluline roll vastavusriski juhtimisel sh vastavuskontrolli rakendamisel. Vastavusriski juhtimine

on pidev protsess, mille eesmärgiks on:

- vastavuse saavutamine ja hoidmine, välistades, vähendades või limiteerides Panga regulatiivset või eetilist vastutust Panga töötajate, klientide, seaduse, tehingute osapoolte ja avalikkuse ees;
- luua ja hoida Panga klientide, investorite ja järelevalveasutuste usaldust Panga vastu;
- vastavusriski juhtimine toimub ennetavalt ning proportsionaalselt lähtudes reeglipõhisest ja riskipõhisest lähenemisest.

- Pangas toimib talitluspidevuse planeerimine, mille eesmärk on valmistada Pank ette ebatõenäoliste, kuid võimalike sündmuste jaoks, nagu seda on protsesside ja süsteemide tegevuse katkestused, ning kaitsta elusid ja tervist, ning leevendada selliste võimalike sündmuste mõju Pangale. Talitluspidevuse korraldamiseks on välja töötatud talitluspidevuse stsenaariumid ja konkreetsed tegevuskavad. Pank tegeleb ennetavalt turvalisuse juhtimisega, et tagada kõikide Panga varade kaitstus võimalike ohtude vastu, kasutades selleks nii tehnilisi, organisatsioonilisi kui ka administratiivseid meetmeid.

- Pank analüüsib väljastpoolt Panka sisseostetavate teenuste pakkujaid ning suhted teenusepakkujatega tuginevad konkreetsetel lepingutel.

Ootamatute operatsiooniriski riskipositsiooni määratlemiseks on Pank kohaldanud Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrusele nr 575/2013 vastavat baas lähenemist ning vastava operatsiooniriski riskipositsiooni ning vastava kapitalinõude leidmiseks baasmeetodit.

Kapitali juhtimine

Panga eesmärk kapitali juhtimisel on hoida Panga stabiilset ja tugevat kapitalibaasi, täita Panga kapitalile kehtestatud nõudeid ning hoida konservatiivset kapitaliga seotud riskiprofili ning adekvaatset kapitali taset potentsiaalsete riskide katmiseks.

Omavahendid

Omavahendid on puhver Panga poolt võetud riskidest tekkivate võimalike kahjude katmiseks. Panga võime kanda kahjusid sõltub Panga tegevuse tulemuslikkusest, samuti ka erinevatest kvalitatiivsetest teguritest nagu riskide kontrollimise võimekus, juhtimise kvaliteet ja kontroll.

Pank käsitleb omavahenditena regulatiivselt määratletud omavahendeid. Panga omavahendite olulisimad komponendid on:

KAPITALIBAAS (tuh EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Omavahendid	25 069	19 541
Esimese taseme omavahendid	21 069	15 541
Esimese taseme põhiomavahendid	16 069	10 541
Esimese taseme põhiomavahenditena aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid	14 089	14 089
Sissemakstud aktsiakapital	14 089	14 089
Jaotamata kasum	1 959	-2 654
Kasumi arvel moodustatud kohustuslik reservkapital	436	200
(-) Immateriaalne vara	-193	-211
Muud reservid	-222	-883
Täiendavad esimese taseme omavahendid	5 000	5 000
Täiendavate esimese taseme omavahenditena aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid	5 000	5 000
Emiteeritud võlaväärtpaberid	5 000	5 000
Teise taseme omavahendid	4 000	4 000
Teise taseme omavahenditena aktsepteeritavad kapitaliinstrumendid ja allutatud laenud	4 000	4 000
Allutatud kohustused*	4 000	4 000

* Kapitalibaasis on kajastatud allutatud laenu põhiosa, ilma efektiivse intressimäära korrigeerimisega.

Panga koguomavahendite koosseis ja nende käsitlus vastab Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrusele nr 575/2013. Koos auditeeritud kasumi 1 276 tuhat eurot arvestamisega omavahendite koosseisu oli seisuga 31.12.2016 Panga Esimese taseme põhiomavahendite (CET 1) maht 17 345 tuhat eurot, esimese taseme omavahendite mahkus 22 345 tuhat eurot ja omavahendite kogumaht 26 345 tuhat eurot.

Pank jälgib, et Pank oleks igal ajal piisavalt ja vajalikult kapitaliseeritud, omades vajalikku kapitalivaru, mis tagab, et Panga tegevusega kaasnevad riskid on piisavalt kaetud omavahenditega.

Koguriskipositsioon

Koguriskipositsiooni ja üksikute riskide positsioonide arvutamisel Panga poolt rakendatavad meetodid on sätestatud Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruses nr 575/2013. Pank kasutab krediidiriski regulatiivsete

omavahendite nõuete arvutamiseks standardmeetodit. Panga riskiga kaalutud varade arvutamiseks jagatakse kõik bilansilised ja bilansivälised riskipositsioonid Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 575/2013 (Pangandusmäärus) kehtestatud riskipositsioonide klassidesse, mis omakorda jagatakse riskikaalude määramiseks vastava krediitkvaliteedi astme järgi.

Võlakirjaportfelli tururiski regulatiivsete kapitalinõuete arvutamiseks kasutab Pank lõpptähtaja meetodit intressipositsiooni üldriski arvutamiseks ja spetsiifilise riski kapitalinõuet emitendi, võlgniku, välisreitingu ja järelejäanud tähtaja alusel. Kuna Panga avatud neto valuutapositsioon on väiksem kui 2% Panga omavahenditest ei ole Pank kohustatud arvutama regulatiivset kapitalinõuet valuutariski katmiseks.

Pank kasutab operatsiooniriski regulatiivsete kapitalinõuete arvutamiseks baasmeetodit.

Omavahendite nõuded

Krediitiasutuse omavahendid peavad igal hetkel olema võrdsed või ületama seaduses sätestatud aktiivkapitali minimaalset suurust- 5 miljonit eurot. Samas kohustatakse Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruses nr 575/2013 krediitiasutust hoidma koguriskipositsiooni suhtes 4,5% ulatuses esimese taseme põhiomavahendeid (CET 1) ning 6% ulatuses esimese taseme omavahendeid (Tier 1). Kogu omavahendite nõue on määratud koguriskipositsioonist 8% ulatuses.

Panga omavahendite suhtarvud	31.12.2016	31.12.2015
Esimese taseme põhiomavahendite CET1 suhtarv (%)	24.59%	12.39%
Esimese taseme omavahendite Tier1 suhtarv (%)	32.24%	18.27%
Koguomavahendite suhtarv (%)	38.36%	22.97%

Omavahendite suhtarvude arvutamise aluseks olev Panga omavahendite kogus ei sisalda auditeeritud aruandeaasta kasumit. Auditeeritud aruandeaasta kasumi lisamise mõju Panga omavahendite suhtarvudele on tõstev. Vastavalt oleks Panga omavahendite suhtarvud auditeeritud aruandeaasta kasumi lisamisel vastavalt Panga Esimese taseme põhiomavahendite (CET 1) suhtarv 26,54%, esimese taseme omavahendite suhtarv 34,19% ja koguomavahendite suhtarv 40,31%.

Lisaks omavahendite suhtarvude nõuetele on krediitiasutustele kehtestatud ka kapitali säilitamise puhvri nõue (2,5% koguriskipositsioonist), süsteemse riski puhvri nõue (1% Eestis asuvatelt positsioonidelt) ja vastutsüklilise puhvri nõue (0% koguriskipositsioonist).

Kapitalipuhvrid

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitali säilitamise puhvri nõue (2.5% koguriskipositsioonist)	1 634	2 127
Süsteemse riski puhvri nõue (1% Eestis asuvatelt positsioonidelt)*	1 186	1 701
Vastutsüklilise puhvri nõue (0% koguriskipositsioonist)	0	0
Kokku kapitalipuhvri nõuded	2 820	3 828

*kuni 01.08.2016 oli puhvri nõudeks 2% koguriskipositsioonilt

Pank on kooskõlas kõikide Pangale kehtestatud omavahendite nõuetega (omavahendite suhtarvu nõuded ja kapitalipuhvrite nõuded) nii aruandeaastal kui võrreldaval perioodil. Pangal on olemas kehtestatud strateegiad ning neile vastavad sisereeglid, et säilitada jätkuvalt kohast omavahendite taset, lähtudes Panga võetud riskide tasemest.

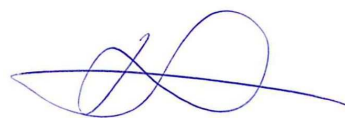
JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 2016. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Versobank AS-i 2016. a majandusaasta aruande on allkirjastanud:

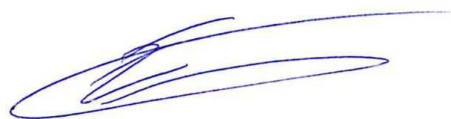
Mark Agranovski
juhatuse esimees
28.04.2017



Margus Normak
juhatuse liige
28.04.2017



Artur Yermolayev
juhatuse liige
28.04.2017



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Versobank AS-i aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Versobank AS-i (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie poolt auditeeritud Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- koondkasumiaruannet 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta kohta;
- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2016;
- rahavoogude aruannet 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub majandusaasta aruandes lisaks raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väärsitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.



Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Raimla".

Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Uiho".

Verner Uiho
Vandeaudiitor, litsents nr 568

28. aprill 2017

JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA

Versobank AS-i juhatus kinnitas Versobank AS-i 2016. majandusaasta kasumi summas 1 276 360,96 eurot. Juhatus ettepanek aktsionäride üldkoosolekule on dividende mitte maksta, eraldada reservkapitali 63 818,05 eurot ja kajastada 1 212 542,91 eurot bilansireal "Jaotamata kasum".

Mark Agranovski

juhatuse esimees
28.04.2017

Margus Normak

juhatuse liige
28.04.2017

Artur Yermolayev

juhatuse liige
28.04.2017



Versobank AS
Hallivanamehe 4,
11317 Tallinn, Eesti
Telefon: 372) 6 802 500
Faks: (+372) 6 802 501
E-post: info@versobank.com
www.versobank.com

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediidiasutused (pangad)	64191	0		Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6802500
Faks	+372 6802501
E-posti aadress	info@versobank.com
Veebilehe aadress	www.versobank.com