

TALLINNA ÄRIPANGA AS

**2011. AASTA KONSOLIDEERITUD
MAJANDUSAASTA ARUANNE**



SISUKORD

LK.

1. SISSEJUHATUS.....	4
1.1 KREDIIDIASUTUSE ÜLDANDMED	4
1.2 AUDIITOR.....	4
2. TEGEVUSARUANNE	5
2.1 KREDIIDIASUTUSE GRUPI KIRJELDUS	5
2.2 TALLINNA ÄRIPANGA ÜLDJUHTIMINE	6
2.3 TALLINNA ÄRIPANGA SUUREMAD AKTSIONÄRID	7
2.4 2011. AASTAL TOIMUNUD OLULISED SÜNDMUSED	7
2.5 TALLINNA ÄRIPANGA ARENGUSUUNAD 2012. AASTAKS	9
2.6 SISEKONTROLLISÜSTEEM.....	9
2.7 DIVIDENDIPOLIITIKA.....	10
2.8 TÖÖTAJAD.....	10
2.9 SUHTARVUD.....	10
2.10 TALLINNA ÄRIPANGA GRUPI KONSOLIDEERITUD BILANSID 2007-2011	11
2.11 KOHTUVAIDLUSED.....	11
2.12 KAPITALI ADEKVAATSUSE JA RISKIUHTIMINE AVALIK TEAVE.....	11
3. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	18
3.1 TALLINNA ÄRIPANGA GRUPI KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	18
3.2 TALLINNA ÄRIPANGA GRUPI KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMI ARUANNE.....	19
3.3 TALLINNA ÄRIPANGA GRUPI KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	20
3.4 TALLINNA ÄRIPANGA GRUPI KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE.....	21
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	22
LISA 1. GRUPI ÜLDINFO JA KOOSTAMISE ÜLDALUSED	22
LISA 2. OLULISED RAAMATUPIDAMISARVESTUSLIKUD OTSUSED JA HINNANGUD	22
LISA 3. OLULISTE ARVESTUSPÕHIMÕTETE KOKKUVÕTE	23
LISA 4. RISKIUHTIMINE.....	35
LISA 5. NÕUDED KESKPANGALE	53
LISA 6. NÕUDED KREDIIDIASUTUSTELE	53
LISA 7. NÕUDED KLIENTIDELE.....	54
LISA 8. MUUD NÕUDED.....	60
LISA 9. MUU VARA	60
LISA 10. PÕHIVARAD	61
LISA 11. KINNISVARAINVESTEERINGUD	62
LISA 12. VÕLGNEVUS KREDIIDIASUTUSTELE	62
LISA 13. VÕLGNEVUS KLIENTIDELE.....	63
LISA 14. MUUD VÕLAD	63
LISA 15. MUUD KOHUSTUSED JA VIITVÕLAD	64
LISA 16. ALLUTATUD KOHUSTUSED.....	64
LISA 17. AKTSIAKAPITAL	64
LISA 18. TINGIMUSLIKUD VARAD JA KOHUSTUSED	65
LISA 19. INTRESSITULU.....	65
LISA 20. INTRESSIKULU	66
LISA 21. TEENUSTASUTULU	66
LISA 22. TEENUSTASUKULU.....	67
LISA 23. NETO KASUM/KAHJUM FINANTSTEHINGUTELT.....	67
LISA 24. PALGA- JA SOTSIAALMAKSU KULU	67
LISA 25. MUUD HALDUSKULUD	67
LISA 26. MUUD TEGEVUSTULUD.....	68
LISA 27. MUUD TEGEVUSKULUD.....	68
LISA 28. TINGIMUSLIK TULUMAKSUKOHUSTUS DIVIDENDIDELT	68
LISA 29. SEOTUD OSAPOOLED.....	68
LISA 30. EMAETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA FINANTSSEISUNDI ARUANNE, KOONDKASUMIARUANNE, OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE JA RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	70
4. SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	74



5. JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISEKS	75
6. NÕUKOGU AVALDUS 2011. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	76



1. SISSEJUHATUS

1.1 Krediidasutuse üldandmed

Aruandeperiood:	1. jaanuar 2011 – 31. detsember 2011
Aruande bilansipäev:	31. detsember 2011
Aruande valuuta:	Euro (EUR)
Aruande ühikud:	tuhandetes eurodes
Ärinimi:	TALLINNA ÄRIPANGA AS
Asukoht ja aadress:	Vana-Viru 7, 10111 Tallinn
Registreerinud riik:	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev:	30. detsember 1991
Registrikood:	10237984
Register:	Tallinna Linnakohtu Äriregister
Telefon:	+372 66 88 000
Faks:	+372 66 88 001
E-mail:	info@tbb.ee

1.2 Audiitor

Audiitori nimi:	Tiit Raimla
Audiitori kutse andmise aeg:	16. detsember 1994, litsents nr. 287
Audiitoriühingu ärinimi:	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitoriühingu registrikood:	10142876
Audiitori asukoht ja aadress:	Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

2. TEGEVUSARUANNE

2.1 Krediidiasutuse Grupi kirjeldus

Tallinna Äripank (edaspidi ka „Pank“) on vanim tegutsev Eesti kommertspank, mis alustas tegevust 1991. aastal. Tallinna Äripanga AS on äriregistris registreeritud 30.12.1991, registrikood 10237984, register Tallinna Linnakohtu Äriregister ning aktsiakapital 31.12.2011 seisuga oli 14 684 tuhat eurot. Kehtiv krediidiasutusena tegutsemise litsents kannab numbrit EP-08 PO ning kehtib alates 21.01.1993. Seisuga 31. detsember 2011 puudus Tallinna Äripangal rahvusvaheline reiting.

Tallinna Äripank pakub traditsioonilisi pangateenuseid: laenude andmine (nii tavalised laenud kui ka arvelduslaenud), hoiuste kaasamine, tehingud välisvaluutaga ja väärismetallide vahendamine. Pank kontsentreerub peamiselt tehingutele suurl klientide ja aktsionäridega.

Panga tegevust finantseeritakse peamiselt omakapitali arvelt, millele lisanduvad allutatud kohustused ja Maaelu Edendamise Sihtasutuselt laenatud vahendid. Lisaks kasutatakse vahendeid, mis on Panga käsutuses tulenevalt tema põhitegevusest (hoiused, maksekorraldustega teel olev raha jms).

Panga peakontor asub Tallinnas, Vana-Viru 7. Pangakontorid asuvad Tallinnas Estonia pst 5a ja Viru 9 ning Narvas, Kerese 4.

Tallinna Äripanga AS omab 100% osalust kolmes äriühingus: TBB Liisingu AS, TBB Invest AS ja Morgan Trade AS.

Järgnevalt on toodud Tallinna Äripanga AS (edaspidi ka “Tallinna Äripank” ja “Pank”) konsolideerimisgruppi kuuluvate äriühingute üldandmed 31.12.2011 seisuga:

Ettevõtte nimi	Aadress	Tegevusala	Registrikood Reg. Kuupäev	Osaluse määr
Tallinna Äripanga AS	Vana -Viru 7, Tallinn	pangandus	10237984 30.12.1991	emaettevõte
TBB Liisingu AS	Vana -Viru 7, Tallinn	liisingtegevus	10570483 16.07.1999	100%
AS TBB Invest	Vana -Viru 5, Tallinn	kinnisvaraarendus	11162243 01.09.2005	100%
AS Morgan Trade	Vana -Viru 7, Tallinn	kinnisvaraarendus	11169423 03.10.2005	100%
TBB Realty Bulgaria LTD	bul. Patriarh Evtimii 36, Sredec, Sofia, Bulgaaria	kinnisvaraarendus	175215733 03.03.2007	TBB Invest 100% osalus

2011 aastal võeti vastu otsus suurendada AS Morgan Trade omakapitali summas 2 500 000 euro, et viia kapitalinõue vastavusse Äriseadustikuga. Omakapitali suurendati mitterahalise sissemaksega Seltsi vabatahtlikusse reservi, mis arvati Seltsi omakapitali hulka. Ülalnimetatud mitterahaline sissemakse oli teostatud vastavalt nõuete üleandmise kokkulepele Tallinna Äripanga AS ja AS Morgan Trade vahel.

Tallinna Äripanga AS Grupi (IFRS mõistes) ja konsolideerimisgrupi („Krediidiasutuste seaduse“ mõistes) vahel erinevusi ei ole. Sellest tulenevalt on käesolevas aruandes kasutatud läbivalt mõistet „Grupp“.

2.2 Tallinna Äripanga üldjuhtimine

Panga nõukogu

Tallinna Äripanga põhikirja järgi koosneb nõukogu vähemalt viiest liikmest. Nõukogu liikmed valib ja kutsub tagasi aktsionäride üldkoosolek. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tööd. Nõukogu liikmed valitakse kolmeks aastaks.

29.05.2009.a toimunud aktsionäride korralise üldkoosoleku protokolliga pikendati alljärgnevate nõukogu liikmete volitusi järgnevakaks kolmeks aastaks:

- Viljar Veskiväli, nõukogu esimees, Tallinna Äripanga AS-i juhatuse nõunik. Aktsiate arv: 39 853;
- Arvo Sulg, nõukogu liige, Noor Tehnik OÜ juhatuse liige. Aktsiate arv: 0;
- Rustem Usmanov, nõukogu liige, ALMAZJUVELIREXPORT peadirektor. Aktsiate arv: 0;
- Madis Kiisa, nõukogu liige, advokaadibüroo Laus ja Partnerid OÜ vandeadvokaat. Aktsiate arv: 0;
- Sergei Gorny, nõukogu liige, ALMAZJUVELIREXPORT juhatuse esimehe esimene asetäitja. Aktsiate arv: 0;
- Aleksandr Vassiljev, nõukogu liige, ALMAZJUVELIREXPORT-i ettevõtte „Platina“ („Платина“) direktor. Aktsiate arv: 0.

Panga juhatus

Põhikirja järgi koosneb panga juhatus vähemalt kolmest liikmest, kelle seast valitakse juhatuse esimees, kes korraldab juhatuse tegevust. Juhatus valitakse panga nõukogu poolt. Käesoleva majandusaasta aruande esitamise hetkel kuuluvad juhatusse alljärgnevad isikud:

- Valeri Haritonov, juhatuse esimees. Aktsiate arv seisuga 31.12.2011: 0. Aktsiate arv aastaaruande koostamise ajal: 0;
- Andrei Zukov, juhatuse liige. Aktsiate arv seisuga 31.12.2011: 96 804. Aktsiate arv aastaaruande koostamise ajal: 96 804;
- Tatjana Levitskaja, juhatuse liige. Aktsiate arv seisuga 31.12.2011: 728 316. Aktsiate arv aastaaruande koostamise ajal: 728 316.

Põhikirja järgi on juhatuse esimees ka panga tegevjuht, kui juhatus ei otsusta tööle võtta tegev(pea)direktorit. Juhatuse 28.11.2006.a koosoleku protokolliga nr. 11 jagati juhatuse liikmete vahel ära töökohustused: juhatuse esimees V. Haritonov täidab tegev(direktori) kohustusi ja juhatuse liige T. Levitskaja täidab finantsdirektori kohustusi. Panga nõukogu 01.09.2009.a otsusega nr. 22-9 valiti uueks juhatuse liikmeks Andrei Zukov. Juhatuse liige A. Zukov täidab arendusdirektori kohustusi. Käesoleva majandusaasta aruande koostamise ajal ei ole juhatuse liikmete vahel jaotatud töökohustuste osas muutusi toimunud.

Krediidikomitee

Vastavalt põhikirjale on panga nõukogu moodustanud krediidikomitee, kinnitanud selle tegevuse üldpõhimõtted ja pädevuse. Tulenevalt Audiitortegevuse seadusest moodustati 2011. aastal auditikomitee ja kinnitati nende tegevuse üldpõhimõtted.

Aktivate- passivate juhtimise komitee

Panga juhatus on moodustanud aktive-passivate juhtimise komitee, mille ülesandeks on kontserni varade ja kohustuste juhtimine, likviidsuse-, rahastamis- ja investeerimisstrateegiate, finantsriskide juhtimine, kapitaliseerimise määramine. Aktivate-passivate juhtimise komitee (APJK) koosolekud toimuvad vähemalt kord kuus.

2.3 Tallinna Äripanga suuremad aktsionärid

Järgnevalt on esitatud Tallinna Äripangas vähemalt 5% osalust omavate aktsionäride nimed, asukohtariigid ja osaluse suurus:

Aktsionär	Riik	Aktsiate arv seisuga 31.12.2011	Osaluse %	Aktsiate arv aastaruande koostamise ajal	Osaluse %
Leonarda Invest AS	Eesti	7 090 843	48,29%	7 090 843	48,29%
Statik LTD	USA	1 399 138	9,53%	1 399 138	9,53%
Danasano AS	Eesti	1 398 191	9,52%	1 398 191	9,52%
Asparagos OÜ	Eesti	1 382 081	9,41%	1 382 081	9,41%
BB Invest AS	Eesti	828 809	5,64%	828 809	5,64%
Muud	Eesti	2 584 887	17,61%	2 584 887	17,61%
Kokku		14 683 949	100,00%	14 683 949	100,00%

2.4 2011. aastal toimunud olulised sündmused

2011.a peamiseks sündmuseks oli euro kasutusele võtmine. 1. jaanuaril 2011 ühines euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni.

Eesti Pank kuulub eurosüsteemi, mis koosneb euroala riikide keskpankadest ja Euroopa Keskpangast. Seoses eurole üleminekuga alanes pankade kohustusliku reservi nõue 2010. aasta septembris 15%lt 11%le ja novembris 7%le. Alates 2011. aasta algusest kehtib Eestis euroala kohustusliku reservi nõue 2%.

2011. aastal tähistas Tallinna Äripank oma tegevuse kahekümnendat aastapäeva.

Ülevaade

Peale ulatuslikku majanduslangust 2008-2009 aastatel kasvas Eesti sisemajanduse koguprodukt (SKP) 2010. aastal 3,1%. Eesti majanduse kiire taastumine on jätkunud 2011. aastal. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas Eesti SKP esimeses kvartalis 9,5%, teises 8,4% ja kolmandas 8,5%. Neljandas kvartalis SKP kasv aeglustus ning oli täpsustatud andmetel 4,5 protsenti. Statistikaameti täpsustatud andmetel kasvas SKP 2011. aastal varasema aastaga võrreldes 7,6%.

Kasumiaruande analüüs

Tallinna Äripanga Grupi 2011. aasta puhaskasum moodustas 400 tuhat eurot võrreldes 948 tuhande euroga eelmisel aastal.

Kogutulud vähenesid 2011. aastal 26,0% ja moodustasid 5 387 tuhat eurot. Kogutulude langemine toimus peamiselt teenustasutulude ja finantstulude olulise vähenemise tõttu.

Intressitulud kasvas eelmise aastaga võrreldes 19,6% ja moodustas 1 785 tuhat eurot (vt lisa 19). Kasvu toetas teiste pankade vastu nõuete kasv. Pangadeposiitide kuukeskmiste jääkide kasv moodustas eelmise aastaga võrreldes kokku 24,4%, sealhulgas tähtajalised deposiidid kasvasid 99,3%. Tulemusena sai pank täiendavat intressitulud 29,5% ulatuses. Kasvasid ka intressitulud laenudelt ja liisingtegevusest.

Intressikulu langes 33,7% ja ulatus 723 tuhande euron (vt lisa 20). Intressikulud laenudelt vähenesid 2011. aastal eelmise aastaga võrreldes 37,7%. Langus oli peamiselt tingitud tütarettevõtete poolt teistelt pankadelt ja firmadelt kaasatud laenuressursside tagasimaksmisest.

Intressikulu hoiustelt vähenes 30,3% peamiselt langenud kohalike intressimäärade toel ja ulatus 411 tuhande euron.

Kokkuvõttes kasvas Grupi neto intressikasum rohkem kui 2,6 korda ja ulatus 1 062 tuhande euron.

Teenustasutulu langes 31,9% ja moodustas 1 731 tuhat eurot, mis oli peamiselt seotud teenustasutulude vähenemisega väärismetallitehingutelt 57,9% võrra (vt lisa 21). Samuti riigisiseste ja piiriüleste euromaksete hinnakirjade ühtlustamise ja maksete mahu vähenemise tõttu langesid maksetega seotud teenustasutulud. Teenustasutulude struktuuris olid kõige olulisemad:

- maksetega seotud teenustasud 51,8%;
- väärismetallitehingutega seotud teenustasud 19,5%;
- pangakaartidega seotud teenustasud 9,3%

Teenustasukulu vähenes eelmise aastaga võrreldes 18,2% ja moodustas 667 tuhat eurot (vt lisa 22). Teenustasukulude struktuuris olid kõige olulisemad:

- andmetöötluse teostamine 41,5%;
- maksetega seotud teenustasud 27,9%;
- kaarditeenustega seotud tasud 21,9%.

Grupi neto teenustasutulu langes 38,3% ja moodustas 1 064 tuhat eurot.

Puhas tulu finantstehingutelt langes võrreldes eelmise aastaga 42,2% võrra ja moodustas 881 tuhat eurot. Finantstulude suure vähenemise põhjuseks oli väärismetallitehingute ja valuutavahetustehingute mahu vähenemine (vt lisa 23).

Kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest moodustas 2011. aastal 204 tuhat eurot (2010.a 1 431 tuhat eurot) (vt lisa 11).

Administratiivkulud kasvasid aastaga 12,2% moodustades 2 129 tuhat eurot. Kulude struktuuris oli suurimaks kuluallikaks personalikulu, mis moodustas 73,8% administratiivkuludest (vt lisa 24).

Muud tegevustulud vähenesid võrreldes eelmise aastaga 4,4 korda ja moodustasid 303 tuhat eurot, mis oli peamiselt tingitud kinnisvarainvesteeringutelt saadud tulude vähenemisest

Muud tegevuskulud moodustasid 374 tuhat eurot (2010.a 264 tuhat eurot) (vt lisa 27).

Muude kulude kasvu põhjuseks on Tagatisefondi osamaksete suurendamine võrreldes eelmise aastaga.

Bilansi analüüs

Tallinna Äripanga Grupi bilansimaht kasvas 2011.aastaga 60,8%, moodustades 176 131 tuhat eurot. See oli peamiselt seotud väärismetallitehingute vahendamisest tulenevate kohustuste kasvuga. Seisuga 31. detsember 2011 oli pangal lõpetamata väärismetallidega seotud tehinguid summas 59 913 tuhat eurot (31.12.2010 485 tuhat eurot).

Laenutegevus

Grupi nõuded klientidele moodustasid 21 613 tuhat eurot ja kasvasid aastaga 9,4% (vt lisa 7). Laenuportfelli kvaliteet on 2011. aastal paranenud. Laenukahjumite katteks moodustatava reservi bilansiline saldo vähenes aastaga 475 tuhande euro ehk 18,1% võrra tänu sellele, et uute allahindluste maht oli väiksem kui varasemate provisjonide mahu langus. 2011.a allahinnatud laenude maht moodustas 2011. aastal 424 tuhat eurot (2010: 399 tuhat eurot). Allahinnatud laenude vähenemine laenukvaliteedi paranemise ja laenude tagasimaksmise tõttu moodustas 2011. aastal 517 tuhat eurot (2010: 188 tuhat euro) (vt lisa 7).

Finantseerimine

Grupi võlgnevus krediitiasutustele moodustas 4 tuhat eurot (2010: 1 756 tuhat euro). Võlgnevus vähenes võetud laenude tagasimaksmise tõttu (vt lisa 12).

Võlgnevused klientidele moodustasid seisuga 31. detsember 2011 83 148 tuhat eurot ja kasvasid aastaga 7,1% võrra (vt lisa 13). Võrreldes eelmise aastaga moodustas klientide hoiuste kuu keskmiste jääkide kasv 26,2%, sealhulgas tähtajalised hoiused kasvasid 2,6%.

Muud võlad kasvasid 959 tuhande euro võrra ehk 20%, mis oli tingitud tütarettevõtete poolt kolmandalt osapoolelt võetud laenu kasvust (vt lisa 14).

2.5 Tallinna Äripanga arengusuunad 2012. aastaks

- Tagada Tallinna Äripanga tegutsemine nišipangana, pakkudes oma klientidele kõiki universaalseid pangateenuseid ja komplekslahendusi;
- jätkata tegevust väärismetalliturgudel.

2.6 Sisekontrollisüsteem

Sisekontrollisüsteem hõlmab Tallinna Äripanga Grupi tegevust tervikuna. Sisekontrollisüsteem on nõukogu, juhatuse ja personali kooskõlastatud tegevus, mille ülesandeks on tagada üldiste püstitatud eesmärkide võimalikult efektiivne saavutamine, aruandluse vastamine tegelikkusele ning kehtivate õigusnormide täitmine. Sisekontrollisüsteemi olemasolu ja funktsioneerimise eest vastutab Panga juhatuse.

Iga juhtimistasand täidab sisekontrollisüsteemis oma kindlaid ülesandeid. Nõukogu teostab järelevalvet Panga ja tütarettevõtete tegevuse üle, jälgides juhatuste tööd, kehtestades konsolideerimisgrupi strateegia ning üldised riskijuhtimise põhimõtted.

Juhatuse ülesanne on igapäevase äritegevuse korraldamine, sealhulgas iga juhtimistasandi pädevuse määratlemine, ametijuhendite ja sisemiste eeskirjade kehtestamine. Juhatuse liikmed kannavad samuti vastutust kehtivate tegevuskavade ja protseduuride täitmise eest.

Grupis on igapäevategevuste ja riskijuhtimise vastavuse kontrollimiseks loodud sisekontrolli üksus. Sisekontrolli teenistuse eesmärgiks on varade säilimise jälgimine, Panga aktsionäride, hoiustajate ja kreditoride huvide kaitsmine ning Grupi tegevust reguleerivatest õigusaktidest ja heast pangandustavast kinnipidamise jälgimine. Oma eesmärgi saavutamiseks täidab sisekontrolli teenistus ülesandeid, milleks on muuhulgas sisedokumentide kontroll, Grupi töös esinevate puuduste tuvastamine, sisekorraeeskirjade rikkumiste, ülesannete täitmata jätmiste ja volituste ületamise juhtumite uurimine ning neile tähelepanu juhtimine ja ettepanekute tegemine nimetatud puuduste kõrvaldamiseks. Sisekontrolli teenistus tegutseb vastavalt Tallinna Äripanga nõukogu poolt kinnitatud tööplaanile.

2.7 Dividendipoliitika

Tallinna Äripanga dividendipoliitika lähtub üldisest eesmärgist garanteerida aktsionäridele investeringute säilimine ja väärtuse suurendamine. Seepärast lähtutakse dividendide väljamaksmisel järgmistest põhimõtetest:

- Grupi aruandeaasta finantstulemus peab olema positiivne, st. Grupp peab teenima kasumit;
- väikese panga jaoks vajaliku ja piisava kapitalisatsioonitaseme säilitamine;
- reservide nõuete täitmine vajalikus mahus.

2.8 Töötajad

	2011	2010
Keskmine töötajate arv	60	61
Töötajate tasude kogusumma (tuhandetes eurodes)	1 176	1 033

2.9 Suhtarvud

Järgnevalt on esitatud olulisemad suhtarvud, mis iseloomustavad Grupi tegevust 2011. ja 2010. aastal. Seejuures on keskmised bilansilised näitajad võetud eelmise aasta lõpu ning aruande aasta iga kvartali lõpu vastavate andmete aritmeetilise keskmisena. Kasumiaruande näitajate puhul lähtutakse aruandeaasta tegelikest andmetest.

Suhtarvud	31.12.2011	31.12.2010
1. ROE	2.40%	5.87%
2. EM	9.59	8.26
3. PM	7.42%	13.02%
4. AU	3.38%	5.46%
5. ROA	0.25%	0.71%
7. EPS	0.03	0.04

Suhtarvud on arvutatud järgmiste valemite alusel:

1. Omakapitali tootlus (ROE):	Puhaskasum (kahjum) / omakapital (%)
2. Omakapitali kordaja (EM):	Aktivad / omakapital
3. Puhastootlus (PM):	Puhaskasum (kahjum) / kogutulud* (%)
4. Vara tootlikkus (AU):	Kogutulud / aktivad (%)
5. Koguvara tulutase (ROA):	Puhaskasumi suhe koguvarasse %
7. Tulu aktsia kohta (EPS):	Puhaskasum (kahjum) / keskmine aktsiate arv (EUR)

*Kogutulud on kasumiaruandes kajastuvate kõikide tulude summa.

2.10 Tallinna Äripanga Grupi konsolideeritud bilansid 2007-2011

	(tuhandetes eurodes)				
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Kassa	242	1 663	1 977	484	913
Nõuded	161 752	95 843	107 337	199 979	82 780
Muu vara	2 091	1 481	864	905	917
Aktsiad ja muud väärtpaberid	13	13	13	-	11
Materiaalne põhivara	3 075	2 348	2 547	2 553	1 482
Kinnisvarainvesteeringud	8 958	8 308	12 487	17 393	18 377
AKTIVA (VARAD) KOKKU	176 131	109 656	125 225	221 314	104 480
Võlgnevus	88 912	84 182	90 042	81 745	55 310
Muud kohustused ja viitvõlad	64 316	3 166	13 007	110 821	25 443
Allutatud kohustused	6 183	5 988	6 805	6 956	1 224
Kohustused kokku	159 411	93 336	109 854	199 522	81 977
Omakapital kokku	16 720	16 320	15 371	21 792	22 503
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	176 131	109 656	125 225	221 314	104 480

2.11 Kohtuvaidlused

Seisuga 31. detsember 2011 ei ole Tallinna Äripangal ning temaga ühisesse konsolideerimisgruppi kuuluvatel AS-il TBB Liisingu, AS-il Morgan Trade, AS-il TBB Invest ning tema tütarettevõttel ühtegi kohtu- ega arbitraažimenetluses olevat asja, millest võiks tulevikus Grupi ettevõtetele tekkida olulist kahju.

2.12 Kapitali adekvaatsuse ja riskijuhtimine avalik teave

Käesolevas jaos on toodud täiendav informatsioon vastavalt Eesti Panga presidendi 02. novembri 2009 määrusega nr 08 kehtestatud krediitdiasutuse riskijuhtimise, omavahendite ja kapitali adekvaatsuse kohta avalikustatava informatsiooni osas. Raamatupidamise aastaaruande lisas 4 „Riskijuhtimine“ on toodud avalikustamisele kuuluv informatsioon vastavalt Rahvusvahelistele Finantsaruandluse Standarditele (IFRS).

Krediidiriski kapitalinõude arvutamine teave

Krediidiriski kapitalinõude määr on 10 protsenti riskiga kaalutud vara väärtusest. Krediidiriski kapitalinõuete arvutamisel kasutab Tallinna Äripanga Grupp standardmeetodit. Krediidiriski kapitalinõude arvutamisel standardmeetodi alusel on riskiga kaalutud vara riskipositsioonide ja neile vastavate riskikaalude korrutis. Riskikaal määratakse riskipositsiooni klassi, krediitikvaliteedi astme või mõlema alusel.

Krediidiriski standardmeetodi kasutamisel liigitatakse kõik nõuded riskipositsioonide klassidesse ja jagatakse riskipositsioonid riskiga kaalutud vara arvutamiseks kuude krediitikvaliteedi astmesse. Krediitikvaliteedi aste määratakse krediitikvaliteedi reitinguagentuuri poolt antud välisreitingu alusel. Välisreitingu puudumisel kasutab Grupp Finantsinspeksiooni poolt kinnitatud riskikaalusid.

Grupi krediidiriski kapitalinõude arvutamiseks seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 on võetud arvesse nii bilansilised varad kui ka bilansivälised kohustused.

Krediidiriski kapitalinõude arvutamine

Seisuga 31.12.2011 tuhandetes eurodes

Bilansiline positsioon

Riskipositsiooni klass	Esialgne väärtus	Allahindlus	Krediidiriski maandamine		Korrigeeritud riskipositsioon	Riskikaal	Kapitalinõuded
			Väljaminek	Sissetulek			
Keskvalitsus ja keskpangad	4 013	-	-	-	4 013	-	-
I krediitikvaliteedi aste	4 013	-	-	-	4 013	0%	-
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	136 146	-	-	-	136 146	-	3 496
I krediitikvaliteedi aste	126 482	-	-	-	126 482	20%	2 530
III krediitikvaliteedi aste	9 664	-	-	-	9 664	100%	966
Äriühingud	3 195	-565	-4	-	2 626	-	263
III krediitikvaliteedi aste	3 195	-565	-4	-	2 626	100%	263
Jaenõuded	1 935	-	-22	-	1 913	-	143
I krediitikvaliteedi aste	1 935	-	-22	-	1 913	75%	143
Kinnisvaraga tagatud nõuded	15 334	-200	-	-	15 134	-	1 457
I krediitikvaliteedi aste	866	-	-	-	866	35%	30
III krediitikvaliteedi aste	14 468	-200	-	-	14 268	100%	1 427
Viivituses nõuded	3 384	-1 380	-6	-	2 040	-	183
I krediitikvaliteedi aste	1 674	-1 303	-	-	371	50%	18
II krediitikvaliteedi aste	1 666	-77	-	-	1 589	100%	159
III krediitikvaliteedi aste	44	-	-6	-	38	150%	6
Muud varad	14 269	-	-	-	14 269	-	1 333
I krediitikvaliteedi aste	726	-	-	-	726	0%	0
II krediitikvaliteedi aste	265	-	-	-	265	20%	5
VI krediitikvaliteedi aste	13 278	-	-	-	13 278	100%	1 328
KOKKU	178 276	-2 145	-32	-	176 099	-	6 875


Bilansiväline positsioon

Riskipositsiooni klass	Esialgne väärtus	Krediidiriski maandamine		Ümber hindlustegurid	Korrigeeritud riskipositsioon	Riskikaal	Kapitalinõuded
		Väljaminek	Sissetulek				
Krediidiasutused ja investimisühingud	2	-2	-		0		-
I krediitikvaliteedi aste	2	-2	-	50%	-	20%	-
Äriühingud	20	-6	-	-	7		1
III krediitikvaliteedi aste	20	-6	-	50%	7	100%	1
Jaenõuded	1 013	-585	-	-	160		12
I krediitikvaliteedi aste	831	-584	-	50%	124	75%	9
I krediitikvaliteedi aste	179	-1	-	20%	36	75%	3
I krediitikvaliteedi aste	3	-	-	0%	-	75%	-
Kinnisvaraga tagatud nõuded	829	-	-	-	300		30
III krediitikvaliteedi aste	599	-	-	50%	300	100%	30
III krediitikvaliteedi aste	1	-	-	20%	-	100%	-
III krediitikvaliteedi aste	229	-	-	0%	-	100%	-
KOKKU	1 864	-594	-	-	466		43

Seisuga 31.12.2010 tuhandetes eurodes

Bilansiline positsioon

Riskipositsiooni klass	Esialgne väärtus	Allahindlus	Krediidiriski maandamine		Korrigeeritud riskipositsioon	Riskikaal	Kapitalinõuded
			Väljaminek	Sissetulek			
Keskvalitsus ja keskpangad	6 115	-	-	-	6 115		-
I krediitikvaliteedi aste	6 115	-	-	-	6 115	0%	-
Riigiasutuste poolt hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud	33	-	-	-	33		3
I krediitikvaliteedi aste	33	-	-	-	33	100%	3
Krediidiasutused ja investimisühingud	70 434	-	-	-	70 434		2 010
I krediitikvaliteedi aste	62 878	-	-	-	62 878	20%	1 258
II krediitikvaliteedi aste	70	-	-	-	70	50%	3
III krediitikvaliteedi aste	7 486	-	-	-	7 486	100%	749
Äriühingud	3 036	-	-	-	3 036		304
III krediitikvaliteedi aste	3 036	-	-	-	3 036	100%	304
Jaenõuded	1 705	-2	-30	4	1 677		126
I krediitikvaliteedi aste	1 705	-2	-30	4	1 677	75%	126
Kinnisvaraga tagatud nõuded	12 396	-	-	-	12 396		1 194
I krediitikvaliteedi aste	706	-	-	-	706	35%	25
III krediitikvaliteedi aste	11 690	-	-	-	11 690	100%	1 169
Viivituses nõuded	4 947	-2 618	-	-	2 329		173
I krediitikvaliteedi aste	2 720	-1 532	-	-	1 188	50%	59
II krediitikvaliteedi aste	2 227	-1 086	-	-	1 141	100%	114
Muud varad	13 610	-	-	-	13 610		1 145
I krediitikvaliteedi aste	2 040	-	-	-	2 040	0%	0
II krediitikvaliteedi aste	150	-	-	-	150	20%	3
VI krediitikvaliteedi aste	11 420	-	-	-	11 420	100%	1 142
KOKKU	112 276	-2 620	-30	4	109 630		4 955


Bilansiväline positsioon

Riskipositsiooni klass	Esialgne väärtus	Krediidiriski maandamine		Ümber hindlustegurid	Korrigeeritud riskipositsioon	Riski kaal	Kapitalinõuded
		Väljaminek	Sissetulek				
Krediidiasutused ja investimisühingud	4	-4	-	-	-		-
I krediitikvaliteedi aste	4	-4	-	50%	-	20%	-
Äriühingud	15	-	-	-	8		1
III krediitikvaliteedi aste	15	-	-	50%	8	100%	1
Jaenõuded	886	-489	38	-	168		12
I krediitikvaliteedi aste	719	-488	38	50%	135	75%	10
I krediitikvaliteedi aste	166	-	-	20%	33	75%	2
I krediitikvaliteedi aste	1	-1		0%	-	75%	-
Kinnisvaraga tagatud nõuded	1481	-352.0	-	-	434		43
III krediitikvaliteedi aste	868	-	-	50%	434	100%	43
III krediitikvaliteedi aste	260		-	0%	-	100%	-
III krediitikvaliteedi aste	1	-	-	20%	-	100%	-
III krediitikvaliteedi aste	352	-352	-	50%	-	100%	-
KOKKU	2386	-845	38	-	610		56

Varade ja kohustuste jaotus valuutade lõikes tuhandetes eurodes
31.12.2011

	EUR	USD	GBP	RUB	SEK	MUU	Kokku
Aktiva							
Sularaha ja nõuded keskpangale	4 187	31	4	29	-	4	4 255
Nõuded krediitiasutustele	20 160	113 082	407	1 879	243	330	136 101
Nõuded klientidele-neto	20 673	962	-	-	-	3	21 638
Väärtpaberid	13	-	-	-	-	-	13
Kinnisvarainvesteeringud	8 958	-	-	-	-	-	8 958
Materiaalne põhivara	3 075	-	-	-			3 075
Muu vara	1 598	48		2	-	-	1 648
Kuld	443	-	-	-	-	-	443
Varad kokku	59 107	114 123	411	1 910	243	337	176 131
Passiva							
Võlgnevused krediitiasutustele	3	1	-	-	-	-	4
Hoiused	40 889	45 636	406	1 563	164	250	88 908
Allutatud laen	-	6 183	-	-	-	-	6 183
Muud kohustused	1 586	62 328	3	359	2	38	64 316
Kohustused kokku	42 478	114 148	409	1 922	166	288	159 411
Omakapital kokku	16 720						16 720
Omakapital ja kohustused kokku	59 198	114 148	409	1 922	166	288	176 131
Bilansiline netopositsioon	-91	-25	2	-12	77	49	-
Bilansiväline netopositsioon	-1 241	-	-	-	-	-	-1 241


31.12.2010

	EEK	USD	GBP	RUB	EUR	MUU	KOKKU
Aktiva							
Sularaha ja nõuded keskpangale	6 172	41	3	12	1 547	1	7 776
Nõuded krediitiasutustele	19	51 464	53	426	18 110	360	70 432
Nõuded klientidele-neto	1 387	1 406	-	-	16 502	3	19 298
Väärtpaberid	-	-	-	-	13	-	13
Kinnisvarainvesteeringud	8 308	-	-	-	-	-	8 308
Materiaalne põhivara	2 348	-	-	-	-	-	2 348
Muu vara	784	1	-	1	378	-	1 164
Kuld	317	-	-	-	-	-	317
Varad kokku	19 335	52 912	56	439	36 550	364	109 656

Passiva							
Võlgnevused krediitiasutustele	2	1	-	-	1 753	-	1 756
Hoiused	12 512	44 889	100	400	24 263	262	82 426
Allutatud laen	-	5 988	-	-	-	-	5 988
Muud kohustused	528	2 102	-	-	524	12	3 166
Kohustused kokku	13 042	52 980	100	400	26 540	274	93 336

Omakapital kokku	16 320						16320
------------------	--------	--	--	--	--	--	-------

Omakapital ja kohustused kokku	29 362	52 980	100	400	26 540	274	109 656
Bilansiline netopositsioon	-10 027	-68	-44	39	10 010	90	0
Bilansiväline netopositsioon	-832	-	-	-	-354	-	-1 186

Valuutariski kapitalinõude kohta arvandmed tuhandetes eurodes

Kogu välisvaluuta avatud netopositsiooni arvutamiseks summeeritakse eraldi välisvaluutade pikad ja lühikesed avatud positsioonid, mis on konverteeritud eurodesse. Neist absoluutväärtuselt suuremale liidetakse kulla netopositsioon (absoluutväärtusena). Kui avatud valuuta netopositsioon ületab 2%-list omavahendite taset, võetakse see arvesse kapitali adekvaatsuse arvestamisel. Grupi varad ja kohustused on toodud bilansilises maksumuses.

Valuuta	31.12.2011			31.12.2010		
	pikk	lühike	positsioon/ oma vahendid	pikk	lühike	positsioon/ oma vahendid
USD	-	25	0.1%	-	68	0.4%
CHF	-	40	0.2%	3	-	-
GBP	2	-	-	-	44	0.2%
SEK	77	-	0.4%	81	-	0.4%
RUB	-	12	0.1%	39	-	0.2%
LVL	85	-	0.5%	-	-	-
Muud	4	-	-	6	-	-
Kokku avatud valuuta positsioonid	168	77	-	129	112	-
Avatud valuuta netopositsioon	168	-	0.9%	129	-	0.7%
Kulla netopositsioon	443	-	2.4%	317	-	1.6%
Kogu välisvaluuta avatud positsioon	611	-	3.3%	446	-	2.3%
Valuutariski kapitalinõue määr	8%			8%		
Koefitsient valuutariski kapitalinõue arvutamisel	1.25			1.25		
Kokku valuutariski kapitalinõue	61			45		

Sisemise kapitali adekvaatsuse tagamise protsess (ICAAP)

Sisemise kapitali adekvaatsuse tagamine on pidev protsess, mille eesmärk on hinnata Grupi riskiprofiili ja sellele vastavat kapitalivajadust. Vastavalt Baseli komitee rahvusvahelistele panga nõuetele (Basel II) ja pangasisestele omakapitali suuruse nõuetele, teostab Grupp täiendavate kapitalinõuete test-arvutamist, arvestades riskiportfelli, panga individuaalseid erisusi, riski profiile, nende allokatsiooni ja majandusolukorda. Kapitalinõuete arvutamise kord koos ICAAP nõuetega (Pillar II) on Riskide juhtimise metoodika koostisosaks. Metoodikas on eraldi esile toodud omakapitali planeerimise protseduur kui ICAAP protsessi lõpposa.

ICAAP arvutamisel krediidi-, turu- ja operatsiooniriskide osas võetakse arvesse investeeringute maksumuse ümberhindamise-, tagatise-, kontsentratsiooni- ja laenuportfelli optimaalse suuruse ületamise riske. Täiendavalt arvestatakse tänapäeval aktuaalseid majandustsükli-, teenimis- ja reputatsiooniriske. Kapitali piisavuse arvutamisel (Pillar II), arvestades ICAAP nõudeid, peetakse kinni reeglist, et minimaalne kapitalinõue $\text{Pillar II} > \text{Pillar I}$, järgides mõlemal juhul sisemise kapitali adekvaatsuse normatiivi $> 12\%$. Seisuga 31.12.2011 arvestatud ICAAP-i järgi oli Grupi kapitali adekvaatsus $14,9\%$ (2010: $15,9\%$).

Operatsiooniriski kapitalinõude arvutamisel (Pillar II) kasutatakse eksperdi hinnangu meetodeid operatsiooniriski tähtsaimate komponentide kindlaksmääramiseks. Aruandeaastas olid sellisteks IT-risk ja välisrisk. Nende komponentide osakaal on kordajaks, mis suurendab miinimum-kapitalinõude summat, mis arvutatakse Pillar I põhjal. Riski mõlemale komponendile langev juurdekasv moodustas $15,6$ protsendipunkti. Sisemise kapitali adekvaatsuse tagamise protsessides kasutatakse neid näitajaid täiendavate kapitalinõuete arvutamisel, mis on tingitud operatsiooniriskide muutmisest aruandeaastal võrreldes eelmise perioodiga.

Majandustsükli risk ja teenimisrisk

Kapitali piisavuse arvutamisel, arvestades ICAAP nõudeid, võetakse arvesse kahte liiki põhiriske, mis mõjutavad kapitali adekvaatsuse näitajat - majandustsükli risk ja teenimisrisk. Mõlemad riskid korrepondeeruvad omavahel, kuid neid hinnatakse erinevalt. Majandusrisiki kate arvutatakse järgmise valemiga:

$A \times (\text{ROE norm} / \text{EM norm})$, kus

A- aktive keskmine suurus;

ROE norm ja EM norm – riskide juhtimise metoodikas sätestatakse kapitali rentabluse ja kapitali kordaja pangasisesed normatiivnäitajad.

Teenimisrisiki all käsitletakse kasumi summa muutmist seoses tulutoovate pangaoperatsioonide struktuuri muutmisega. Tallinna Äripangal olid sellisteks operatsioonideks väärismetallidega operatsioonid, deposiidiooperatsioonid ja muud finantsoperatsioonid, mille osaks 2011.aastal on langenud ja moodustas $21,3\%$ (2010: $31,7\%$) kogutulude keskmisest summast.

Strateegiline risk

Kaasaegsetes majandustingimustes omandab olulist tähtsust äristrateegia valik, mis arvestab nii väliskeskkonna väljakutseid, kui ka sisemist turukonjunktuuri. Strateegilised riskid on oma olemuselt raskesti mõõdetavad ja neid saab mõõta kui kapitali rentabluse dünaamika, aktive tulukuse, NIM ja puhaskasumi aktsia kohta muutmine. Strateegilise riski faktori arvestamiseks on sätestatud aktive rentabluse limiite. Panga juhatus töötab välja prognoosi parameetreid keskajaliseks perspektiiviks. Perspektiivi plaanides arvestatakse Eesti pangandussektori arengu põhitendentse ja majandustsüklite faktorite mõju.



Panga Nõukogu käsitleb ja kinnitab arengustrateegiat iga-aastaselt toimuvatel aktsionäride koosolekutel.

Reputatsioonirisk

Reputatsioonirisk on seotud nii operatsiooni- kui ka õigusriskiga, kuid vastavalt BASEL II nõuetele käsitletakse iseseisva pangariski liigina. Pangaturul aset leidva konkurentsi kasvu tingimustes tema roll järjest kasvab.

Reputatsiooniriski all käsitletakse kahjumite tekkimise riski panga klientide ja äripartnerite arvu vähenemise tõttu, samuti panga finantssuutlikkusest, pangateenustest, aktsionäride imagost ja panga juhtkonnast negatiivse ettekujutuse tekkimise risk.

Maine halvenemise risk avaldab mõju likviidsuse kaotamise ohule, kuna võib esile kutsuda pangahoiuste stabiilsuse rikkumist. Teiselt poolt positiivne imago ja kindla ja usaldusväärse äripartneri maine võimaldab vajaduse korral kiiresti kaasata laenuvahendeid.

Täiendavate kapitalinõuete arvutamisel kahjumite katmiseks, mis on põhjustatud panga maine halvenemisega, kasutatakse kvantitatiivseid mudeleid, mis on üles ehitatud nende eelarveliste vahendite statistilisel analüüsil, mis eraldatakse reklaami-, sponsorlus ja heategevusele 3 viimase aasta eest, ning aruandlusperioodi kasumi näitajat.



3. KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

3.1 Tallinna Äripanga Grupi konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)

AKTIVA (VARAD)	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Kassa		242	1 663
Nõuded		161 752	95 843
Nõuded keskpangale	5	4 013	6 113
Nõuded krediitiasutustele	6	136 101	70 432
Nõuded klientidele	7	21 613	19 748
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded klientidele	7	-2 145	-2 620
Muud nõuded	8	2 170	2 170
Muu vara	9	1 648	1 164
Kuld		443	317
Aksiad ja muud väärtpaberid		13	13
Materiaalne põhivara	10	3 075	2 348
Kinnisvarainvesteeringud	11	8 958	8 308
AKTIVA(VARAD) KOKKU		176 131	109 656

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPIAL)	Lisa		
Võlgnevused		88 912	84 182
Võlgnevused krediitiasutustele	12	4	1 756
Võlgnevused klientidele	13	83 148	77 625
Muud võlad	14	5 760	4 801
Muud kohustused ja viitvõlad	15	64 316	3 166
Allutatud kohustused	16	6 183	5 988
KOHUSTUSED KOKKU		159 411	93 336
Aksiakapital või osakapital	17	14 684	14 684
Reservid		633	573
Jaotamata kasum		1 403	1 063
OMAKAPITAL KOKKU		16 720	16 320
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		176 131	109 656

Aastaaruande lisad lehekülgedel 22-73 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud lisad.

**3.2 Tallinna Äripanga Grupi konsolideeritud koondkasumi aruanne**

		(tuhandetes eurodes)	
	Lisa	2011	2010
Neto intressitulu		1 062	401
Intressitulu	19	1 785	1 492
Intressikulu	20	-723	-1 091
Nõuete väärtuse muutus	7	142	-119
Kasum		631	316
Kahjum		-489	-435
Neto teenustasud		1 064	1 725
Teenustasutulu	21	1 731	2 540
Teenustasukulu	22	-667	-815
Neto kasum finantstehingutelt	23	881	1 525
Administratiivkulud		-2 129	-1 897
Palgakulu	24	-1 176	-1 033
Palgaga seonduvad maksud	24	-395	-361
Muud halduskulud	25	-558	-503
Materiaalse põhivara kulum	10	-401	-402
Kinnisvara ümberhindlus	11	-148	-1 348
Kasum		56	83
Kahjum		-204	-1 431
Muud tegevustulud/kulud		-71	1 063
Muud tegevustulud	26	303	1327
Muud tegevuskulud	27	-374	-264
Aruandeaasta puhaskasum		400	948
Aruandeaasta koondkasum		400	948

Aastaaruande lisad lehekülgedel 22-73 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud lisad.



3.3 Tallinna Äripanga Grupi konsolideeritud rahavoogude aruanne

		(tuhandetes eurodes)	
	Lisa	2011	2010
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta puhaskasum		400	948
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	10	401	402
Kinnisvarainvesteeringu väärtuse muutus	11	148	1 348
Laenukahjumi provisjoni muutus	7	-93	211
Muude nõuete väärtuse muutus	7	60	-71
Realiseerimata kahjum allutatud laenu ümberhindamisest		195	432
Neto intressitulu		-1 062	-401
Äritegevusega seotud varade muutus		-7 025	2 330
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		65 909	-15 689
Saadud intressid		1 878	1 434
Makstud intressid		-752	-1 103
Kokku rahavood äritegevusest		60 059	-10 159
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetamine	10	-1 175	-247
Materiaalse põhivara müük	10	47	44
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	11	-808	-60
Kinnisvarainvesteeringute müük	11	10	2 894
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-1 926	2 631
Rahavood finantseerimistegevusest			
Allutatud laenu tagasimaksmine		-	-1 250
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-	-1 250
Rahavood kokku		58 133	-8 778
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		64 541	73 319
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		122 674	64 541

Raha ja raha ekvivalendina käsitletakse sularaha, korrespondentkontot Eesti Pangas, nõudmiseni hoiuseid ja üleöölaenusid teistes pankades.

		2011	2010
<i>Sularaha</i>		242	1 663
<i>Korrespondentkonto Eesti Pangas</i>	5	1 825	1
<i>Nõudmiseni hoiused ja üleöölaenud teistes pankades</i>	6	120 607	62 877
Raha ja raha ekvivalendid kokku		122 674	64 541

Aastaaruande lisad lehekülgedel 22-73 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud lisad.

**3.4 Tallinna Äripanga Grupi konsolideeritud omakapitali liikumise aruanne**

(tuhandetes eurodes)

	Aktsiakapital	Kohustuslikud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Lõppsaldo 31.12.2009	14 684	573	115	15 372
Aruandeaasta koondkasum	-	-	948	948
Lõppsaldo 31.12.2010	14 684	573	1 063	16 320
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	-	60	-60	-
Aruandeaasta koondkasum	-	-	400	400
Lõppsaldo 31.12.2011	14 684	633	1 403	16 720

Täpsem informatsioon on toodud lisas 17.

Aastaaruande lisad lehekülgedel 22-73 on käesoleva raamatupidamise aastaaruande lahutamatud lisad.



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Grupi üldinfo ja koostamise üldalused

Tallinna Äripank alustas oma tegevust detsembris 1991. Panga peakontor asub Tallinnas, Vana-Viru 7. Pangakontorid asuvad Tallinnas Estonia pst 5a ja Viru 9 ning Narvas, Kereze 4. Panga põhifunktsioonideks on deposiitide kaasamine, laenude andmine klientidele ja teistele pankadele, arvelduste ning valuutaoperatsioonide teostamine oma klientidele.

Konsolideeritud finantsaruanded hõlmavad Panka ja tema tütarettevõtteid (vt. lk.5).

Käesolev Tallinna Äripanga Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS). Peamised raamatupidamisarvestuse põhimõtted on toodud allpool.

Tallinna Äripanga AS-i konsolideeritud majandusaasta aruanne on avaldamiseks heaks kiidetud Tallinna Äripanga AS-i juhatuse poolt ja esitatakse kinnitamiseks nõukogule ja aktsionäridele.

Gruppi kuuluvad ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid hindamisluseid ja arvestusmeetodeid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja varade ja kohustuste kajastamisel on lähtutud tegevuse jätkuvuse põhimõttest.

Konsolideeritud finantsaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud teatud varade (nt. kinnisvarainvesteeringud õiglasest väärtusest) ümberhindlused. Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt.

Üleminek eurole

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on Panga arvestusvaluutaks alates 2011. aastast euro ning Äriregistrisse esitatavad aastaaruanded 2011. ja järgnevate aastate kohta esitatakse eurodes. Võrdlusandmed arvestati eurodesse ümber üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR, mis on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurs.

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud tuhandetes eurodes, kui ei ole öeldud teisiti.

Lisa 2. Olulised raamatupidamisarvestuslikud otsused ja hinnangud

Konsolideeritud finantsaruande esitamine vastavalt Rahvusvahelistele Finantsaruandluse Standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab juhtkonnapoolsete hinnangute andmist ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga kajastatud varasid ja kohustusi ning nendega seotud tulusid ja kulusid, samuti tingimuslike varade ja kohustuste avalikustamist. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võivad tegelikud tulemused nendest hinnangutest erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi juhtkonna hinnanguid on kasutatud eelkõige laenude allahindluste puhul. Juhtkond on hinnanud laenude väärtust individuaalselt ning ei ole teinud läbivaid ning seeläbi kogu

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M. M
Kuupäev/date 02.04.12
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

laenuportfellile üldist mõju omavaid hinnanguid. Lisas 7 toodud laenude allahindluste summa on juhtkonna parim hinnang laenude väärtuse langusele.

Antud hinnanguid kaalutakse pidevalt ajaloolise kogemuse ja muude tegurite põhjal, sh. ootused tuleviku sündmuste kohta, mida on antud tingimustes mõistlikeks hinnatud. Muutused hinnangutes võivad omada olulist mõju selle perioodi finantsaruannetele, mille hinnanguid muudeti. Juhtkond usub, et aluseks olevad eeldused on kohased ning nende põhjal koostatud Grupi majandusaasta finantsaruanded kajastavad Grupi finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ning õiglaselt.

Laenude allahindluse määramisel on arvesse võetud juhtkonna hinnanguid nende varade laekuvuse osas bilansipäeva seisuga, võttes arvesse ka rahavoogusid, mis võivad tekkida tagatiseks oleva kinnisvara müügist (miinus tagatise omandamise ja müümise seotud kulud). Paljude tagatisvarade turgu, eriti kinnisvaraturgu on tõsiselt mõjutanud hiljutine volatiilsus globaalsetel finantsturgudel, mis on kaasa toonud teatud tüüpi varade väiksema likviidsuse. Selle tulemusena võib tagatisvara tegelik müügiväärtus erineda väärtusest, mida kasutati allahindluse suuruse määramisel.

Globaalsete finantsturgude hiljutine volatiilsus on oluliselt mõjutanud mitmete kinnisvaraliikide turgu Eestis. Vastavalt IAS 40-le uuendatakse igal bilansipäeval õiglase väärtuse meetodil kajastatud kinnisvarainvesteeringute õiglast väärtust, peegeldamaks bilansipäeval eksisteerivaid turutingimusi. Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtus on summa, mille eest on võimalik vahetada vara teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus. „Huvitatud müüja“ ei ole sundmüüja, kes on valmis müüma iga hinna eest. Õiglase väärtuse parimaks indikatsiooniks on aktiivse turu hind sarnastele kinnistutele sarnases asukohas ja olukorras.

Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt määrata, milline on jätkuva kriisi tagajärjel Grupi ärikeskkonna edasise halvenemise mõju Grupi tuleviku finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada Grupi jätkusuutlikkus ja areng praegustes tingimustes.

Lisa 3. Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

Konsolideerimine

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse kõiki ettevõtteid, mida kontrollitakse emaettevõtte poolt. Kontrolli olemasolu eeldatakse juhul, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütar-ettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütar-ettevõtte hääleõigusest või emaettevõtte on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Konsolideeritud aruanded sisaldavad nende tütar-ettevõtete finantsandmeid, kelle üle emaettevõttel on kontroll. Kui emaettevõtte omandas või loovutas kontrolli ettevõtte üle aasta kestel, on vastava ettevõtte tulemus konsolideeritud vaid kontrolli omandamise kuupäevast alates või kuni kontrolli loovutamise kuupäevani.

Emaettevõtte eraldiseisvas bilansis kajastatakse investeeringuid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud vara väärtuse langusest põhjustatud allahindlused.

Elimineerimised konsolideerimisel

Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik Gruppi kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud, vastastikused saldod ja realiseerumata kasumid.

Välisvaluutas toimunud tehingute ja saldode kajastamine

Arvestus- ja esitusvaluuta

Panga arvestus- ja esitusvaluutaks on Euro (2010: Eesti kroon).

Välisvaluutapõhised tehingud ja saldod

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid (2010: Eesti Panga valuutakursid). Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning õiglasel väärtuses kajastatavad mitte-monetaarsed varad ja kohustused on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastab Grupp sularaha, korrespondentkontot Eesti Pangas, nõudmiseni hoiuseid ja üleölaenusid teistes pankades.

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringis- ja finantseerimis-tegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvarad

Finantsvarad on varad, mida võib klassifitseerida sularahaks, lepinguliseks õiguseks saada teiselt ettevõttelt sularaha või muud finantsvara, lepinguliseks õiguseks vahetada teise ettevõttega finantsinstrumente potentsiaalselt soodsatel tingimustel või teise ettevõtte aktsiateks.

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses, mis sisaldab kõiki finantsvaraga seotud tehingukuluseid.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Finantsvarade ja -kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse finantsinstrumenti bilansis tema algses, sisemise intressimääraga diskonteeritud soetusmaksumuses miinus põhiosa tagasimaksed ja väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimalik allahindlus.

Grupp klassifitseerib oma finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

1. Laenud ja nõuded
2. Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
3. Müügiotel finantsvarad
4. Lõpptähtajani hoitavad finantsvarad.



Juhtkond määrab finantsvarade klassifikatsiooni esialgsel arvelevõtmisel. Seisuga 31.12.2011 ja 31.12.2010 ei olnud grupil ühtegi finantsvara, mis oleks klassifitseeritud kategooriatesse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, müügiootel finantsvarad või lõpptähtajani hoitavad finantsvarad.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded

Laenude ja nõuete kategooriasse klassifitseeritakse kindlaksmääratud või kokkuleppeliste maksetega mittetuletisinstrumendid, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul.

Laenud ja nõuded tekivad kui Grupp annab raha, kaupu 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 maha kandmisel, sõltumata asjaolust et selle osa võib olla laenu provisjoneerimisel kuludesse kantud. Laenud ja nõuded kajastatakse aruannetes korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Liisingnõuded

Grupi liisingtegevus koosneb põhiliselt kapitalirenditehingutest. Kapitalirenditehinguks loetakse liisingtehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamisest tulenevad riskid ja hüved lähevad liisingfirmalt rentnikule üle. Vara juriidiline omandiõigus võib kliendile üle minna rendiperioodi lõppedes.

Kapitalirendilepinguist tulenevaid nõudeid kajastatakse nende liisingmaksete nüüdisväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed ja renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused, mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel.

Laenude ja nõuete hindamine

Kui laenuvõtja ei suuda täita õigeaegselt oma tagasimakse kohustust või juhatuse arvates on märke, et laenuvõtja ei suuda täita õigeaegselt tagasimakse kohustust, teostatakse allahindlus.

Allahindluse suurus leitakse laenu bilansilise maksumuse ja laenust eeldatavate rahavoogude nüüdisväärtuse, diskonteerituna algse sisemise intressimääraga, vahena, võttes arvesse saadud garantiisid ja tagatise. Perioodi allahindluse summa kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Nõuete väärtuse muutus".

Grupp hindab igal bilansipäeval, kas on olemas objektiivseid tõendusmaterjale finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse langemise kohta. Finantsvarade või finantsvarade grupi väärtus langeb ja väärtuse langusest tulenev kahju on kulu ainult sellisel juhul, kui on olemas objektiivseid tõendusmaterjale, et väärtuse langus on ühe või mitme, peale esialgse varade kajastamist ilmnenu sündmuse tulemus ("kahju tekkimine") ja et kahju tekkel on usaldusväärselt hinnatav mõju finantsvarade või finantsvarade grupi eeldatavale tulevikule rahavoole. Objektiivne tõendus finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse languse kohta sisaldab endas jälgitavat infot, millele Grupp on alljärgnevate kahjujuhtumite tekkimiste korral tähelepanu pööranud:

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initiaaalid/initials	M.M
Kuupäev/date	02.09.12
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

- võlgniku märkimisväärne finantsraskus;
- lepingu katkestamine kohustuste mittetäitmise või intressi või põhimaksete mittetasumise puhul;
- Grupp võimaldab laenuvõtjale tema majanduslikest või juriidilistest probleemidest tulenevate raskuste tõttu järeleandmisi, mida laenuvõtjale tavalukorras poleks võimaldatud;
- on tõenäoline, et laenuvõtja läheb pankrotti või toimuvad muud majanduslikud ümberkorraldused;
- majanduslike raskuste tõttu selle finantsvara aktiivse turu kadumine;

Grupp kasutab varade väärtuse hindamisel ainult individuaalset hindamist. Kõigepealt hindab Grupp, kas esineb vara väärtuse langusele viitavaid objektiivseid asjaolusid. Kui on olemas objektiivseid asjaolusid, amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude ja nõuete väärtuse languse kohta, mõõdetakse allahindluse suurust vara bilansilise maksumuse ja eeldatavate tuleviku rahavoogude diskonteeritud nüüdisväärtuse vahena, kasutades algset sisemist intressimäära. Vara bilansilist maksumust vähendatakse läbi allahindluse konto ja kahjumi summa kajastatakse kasumiaruandes.

Tagatistega finantsvarade hinnanguliste rahavoogude nüüdisväärtuse miinus väljaostuga kaasnevad kulutuste arvutused näitavad rahavoogusid, mis võidakse saada nende varade realiseerimisel, sõltumata sellest, kas tagatiste väljaostmine on tõenäoline või mitte.

Üldjuhul kantakse laenud bilansist välja kui kõik põhjendatud ümberstruktureerimise või laenu-tagastamise võimalused ammendatud ja hilisem sissenõudmine on hinnatud vähetõenäoliseks. Laenud kantakse maha kasumiaruande kontol "Nõuete väärtuse muutus". Juhul, kui nõuete hindamise aluseks olevad asjaolud muutuvad ning muutust on võimalik objektiivselt seostada peale vara väärtuse langust toimunud sündmusega, tühistatakse eelnevalt kajastatud allahindlus vähendades allahindluse kontot.

Finantskohustused

Finantskohustuste hulka kuuluvad klientide deposiidid, teiselt pangalt võetud laen, allutatud kohustused ja muud kohustused.

Võlgnevused klientidele

Deposiidid võetakse arvele väärtuspäeval õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud, ning edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja kajastatakse real „Võlgnevused klientidele“, tekkepõhiselt arvestatud intressid kajastatakse vastaval kohustuse kirjel. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruande real „Intressikulu“.

Võlgnevused krediitiasutustele

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Võetud laene kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit; laekunud summade (millest on maha arvatud tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahe kajastatakse kasumiaruandes instrumendi tähtaja jooksul kasutades efektiivset intressimäära. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt oodatavat tulevast rahavoogu läbi tähtaja bilansilise väärtuseni. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruandes real „Intressikulu“.

Allutatud kohustused

Allutatud laenuka on tegemist siis, kui selle esialgne tähtaeg on vähemalt viis aastat ning Panga pankroti korral makstakse see tagasi pärast kõigi teiste võlausaldajate nõuete rahuldamist.

Sihtotstarbelised ressursid

Siin näidatakse valitsuse laenufondide ja välisabifondide sihtotstarbeline ressurss. Saadud rahalised vahendid näidatakse bilansis kohustustekirje "Muud võlad" koosseisus. Grupp on saanud sihtotstarbelisi ressursse Maaelu Edendamise Sihtasutustelt.

Kuld

Kuld on bilansis kajastatud vastavalt IAS2-le nagu vara. Kuld võetakse algselt arvele soetusmaksumuses ning seejärel hinnatakse igal bilansipäeval ümber õiglasesse väärtusesse. Õiglase väärtuse muutmine on kajastatud kasumiaruandes vastavalt kontodel "Muud tegevustulud" ja "Muud tegevuskulud".

Väärismetallide vahendamine

Tallinna Äripanga AS osaleb vahendajana rahvusvahelistel väärismetallide turgudel. Peamiselt vahendatakse Venemaal toodetud väärismetalle Euroopa ja USA suurtele pankadele ja korporatsioonidele. Väärismetallitehingute tulu on teenustasu väärismetallide ostu-müügi tehingute vahendamise eest. Nende tehingute vahendamise puhul kannab kõik riskid ja vastutuse metallide müüja.

Rendiarvestus**Grupp kui rentnik**

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna. Grupp kasutab kasutusrenti peamiselt hoonete/ruumide rentimiseks. Rendikulud kajastatakse kasumiaruande real „Administratiivkulud”.

Kinnisvarainvesteeringud

Maa või hoone, mis on soetatud renditulu teenimise või turuväärtuse tõusu eesmärgil ja mida ei kasutata Grupi enda majandustegevuses ega hoita müügiks tavapärase äritegevuse käigus, kajastatakse kinnisvarainvesteeringuna.

Kinnisvarainvesteeringud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja muudest otseselt soetamisega seotud kuludest. Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringud õiglases väärtuses, mis baseerub juhtkonna hinnangul tulenevalt igaaastasest sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnast, mis põhineb võrreldavatel tehingutel kinnisvaraobjektidega samas piirkonnas või investeeringu diskonteeritud tulevaste perioodide eeldatavatest rahavoogudest. Õiglases väärtuse kajastatud kinnisvarainvesteeringutelt amortisatsiooni ei arvestata. Kinnisvarainvesteeringult saadud renditulud, haldamisega seotud kulud on kajastatud kasumiaruandes vastavalt kontodel "Muud tegevustulud" ja "Muud tegevuskulud". Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Materiaalne põhivara

Põhivarana on finantsseisundi aruandes kajastatud hooned, autod, kontoritehnika, rendipindade parendused ja muud pikaajalise kasutusega varad. Põhivaraks loetakse vara, mille kasutusiga on üle 1 aasta.

Materiaalsed põhivarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Hilisemate parendustega seotud kulutused lisatakse materiaalse põhivara soetusmaksumusele ainult juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ja vara finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumitele (s.h. tõenäoline osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel). Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse perioodikuludes.

Materiaalsed põhivarad kajastatakse edaspidi nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Põhivara kulumit on arvestatud lineaarsel meetodil põhivara hinnangulise kasutusea järgi järgnevalt:

Ehitised	50 aastat
Sõidukid	6 aastat
Kontoritehnika	3-10 aastat
Rendipindade parendused	lähtudes rendilepingu tähtajast

Kasum ja kahjum põhivara müügist kajastatakse tehingu toimumise hetkel.

Vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara, materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langusele. Juhul, kui Panga juhatusel on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla selle bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test.

Finantsvarad

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Selliste finantsvarade, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, väärtuse langust hinnatakse kogumina.

Juhul, kui esineb väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse finantsvara alla järgnevalt:

- soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga).

Finantsvarade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes kuluna.

Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav), välja arvatud investeeringud tütaretevõttesse, allahindlusi ei tühistata.

Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam kahest alljärgnevast summast:

- finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtus;
- bilansiline jääkväärtus korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud.

Allahindluste tühistamisi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes samal kulukirjel vastukandena.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara vara väärtuse testi käigus leitakse vara kaetav väärtus. Juhul, kui väärtuse test ei ole teostatav üksiku varaobjekti osas, viiakse väärtuse test läbi väikseima varade grupi, kuhu see vara kuulub, ehk raha teeniva üksuse kohta.

Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele kumb on kõrgem.

Kasutusväärtus on vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, kasutades diskontomäärana sarnase riskitasemega investeeringute oodatavat tulusust.

Vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kasumiaruandes kuluna. Alla hinnatud varade osas hinnatakse igal bilansipäeval, kas vara kaetav väärtus on tõusnud ja selleks viiakse läbi vara väärtuse test. Kui vara väärtuse testi tulemusel ilmneb, et vara kaetav väärtus on tõusnud ja varasema allahindluse kajastamine ei ole enam põhjendatud, siis suurendatakse vara bilansilist maksumust. Bilansilise maksumuse ülempiiriks on vara jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsel perioodil normaalset amortisatsiooni.

Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes kulu vähendamisena.

Tulumaks

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud kasumilt, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavate väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on 21/79 väljamakselt.

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Grupi vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Dividendide väljamaksmisel tasumisele kuuluvat tulumaksu vähendatakse tüürettevõtetelt saadud dividendidelt arvutatud 21/79 suuruse osa võrra.

Finantsgarantiid

Finantsgarantii lepingud on lepingud, mis nõuavad garantii andjalt ettenähtud maksete tegemist garantii saajale talle tekitatud kahju hüvitamiseks, kui konkreetne võlgnik ei ole teinud makseid tähtaegselt, vastavalt võlakohustuste tingimustele. Finantsgarantiid võetakse finantsaruannetes algselt arvele õiglasest väärtuses garantii andmise päeval. Seejärel kajastatakse garantiist tulenevaid kohustusi garantii jääkväärtuses tulenevalt sellest, kumb on kõrgem, kas amortiseerimata teenustasud või moodustatud eraldis vastavalt IAS 37, lähtudes ettevõtte kogemusest ja juhtkonna hinnangust. Koondkasumiaruandes kajastatakse garantii eluea jooksul garantiilt lineaarselt teenitud teenustasutulu. Garantiikohustuse tasumiseks väljamakstavad summad kajastatakse bilansis eraldisena kuupäeval, mil selgub, et on tõenäoline, et garantii kuulub väljamaksmisele.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast (seaduslik või tõlgenduslik), mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline (on rohkem tõenäoline kui mitte, et vahendite väljavool on vajalik kohustuse rahuldamiseks) ja mille summa suurus on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel bilansis lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldiste täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Eraldiste kulu ja eraldiste bilansilise maksumuse muutuste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Eraldisi ei moodustata tulevaste perioodide kahjumite katmiseks.

Juhul, kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Muude potentsiaalsete kohustuste osas (garantiid ja muud kohustused), mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või millega seotud kulusid ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kajastatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena. Kui ettevõtte on vastutav ühiselt või eraldi vastutav osalise kahju katmise eest, siis kajastatakse see ülejäänud osa kahjust, mille katmise eest on vastutavad teised osapooled tingimusliku kohustusena. Tingimuslikud kohustused võivad ajas muutuda esialgselt ootusest erineval viisil. Seetõttu hinnatakse neid järjepidevalt tuvastamaks, kas on muutunud tõenäoliseks, et tulenevalt kohustusest on tõenäoliselt Grupil vaja varast loobuda. Kui on muutunud tõenäoliseks, et seni tingimusliku kohustusena kajastatud kohustise tulemusena peab ettevõtte varast loobuma, võtab Grupp arvele eraldise selle perioodi raamatupidamise aastaaruandes, millal vastav tõenäosuse muutus toimus (välja arvatud väga harvadel juhtudel kui kohustusega seotud kulu ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata).

Töötajate hüvitised

Grupp ei paku oma töötajatele eraldi pensioniskeeme ega muid pensionihüvitisi. Grupil on kohustus maksta jooksvalt riikliku pensionifondi osamakseid, mis moodustavad osa sotsiaalmaksu kulust.

Töösuhete lõpetamise hüvitised kuuluvad maksmisele tulenevalt kas kontserni otsusest lõpetada töösuhe töötajaga enne tavapärast pensionile jäämise kuupäeva või töötaja otsusest aktsepteerida vabatahtlikult töösuhete lõpetamist vastutasuks nende hüvitiste eest. Kontsernis kajastatakse töösuhete lõpetamise hüvitisi siis, kui kontsern suudab tõendada, et on võtnud endale kohustuse kas lõpetada töösuhe töötaja(te)ga vastavalt ametlikule üksikasjalikule plaanile töösuhete lõpetamiseks ja puudub reaalne võimalus seda tagasi võtta või maksta töösuhete lõpetamise hüvitisi pakkumise tulemusel, mille eesmärgiks oli ärgitada vabatahtlikku töölt lahkumist. Kui töösuhete lõpetamise hüvitis kuulub väljamaksmisele hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, on hüvitisi diskonteeritud selle nüüdisväärtuseni.

Tulude ja kulude kajastamine

Tulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Tulu kajastatakse siis, kui on tekkinud põhjendatud eeldus, et tehingust tulenevad hüved laekuvad Grupile ning tulu on usaldusväärselt määratav. Tulu Grupi tavapärase äritegevuse käigus osutatud teenuste eest kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest. Kulud kajastatakse kui Grupil on tekkinud kohustus vastava kulu osas ja/või kui Grupp on saanud kaupu või teenuseid, ja viimane on varasem.

Intressitulu ja intressikulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide instrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Sisemise intressimäära meetod on finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Sisemise intressimäära arvutamisel hindab ettevõtte rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevase krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on sisemise intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised.

Teenustasutulu kajastatakse grupi tavapärase tegevuse raames osutatud teenuste eest saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest. Teenustasu tulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel.

Makstud teenustasud ja muud kulud kantakse kuludesse nende toimumise hetkel.

Reservkapital

Reservkapital on Eesti Äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik reserv, mida võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda pole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitali moodustatakse kasumieraldistest ning seda ei saa jaotada aktsionäridele.

**Uued finantsaruandluse standardid ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused.**

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuar 2011:

„Muudatused IFRS-des“, välja antud mais 2010

Muudatused hõlmavad sisulisi muudatusi ja selgitusi järgmistes standardites ja tõlgendustes: IFRS 7 on muudetud, selgitamaks teatud avalikustamise nõudeid, peamiselt (i) lisades selgesõnalise rõhuasetuse kvalitatiivse ja kvantitatiivse info seostamise kohta finantsriskide olemuse ja ulatuse avalikustamisel, (ii) eemaldades nõude avalikustada selliste finantsvarade bilansiline väärtus, mille tähtaeg on muudetud ja mis oleks muidu ületähtaegsed või mille väärtus oleks langenud, (iii) asendades tagatise õiglase väärtuse avalikustamise nõude üldisema nõudega avalikustada selle finantsmõju ja (iv) selgitades, et ettevõtte peab avalikustama ülevõetud tagatiste mahu bilansipäeva seisuga, mitte mahu aruandeperioodi jooksul; IAS 1 on muudetud selgitamaks, et omakapitali aruande komponentideks on kasum või kahjum, muu koondkasum, aruandeperioodi koondkasum ja tehingud omanikega ning et muu koondkasumi komponentide detailsem analüüs võib olla esitatud lisades; IAS 27 on muudetud, selgitamaks üleminekureegleid IAS 21, 28 ja 31 muudatustele, mis tekkisid muudetud IAS 27 (muudetud jaanuaris 2008) vastuvõtmisel; IAS 34 on muudetud, lisamaks täiendavaid näiteid olulistest sündmustest ja tehingutest, mida tuleb avalikustada lühendatud vahearuandes, sh. ümberklassifitseerimised õiglase väärtuse hierarhias, muudatused finantsvarade klassifitseerimises või muudatused äri- või majanduskeskkonnas, mis mõjutavad ettevõtte finantsinstrumentide õiglasi väärtusi.

Eelmainitud muudatuste tulemusena täiendati või muudeti aruandes avalikustatavat informatsiooni, kuid puudusid olulised mõjud käesolevas aastaaruandes esitatud tehingute või saldode mõõtmisele või kajastamisele. Tagatise finantsmõju, mille avalikustamist nõuab IFRS 7 muudatused, on käesolevas aastaaruandes esitatud järgnevalt: avalikustatud on tagatise väärtused eraldi (i) nende finantsvarade kohta, mille tagatised ja muud garantiid on võrdsed või suuremad kui vara bilansiline väärtus („ületagatud varad“), ja (ii) nende finantsvarade kohta, mille tagatised ja muud garantiid on väiksemad kui vara bilansiline väärtus („alatatagatud varad“).

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1.01.2011. algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju Kontsernile.

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1.01.2012 või hilisematel perioodidel ja mida Grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“: klassifitseerimine ja mõõtmine (rakendub 1. Jaanuaril 2015 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IFRS 9, mis anti välja novembris 2009, asendab IAS 39 need osad, mis käsitlevad finantsvarade klassifitseerimist ja mõõtmist. IFRS 9-t täiendati oktoobris 2010, käsitlemaks finantskohustuste klassifitseerimist ja mõõtmist, ning detsembris 2011, muutmaks rakenduskuupäeva ning lisamaks nõuded ülemineku kohta avalikustatava informatsiooni osas. Peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kahest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses, ja varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Otsus tehakse vara esmasel arvelevõtmisel. Klassifitseerimine sõltub

ettevõtte ärimudelist finantsinstrumentide haldamisel ning instrumendi lepinguliste rahavoogude omadustest.

- Instrumenti kajastatakse pärast arvelevõtmist korrigeeritud soetusmaksumuses ainult juhul, kui on tegemist võlainstrumendiga ja (i) ettevõtte ärimudeli eesmärk on hoida vara, et saada temast tulenevaid lepingulisi rahavoogusid ning (ii) vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intress
- makseid, s.t. tal on „laenu baasomadused“. Kõik muud võlainstrumendid kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Kõik omakapitaliinstrumendid tuleb pärast arvelevõtmist kajastada õiglasest väärtuses. Omakapitaliinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil, kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kõikide muude omakapitaliinstrumentide puhul võib arvelevõtmise hetkel teha mittetühistatava valiku kajastada realiseerimata ja realiseeritud kasumid ja kahjumid õiglase väärtuse muutustest kasumiaruande asemel läbi muu koondkasumiaruande. Õiglase väärtuse muutusi ei hakata ümberklassifitseerima läbi kasumiaruande. Selle valiku võib teha instrumendipõhiselt. Dividendid kajastatakse läbi kasumiaruande, tingimusel et nad kujutavad endast investeringult saadavat tulu.
- Enamus IAS 39 nõudeid finantskohustuste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks kanti muutmata kujul üle IFRS 9-sse. Peamine muudatus on see, et finantskohustuste puhul, mis on määratud kajastamiseks õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastama muus koondkasumiaruandes.

Kontsern hindab standardi põhimõtteid, mõjusid kontsernile ja kontserni poolt selle rakendamise ajastust.

IFRS 10 “Konsolideeritud aruanded” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Standard asendab kontrolli ja konsolideerimise kohta kehtivad juhised IAS 27-s „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“ ja SIC 12-s „Konsolideerimine – eriotstarbelised majandusüksused“. IFRS 10 muudab kontrolli mõistet, nii, et kõikide ettevõtete puhul rakendatakse kontrolli määramiseks samu kriteeriume. Mõiste rakendamisel on abiks ulatuslikud rakendusjuhised. Grupp hindab standardi mõju finantsaruandele.

IFRS 12 “Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Standard rakendub ettevõtetele, kellel on osalused tütarettevõttes, ühisettevõtmises, sidusettevõttes või konsolideerimata struktureeritud üksuses; see asendab IAS 28-s „Investeeringud sidusettevõtetesse“ praegu sisalduvad avalikustamise nõuded. IFRS 12 nõuab ettevõtetelt sellise informatsiooni avalikustamist, mis aitaks finantsaruande lugejatel hinnata tütar- ja sidusettevõtetes, ühisettevõtmistes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes osaluste olemust ja osalustega seotud riske ja finantsmõjusid. Nende eesmärkide täitmiseks nõuab uus standard erinevate valdkondade kohta info avalikustamist, sh tuleb avalikustada (i) olulised otsused ja hinnangud, mida tehti määramaks, kas ettevõtte kontrollib, ühiselt kontrollib või omab olulist mõju teise ettevõtte üle; (ii) rohkem infot mittekontrollivale osalusele kuuluva osa kohta kontserni tegevustes ja rahavoogudes; (iii) summeeritud finantsinformatsioon tütarettevõtte kohta, milles on olulised mittekontrollivad osalused; ja (iv) detailne info osaluste kohta konsolideerimata struktureeritud üksustes. Grupp hindab standardi mõju finantsaruandele.

IFRS 13 “Õiglase väärtuse mõõtmine” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Standardi eesmärgiks on ühtlustamine ja keerukuse vähendamine; seetõttu sisaldab standard õiglase väärtuse korrigeeritud

definiitsiooni ning õiglase väärtuse määramise aluseid ja avalikustamise nõudeid, mis on kasutatavad läbi erinevate IFRS standardite. Grupp hindab standardi mõju finantsaruandele.

IAS 27 (muudetud 2011) "Konsolideerimata finantsaruanded" (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudetud standardi eesmärgiks on sätestada tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse investeringute kajastamise ja avalikustamise nõuded, kui ettevõtte koostab konsolideerimata aruandeid. Juhised kontrolli ja konsolideeritud aruannete kohta asendas standard IFRS 10 "Konsolideeritud finantsaruanded". Grupp hindab muudetud standardi mõju finantsaruandele.

"Muu koondkasumiaruande kirjete esitamine" – IAS 1 muudatused (rakendub 1. juulil 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused nõuavad ettevõtetelt muus koondkasumiaruandes esitatud kirjade jagamist kahte rühma, sõltuvalt sellest, kas neid võib või ei tohi tulevikus ümber klassifitseerida kasumiaruandesse. Muudetud on IAS 1 poolt kasutatavat soovituslikku aruande nimetust, uus nimetus on "Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne". Grupi hinnangul tuleb muudetud standardi tulemusena muuta finantsaruannete esitusviisi, kuid see ei mõjuta tehingute ega saldode kajastamist.

Muudetud IAS 19, "Hüvitised töötajatele" (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt) muudab oluliselt (i) kindlaksmääratud hüvitistega pensioni kulu ja töösuhte lõpetamise hüvitiste kajastamist ja määramist ning (ii) kõikide töötajatele antavate hüvitiste kohta avalikustatavat informatsiooni. Standard nõuab, et kõik muudatused kindlaksmääratud hüvitise netokohustuses (varas) tuleb kajastada nende toimumise hetkel järgnevalt: (i) tööalase teenistuse kulutus ja neto intressitulu (-kulu) kasumiaruandes ja (ii) ümberhindamine muus koondkasumiaruandes. Grupp hindab muudetud standardi mõju finantsaruandele. Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Kontsernile.

Lisa 4. Riskijuhtimine

Tallinna Äripanga Grupp on kohustatud järgima Eesti Panga poolt esitatavaid regulatiivseid nõudmisi, millega määratakse:

- omavahendite minimaalsuurus;
- kapitali adekvaatsus;
- likviidsus;
- kohustuslik reserv, muud reservid;
- investeeringute piirangud;
- riskide kontsentratsioon.

Normatiivide mittetäitmine võib kaasa tuua panga tegevuse piiramise või panganduslitsentsi tühistamise. Juhtkonna hinnangul on Grupp vastavuses kõigi kehtivate seaduste ja normatiividega.

Riskide juhtimise üldpõhimõtted

Pangandus on seotud riskide võtmisega. Riskina käsitletakse krediitdiasutuse aktive võimalikku väärtuse vähenemist tegevuse käigus esinevate oodatud või ootamatute asjaolude mõjul. Põhimõtteliselt eristatakse kolme liiki põhiriske: krediidi-, turu- ja operatsioonirisk. Igaüks neist koosneb omakorda iseseisvatest riskide alaliikidest: kontsentratsiooniriskidest, tagatiste ümberhindamise riskidest, riigiriskidest, likviidsusriskidest, majandustsükli riskist ja teistest riskidest, mis sõltuvad krediitdiasutuse suurusest, äristrateegiast ja äritegevuse mastaabist.

Riskide juhtimine on krediitdiasutuse juhtimissüsteemi lahutamatuks osaks, mis põhineb Eesti seadusandluse nõuetest (sh Krediitdiasutuste seaduse), Eesti Panga, Finantsinspektsiooni ja teiste järelevalveorganite normatiivnõuetest kinnipidamisel. Igapäevases praktikas põhineb riskide juhtimine kinnitatud Riskide juhtimise metoodikal, Krediidipoliitikal, Operatsiooniriskide juhtimise poliitikal, kontserni talitluspidevuse plaanidel.

Riskide juhtimise protsess hõlmab riskide tuvastamist, kvantitatiivset hindamist, analüüsi, kontrolli ja raporteerimise süsteemi. Selleks kasutatakse riski indikaatoreid ehk kvantitatiivseid näitajaid, mis võimaldavad mõõta riskide jooksvat taset ja hinnata, kas need on lubatud ulatuses, tuvastada nõrku kohti, kindlaks määrata täiendavate materiaalsete ja inimressursside kaasamise vajadust riskide maandamiseks.

Riskijuhtimise süsteem koosneb stressitestide korraldamisest, mis on vajalikud riskide tase hindamiseks ja optimaalsete juhatuse otsuste vastuvõtmiseks muutuva turukonjunkturi tingimustes (erinevad majandustsükli faasid, protsendimäärade tõus või langus jne.).

Indikaatoreid kasutatakse äriprotsessi eri osade (riski alade) suhtes, kus rikkumine võib endaga kaasa tuua kaotusi Grupi jaoks.

Riskide juhtimise eesmärgiks on riskide vastuvõetava tasemeni viimine, lähtudes krediitdiasutuse arengustrateegiast, riskiisust, riskide omakapitaliga katmise astmest.

Riskide juhtimise süsteem koosneb eeskirjadest ja protseduurireeglitest, mille täitmine tagab tegevuse kontrollitavuse ja usaldusväärsuse.

Riskide juhtimise struktuuri kuuluvad:

- a. **panga kollegiaalsed juhtimisorganid**, kes vastutavad otsuste vastuvõtmise, sisemiste normatiivdokumentide väljatöötamise ja kinnitamise, samuti limiitide, normatiivide, hindade ja intressimäärade kehtestamise eest;
- b. **struktuuriüksused ja vastutavad täitjad**, kes pideval alusel tagavad riskide kontrolli ja analüüsi;
- c. **sisekontrollitalitus** teostab aktsionäride ja klientide huvide kaitsmist, kontrollides töötajate poolt normatiivaktide, protseduurireeglite, juhtkonna korralduste täitmist.

Riskide juhtimise eest vastutavad kollegiaalsed organid:

- Panga Nõukogu
- Panga Juhatus
- Krediidikomitee
- Aktivate-passivate juhtimise komitee (APJK)
- Talitluspidevuse komitee
- Operatsiooniriski juhtimise töögrupp
- Auditikomitee

Panga Nõukogu kinnitab Grupi strateegia ja arengu põhisuunad, määrab riski lubatud taseme, mida Grupp endale võtab.

Panga Nõukogu kinnitab Krediidipoliitika, Operatsiooniriskide juhtimise poliitika, Krediidikomitee tegevuse põhimõtted ja selle koosseisu, võtab vastu teisi otsuseid, mis kuuluvad tema pädevusse.

Panga juhatus töötab välja riskide juhtimise süsteemi majandus-, metodoloogilisi ja organisatsioonilisi elemente, tagab kontrolli süsteemi toimimise üle vastavalt Krediidiasutuste seaduse nõuetele, järelevalveorganite soovitudele, Panga nõukogu otsustele ja kehtivale seadusandlusele. Esitab nõukogule kontserni arengustrateegia realiseerimise plaanid, arvestades riskide taseme minimiseerimist ning tulukuse ja aktive vajaliku suuruse tagamist.

Kogu vastutus Grupi riskipoliitika rakendamise ning kõikidest riskitüüpidest tekkivate kahjude eest lasub Panga juhatusel. Juhatus oma vastutuse raames delegeerib riskide juhtimise funktsioone pideval alusel tegutsevatele komiteedele.

Krediidikomitee – tööorgan, mis otsustab Grupi poolt võetava krediidiriski lubatud taseme üle tegeleb kliendi krediidiriski hindamisega ning Panga laenuportfelliga seotud riskide juhtimisega. Laenuportfelli optimaalset mahtu arvestatakse igakuiselt ja võrreldakse seda Panga faktilise laenuportfelli mahuga.

Aktivate-passivate juhtimise komitee (APJK) on finantsriskide sh likviidsusriskide juhtimise tööorganiks. Komitee koosseisu kuulub likviidsuse juhtimise töögrupp.

APJK töökord, põhiülesanded, koosseis on sätestatud APJK põhimääruses, mis kinnitatakse panga juhatuse poolt.

Komitee põhiülesanded on:

- Riskide juhtimise metoodikas välja toodud näitajate regulaarne monitooring
- Ressursside hinnapameetrite ja nende paigutamise suundade kindlaksmääramine
- Aktivate ja passivate struktuuri optimeerimine
- Finantsriskide juhtimise metoodikate ja protseduuride väljatöötamine
- Otsuste vastuvõtmine Panga likviidsuse tagamise osas
- Kontserni limiitide kehtestamise poliitika põhiparameetrite kinnitamine

- Intressimäärade poliitika väljatöötamine
- Omakapitali planeerimise protsessi organiseerimine
- Riskide katteks kapitali piisavuse arvutamine, arvestades ICAAP nõudeid

“Riskide juhtimise metoodika” põhjal teostab likviidsuse juhtimise töögrupp dekaadselt monitooringut, jälgimaks pangasiseste normatiivide täitmist. Samuti esitatakse Panga juhatusele ja Aktivite-passivate juhtimise komiteele analüütiline raport “Riski juhtimise metoodikas” ettenähtud finantsriskide normatiividest kinnipidamise kohta. Samas esitatakse efektiivsuse koondnäitajad.

Talitluspidevuse komitee on Grupi tööorganiks, mille eesmärgiks on Grupi tegevuse jätkamise tagamine erakorraliste sündmuste korral. Komitee koosseisu ja Grupi talitluspidevusplaani kinnitab Panga juhatus.

Operatsiooniriski juhtimise töögrupp juhindub oma töös panga juhatuse poolt kinnitatud “Operatsiooniriskide juhtimise poliitikast”, teostab igakuiselt operatsiooniriskide monitooringut, arvutab operatsiooniriski näitajat ja teavitab operatsiooniriski tasemest Panga juhatust ja Finantsinspektsiooni.

Tulenevalt Audiitortegevuse seadusest moodustati 6 juulil 2011. aastal auditikomitee ja kinnitati nende tegevuse üldpõhimõtted.

Auditikomitee eesmärk on tagada Tallinna Äripanga AS-i majandustegevuse vastavus panga eesmärkidele, olles nõuandev organ panga nõukogule raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli, järelevalve teostamise ja panga tegevuse seaduslikkuse osas.

Krediidirisk

Krediidirisk tuleneb tõenäolisest kahjust, mis võib tekkida võlaõiguslikest lepingutest (nt. laenulepingutest) tulenevate kliendipoolsete kohustuste ebakorrektsel täitmisel või mittetäitmisel või muude tegurite tõttu (sh. tagatise ebapiisavus).

Krediidirisk moodustab suurima osa Grupi koguriskist ja see kaasneb peaaegu kõigi krediititoodetega nagu laenud, liising, krediitkaardid, garantiid.

Krediidiriski suhtes avatud finantsvaradeks on nõuded klientidele ja krediidasutustele ning muud nõuded ning maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon on nende finantsvarade bilansiline väärtus.

Oma laenutegevuses juhindub Tallinna Äripanga Grupp Eesti Vabariigi seadusandlusest ning Tallinna Äripanga normatiivaktidest, sealhulgas juhatuse poolt kinnitatud krediidipoliitikast.

Krediidiriski võtmise otsustab kollegiaalselt krediidikomitee. Krediidiriski võtmise, mis ületab 10% panga omavahenditest, peab aktsepteerima ka Panga nõukogu.

Grupi riskivõtmise põhimõtted on alljärgnevad:

1. risk peab olema hinnatav;
2. risk peab olema nõuetekohaselt tagatud;
3. tagatis peab olema nõuetekohaselt kindlustatud;
4. riskid peavad olema hajutatud erinevate majandusharude ja piirkondade vahel ning tähtaegade ja tagatiste abil;
5. tugeva järelevalvesteemiga peab olema tagatud võimalike probleemide avastamine võimalikult varases staadiumis.

Krediidiriski hindamine toimub nii enne laenu väljastamist kui ka hiljem kvartaalselt teostatava monitooringu alusel.

Krediidiriski mõõtmine hõlmab endas alljärgnevaid tegevusi:

- krediidiklientide senise tegevuse hindamine;
- juhtkonna ja omanike riskitaseme hindamine;
- tagatiste hindamine;
- tagatiste kindlustatus;
- äriplaani ning esitatud kassavoogude prognooside analüüs ja hindamine;
- potentsiaalse kliendi usaldusväärsus ja tuntus;
- positiivne krediidiajalugu;
- laenuaotleja maariski hindamine, milleks kasutatakse Baseli II komitee metoodikat.

Välja antud ja välja antavad laenud kaetakse täielikult Grupi omavahendite ja kaasatud vahendite poolt (sh. sihtotstarbelised laenud ja nõudmiseni hoiused). Ühe laenusaja (väljaarvatud tütarettevõtted) kohustused Grupi ees ei tohi ületada 10% panga omavahenditest, v.a. Panga nõukogu otsuse alusel. Ühele majandusharule või tööstusalaharule väljaantud laenude maht (väljaarvatud tütarettevõtte investeeringud) ei saa ületada 25% laenuportfelli.

Kvartaalselt teostatakse laenuportfelli monitooringut, mille käigus vaadeldakse iga üksikut laenu ja klienti eraldi. Hindamisel pöörab Grupp tähelepanu laenulepingu tingimuste täitmisele, sh. lepingujärgsete maksete õigeaegsusele, kliendi finantsseisundile, tagatise seisundile ning Grupile vajaliku informatsiooni ja dokumentatsiooni esitamisele.

Kriteerium 1: maksedistsipliin

1. intressid ja põhiosa makstud graafiku järgi, kõrvalekalded graafikust maksimaalselt 7 päeva (kuni 3 korda aastas), või üks viivitus aastas 7 kuni 15 päeva.
2. viivitus intresside ja põhiosa maksmisega, intressid kapitaliseeriti või graafik muudetud kliendi makseraskuste tõttu, kõrvalekalded graafikust 8 kuni 15 päeva (kuni 3 korda aastas) või 1 kord 15 kuni 30 päeva.
3. viivitused intresside ja põhiosa maksmisega, intressid kapitaliseeriti või graafik muudetud kliendi makseraskuste tõttu, kõrvalekalded graafikust 30 kuni 60 päeva (kuni 2 korda aastas).
4. viivitused intresside ja põhiosa maksmisega, intressid kapitaliseeriti või graafik muudetud kliendi makseraskuste tõttu, kõrvalekalded graafikust 60 kuni 90 päeva.
5. viivitused intresside ja põhiosa maksmisega, intressid kapitaliseeriti või graafik muudetud kliendi makseraskuste tõttu, kõrvalekalded graafikust üle 90 päeva.

Kriteerium 2: finantsolukord

1. hea finantsseis, võime maksta laenu põhisummat ja intresse on hea ning tõenäoline, et see olukord säilib tulevikus.
2. stabiilne finantsseis, kuid konkreetsed finantsnäitajad viitavad tähelepanu pööramise vajadusele.
3. on olemas finantsnäitajad, mille tõttu tekib kahtlus laenusaja võime osas korrektselt laenu tagasi maksta.
4. on olemas finantsnäitajad, mis viitavad laenusaja võimetusele korrektselt laenu tagasi maksta.
5. laenusaja finantsseis näitab laenusaja võimetust laenu tagasi maksta.

Laenusaja finantsolukorra reitingu aluseks on: likviidsus (kiire), müügi rentaablus, omakapitali osakaal bilansist, intresside kattuvuse koefitsient, üldise finantsseisundi hindamine.

Kriteeritum 3: tagatis

1. esimese järjekoha hüpoteek likviidsele tagatisele, käsipant, transpordivahendipant.
2. A reitingu tagatis hindamismaksumusega vähemalt 125% laenusummalt, 2 järjekoha hüpoteek likviidsele varale, väärtpaberite pant, firma käendus, mille omakapital on 3 korda suurem laenu summast, eraisikute käendus summas alla 32 tuhat eurot.
3. kommertspant, ebalikviidne kinnisvara, firma käendus, mille omakapital on 2 korda suurem laenu summast.
4. laen kaetud erinevate tagatistega maksumusega 100% kuni 125% laenusummast.
5. laen kaetud erinevate tagatistega maksumusega alla 100% laenusummast.

Laenu hindamise valem: Laenu reiting = (maksedistsipliini reiting, laenusaaja finantsseisundi reiting, tagatise reiting) / 3.

Kriteerium 4: Laenu põhiosa asukoht laenu tagasimaksmisel

Kui toimub reitingu alandamine vähemalt kahe kriteeriumi alusel (I kuni III), siis neljanda kriteeriumi mõjul koondreitingut võib alandada veel 1 punkti võrra kliendihalduri ettepanekul. See teostatakse krediidiosakonna juhtkonna nõusolekul.

Kliendi lepingujärgsete maksete õigeaegsuse ja tema finantsseisundi hindamisel lähtutakse 5-punkti süsteemist, A kuni E, kus A kirjeldab kõige tugevamat ja E kõige nõrgemat klienti (vt.lisa 7). Eraldi hinnatakse kliendi tagatise lähtudes vormistatud tagatise liigist, tema väärtusest, väärtuse muutusest, tagatise likviidsusest ja tema kindlustamisest.

Laenureitingu ja krediidiklassi seotus:

- 1= klass A
- 2= klass B
- 3= klass C
- 4= klass D
- 5= klass E

Vaatomata kliendi suurusele pööratakse tähelepanu laenusumma tagastamisele kas ühe summana lepingu lõpus (nn. bullet-laen) või proportsionaalsete osadena. Bullet-laenud on võetud eritählepanu alla.

Tagatise väärtuse maksumuse arvestamisel võetakse arvesse selle turuhinda. Probleemsete laenude puhul teostab Grupp tagatise maksumuse ümberhindamist selle maksumuse kindlakstegemiseks kinnisvaraturul hindade langemise tingimustes. Tagatiste maksumust enne ja peale ümberhindamist arvestatakse probleemsete nõuete hindamisel ja omakapitali piisavuse sisemiste nõuete arvutamisel (ICAAP, PillarII).

Samuti jälgitakse tähelepanelikumalt kliente, kelle kohustused Grupi ees ületavad 10% Grupi neto-omavahenditest.

Ülalnimetatud algandmete alusel toimub monitooringu käigus Grupi laenuportfelli hindamine. Krediidikomitee hindab ebatõenäoliste laenude ulatust ja nõuete laekumise tõenäosust kvartaalselt. Iga kahjutunnusega laenuõude jaoks, mille puhul on tuvastatud nõude väärtuse langus, moodustatakse eraldi laenu allahindlus, millest moodustub kokku panga laenuportfelli allahindlus.

Esmaselt hindavad laenuportfelli laenuosakonna töötajad, kelle poolt koostatud allahindluste ülevaate ja ettepanekute alusel otsustab Krediidikomitee laenude allahindluse vajaduse ja ulatuse. Laenude jälgimist ning allahindamist kontrollitakse Panga sisekontrolli, finantsinspektsiooni.



Analüüs „Grupi nõuded klientidele“ on toodud järgmiste klasside ja alaklasside lõikes (vt. lisa7):

1. laenud ettevõtetele:
 - investeeringislaenud
 - arvelduslaenud
 - muud laenud
2. laenud eraisikule:
 - eluasemelaenud
 - muud laenud.

Tähtajaks tasumata, allahinnatud nõuded klientidele ja nõuete tagatised on esitatud lisa 7.

Riskide kontsentreerumine tuhandetes eurodes

	31.12.2011		31.12.2010	
	arv/summa	% neto-omavahenditest	arv/summa	% neto-omavahenditest
1. Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv	4	-	4	-
2. Suure riskikontsentratsiooniga klientide võlakohustused	19 677	105.3%	11 898	61.4%
3. Grupiga seotud isikute võlakohustused	999	5.3%	898	4.6%

Krediidiasutuse seaduse järgi loetakse suure riskikonsentratsiooniga laenuks ühele isikule või seotud isikute grupile antud laenu, mis ületab 10% krediidiasutuse omavahenditest ja krediidiasutuse poolt antud suure riskikonsentratsiooniga laenude kogusumma ei tohi ületada 800% krediidiasutuse omavahenditest.

Seisuga 31. detsember 2011 oli Tallinna Äripanga Grupp vastavuses eelpool nimetatud riskide kontsentreerumise piirmääraga. Seisuga 31.12.2010 ületas Grupp Meždunarodny Aktsionerny Banka (Vene Föderatsioon) paigutatud kuni ühe aastase tähtajaga deposiitide riskikonsentratsiooni normatiivi. Nimetatud deposiitide riskikonsentratsioon moodustab 38,6% omavahenditest. Need deposiidid olid paigutatud järgnevalt: 20.09.2010.a. summas 5 mln dollarit intressimääraga 4,8% ja tagastamise tähtajaga 21.03.2011.a. ning 10.09.2010.a. summas 5 mln dollarit intressimääraga 5,76% tagastamise tähtajaga 10.03.2011.

Antud olukord on tingitud riskikonsentratsiooni arvutamise kohta käivatest muudatustest, mis on sisse viidud Eesti Panga presidendi 21.12.2010.a. määrusega nr 30 (jõustus 31.12.2010a.).

Meždunarodny Aktsionerny Banka'ga läbiviidud läbirääkimiste tulemusel jõuti kokkuleppele ühe deposiidi lõpetamises 31.01.2011.a., mis viib paigutatud deposiitide riskikonsentratsiooni normatiivide nõuetega vastavusse.

Järgnevalt on seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 esitatud Grupi nõuete jaotus majandussektorite lõikes. Nõuete all on kajastatud nõuded Eesti Pangale, klientidele (sh. liisingnõuded) ja krediidi-asutustele.

Nõuete jaotus majandussektorite lõikes tuhandetes eurodes

31.12.2011

Tegevusharu	Bilansilised nõuded	s.h.	Nõuete	Bilansivä-	Tegevus-
-------------	---------------------	------	--------	------------	----------



	nõuded	väärt- paberid	muud nõuded	tähtajaks tasumata	allahindlus	lised tehingud	haru osakaal
Põllumajandus, jahindus ja metsandus	2 315	-	2	86	23	8	1.4%
Töötlev tööstus	2 392	-	3	727	630	72	1.5%
Ehitus	1 957	-	3	403	320	656	1.6%
Hulgi- ja jaekaubandus, mootorsõidukite, mootorrataste ja isiklike tarbeesemete ning kodumasinade remont	1 537	-	-	255	345	169	1.0%
Finantsvahendus	140 298	-	50	-	565	68	84.7%
Keskpank	4 013	-	-	-	-	-	2.4%
Kinnisvaraala tegevus	4 467	-	10	823	225	57	2.7%
Haldus- ja abitegevused	2 170	-	-	-	-	10	1.3%
Muud tegevusharud	2 132	13	33	1 647	-	195	1.4%
Eraisikud	2 616	-	9	163	37	629	2.0%
Kokku	163 897	13	110	4 104	2 145	1 864	100.0%

31.12.2010

Tegevusharu	Bilansilised nõuded			s.h. tähtajaks tasumata	Nõuete allahindlus	Bilansivä- lised tehingud	Tegevus- haru osakaal
	nõuded	väärt- paberid	muud nõuded				
Põllumajandus, jahindus ja metsandus	2 475	-	3	475	50	-	2.5%
Töötlev tööstus	3 340	-	3	1 503	858	5	3.3%
Ehitus	1 836	-	2	505	199	1 327	3.1%
Hulgi- ja jaekaubandus, mootorsõidukite, mootorrataste ja isiklike tarbeesemete ning kodumasinade remont	2 364	-	5	379	205	87	2.4%
Finantsvahendus	74 960	-	174	1 699	913	43	74.4%
Keskpank	6 113	-	-	-	-	-	6.0%
Kinnisvaraala tegevus	1 745	-	7	566	315	147	1.9%
Haldus- ja abitegevused	2 267	-	-	-	-	10	2.3%
Muud tegevusharud	996	13	1	392	36	209	1.2%
Eraisikud	2 367	-	8	79	44	558	2.9%
Kokku	98 463	13	203	5 598	2 620	2 386	100.0%

Vaata ka lisa 7.

Riigirisk

Rahvusvahelistes mastaapides tegutsevate krediidasutuste, sh. Tallinna Äripanga Grupi jaoks on oluline hinnata adekvaatselt riigiriski. Riigirisk koosneb kahest komponendist: majanduslikust ja poliitilisest riskist.

Majanduslik risk hõlmab üldist majandus- ja finantsjuhtimise taset riigis (nii makromajanduses kui ettevõtetes), riigi konkurentsivõimet maailmaturul, maksebilansi olukorda, rahvusvaluuta stabiilsust jms.

Poliitilise riski suuruse määrab poliitilise süsteemi stabiilsus, suhted naaberriikidega ja julgeolekugarantiid. Poliitilise riski hindamisel on mõeldud sellele, kuidas nimetatud tegurid võivad mõjutada omandiõigust.

Reaalsed majanduslikud ja poliitilised riskid on omavahel läbipõimunud ja neid tuleb hinnata ühtse tervikuna.

Riigiriski võib defineerida järgmisel viisil:

- konverteerimise risk (rahvusvaluuta devalveerimine);
- rahaliste vahendite ülekande riskid;
- riigi maksevõimetuse risk (default).

Riigiriski maandamiseks kasutab Grupp järgmisi meetmeid:

- *Konverteerimise risk*
 - Grupp ei teosta operatsioone nende riikide valuutadega, mille konverteerimine on piiratud;
 - Grupp ei teosta operatsioone nende riikidega, mille rahvusvaheline maine on ebaselge või ebastabiilne;
- *Rahaliste vahendite ülekande riskid*
 - Kõik valuuta ostu-müügi operatsioonid teostatakse läbi diilingusüsteemi REUTERS 2000;
 - Pank ei ava korrespondentkontosid riikides, millede poliitilised ja/või majanduslikud riskid on kõrged.
- *Riigi maksevõimetuse risk*
 - Vastavat riski reguleeritakse läbi range korrespondentpankade valiku.

Kõiki ülalnimetatud riske analüüsib, haldab ja kontrollib APJK ja Panga juhatus. Vajadusel kaasatakse ka vastavaid kogemusi omavaid Panga nõukogu liikmeid.

Järgnevalt on seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 esitatud eraldi Grupi nõuete kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes. Nõude all on kajastatud nõuded Eesti Pangale, klientidele ja krediidasutustele.

Nõuete jaotus geograafiliste piirkondade lõikes tuhandetes eurodes
31.12.2011

Piirkond	Bilansilised nõuded			sh. tähtajaks tasumata	Nõuete allahindlus	Bilansi-välised tehingud	Piirkonna osakaal (%)
	nõuded	väärt-paberid	muud nõuded				
Eesti	25 532	-	59	4 104	1 580	1 269	16.2%
USA	3 291	-	-	-	-	-	2.0%
Austria	18 391	-	-	-	-	-	11.1%
Sveits	2 972	-	39	-	-	-	1.8%
Saksamaa	93 804	-	1	-	-	-	56.5%
Venemaa	18 083	-	11	-	565	327	11.1%
Muud riigid	1 824	13	-	-	-	268	1.3%
Kokku	163 897	13	110	4 104	2 145	1 864	100.0%

31.12.2010

Piirkond	Bilansilised nõuded			sh. tähtajaks tasumata	Nõuete allahindlus	Bilansi-välised tehingud	Piirkonna osakaal (%)
	nõuded	väärt-paberid	muud nõuded				
Eesti	24 936	-	29	3 891	1 707	1 890	26.6%
USA	20 534	-	-	-	-	-	20.3%
Austria	12 830	-	-	-	-	-	12.7%
Suurbritannia	1 278	-	-	-	-	9	1.3%
Saksamaa	17 905	-	-	-	-	-	17.7%
Venemaa	20 045	-	174	1 699	913	290	20.3%
Muud riigid	935	13	-	8	-	197	1.1%
Kokku	98 463	13	203	5 598	2 620	2 386	100.0%

Tururisk

Tururisk kujutab endast kahjumi võimalust, mis on põhjustatud ebasoodsatest finantsturgude liikumistest – valuutakursside, intressimäärade, väärt-paberite ja väärismetallide väärtuse muutustest. Tururisk omab makroökonomilist iseloomu. Tururiskist on mõjutatavad enamuse pangateenustest, sh. laenud, hoiused ja tuletisinstrumentid.

Grupi jaoks eksisteerib 2 tururiski peamist all-liiget:

- 1) valuutarisk;
- 2) intressimäär risk;

Tururiski juhtimisel juhindub Grupp järgmistest reeglitest:

- olemasolevate valuutaressursside katteks olevate aktive samas valuutas nomineerimine;
- avatud netovaluutaposisioon ei ole üle 25% omakapitali summast;
- siseste normatiivide pidev jälgimine "Riskide juhtimise metoodika" alusel;
- tagatiste turuhinna muutuste risk on maandatud selle kaudu, et Grupp laenab raha summas 65% laenutagatise hindamisväärtusest väljaandmise hetkel hinnatuna;
- valuutariskide maandamiseks kasutatakse tuletisinstrumente (forward- ja swaptehinguid);
- erinevate riskide hindamise tulemuste omavaheline seostamine;
- kehtestatud on intressimarginaali minimaalne limiit tasemel 0,3% ressursside efektiivse intressimäär tasemeni (deposiidimäär + reserveerimise intressimäär + maksustamise määr).

Tururiskide juhtimisega tegelevad APJK, samuti laenuosakonna ja välisarvelduste osakonna töötajad. Intressi- ja ajaliste mittevastavuste juhtimist intressitootvate aktive ja intressikandvate



passivate vahel teostab APJK koos laenuosakonnaga. Investeeringisportfelli väärtuse muutmise riski hinnatakse eraldi kapitali piisavuse (ICAAP) sisehindamise stress-analüüsi raames. Riski katmise arvutamiseks kasutatakse valemit, millesse on pandud kinnisvara hindade 30%-line languse stsenaarium investeeringute bilansilisest väärtusest.

Tabelites on toodud välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja kohustused euro ekvivalendis tuhandetes eurodes.

Finantsvarade ja kohustuste jaotus valuutade lõikes tuhandetes eurodes

31.12.2011

	EUR	USD	GBP	RUB	SEK	MUU	Kokku
Aktiva							
Sularaha ja nõuded keskpangale	4 187	31	4	29	-	4	4 255
Nõuded krediitiasutustele	20 160	113 082	407	1 879	243	330	136 101
Nõuded klientidele-neto ja muud nõuded	20 673	962	-	-	-	3	21 638
Väärtpaberid	13	-	-	-	-	-	13
Muu vara (lisa 9)	431	48	-	2	-	-	481
Varad kokku	45 464	114 123	411	1 910	243	337	162 488
Passiva							
Võlgnevused krediitiasutustele	3	1	-	-	-	-	4
Võlgnevused klientidele ja muud võlad	40 889	45 636	406	1 563	164	250	88 908
Allutatud laen	-	6 183	-	-	-	-	6 183
Muud kohustused (lisa 15)	1 380	62 328	3	359	2	38	64 110
Kohustused kokku	42 272	114 148	409	1 922	166	288	159 205
Bilansiline netopositsioon	3 192	-25	2	-12	77	49	3 283

31.12.2010

	EEK	USD	GBP	RUB	EUR	MUU	Kokku
Aktiva							
Sularaha ja nõuded keskpangale	6 172	41	3	12	1 547	1	7 776
Nõuded krediitiasutustele	19	51 464	53	426	18 110	360	70 432
Nõuded klientidele-neto	1 387	1 406	-	-	16 502	3	19 298
Väärtpaberid	-	-	-	-	13	-	13
Muu vara (lisa 9)	198	1	-	1	378	-	578
Varad kokku	7 776	52 912	56	439	36 550	364	98 097
Passiva							
Võlgnevused krediitiasutustele	2	1	-	-	1 753	-	1 756
Võlgnevused klientidele ja muud võlad	12 512	44 889	100	400	24 263	262	82 426
Allutatud laen	-	5 988	-	-	-	-	5 988
Muud kohustused (lisa 15)	250	2 102	-	-	524	12	2 888
Kohustused kokku	12 764	52 980	100	400	26 540	274	93 058
Bilansiline netopositsioon	-4 988	-68	-44	39	10 010	90	5 039

Iga valuuta netopositsioon seisuga 31.12.2011 ja 31.12.2010 oli alla 1% neto omavahendite taseme. Grupi valuutade netopositsioonide taset bilansikuupäeva seisuga kajastab aasta jooksul tekkivat iseloomulikku valuutapositsioonide taset.

Netopositsioonide arvutamisel ei võeta arvesse Eesti krooni ega eurot, kuna Eesti kroon on seotud euroga fikseeritud suhtega 15,6466 EEK : 1 EUR.



Alljärgnevas tabelis on toodud tundlikuse analüüs bilansipäeva seisuga võimalike mõstlike valuutakursside muutuste suhtes.

	31.12.2011	31.12.2010
	Mõju kasumile või kahjumile	Mõju kasumile või kahjumile
tuhandetes eurodes		
Valuutade tugevnemine 5% (2010: 5%)		
USD tugevnemine 5% (2010: 5%)	-1	-3
CHF tugevnemine 5% (2010: 5%)	-2	-
GBP tugevnemine 5% (2010: 5%)	-	-2
SEK tugevnemine 5% (2010: 5%)	4	4
RUB tugevnemine 5% (2010: 5%)	-1	2
LVL tugevnemine 5% (2010: 5%)	4	-
Kokku	4	1
Valuutade nõrgenemine 5% (2010: 5%)		
USD nõrgenemine 5% (2010: 5%)	1	3
CHF nõrgenemine 5% (2010: 5%)	2	-
GBP nõrgenemine 5% (2010: 5%)	-	2
SEK nõrgenemine 5% (2010: 5%)	-4	-4
RUB nõrgenemine 5% (2010: 5%)	1	-2
LVL nõrgenemine 5% (2010: 5%)	-4	-
Kokku	-4	-1

Rahavooline intressirisk on finantsinstrumendi tulevaste rahavoogude kõikumise risk turuintressimäärade muutustest tingituna. Neto intressitulu on mõjutatud välistest teguritest nagu muutused Euribori määras, intressikõvera muutused ja konkurentsiturve. Grupp mõõdab neto intressitulu riski kui võimalikku muutust tuludes.

Intressiriskide mõjule hinnangu andmiseks krediitdiasutuse tegevuse tulemustele tehakse stress-teste. Stsenariumi järgse testimise läbiviimisel kasutatakse eeldust intrsessimäärade muutmise kohta näiteks 200 baaspunkti võrra. Intressiriski analüüsimisel kasutatakse GAP analüüsi ehk Grupis kasutatavate finantsinstrumentide pikkade ja lühikeste positsioonide vahede analüüsi meetodit ajaintervallide lõikes 1 kuu kuni perioodini üle 5 aasta. Intressiriski analüüs teostati aasta tulemustel saadud absoluutse GAP suuruse suhtes. Intressimäära suurendamisel aruandeaasta jooksul 200 baaspunkti võrra, suureneb puhas intressitulu aastaga 1 072 tuhande euro võrra, intressimäära alandamisel langeb see näitaja arvestuslikult 1 072 tuhande euro võrra. Krediitdiasutus võtab endale intressiriski lähtudes intressitootvatest aktivest ja intressikandvatest passivatest ja nende vahel oleva vahe suurusest. Intressiriski suurusele piirangute seadmine on panga Aktivate-Passivate Komiteesse kuuluva likviidsuse juhtimise grupi jooksvaks ülesandeks. Intressiriski limiteerimine teostatakse nii absoluutse kui ka suhtelise GAP väärtuste piiramise raames.

Alljärgnevas tabelis on toodud Grupi intressiriski analüüs. Grupi finantsvarad ja kohustused on toodud bilansilises maksumuses, klassifitseeritud lepingulise intressi fikseerimise või tähtaja järgi, sõltuvalt, milline toimub varem.

Intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi tuhandetes eurodes

31.12.2011



	Nõudmi- seni	kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Aktiva							
Nõuded keskpangale	4 013	-	-	-	-	-	4 013
Nõuded krediitiasutustele	10 637	119 631	3 901	1 932	-	-	136 101
Nõuded klientidele, bruto	965	8 448	3 301	784	2 820	2 165	18 483
Väärtpaberid	-	-	-	-	-	13	13
Aktiva kokku	15 615	128 079	7 202	2 716	2 820	2 178	158 610
Passiva							
Võlgnevused krediitiasutustele	4	-	-	-	-	-	4
Võlgnevused klientidele ja muud võlad	55 916	14 414	13 846	2 322	574	1 836	88 908
Allutatud kohustused	-	-	-	-	-	6 183	6 183
Passiva kokku	55 920	14 414	13 846	2 322	574	8 019	95 095
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi	-40 305	113 665	-6 644	394	2 246	-5 841	63 515

31.12.2010

	Nõudmi- seni	kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Aktiva							
Nõuded keskpangale	6 113	-	-	-	-	-	6 113
Nõuded krediitiasutustele	42 399	27 963	70	-	-	-	70 432
Nõuded klientidele, bruto	1 409	5 761	5 943	55	1 143	3 454	17 765
Väärtpaberid	-	-	-	-	-	13	13
Aktiva kokku	49 921	33 724	6 013	55	1 143	3 467	94 323
Passiva							
Võlgnevused krediitiasutustele	3	1 753	-	-	-	-	1 756
Võlgnevused klientidele ja muud võlad	60 620	12 236	5 615	941	896	2 118	82 426
Allutatud kohustused	-	-	-	-	5 988	-	5 988
Passiva kokku	60 623	13 989	5 615	941	6 884	2 118	90 170
Kokku vahe intressi fikseerimise perioodide järgi	-10 702	19 735	398	-886	-5 741	1 349	4 153

Seisuga 31.12.2011 ja 31.12.2010 ning vastavate perioodide jooksul ei olnud grupil õiglases väärtuses kajastatud finantsvarasid ega –kohustusi, seega ei ole grupp avatud õiglase väärtuse intressimäärariskile.

Likviidsusrisk

Likviidsus iseloomustab Grupi võimet täita endale võetud kohustusi igal konkreetsetel ajahetkel, samuti Grupi võimet teatud perioodi jooksul muuta ebasoodsat likviidsuse taset või vähemalt olemasoleva taseme konstantsena hoidmist aktiva ja passiva struktuuri muutmise ja lisavõõrkapitali kaasamise abil ning finantspüsivuse suurendamist tulude kasvu näol.

Likviidsusrisk tuleneb varade ja kohustuste tähtaegade erinevusest, varade poolel asuvate vahendite realiseerimise kiirusest kohustuste katmiseks, üldisest varade struktuurist ja kohustuste intressitundlikkusest.

Likviidsusrisiki juhtimisel juhindub Grupp järgmistest reeglitest:

- Grupi likviidsusrisiki reguleerimise aluseks on Eesti Panga kohustusliku reservi nõue;
- Eesti Panga poolt kehtestatud “Krediitiasutuse usaldatavusnormatiivid” järgimine;

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 02.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

- Pangasisese integraalse likviidsusnäitaja kasutamine – perioodiline arvestamine kolme erineva faktori alusel;
- koefitsientide ja limiitide jälgimine (nii Eesti Panga poolt kehtestatud kui ka Grupi siseseid) – aluseks on “Riskide juhtimise metoodika” ja “Likviidsuse juhtimise metoodika”;
- Grupi poolt väljatöötatud likviidsuse stress-testide tulemuste analüüs;
- Panga kassas piisava sularaha varu taseme määramine ja hoidmine;
- hoiuste ja laenude mahtude prognoosimine, laenude tagasimakse graafikute koostamine;
- avatud valuutapositsiooni tasakaalustamine;
- Grupi ressursibaasi stabiilsus tagatakse konkurentsivõimeliste ja atraktiivsete intressimäärade pakkumistega tähtjalistele deposiitidele;
- tähtjaliste deposiitide lõpetamise tingimused (30-päevaline etteteatamine);
- erinevate riskide hindamise tulemuste omavaheline seostamine.
- uute pangasiseste normatiivide rakendamine likviidsusriski üle järelevalve teostamiseks ja monitoorimiseks.

Likviidsusriskide juhtimisega tegeleb APJK. APJK teostab aktive monitooringut, kontrolli ja ümberpaigutamist, eesmärgiga saavutada võimalikult optimaalset bilansi struktuuri vastuvõetava likviidsuse tasandi säilitamisel, samas sellist likviidsusreservi säilitamist, et tagada mitteplaaniliste tekkivate finantsvajaduste rahuldamist (tulusate investeerimis- ja laenutehingute tagamine, ettenägematute ja hooajaliste laenunõudluse kõikumiste kompenseerimine ning ootamatute deposiitide kõrvaldamise täiendus).

Likviidsusriskide juhtimise strateegilisi küsimusi arutab APJK regulaarselt mitte vähem kui üks kord kuus.

Likviidsuse juhtimise ja sellest tuleneva riski igapäevase haldamisega tegeleb töörühm, kuhu kuuluvad APJK liikmed ning töötajad raamatupidamis- ja välisarveldusosakonnast.

Töörühm kontrollib Grupi likviidsustaset pidevalt (igapäevaselt) ning kord nädalas esitab Panga juhatusesele oma tegevuse aruande.



Likviidsusrisk (järelejäänud tähtaegade järgi) tuhandetes eurodes

31.12.2011

	Nõudmi- seni	kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Finantskohustused							
Võlgnevused krediitiasutustele	4	-	-	-	-	-	4
Võlgnevused klientidele ja muud võlad	55 916	14 717	14 697	2 390	1 027	1 015	89 762
Allutatud kohustused	-	45	83	111	334	6 285	6 858
Muud kohustused*	63 934	-	-	-	-	-	63 934
Garantiid ja laenudega seotud bilansi- välised kohustused**	-	68	904	493	299	100	1 864
Kokku finantskohustused	119 854	14 830	15 684	2 994	1 660	7 400	162 422
Kokku finantsvarad	15 851	124 945	7 052	2 857	3 707	7 589	162 001
Järelejäänud tähtaegade erinevus	-104 003	110 115	-8 632	-137	2 047	189	-421

31.12.2010

	Nõudmi- seni	kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Finantskohustused							
Võlgnevused krediitiasutustele	3	80	1 688	-	-	-	1 771
Võlgnevused klientidele ja muud võlad	60 620	12 619	6 188	1 514	936	1 232	83 109
Allutatud kohustused	-	48	144	192	6 379	-	6 763
Muud kohustused*	2 682	-	-	-	-	-	2 682
Garantiid ja laenudega seotud bilansi- välised kohustused**	-	68	1 424	463	282	149	2 386
Kokku finantskohustused	63 305	12 815	9 444	2 169	7 597	1 381	96 711
Kokku finantsvarad	51 584	31 441	5 243	168	1 658	7 425	97 519
Järelejäänud tähtaegade erinevus	-11 721	18 626	-4 201	-2 001	-5 939	6 044	808

* muud kohustused sisaldavad maksed teel, lõpetamata väärismetallidega seotud tehingud, ja muud võlad (lisa 15).

** laenudega seotud bilansivälised kohustused on bilansikuupäeva seisuga kasumata laenulimiidid (lisa 18).

Üaltoodud tabelist on toodud finantskohustuste eeldatavad diskonteerimata rahavood ja varade bilansilised väärtused. Kohustuste täitmiseks on Grupil olemas järgmised varad: raha, kontojääk keskpangas, hoiused teistes pankades ning laenud ja nõuded klientidele. Tabelites on toodud välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused euro ekvivalendis.

Aruande perioodil säilitas Grupp likviidsuse taseme, mis on piisavaks klientide ja järelevalveorganite kõigi nõuete täimiseks. Kõigepealt puudutab see kiir-, jooksva ning pikaajalise likviidsuse sisenormatiive. Nende seisundite võrdlev analüüs 2010-2011 aastatel on ära toodud allpool olevas tabelis.

Likviidsuse näitajad	2011	2010	Kehtiv normatiiv
Hot money kate	2.47	2.57	0.85 – 1.0
Arvestuslik likviidsus	1.58	1.55	1.0
Tähtajaliste hoiuste katmine omavahenditega	0.69	0.83	1.0

„Hot money” kate = kõrglikviidsed aktivad (varad) / „hot money” summa suhe, kus:

- kõrglikviidsed aktivad: sularaha + nõuded keskpangale + nõuded krediitiasutustele;
- „Hot money” = (võlgnevus keskpangale + võlgnevused valitsusele, krediidi – ja finantseerimisasutustele, riigi- ja kohaliku omavalitsuse äriühingutele - pikaajalised sihtlaenud ja hoiused) + 0,75 x (nõudmised hoiused muudelt äriühingutelt, mittetulundusühingutelt ja eraisikutelt) + 0,2 x (tähtajalised hoiused muudelt äriühingutelt, mittetulundusühingutelt ja eraisikutelt).

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.M
 Kuupäev/date 02.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk tähendab riski, mis grupisiseste või -väliste tegurite mõjul võib negatiivselt mõjutada Grupi tegevust ning viia kahjumi tekkimiseni. Operatsioonirisk koosneb alljärgnevast:

- infotehnoloogiline risk;
- protseduuririsk;
- personalirisk;
- juriidiline risk;
- välised riskid.

Operatsiooniriski maandamiseks on Tallinna Äripanga Grupis tehingute administreerimiseks loodud kontrollsüsteem, mis tagab teostatud tehingutele mitmekordse järelevalve. Vastavuses “Operatsiooniriskide juhtimise poliitikaga” toimub Grupis igakuiselt operatsiooniriski monitooring, mis näeb ette 2 500 euro ületavate operatsiooniriski kahjujuhtumite ja intsidentide kontrollimist. Monitooringu tulemuste alusel arvutatakse välja operatsiooniriski näitaja (OR), mis näitab kaalutud keskmist IT riskide, protseduurireeglite-, personali-, juriidiliste- ja välisriskide osas. Operatsiooniriski näitaja edastatakse Panga sisekontrollile ja APJK-le informeerimiseks ja kontrollimiseks. Igaaastase juhatuse liikmete ja Grupi juhtivate töötajate anketeerimise käigus koostatakse riskide kaart, mis kujutab endast riskijuhtumite mudelit (skooringu mudel). Riskide kaart annab võimaluse tuua välja suurema riski võimalusega tsoonid, samuti määrata erinevate riskide kaalu koefitsiente, mida kasutatakse OR juures ja ICAAP-I arvestuseks. Operatsiooniriski aruanded esitatakse kvartaalselt juhatusele ja Finantsinspeksioonile.

Minimaliseerimaks *infotehnoloogilise riski* faktoreid on loodud sisemine infokaitsetsüsteem ja protseduurireeglid, mis piiravad mittesanktsioneeritud juurdepääsu pangasisesele põhiinformatsioonile.

Võimaliku *protseduuririski* maandamiseks kasutab Grupp protseduurireegleid, mis peavad tagama teenuste igakülgse kaetuse lepingute, kontrolltoimingute ja tõese raamatupidamisliku kajastamisega. Iga toimingu ja toote kohta koostatakse pangas protseduurireeglistik ja tootekaart. Uute toodete/ teenuste rakendamisel tehakse ekspertiis operatsiooniriski lubatavuse taseme osas.

Nimetatud süsteemi toimimist ning efektiivsust kontrollivad Panga sisekontrolli teenistus ning jurist, kes viivad protseduurireeglitest kinnipidamise tagamiseks regulaarselt läbi kontrollimisi sõlmitud või sõlmimisel olevatele lepingutele ning teevad analüüse võimalike riskide väljaselgitamiseks.

Personaliriski reguleeritakse töötajate valiku ning paigutusprintsipi abil. Kaadri valiku printsiibiks on eelnevalt hinnata töötaja professionaalset sobivust, kvalifikatsiooni ning lojaalsust.

Töötajaile on kehtestatud pädevuse piirid, millede ületamisel ning Grupile sellega kahju tekitamisel kannab töötaja isiklikku varalist vastutust tekitatud kahju ulatuses.

Juriidiline risk. Grupp kasutab tehingute teostamisel standardseid lepinguid. Kõik lepingute tingimused kooskõlastatakse Grupi juristiga ja vajaduse korral tellitakse juriidiline ekspertiis. Märkimisväärset osa krediitide tagamisega seotud lepingutest kontrollitakse notaribüroodes.

Välised riskid. Grupi ruumidesse ja kommunikatsiooni süsteemidesse sissemurdmise välised riskid on kindlustatud IT kaitsetsüsteemiga, turvalisuse tagamise sisereeglitega, videosalvestussüsteemi tehniliste vahenditega. Süsteemide välised riskid fikseeritakse ja hoitakse arhiivis. Füüsilise turvalisuse tagamine ja kriminaalsete riskide kontroll kuulub Panga haldusdivisjoni tegevuse valdkonda.

Kõiki operatsiooniriske kontrollivad ja haldavad operatsiooniriski juhtimise töögrupp, sisekontrolli teenistus.

Grupp on otsustanud operatsiooniriskide kapitalinõude arvutamisel rakendada Basel II kapitali adekvaatsuse reeglite alusel baasmeetodit. Baasmeetodi puhul operatsiooniriski kapitalinõue on 15% krediidasutuse põhitegevuse puhastulust. Antud valik on tehtud tulenevalt panga-operatsioonide iseloomust ja Panga väiksusest.

Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus

Tallinna Äripanga juhatus on hinnanud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste õiglast väärtust. Õiglase väärtuse tuvastamiseks diskonteeritakse tuleviku rahavood turuintressikõvera alusel.

Laenude puhul vaadeldakse igat klienti eraldi ning intressimäärad on erinevad tulenevalt kliendi riskitasemest, mistõttu nende laenude tuleviku rahavoogude diskonteerimiseks ei ole võimalik rakendada homogeenset ja sarnastel tehingutel põhinevat võrreldavat intressimäära. Kuna laenude väljastamisel pakub pank pigem kliendile veidi kõrgemat intressimäära, kui konkurendid, on juhatus hinnanud, et laenud on väljastatud turutingimustel ja nende õiglane väärtus ei ole kindlasti madalam nende bilansilisest väärtusest seisuga 31.12.2011 ega 31.12.2010.

Muud nõuded, viitvõlad ja muud kohustused on tavapärase äritegevuse käigus tekkinud ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglane väärtus juhtkonna hinnangul oluliselt bilansilisest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kanna intressi.

Fikseeritud intressimääradega klientide deposiidid on lühiajalised ning deposiitide hinnastamisel järgitakse turutingimusi. 2011. aastal ei ole turu intressikõver oluliselt muutunud, mistõttu tuleviku rahavoogude diskonteerimise tulemusena leitav deposiitide õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest.

Vt ka finantsvarade ja finantskohustuste tähtajalist struktuuri likviidsusriski juures käesolevas lisas.

Kapitali juhtimine

Grupp kasutab riskipõhist kapitali planeerimist, tagades et kõik riskid oleksid igal ajahetkel piisavalt kaetud omavahenditega. Grupp lähtub kapitali planeerimisel riskistrateegiast ja riskipoliitikast. Kapitalivajaduse planeerimine toimub regulatiivse kapitali adekvaatsuse arvutamise baasil, millele liidetakse juurde kapitalinõuded täiendavate riskide katteks. Selliste otsuste langetamise instrumendiks on kapitali piisavuse stress-testimine Pillar I ja Pillar II adekvaatsuse kriteeriumite alusel.

Kapitalivajaduse leidmiseks prognoositakse bilansipositsioone, võttes aluseks võimalikke muutusi erinevate riskiga kaalutud varade ja omakapitalikirjete lõikes ning soovitud kapitalitasemete hoidmise. Lisaks leitakse mitteoodatavate kahjude katteks vajalik omakapitali puhver. Selle puhvri suhteline suurus moodustab 2,0% kapitali adekvaatsuse arvutamisel kasutatavate omavahendite summast.

Krediidasutusel peavad olema omavahendid summas vähemalt 5 miljoni eurot ja kogu normatiivkapitali suhe riskiga kaalutud varadesse peab olema vähemalt 10% või rohkem.

Omavahendite arvutamise põhimõtted

Omavahendid

Vastavalt Krediidiasutuste seadusele koosnevad krediidiasutuse või konsolideerimisgrupi omavahendid esimese, teise ja kolmanda taseme omavahenditest, millest on tehtud seaduses sätestatud mahaarvamised. Omavahendite koostisosad võetakse arvesse bilansilises väärtuses bilansi alusel.

Esimese taseme omavahendid on:

- 1) sissemakstud aktsiakapital;
- 2) seaduse ja põhikirja kohaselt kasumi arvel moodustatud kohustuslik reservkapital;
- 3) eelmiste aastate jaotamata auditeeritud kasum;

Konsolideeritud alusel lisatakse esimese taseme omavahenditele:

- 1) vähemusosalus;
- 2) konsolideerimisel tekkinud realiseerimata valuutakursivahed;

Grupi esimese taseme omavahendite koosseisu kaasatud kasumist arvatakse maha kinnisvara-investeeringute kajastamisel tekkinud realiseerimata kasumid.

Aktsiakapitali ja reservide hulgas näidatud vaid reaalselt olemasolevad summad. Esimese taseme omavahendite koosseisu on sisse arvatud ainult see osa kasumist, millest on maha arvatud kõik võimalikud maksud ja dividendid. Grupp peab olema võimeline esimese taseme omavahendeid viivitamata ja piiranguteta kasutama kahjumite ja riskide katmiseks.

Teise taseme omavahendid on:

- 1) allutatud kohustused;
- 2) kinnisvarainvesteeringute realiseerimata kasumid.

Teise taseme omavahenditena võetud allutatud kohustused on rahalise sissemaksena antud täielikult üle Grupi käsutusse.

Vastavalt Krediidiasutuste seadusele võib allutatud kohustuse arvata krediidiasutuse teise taseme omavahendite koosseisu, kui see vastab järgmistele tingimustele:

- 1) krediidiasutus ei anna tagatist selle kohustuse täitmiseks;
 - 2) kohustuse tagasimaksmise tähtaeg on vähemalt viis aastat või kohustuse tagasimaksmise nõudest tuleb ette teatada vähemalt viis aastat;
 - 3) kohustus ei sisalda tingimust, mille kohaselt tekib krediidiasutusel kohustus teatud asjaolude korral see ennetähtaegselt tagasi maksta, välja arvatud krediidiasutuse lõpetamise korral.
- Kõik nimetatud tingimused Tallinna Äripanga poolt on täidetud.

Esimese taseme omavahenditest mahaarvatud kinnisvarainvesteeringute realiseerimata kasumi osast 45% on kaasatud teise taseme omavahenditesse.

Kolmanda taseme omavahendeid Tallinna Äripanga Grupp ei oma.

Mahaarvamised

Omavahenditest arvatakse maha olulised osalused teistes finantseerimisasutustes ning allutatud nõuded ja muud seaduse tähenduses teise taseme omavahendite koosseisu kuuluvad instrumendid, mis kuuluvad finantseerimisasutuste omavahendite koosseisu. Panga kapitali adekvaatsuse arvutamisel on omavahenditest maha arvatud AS TBB Liising osalused.

Mahaarvamiste summast arvatakse 50% maha esimese taseme omavahenditest ja 50% teise taseme omavahenditest pärast krediidiasutuse seaduse sätestatud piirangute rakendamist.

Omavahendite piirangud

- 1) Teise taseme omavahendid ei tohi ületada esimese taseme omavahendeid.
 - 2) Teise taseme omavahendite koosseisu arvatud allutatud kohustuste summa ei tohi ületada 50% esimese taseme omavahenditest.
 - 3) Teise taseme omavahendid, mida kasutatakse pangaportfelli riskide katmiseks, ei tohi ületada samal otstarbel kasutatavaid esimese taseme omavahendeid.
 - 4) Teise taseme omavahendid ei tohi ületada krediidasutuse esimese taseme omavahendeid.
 - 5) Punktides 2–4 sätestatud piirmäärasid ületavaid teise taseme omavahendeid ei tohi arvata omavahendite koosseisu kapitali adekvaatsuse arvutamisel.
- Punktides 1–5 sätestatud piirmäärasid rakendatakse enne kirjeldatud mahaarvamiste tegemist.
- Punktides 1 ja 2 nimetatud piirmäärasid ületavaid teise taseme omavahendeid ei tohi arvestada omavahendite minimaalsuuruse, riskide kontsentreerumise piirmäärade ja investeerimispiirangute arvutamisel.

Tallinna Äripanga Grupp on vastavuses kõigi nimetatud piirangutega.

Omavahendite arvestus tuhandetes eurodes	31.12.2011	31.12.2010
1. Esimese taseme omavahendid		
1.1 Sissemakstud aktsiakapital	14 684	14 684
1.2 Kasumi arvel moodustatud reservid	633	573
1.3 Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 003	115
1.4 Kinnisvarainvesteeringute eelmiste perioodide realiseerimata kasum	-3 178	-3 122
1.7Aruandeperioodi kasum/kahjum	400	948
Esimese taseme omavahendid kokku	13 542	13 198
2. Teise taseme omavahendid		
2.1 Allutatud kohustused	3 710	4 790
2.2 Kinnisvarainvesteeringute realiseerimata kasumi osa	1 430	1 405
Teise taseme omavahendid kokku	5 140	6 195
3. Mahaarvamised (-)	-	-
4. Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	18 682	19 393

Kapitalinõuded tuhandetes eurodes	31.12.2011	31.12.2010
Krediidiriskide kapitalinõuded standardmeetodil		
Riigiasutuste poolt hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud	-	3
Krediidasutused ja investeerimisühingud	3 496	2 010
Äriühingud	264	305
Jaenõuded	155	138
Kinnisvaraga tagatud nõuded	1 487	1 237
Viivitatud nõuded	183	173
Muud varad	1 333	1 145
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	6 918	5 011
Valuutariski kapitalinõue	61	45
Operatsiooniriski kapitalinõuded		
Operatsioonirisk baasmeetod	600	634
Operatsiooniriski kapitalinõuded kokku	600	634
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	7 579	5 690

Kapitali adekvaatsus

Kapitali adekvaatsus väljendab krediidasutuse omavahendite vastavust krediidasutuse majandustegevusest, sealhulgas kauplemisportfelist, tulenevatele riskidele.

Kapitali adekvaatsuse määr on omavahendite kogusumma ja 10-ga korrutatud kapitalinõuete kogusumma suhe protsentides.



	31.12.2011	31.12.2010
Kapitali adekvaatsus	24.65%	34.08%

Lisa 5. Nõuded keskpangale

Vastavalt Eesti Panga 2010. aastal ja Euroopa Keskpanga 2011. aastal nõuetele kehtestatakse Eestis tegutsevatele krediitiasutustele kohustusliku reservi nõue. Kohustusliku reservi nõude arvestuse baasi hulka kuuluvad kõik krediitiasutuse poolt võõrvahendite kaasamise teel saadud bilansilised kohustused ja tingimuslikest kohustustest konsolideerimisgruppi kuuluvate residentsete finantseerimisasutuste kohustuste katteks väljastatud finantsgarantiid. Kohustusliku reservi nõude suurus arvutatakse eelmise kuu lõpu bilansi alusel ja peab olema täidetud kuu keskmisena. 2011. ja 2010 aasta jooksul oli Tallinna Äripank nimetatud nõudega vastavuses. Seisuga 31. detsember 2011 moodustavad nõuded keskpangale 4 013 tuhat eurot (31.12.2010: 6 113 tuhat eurot). Reservinõue 31.12.2011 seisuga oli 2 188 tuhat eurot (31.12.2010: 6 112 tuhat eurot), seega on vabu vahendeid Eesti Pangas seisuga 31.12.2011 1 825 tuhat eurot (31.12.2010: 1 tuhat eurot), mis on kajastatud raha ekvivalentidena.

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Kohustusliku reservi täitmine kuu keskmisena	3 825	6 701
Kohustusliku reservi nõue kuu keskmisena	2 188	6 112
Kohustusliku reservi ületäitmine kuu keskmisena	1 637	589

2011.aastal teenis Grupp keskpangas arvelduseks hoitavatelt vahenditelt intressi summas 20 tuhat eurot (2010: 45 tuhat eurot) ja tähtajaliselt hoiuselt 41 tuhat eurot.

Lisa 6. Nõuded krediitiasutustele

Nõuded krediitiasutustele jagunevad järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Nõudmiseni deposiidid:		
OECD maade pankades	6 838	31 085
Eesti pankades	615	576
SRÜ maade pankades	2 636	10 263
Mitte OECD maade pankades	548	475
Nõudmiseni deposiidid kokku	10 637	42 399
Tähtajalised deposiidid:		
OECD maade pankades	1 932	-
Eesti pankades	37	70
SRÜ maade pankades	13 525	7 485
Tähtajalised deposiidid kokku	15 494	7 555
Üleöölaenud:		
OECD maade pankades	109 970	20 478
Üleöölaenud kokku	109 970	20 478
Kokku	136 101	70 432

Nõuded krediitiasutustele koosseisus ei ole tähtajaks tasumata ega allahinnatud nõudeid. Tähtajaliste deposiitide lõpptähtajad on aastas 2012. ja 2013.

Seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010 oli tähtajaliste deposiitide keskmine intressimäär vastavalt 2,49% ja 5,24%, üleöölaenude keskmine intressimäär oli 0,15% ja 0,13%.



Järgnevalt on seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 toodud krediidasutustele nõuete analüüs krediitkvaliteedi järgi Standard and Poor's reitingute põhjal.

2011

(tuhandetes eurodes)

	Nõudmiseni deposiidid ja üleöolaenud kokku	Tähtajalised deposiidid	Kokku
Nõuded krediidasutustele			
- reitinguga A	-	1969	1969
- reitinguga A-1+ kuni A-1	117 886	-	117 886
- ilma reitinguta	2 721	13525	16 246
Kokku	120 607	15 494	136 101

2010

(tuhandetes eurodes)

	Nõudmiseni deposiidid ja üleöolaenud kokku	Tähtajalised deposiidid	Kokku
Nõuded krediidasutustele			
- reitinguga A	-	70	70
- reitinguga A-1+ kuni A-1	52 128	-	52 128
- ilma reitinguta	10 749	7 485	18 234
Kokku	62 877	7 555	70 432

Lisa 7. Nõuded klientidele

(tuhandetes eurodes)

Laenu liik	31.12.2011	31.12.2010
Laenud ettevõtetele	18 978	17 381
Investeeringislaenud	13 133	10 649
Arvelduslaenud	2 780	2 537
Liisingud	933	764
Muud laenud	2 132	3 431
Laenud eraisikutele	2 635	2 367
Eluasemelaenud	1 016	868
Muud laenud	1 619	1 499
Kokku laenud klientidele	21 613	19 748
Miinus: nõuete allahindlus	-2 145	-2 620
Kokku laenud klientidele, neto	19 468	17 128

Nõuete allahindlus tuhandetes eurodes**2011**

Laenu liik	31.12.2010	Tehtud uusi allahindlusi	Allahindluste vähendamine	Bilansist maha kantud	31.12.2011
Laenud ettevõtetele	2 598	424	517	376	1 535

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials M. M
 Kuupäev/date 02.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn



Investeeringislaenu	562	261	123	259	441
Arvelduslaenu	976	163	45	-	1 094
Muud laenu	1 060	-	349	117	594
Laenu eraisikutele	22	0	0	6	16
Eluasemelaenu	10	-	-	-	10
Muud laenu	12	-	-	6	6
Kokku	2 620	424	517	382	2 145

2010

Laenu liik	31.12.2009	Tehtud uusi allahindlusi	Allahindluste vähendamine	Bilansist maha kantud	31.12.2010
Laenu ettevõtetele	3 090	387	183	696	2 598
Investeeringislaenu	552	81	71	-	562
Arvelduslaenu	1 452	220	-	696	976
Muud laenu	1 086	86	112	-	1 060
Laenu eraisikutele	56	12	5	41	22
Eluasemelaenu	55	-	4	41	10
Muud laenu	1	12	1	-	12
Kokku	3 146	399	188	737	2 620

**Nõuded tagatise liigi järgi tuhandetes eurodes
2011**

Laenu liik	Hüpoteek	Kommerts pant	Käendus	Liising- vara	Tagama- ta	Muud*	Kokku
Laenu ettevõtetele	14 926	228	910	783	0	2 131	18 978
Investeeringislaenu	12 182	118	833	-	-	-	13 133
Arvelduslaenu	2 593	110	77	-	-	-	2 780
Liisingud	150	-	-	783	-	-	933
Muud laenu	1	-	-	-	-	2 131	2 132
Laenu eraisikutele	1 408	0	838	161	0	228	2 635
Eluasemelaenu	923	-	-	93	-	-	1 016
Muud laenu	485	-	838	68	-	228	1 619
Kokku laenu klientidele	16 334	228	1 748	944	0	2 359	21 613

* Muud nõuete tagatised sisaldavad laekumisi kontole, tagatishoiuseid.



2010

Laenu liik	Hüpoteek	Kommerts- pant	Käendus	Liising- vara	Tagama- ta	Muud	Kokku
Laenud ettevõtetele	10 794	1 943	896	674	0	3 074	17 381
Investeeringislaenud	7 973	1 831	845	-	-	-	10 649
Arvelduslaenud	2 374	112	51	-	-	-	2 537
Liisingud	109	-	-	655	-	-	764
Muud laenud	338	-	-	19	-	3 074	3 431
Laenud eraisikutele	1 205	0	805	169	0	188	2 367
Eluasemelaenud	763	-	-	105	-	-	868
Muud laenud	442	-	805	64	-	188	1 499
Kokku laenud klientidele	11 999	1 943	1 701	843	0	3 262	19 748

Tasumata nõuded ja laenud tuhandetes eurodes

2011

Laenu liik	Laenud ettevõtetele				Laenud eraisikutele		Kokku
	Investee- rimislae- nud	Arvel- dus- laenud	Liisin- gud	Muud laenud	Elu- aseme- laenud	Muud laenud	
Tähtaega mitte ületanud, s.h.	11 052	1 135	726	2 124	981	1 491	17 509
allahindamata	10 560	1 135	726	965	981	1 491	15 858
individueaalselt allahinnatud	492	-	-	1 159	-	-	1 651
Tähtaja ületanud, kuid allahindamata	1 358	259	207	1	0	100	1 925
viivitatud kuni 30 päeva	216	259	86	-	-	1	562
viivitatud 30-60 päeva	-	-	-	-	-	17	17
viivitatud 60-90 päeva	-	-	116	1	-	48	165
viivitatud üle 90 päeva	1 142	-	5	-	-	34	1 181
Tähtaja ületanud ja individueaalselt allahinnatud	723	1 386	0	7	35	28	2 179
viivitatud üle 90 päeva	723	1 386	-	7	35	28	2 179
Kokku laenud klientidele	13 133	2 780	933	2 132	1 016	1 619	21 613
Miinus: laenu nõuete allahindlus	-441	-1 094	-	-594	-10	-6	-2 145
Kokku laenud klientidele, neto	12 692	1 686	933	1 538	1 006	1 613	19 468



2010

Laenu liik	Laenud ettevõtetele				Laenud eraisikutele		Kokku
	Investee- -rimis- laenud	Arvel- dus- laenud	Liisin- gud	Muud laenud	Elu- aseme- laenud	Muud laenud	
Tähtaega mitte ületanud, s.h.	8 835	856	601	1 766	832	1 426	14 316
allahindamata	8 804	856	601	1 766	832	1 426	14 285
individueaalselt allahinnatud	31	-	-	-	-	-	31
Tähtaja ületanud, kuid allahindamata	297	179	163	7	0	39	685
viivitatud kuni 30 päeva	286	179	163	-	-	8	636
viivitatud 30-60 päeva	10	-	-	7	-	-	17
viivitatud 60-90 päeva	-	-	-	-	-	-	-
viivitatud üle 90 päeva	1	-	-	-	-	31	32
Tähtaja ületanud ja individueaalselt allahinnatud	1 517	1 502	0	1 658	36	34	4 747
viivitatud üle 90 päeva	1 517	1 502	-	1 658	36	34	4 747
Kokku laenud klientidele	10 649	2 537	764	3 431	868	1 499	19 748
Miinus: laenuõuete allahindlus	-562	-976	-	-1 060	-10	-12	-2 620
Kokku laenud klientidele, neto	10 087	1 561	764	2 371	858	1 487	17 128

Tähtaega mitte ületanud laenude jaotus krediitklasside lõikes tuhandetes eurodes

2011

Laenu liik	Laenud ettevõtetele				Laenud eraisikutele		Kokku
	Investeeri- mislaenud	Arveldus- laenud	Liisin- gud	Muud laenud	Eluase- melaenud	Muud laenud	
Tähtaega mitte ületanud s.h.	11 052	1 135	726	2 124	981	1 491	17 509
Allahindamata	10 560	1 135	726	965	981	1 491	15 858
krediitklass A	5 954	667	720	965	981	676	9 963
krediitklass B	3 937	468	6	-	-	815	5 226
krediitklass C	669	-	-	-	-	-	669
Allahinnatud	492	0	0	1 159	0	0	1 651
krediitklass C	492	-	-	1 159	-	-	1 651

2010

Laenu liik	Laenud ettevõtetele				Laenud eraisikutele		Kokku
	Investeeri- mislaenud	Arveldus- laenud	Liisin- gud	Muud laenud	Eluaseme- laenud	Muud laenud	
Tähtaega mitte ületanud s.h.	8 835	856	601	1 766	832	1 426	14 316
Allahindamata	8 804	856	601	1 766	832	1 426	14 285
krediitklass A	2 917	189	357	1 748	832	603	6 646
krediitklass B	3 861	667	232	-	-	823	5 583
krediitklass C	2 026	-	12	18	-	-	2 056
Allahinnatud	31	0	0	0	0	0	31
krediitklass B	31	-	-	-	-	-	31


Allahinnatud ja viivitatud laenude tagatised tuhandetes eurodes
2011

Laenu liik	Nõuded piisava tagatisega		Nõuded mittepiisava tagatisega	
	Nõuete Bilansiline väärtus	Tagatise õiglane väärtus	Nõuete Bilansiline väärtus	Tagatise õiglane väärtus
Tähtaja ületanud, kuid allahindamata	1 900	3 989	25	20
Investeeringislaenu	1 358	2 945	-	-
Arvelduslaenu	259	523	-	-
Liisingud	183	335	24	20
Muud laenu ettevõtetele	1	7	-	-
Muud laenu erasikutele	99	179	1	-
Tähtaja ületanud ja individuaalselt allahinnatud	0	0	2 179	733
Investeeringislaenu	-	-	723	507
Arvelduslaenu	-	-	1 386	201
Muud laenu ettevõtetele	-	-	7	-
Eluasemelaenu	-	-	35	25
Muud laenu erasikutele	-	-	28	-
Kokku laenu klientidele	1 900	3 989	2 204	753

2010

Laenu liik	Nõuded piisava tagatisega		Nõuded mittepiisava tagatisega	
	Nõuete Bilansiline väärtus	Tagatise õiglane väärtus	Nõuete Bilansiline väärtus	Tagatise õiglane väärtus
Tähtaja ületanud, kuid allahindamata	685	2 077	0	0
Investeeringislaenu	297	1 200	-	-
Arvelduslaenu	179	493	-	-
Liisingud	163	270	-	-
Muud laenu ettevõtetele	7	11	-	-
Muud laenu erasikutele	39	103	-	-
Tähtaja ületanud ja individuaalselt allahinnatud	4 610	7 458	137	3
Investeeringislaenu	1 517	3 295	-	-
Arvelduslaenu	1 502	2 237	-	-
Muud laenu ettevõtetele	1 533	1 707	125	-
Eluasemelaenu	36	46	-	-
Muud laenu erasikutele	22	173	12	3
Kokku laenu klientidele	5 295	9 535	137	3



Järgnevalt on seisuga 31.detsember 2011 ja 2010 esitatud Grupi laenud klientidele lõpptähtaja järgi tuhandetes eurodes.

	2011	2010
Nõudmiseni	965	1 409
Tahtajaks tasumata	3 130	1 956
kuni 3 kuud	1 907	715
3-12 kuud	3 352	5 200
1-2 aasta	924	1 088
2-5 aastat	3 717	1 658
üle 5 aasta	7 618	7 722
Kokku laenud klientidele	21 613	19 748

Ülevõetud vara

(tuhandetes eurodes)

	Põllumajan- dustehnika	Autod	Kinnisvara	Muu vara	Kokku
Jääk 31.12.2009	72	21	157	4	254
Jääk 31.12.2010	5	14	385	1	405
Jääk 31.12.2011	-	11	378	-	389

Grupp omandas 2011.aasta jooksul laenulepingute alusel tagatisena hoitud vara summas 126 tuhat eurot (2010: 147 tuhat eurot) ja müüs summas 82 tuhat eurot (2010: 67 tuhat eurot). Ülevõetud varade realiseerimisest saadud vahenditega vähendatakse võlgnetavat summat. Põllumajandustehnika, autod ja kinnisvara on finantsseisundi aruande koostamise päeval ümber hinnatud sõltumatu eksperdi poolt õiglasesse väärtusesse lähtudes turul tehtud võrreldavatest tehingutest. Grupp sai 2011.aastal ülevõetud varade ümberhindlusest kahjumit summas 60 tuhat eurot ja 2010.aastal kasumit summas 71 tuhat eurot. Ülevõetud varad on Grupi finantsseisundi aruandes kajastatud kirjel „Muu vara“. Kahjumid ümberhindlusest on kajastatud kasumiaruandes.

Kapitalirendi neto- ja brutoinvesteeringud

Kapitalirendi nõuete brutoinvesteeringu ning tulevikus teenitava renditulu analüüs seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010 on järgnev:

(tuhandetes eurodes)

	Nõuete nüüdiseväärtus	
	31.12.2011	31.12.2010
Kokku nõuete brutoinvesteeringud	1 346	1 213
Tähtajaga kuni 1 aasta	440	432
Tähtajaga 1 kuni 5 aastat	823	756
Tähtajaga üle 5 aasta	83	25
 Miinus: Tulevaste perioodide intressitulu	 -197	 -147
Kokku nõuete nüüdiseväärtus	1 149	1 066
Sh.:		
pikaajalised nõuded (üle 1 aasta)	772	684
lühiajalised nõuded (alla 1 aasta)	377	382

Nõuded klientidele tegevusalade lõikes on esitatud lisas 4 „Riskijuhtimine“, lk. 45.



Nõuded klientidele valuutade lõikes on esitatud lisa 4 „Riskijuhtimine“, lk. 48.

Nõuded klientidele riikide lõikes on esitatud lisa 4 „Riskijuhtimine“, lk. 47.

Lisa 8. Muud nõuded

Muude nõuetena summas 2 170 tuhat eurot on kajastatud panga poolt inkasso firmale üle antud nõuded. Inkasso firmale läksid nõude loovutamisel üle selle tagamiseks seatud tagatised ja neist tulenevad õigused. Inkasso firma kohustub pangale maksma 95% võlgnikult laekunud summast (kuid mitte rohkem kui kokkulepitud nõude hind) ning maksmise kohustus tekib vaid pärast raha laekumist. Panga nõue inkasso firma vastu on lisaks tagatud I järjekoha hüpoteegiga kinnisvarale, mille turuhind on sõltumatu hindamiseksperdi Arco Vara AS poolt koostatud hindamisakti alusel on 1,2 mln eurot (18,8 mln krooni).

Lisa 9. Muu vara

Muu vara jaguneb järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Finantsvarad, s.h	481	578
-rahad teel	265	150
-intressid	110	203
-muu debitoorne võlgnevus	106	225
Muud varad, s.h.	1 167	586
-muud varad	308	42
-ülevõetud vara (vt ka lisa 7)	389	405
-mündid	37	44
-maksude ettemaksed	430	79
-ettemakstud tulevaste perioodide kulud	3	16
Kokku	1 648	1 164

**Lisa 10. Põhivarad**

Materiaalne põhivara jaguneb järgnevalt:

(tuhandetes eurodes)

	Parendused renditud põhivarale	Ehitised	Sõidukid	Kontori tehnika	Ettemak- sed	Kokku põhivarad
<u>Soetusmaksumus</u>						
Seisuga 31. detsember 2009	1 666	1 016	188	1 889	0	4 759
Soetamine	-	-	-	1	247	248
Amortiseerunud põhivara bilansist välja kandmine	-340	-	-	-571	-	-911
Ümberklassifitseerimine	-	-	-	-	-1	-1
Ümberklassifitseerimine põhivara ettemaksust	9	14	-	191	-214	-
Väljaminek seoses müügiga	-	-	-88	-	-	-88
Seisuga 31. detsember 2010	1 335	1 030	100	1 510	32	4 007
Soetamine	-	578	-	30	582	1 190
Amortiseerunud põhivara bilansist välja kandmine	-	-	-	-2	-	-2
Ümberklassifitseerimine	-	-	-	-	-15	-15
Ümberklassifitseerimine põhivara ettemaksust	-	203	104	251	-558	-
Väljaminek seoses põhivara müügiga	-	-	-68	-	-	-68
Seisuga 31. detsember 2011	1 335	1 811	136	1 789	41	5 112
<u>Akumuleeritud kulum</u>						
Seisuga 31. detsember 2009	-770	-41	-51	-1 350	0	-2 212
Perioodi kulum	-86	-22	-20	-274	-	-402
Amortiseerunud põhivara bilansist välja kandmine	340	-	-	571	-	911
Väljaminek seoses müügiga	-	-	44	-	-	44
Seisuga 31. detsember 2010	-516	-63	-27	-1 053	0	-1 659
Perioodi kulum	-87	-30	-9	-275	-	-401
Amortiseerunud põhivara bilansist välja kandmine	-	-	-	2	-	2
Väljaminek seoses põhivara müügiga	-	-	21	-	-	21
Seisuga 31. detsember 2011	-603	-93	-15	-1 326	0	-2 037
<u>Jääkväärtus</u>						
Seisuga 31. detsember 2009	896	975	137	539	0	2 547
Seisuga 31. detsember 2010	819	967	73	457	32	2 348
Seisuga 31. detsember 2011	732	1 718	121	463	41	3 075

Ülalmainitud põhivarad on Tallinna Äripanga AS ja teiste Gruppi kuuluvate ettevõtete enda kasutuses ning need ei ole panditud kolmandatele osapooltele.

Lisa 11. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud TBB Invest AS-i ja Morgan Trade AS-i poolt ostetud maa ja hoone, mis on kajastatud õiglases väärtuses.

Kinnisvarainvesteeringu saldo muutuste analüüs:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Saldo aasta alguses	8 308	12 487
Soetatud	808	60
Müüdnud	-10	-2 894
Ümberklassifitseerimine ettemaksust	-	3
Kasum õiglase väärtuse ümberhindlusest	56	83
Kahjum õiglase väärtuse ümberhindlusest	-204	-1 431
Saldo aasta lõpus	8 958	8 308

2011. aastal teenis Grupp kinnisvarainvesteeringutelt renditulu summas 51 tuhat eurot, kinnisvarainvesteeringu haldamisega seotud otsesed kulud moodustasid 22 tuhat eurot, s.h. renditulu teenivatele kinnisvarainvesteeringutele tehtud kulud summas 10 tuhat eurot. 2010. aastal saadi renditulu summas 12 tuhat eurot ja müügitulu 1 235 tuhat eurot ning kinnisvarainvesteeringu haldamisega seotud otsesed kulud moodustasid 56 tuhat eurot, s.h. renditulu teenivatele kinnisvarainvesteeringutele tehtud kulud summas 38 tuhat eurot.

Kõik kinnisvarainvesteeringud hinnati finantsseisundi aruande koostamise päeval sõltumatu eksperdi poolt ümber õiglasesse väärtusesse lähtudes turul tehtud võrreldavatest tehingutest mida hindaja mõnel juhul võrdles nende kinnisvarade tulevaste perioodide eeldatavate rahavoogudega. Kinnisvarainvesteeringult saadud renditulud, haldamisega seotud kulud on kajastatud kasumiaruandes vastavalt kontodel „Muud tegevustulud” ja „Muud tegevuskulud”. Kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest saadud kasumid või kahjumid on kajastatud kasumiaruandes eraldi kontodel.

Lisa 12. Võlgnevus krediidasutustele

Võlgnevus krediidasutustele jaguneb järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Nõudmiseni hoiused	4	3
Laen	-	1 753
Kokku	4	1 756

Seisuga 31. detsember 2010 sisaldas võlgnevus teistele krediidasutustele Grupi ettevõtete AS Morgan Trade poolt Swedbank AS-ilt võetud lühiajalisi laene summas 1 753 tuhat eurot.

Lisa 13. Võlgnevus klientidele

Võlgnevus klientidele jaguneb sektorite kaupa järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Eraettevõtted	63 138	61 661
Eraisikud	20 010	15 964
Kokku	83 148	77 625

Järgnevalt on toodud hoiuste analüüs tähtajalisuse järgi:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Nõudmiseni hoiused	55 915	60 620
Tähtajaga kuni 3 kuud	11 535	10 705
Tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	13 733	5 394
Tähtajaga 1 aasta kuni 5 aastat	1 965	906
Kokku	83 148	77 625

Lisa 14. Muud võlad

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Eraettevõtted	2 863	1 508
MES	2 897	3 293
Kokku	5 760	4 801

Muude võlgadena on kajastatud Maaelu Edendamise Sihtasutustelt (MES) saadud laenud põllumajandusettevõtete sihtfinantseerimiseks Panga kaudu summas 2 631 tuhat eurot ja TBB Liisingu kaudu 266 tuhat eurot. Samuti on muude võlgadena kajastatud AS Morgan Trade ja AS TBB Investi poolt kolmandalt osapoolelt võetud laen kokku summas 2 863 tuhat eurot.

Järgnevalt on toodud laenude analüüs tähtajalisuse järgi:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Tähtajaga kuni 3 kuud	2 879	1 519
Tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	113	234
Tähtajaga 1 aasta kuni 5 aastat	932	930
Tähtajaga üle 5 aasta	1 836	2 118
Kokku	5 760	4 801

Saadud laenude keskmine kaalutud efektiivne intressimäär oli seisuga 31. detsember 2011. ja 2010 vastavalt 3,17% ja 3,04%.

**Lisa 15. Muud kohustused ja viitvõlad**

Muud kohustused ja viitvõlad jagunevad järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Finantskohustused, s.h.	64 110	2 888
-maksed teel	3 559	1 103
-muud võlad	462	1 094
-väärismetalli vahendamisest tulenevad kohustused (lisad 21, 23)	59 913	485
-intressivõlad	176	206
Muud kohustused (viitvõlad)	206	278
Kokku	64 316	3 166

Lisa 16. Allutatud kohustused

2011. aasta jooksul Grupi allutatud võlakohustuste summa ei ole võrreldes 2010.a muutunud ja moodustas 31.12.2011 seisuga 8,0 miljonit USD ehk 6 183 tuhat eurot.

Tallinna Äripank kaasas detsembris 2008 allutatud laenu summas 8,0 miljonit USD. Laenuandjaks on Tallinna Äripanga aktsionär Grand Marketing AS. 31.12.2011 seisuga kehtiva lepingujärgi oli laenu aastane intressimäär 3,2% ja laenu tagastamise tähtajaks 20. november 2014. Intressi tagasimaksed teostatakse igakuiselt.

Alates 01.01.2012 muudetud järgmiseid lepingu tingimusi: alandati laenu intressimäär 1,8%-le ja pikendati tagasimakse tähtaega kuni 20. novembrini 2017. Lepingutingimuste muutmine oli aktsepteeritud Finantsinspektsiooni poolt.

Vastavalt laenulepingule kuuluvad laenusaaaja lõpetamise või pankroti korral laenulepingust tulenevad laenuandja nõuded rahuldamisele pärast kõikide teiste võlausaldajate tunnustatud nõuete rahuldamist.

Lisa 17. Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2011 koosnes Tallinna Äripanga aktsiakapital 14 683 949 lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro aktsia kohta.

Seisuga 31. detsember 2010 koosnes Tallinna Äripanga aktsiakapital 22 975 392 lihtaktsiast nimiväärtusega 10 krooni aktsia kohta.

Seoses Eesti Vabariigi liitumisega euroalaga 01.01.2011.a ja lähtudes Äriseadustiku muudatustest Aktsionäride üldkoosolekul 27. mai 2011 oli vastu võetud otsus:

1. viia läbi Tallinna Äripanga AS aktsiakapitali ümberarvestamine 229`753`920 Eesti kroonilt 14`683`951,81 euroks;
2. määrata panga aktsia nimiväärtuseks 1 euro (üks euro);
3. vähendada panga aktsiakapitali 2,81 euro võrra ning kinnitada panga aktsiakapitali suuruseks 14`683`949 eurot (neliteist miljonit kuussada kaheksakümend kolm tuhat üheksasada nelikümend üheksa eurot);
4. vähendada (tühistada) panga aktsiate arvu 8 291 443 tüki võrra.

Aktsiakapitali eurodesse ümbervormistamisega seotud kanded tehti Eesti väärtpaberite keskkregistris 13.07.2011.



Seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 ei ole Pank ostnud tagasi ühtegi omaaktsiat.

Vastavalt Krediidiasutuste seadusele peavad krediidiasutuse omavahendid olema vähemalt 5 miljonit eurot. Tallinna Äripanga aktsiakapital vastab toodud nõuetele.

Lisa 18. Tingimuslikud varad ja kohustused

	(tuhandetes eurodes)			
	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tühistamatud tehingud	-	1 632	-	2 124
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud sh finantsgarantii	-	623	-	1 200
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	-	222	-	259
Muud tühistamatud tehingud	-	787	-	665
Tühistatavad tehingud	-	232	-	262
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	-	232	-	262

Lisa 19. Intressitulu

Intressitulu jaguneb järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Laenudelt	977	870
Deposiitidelt	724	559
Liisingtegevusest	60	47
Muud	24	16
Kokku	1 785	1 492

Väljastatud laenude keskmine kaalutud efektiivne intressimäär oli seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 vastavalt 3,77% ja 3,17%.

Seisuga 31. detsember 2011. ja 2010. oli tähtajaliste deposiitide keskmine efektiivne intressimäär vastavalt

2,49% ja 5,24%, üleöölaenude keskmine efektiivne intressimäär oli 0,15 ja 0,13%.

Kapitalirendilepingute keskmine efektiivne intressimäär seisuga 31. detsember 2011. ja 2010. oli vastavalt 6,77% ja 6,61%.

**Lisa 20. Intressikulu**

Intressikulu jaguneb järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Laenudelt	-312	-501
Deposiitidelt	-411	-590
Kokku	-723	-1 091

Klientide tähtajaliste deposiitide keskmine efektiivne intressimäär 2011. ja 2010. aastal oli vastavalt 2,25% ja 1,97%.

Saadud laenude kaalutud keskmine efektiivne intressimäär oli seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 vastavalt 3,17% ja 3,04%.

Lisa 21. Teenustasutulu

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Ülekanded	896	1 205
Sularahatehingud	94	133
Väärtmetallitehingud	337	800
Laenude ja liisingu organiseerimine ja garantiid	80	69
Pangakaardid	161	127
Väärtpaberite tehingu- ja haldamistasu	14	9
Muud	149	194
Kokku	1 731	2 540

Tallinna Äripanga AS osaleb vahendajana rahvusvahelistel väärismetallide turgudel. Peamiselt vahendatakse Venemaal toodetud väärismetalle Euroopa ja USA suurtele pankadele ja korporatsioonidele. Väärismetallitehingute tulu on teenustasu väärismetallide ostu-müügi tehingute vahendamise eest. Nende tehingute vahendamise puhul kannab kõik riskid ja vastutuse metallide müüja. Seisuga 31. detsember 2011 oli Pangal lõpetamata väärismetallidega seotud vahendustehinguid brutosummas 59 913 tuhat eurot (vt lisa 15).

**Lisa 22. Teenustasukulu**

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Ülekannete teostamine	-186	-322
Inkassatsioon ja sularahateenused	-23	-64
Laenude organiseerimise ja garantiide tasud	-10	-30
Kaarditeenused	-146	-135
Andmetöötluste tasud	-277	-242
Muud	-25	-22
Kokku	-667	-815

Lisa 23. Neto kasum/kahjum finantstehingutelt

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Valuutavahetustehingute puhastulu	857	1 404
Väärismetallitehingute tulu	24	121
Kokku	881	1 525

Lisa 24. Palga- ja sotsiaalmaksu kulu

Palga- ja sotsiaalmaksu kulud jagunevad järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Juhtkonna palk	-353	-325
Töötajate palk	-823	-708
Sotsiaalmaksud	-395	-361
Kokku	-1 571	-1 394

2011. ja 2010. aastal töötas Grupis keskmiselt vastavalt 60 ja 61 töötajat.

Lisa 25. Muud halduskulud

Muud halduskulud jagunevad järgnevalt:

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Turvateenused	96	94
Rent	47	3
Kommunaalteenused	46	44
Hooldus ja remont	66	77
Transport	89	50
Komandeeringukulud	8	14
Kommunikatsiooni ja side kulud	26	30
Bürootarbed	36	28
Turundus	8	5
Esinduskulud	16	13
Koolituskulud	6	11
Muud kulud	114	134
Kokku	558	503

**Lisa 26. Muud tegevustulud**

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Kinnisvarainvesteeringult saadav muu tulu ja renditulu (lisa 11)	51	1 247
Trahvid ja viivised	48	36
Muud tegevustulud	204	44
Kokku	303	1 327

Lisa 27. Muud tegevuskulud

	(tuhandetes eurodes)	
	31.12.2011	31.12.2010
Tagatisfondi osamaksed	-119	-51
Finantsinspektsiooni järelvalvetasud	-64	-63
Kinnisvara haldamisega seotud kulud (lisa 11)	-22	-56
Muud tegevuskulud	-169	-94
Kokku	-374	-264

Lisa 28. Tingimuslik tulumaksukohustus dividendidelt

Grupi jaotamata kasum moodustas seisuga 31. detsember 2011 1 645 tuhat eurot (31.12.2010: 1 063 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel netodividendidena, on 437 tuhat eurot (31.12.2010: 283 tuhat eurot).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit seisuga 1. jaanuar 2012.

Dividendide väljamaksmisel lähtutakse järgmistest põhimõtetest:

- panga jaoks vajaliku ja piisava kapitalisatsioonitaseme säilitamine;
- reserve nõuete täitmine vajalikus mahu.

Lisa 29. Seotud osapooled

Tallinna Äripanga konsolideeritud aruandes on loetud seotud osapoolteks:

- olulist mõju omavat aktsionäri;
- juhtkonda ja nõukogu liikmed;
- eelpool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010 moodustas osalus AS-i Leonarda Invest 48,29 protsenti panga aktsiatest. Ülejäänud aktsionäride individuaalne osalus oli seisuga 31. detsember 2011 ja 31. detsember 2010 alla 10%.

Tehingud seotud osapooltega toimuvad turuväärtuses. Nõudeid seotud osapooltele ei ole seisuga 31.12.2011 ja 31.12.2010 ning mõlema perioodi jooksul alla hinnatud.


2011

(tuhandetes eurodes)

	Juhtkond ja nõukogu liikmed	Eelpool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted
Laenunõuded	205	254
Antud laenud	1 481	917
Laenude tagasimaksed	1 478	911
Saadud intressitulud	5	17
Väljastatud garantii	-	58
Aruandeperioodil makstud palgad	332	-

2010

(tuhandetes eurodes)

	Juhtkond ja nõukogu liikmed	Eelpool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtteid
Laenunõuded	202	248
Antud laenud	1 224	605
Laenude tagasimaksed	1 363	500
Väljastatud garantii	-	56
Saadud intressitulud	6	12
Aruandeperioodil makstud palgad	241	-

***Lisa 30. Emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruanne, koondkasumiaruanne, omakapitali muutuste aruanne ja rahavoogude aruanne*****tuhandetes eurodes****TALLINNA ÄRIPANGA FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

AKTIVA (VARAD)	31.12.2011	31.12.2010
Kassa	242	1 652
Nõuded	165 861	100 379
Nõuded keskpangale	4 013	6 113
Nõuded krediitiasutustele	136 094	70 410
Nõuded klientidele	25 129	23 240
Muud nõuded	2 170	2 170
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ja laenud	-1 545	-1 554
Muu vara	1 073	1 013
Kuld	443	317
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2 889	478
Materiaalne põhivara	2 476	2 345
AKTIVA(VARAD) KOKKU	172 984	106 184
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPIAL)		
Võlgnevus	85 783	80 577
Võlgnevused krediitiasutustele	4	3
Võlgnevused klientidele	83 148	77 625
Muud võlad	2 631	2 949
Muud kohustused ja viitvõlad	64 298	3 043
Allutatud kohustused	6 183	5 988
KOHUSTUSED KOKKU	156 264	89 608
Aktsiakapital	14 684	14 684
Reservid	620	560
Jaotamata kasum	1 416	1 332
OMAKAPITAL KOKKU	16 720	16 576
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	172 984	106 184



TALLINNA ÄRIPANGA KOONDKASUMIARUANNE

	2011	2010
Neto intressitulu	1 042	661
Intressitulu	1 712	1 595
Intressikulu	-670	-934
Kahjum tütarettevõtetesse tehtud investeeringu alla hindamisest	-89	-285
Neto teenustasu tulu	1 056	1 723
Teenustasutulu	1 723	2 537
Teenustasukulu	-667	-814
Neto kasum finantstehingutelt	881	1 526
Administratiivkulud	-2 018	-1 778
Palgakulu	-1 114	-970
Palgaga seonduvad maksud	-374	-340
Muud halduskulud	-530	-468
Materiaalse põhivara kulum	-389	-398
Nõuete väärtuse muutus	-184	-130
Kasum	283	203
Kahjum	-467	-333
Muud tegevustulud ja -kulud	-155	-112
Muud tegevustulud	146	41
Muud tegevuskulud	-301	-153
Aruandeaasta puhaskasum	144	1 207
Aruandeaasta koondkasum	144	1 207

**TALLINNA ÄRIPANGA RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta puhaskasum	144	1 207
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	389	398
Laenukahjumi provisjoni muutus	256	231
Realiseerimata kahjum allutatud laenu ümberhindamisest	195	432
Kasum/ kahjum muude nõuete väärtuse muutusest	38	-81
Realiseerimata kahjum tütarettevõtete investeringu ümberhindamisest	89	285
Puhasintressitulu	-1 042	-661
Äritegevusega seotud varade muutus	-6 531	9 689
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	66 410	-19 179
Saadud intressid	1 849	1 401
Makstud intressid	-618	-1 022
Kokku rahavood äritegevusest	61 179	-7 300
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-567	-246
Materiaalse põhivara müük	47	
Tütarettevõtte aktsiakapitali suurendamine	-2 500	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-3 020	-246
Rahavood finantseerimistegevusest		
Allutatud laenu tagasimaksmine	-	-1 250
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-	-1 250
Rahavood kokku	58 159	-8 796
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	64 508	73 304
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	122 667	64 508

Raha ja raha ekvivalendina käsitletakse käesolevas aruandes sularaha, korrespondentkontot Eesti Pangas, nõudmiseni hoiuseid ja üleöölaenusid teistes pankades.

	2011	2010
<i>Sularaha</i>	242	1 652
<i>Korrespondentkonto Eesti Pangas</i>	1 825	1
<i>Nõudmiseni hoiused ja üleöölaenusid pankades</i>	120 600	62 855
Raha ja raha ekvivalendid kokku	122 667	64 508



	Aktsia- kapital	Kohustusli kud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Algsaldo 31.12.2009	14 684	560	125	15 369
Aruandeaasta kasum	-	-	1 207	1 207
Lõppsaldo 31.12.2010	14 684	560	1 332	16 576
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	-	60	-60	-
Aruandeaasta kasum	-	-	144	144
Lõppsaldo 31.12.2011	14 684	620	1 416	16 720
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-2 876
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				2876
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011				16 720

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tallinna Äripanga AS-i aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat Tallinna Äripanga AS-i ja selle tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2011, konsolideeritud koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuse kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õige ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

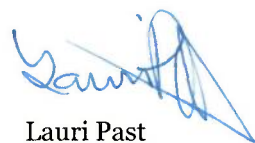
Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt Tallinna Äripanga AS-i ja selle tütarettevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeauditor, litsents nr 287



Lauri Past
Vandeauditor, litsents nr 567

2. aprill 2012



5. JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISEKS

Tallinna Äripanga AS 2011. aasta auditeeritud Grupi kasum on 400 tuhat eurot, panga puhaskasum 144 tuhat eurot.

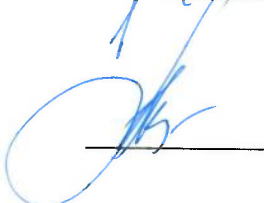
Juhatuse otsus:

1. Kinnitada 2011. aasta majandusaasta aruanne.

2. Jaotada 2011. aasta panga puhaskasum 144 tuhat eurot järgmiselt:

- reservkapitali	7 tuhat eurot
<i>s.h. kohustuslikku reservkapitali</i>	7 tuhat eurot
- jaotamata kasum	137 tuhat eurot

3. Esitada käesolev otsus AS-i Tallinna Äripank nõukogule läbivaatamiseks.

	Allkiri	Kuupäev
Valeri Haritonov juhatuse esimees		<u>30.03.12</u>
Andrei Zukov juhatuse liige		<u>30.03.12</u>
Tatjana Levitskaja juhatuse liige		<u>30.03.12</u>



6. NÕUKOGU AVALDUS 2011. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud Tallinna Äripanga AS tegevusaruande ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31.detsembril 2011.a. lõppenud majandusaasta kohta.

Tallinna Äripanga AS nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning sõltumatu audiitori aruande läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Viljar Veskiväli
nõukogu esimees

Rustem Usmanov
nõukogu liige

Aleksander Vassiljev
nõukogu liige

Madis Kiisa
nõukogu liige

Sergei Gorny
nõukogu liige

Arvo Sulg
nõukogu liige