

OTP Leasing d.d., Zagreb

Financijski izvještaji za godinu koja je završila
31. prosinca 2016. godine,
zajedno s Izvješćem neovisnog revizora

	Stranica
Izvešće Uprave	1
Odgovornost Uprave	6
Izvešće neovisnog revizora	7
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izveštaj o financijskom položaju	12
Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	13
Izveštaj o novčanom toku	14
Bilješke uz financijske izvještaje	15
Dodatak 1. – Ostale zakonske i regulatorne obveze	78
Dodatak 2. – Usklada između obrazaca propisanih od strane regulatora i financijskih izvještaja	86

Izvešće Uprave

Uprava predstavlja financijske izvještaje za 2016. godinu.

Glavne aktivnosti

Društvo obavlja djelatnost financijskog i operativnog davanja u zakup (leasing).

Pregled rezultata poslovanja

Pregled rezultata poslovanja za 2016. godinu nalazi se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 5.

Uprava

Uprava Društva tijekom godine, pa sve do odobrenja financijskih izvještaja, bile su:

Renata Pondeljak, predsjednica Uprave

Klaudija Karabuva Vidas, članica Uprave

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor Društva tijekom godine, pa sve do odobrenja financijskih izvještaja, bili su:

Zsolt Bonyhadi

Krisztián Selmeczy

Balazs Bekeffy

Makroekonomsko okruženje

Oporavak je u 2016. godini dobio na zamahu. Neznatno povećanje BDP u 2015. označilo je kraj jedne od najdužih i najdubljih recesija u EU-u. Oporavak se u 2016. godini ubrzao po procijenjenoj stopi od 2,8 %. Potrošnja je bila potaknuta poboljšanjima na tržištu rada, niskim cijenama energenata i reformom poreza na dohodak.

Snažan i sveobuhvatan ekonomski rast trebao bi se nastaviti u kratkoročnom razdoblju, a predviđaju se i daljnja poboljšanja na tržištu rada. Povoljni utjecaji koji su pridonosili oporavku posljednje dvije godine postupno slabe, no zamjenjuju ih povoljne nove okolnosti zbog kojih se u 2017. predviđa relativno snažan rast BDP-a od 3,1 % odnosno 2,5 % u 2018.

Očekuje se da će oporavku pridonijeti financijski sektor, koji je i dalje izložen neizravnom kreditnom riziku. Unatoč gubitcima uzrokovanim konverzijom kredita u švicarskim francima, financijski sektor i dalje je dobro kapitaliziran te je tijekom 2016. ponovno postao profitabilan. Očekuje se da će potražnja za leasingom biti potaknuta boljim ekonomskim uvjetima i niskim kamatnim stopama.

Izvešće Uprave (nastavak)

Pregled rezultata poslovanja

Na dan 31. prosinca 2016. godine neto dobit Društva iznosila je HRK 14,037 milijuna i manja je za 19,9% u usporedbi s 2015. godinom zbog pozitivnog jednokratnog efekta na neto dobit u prethodnoj godini proizašlog od raspuštanja rezervacija za sudske sporove u iznosu od 6,6 milijuna kuna. Ako se eliminira utjecaj jednokratnog prihoda iz prošle godine, dobit prije oporezivanja Društva u 2016. godini bi rasla za 23,2%.

Ukupni poslovni prihodi u 2016. godini iznosili su HRK 133 milijuna i veći su za 6,8% u odnosu na 2015. godinu. Poslovni prihodi odnose se najvećim dijelom na prihod s osnove operativnog leasinga i to s udjelom od 86,7% koji se povećao za 8% u odnosu na 2015. godinu. Ukupni operativni rashodi u 2016. godini iznosili su HRK 116,5 milijuna te su u odnosu na prethodnu godinu veći za 10,6%. Operativni rashodi odnose se najvećim dijelom na trošak amortizacije materijalne imovine dane u operativni leasing i to s udjelom od 79% te su u odnosu na prethodnu godinu veći za 9,3% što je u skladu sa porastom portfelja u operativnom leasingu.

Pokazatelji profitabilnosti pokazuju porast u usporedbi s 2015. godinom. Realizirani povrat od vlastitog kapitala (ROE) u 2016. godini iznosi je 27,7% što predstavlja smanjenje od 10,2% u usporedbi s 2015. godinom. Povrat na aktivu (ROA) iznosio je 1,3% što je smanjenje od 0,9% u odnosu na 2015. godinu. Pokrivenost rezervacijama potraživanja koja su u kašnjenju preko 90 dana iznosila je 83,81% i viša je u odnosu na 2015. godinu kada je iznosila 74,44%.

Razvoj budućeg poslovanja

U narednom razdoblju naglasak će biti na proširenju baze klijenata kako kroz organski rast Društva tako i kroz akvizicije OTP Grupe u Hrvatskoj. Poseban naglasak će se staviti na daljnju optimizaciju i automatizaciju poslovnih procesa te na održavanje kvalitete postojećeg portfelja. Da bi se ostvarili zacrtani ciljevi Društvo će nastaviti ulagati u povećanje znanja i kompetencija svih zaposlenika kroz promicanje kulture učinkovitosti. U planu je i otvaranje podružnice u Dubrovniku kako bi se postigla puna regionalna pokrivenost. Društvo nastavlja sa fokusiranjem na potrebe klijenata te razvoj proizvoda i usluga koji će zadovoljiti njihove potrebe, uz istovremeno zadržavanje postojeće profitabilnosti kroz smanjenje operativnih troškova i povećanja ukupnog leasing portfelja.

Podatci o otkupu vlastitih dionica

Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice.

Podatci o postojećim podružnicama

Društvo OTP Leasing d.d., Zagreb (Grad Zagreb), Avenue Center, Avenija Dubrovnik 16/V, MBS: 080571512, OIB:23780250353 obavlja svoju djelatnost kroz 40 Podružnica, od kojih ured ima u Puli, Rijeci, Zadru, Splitu, Varaždinu, Osijeku i Slavonskom Brodu.

Izvešće Uprave (nastavak)

Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima je instrument kojim se zaštićuje vrijednost i zarada sukladno strategiji i ciljevima. Ovisno o pristupu koji se primjenjuje koriste se različiti instrumenti za provođene upravljanje rizicima. U cilju uspostavljanja adekvatnog procesa upravljanja rizicima usvajaju se politike, smjernice ili procedure rizika i utvrđuje se okvir odnosno metodologija za upravljanje rizicima. Na taj način Društvo definira rizike kojima je izloženo te uporabom određenih metoda i procesa analizira sve vrste rizika, mjeri i smanjuje postojeće rizika te kvalitetno upravlja i kontrolira te rizike.

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje valutni, kamatni i cjenovni rizik. Društvo na datum izvještavanja nije bilo izloženo cjenovnom riziku jer nema ulaganja u vlasničke vrijednosnice koje kotiraju niti u investicijske fondove.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tečaja stranih valuta. Društvo je uglavnom izloženo promjenama valutnog tečaja kune u odnosu na euro (EUR) i švicarski franak (CHF) budući da su za njih vezana potraživanja i prihodi od financijskog i operativnog najma. Upravljanje rizicima temelji se na pokušaju prebijanja ovih potraživanja s uzetim kamatonosnim zajmovima u istoj valuti. Također, Društvo smanjuje valutnu neusklađenost korištenjem računovodstva zaštite.

U skladu sa zakonskim zahtjevima, Društvo mora bilježiti sve svoje transakcije u kunama. Međutim, iako se operativni prihodi Društva namiruju u kunama, isti su povezani s euro i švicarskim francima i financiraju se iz uzetih zajmova denominiranih u eurima i švicarskim francima kako se osigurala značajna razina podudarnosti novčanih tokova od realizacije imovine i financiranja. Društvo posluje na domaćem hrvatskom tržištu na kojem je uobičajeno da je transakcija (uključujući financijski i operativni najam) vezana za euro. Društvo smatra da je to obilježje kune, koja predstavlja valutu primarnog ekonomskog okruženja u koje Društvo djeluje. Sukladno tome, rukovodstvo Društva smatra da kuna predstavlja funkcionalnu valutu. Stopa od 10% se koristi u internim izvještajima o osjetljivosti na valutni rizik koji se podnose glavnim rukovoditeljima i predstavlja najbolju moguću procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti obuhvaća sve monetarne stavke nominirane u stranoj valuti i usklađuje njihovu vrijednost preračunatu u kune na kraju godine temeljem 10-postotne promjene tečajeva spomenutih stranih valuta. Porast valutnog tečaja kune u odnosu na predmetne valute za 10% bi imala pozitivan učinak u iznosu 6.167 tisuća kuna (u 2015. godini: 6.065 tisuća kuna) dok bi slabljenje kune u odnosu na predmetne valute za 10% imalo isti ali suprotan učinak na dobit i glavnica, a iznosi u tablici bi bili negativni.

Izvešće Uprave (nastavak)

Upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Izloženost promjenama kamatnih stopa se kontinuirano prati na sastancima odbora za upravljanje aktivom i pasivom na kojima se s pomoću izvještaja o graničnoj neusklađenosti, analizama očekivanih promjena kamatnih stopa i analizama osjetljivosti mjeri kamatni rizik i njime upravlja.

Granična neusklađenost određuje se i na razini pojedinačnih i kumulativnih iznosa do najvećeg mogućeg gubitka po neto prihodima od kamata za slučaj porasta, odnosno pada kamatnih stopa na štetu Društva. Granična neusklađenost se određuje u pojedinačnim vremenskim razdobljima i izražava u postotku i kumulativno za razdoblje do godinu dana, na način da se neusklađenost stavlja u odnos s ukupnom aktivom osjetljivom na promjene kamatnih stopa po svakoj vrsti kamate te ukupno za sve bilančne stavke osjetljive na promjene kamatnih stopa.

S obzirom na činjenicu da je u Ugovorima o najmu dopuštena promjena kamatne stope, Društvo smanjuje jaz redovnim prilagodbama kamatnih stopa u skladu s periodičnim promjenama kamatnih stopa na izvore financiranja.

Upravljanje kamatnim rizikom nadopunjuje se praćenjem osjetljivosti pa tako porast prosječnih ponderiranih kamatnih stopa za 1% na nedospjela potraživanja po financijskom i operativnom najmu te na ukupne preuzete zajmove s 31. prosinca 2015. godine imao bi utjecaj smanjenja dobiti Društva u iznosu od 804 tisuća kuna na (2015. godina: 737 tisuća kuna).

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik koji Društvo preuzima u trenutku kada nema adekvatna sredstva financiranja kako bi moglo ispuniti sve obveze plaćanja. Likvidnost je svojstvo imovine ili njezinih pojedinih dijelova da se mogu pretvoriti u gotovinu dostatnu za pokriće preuzetih obveza. Da bi se održala željena likvidnost poduzeća (koeficijent likvidnosti – odnos između sredstava i kratkoročnih obveza – veći od 1), neophodno je strogo planiranje financijskih tijekova, prije svega tijekova novčanih i neto obrtnih sredstava. Cilj upravljanja rizikom likvidnosti i kontrole je osigurati da je Društvo u mogućnosti izvršenja plaćanja i poduzimanja aktivnosti refinanciranja u svakom trenutku.

U cilju upravljanja rizikom likvidnosti Društvo poduzima sljedeće aktivnosti:

planiranje očekivanih poznatih i mogućih novčanih odljeva i dostatnih novčanih priljeva za pokriće istih (projekcija novčanih tokova na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj, kvartalnoj i godišnjoj razini),

kontinuirano praćenje likvidnosti,

sprječavanje ili otklanjanje potencijalnih uzroka nelikvidnosti.

Izvešće Uprave (nastavak)

Upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Odjel računovodstva i financija svakodnevno prati i kontrolira potrebe za likvidnosti te održava potrebnu razinu novčanih sredstava na kunskom odnosno deviznim računima. Kako bi se upravljalo tečajnim rizikom potrebno je održavati dnevni višak novčanih sredstava na deviznim računima. Prema tome, otkup s deviznih računa u kune se vrši za potrebe dnevne likvidnosti.

Održavanje tjedne/mjesečne likvidnosti se vrši povlačenjem tranši iz aktivne kreditne linije OTP Banke Budimpešta ili Merkantil banke Budimpešta na temelju plana likvidnosti kako bi se upravljalo kamatnim i valutnim rizikom. Nadležni član Uprave odobrava tjedni/mjesečni plan likvidnosti. Za višak kunske likvidnosti vrši se kupnja valute CHF i/ili EUR te se vrši povrat dijela kreditne linije, a kako bi se održavala valutna usklađenost plasmana i izvora refinanciranja.

Računovodstvo zaštite

Društvo koristi računovodstvo zaštite radi zaštite od valutnog rizika po ugovorima o poslovnom najmu nominiranih u eurima, kao zaštićenim stavkama, u odnosu na kamatonosne kredite kao i instrumente zaštite koji su podignuti za refinanciranje predmetnih ugovora.