

Grupa Zagrebački holding



ZAGREBAČKI
HOLDING

Izvješće za prvo polugodište 2018. godine



Naša vizija:

Biti pouzdan član
zagrebačkih obitelji
i pozitivna energija
gradskog života.



ZAGREBAČKI
HOLDING

SADRŽAJ

Osnovni podaci o Grupi Zagrebački holding	4
Komentar predsjednice Uprave	5
Značajni poslovni događaji u prvom polugodištu 2018. godine	6
Međuzvještaj posloводства Grupe Zagrebački holding za prvo polugodište 2018. godine	8
Najznačajniji rizici i neizvjesnosti kojima je Grupa Zagrebački holding izložena	12
Konsolidirani nerevidirani izvještaji Grupe Zagrebački holding za prvo polugodište 2018. godine	13
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	20

OSNOVNI PODACI O GRUPI ZAGREBAČKI HOLDING

Poslovnu grupu čini društvo Zagrebački holding d.o.o. u čijem su vlasništvu povezana društva AGM d.o.o., Centar d.o.o., Gradska plinara Zagreb d.o.o., Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o., Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., Zagreb plakat d.o.o. i Zagrebačka stanogradnja d.o.o. te ustanova Gradska ljekarna Zagreb.

Djelatnosti Grupe grupirane su u poslovna područja komunalnih, prometnih, tržišnih i energetskih djelatnosti.

Glavne djelatnosti društava Grupe

- Distribucija i opskrba plinom
- Skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode
- Javne i nerazvrstane državne ceste: izgradnja, upravljanje, održavanje i zaštita uključujući semafore i prometne znakove, mehanizaciju i proizvodnju asfalta
- Usluge održavanja čistoće i odvoza otpada
- Odlaganje i gospodarenje otpadom
- Zelene površine: uređenje i održavanje
- Gradnja i upravljanje projektima
- Parkiranje, vuča i premještanje vozila: na javnim površinama
- Usluge skladištenja i najma
- Ljekarnička djelatnost
- Upravljanje objektima

Društva Grupe primarno posluju na domaćem tržištu.

Broj zaposlenih na 30.06.2018.

7.499

Broj uvrštenih obveznica na Službenom tržištu Zagrebačke burze: 2.300.000.000

Datum izdanja 15.7.2016.

Datum dospjeća 15.7.2023.

Kamata 3,8750 %

KOMENTAR PREDsjedNICE UPRAVE

Komentar Ane Stojić Deban, predsjednice Uprave Zagrebačkog holdinga na ostvarenja u prvom polugodištu 2018. godine

Rast investicijskih ulaganja koji je obilježio prošlu poslovnu godinu, nastavljen je i u 2018. godini, osobito u području razvoja komunalne infrastrukture te u segmentu održavanja čistoće i odvoza otpada. U prvom polugodištu društva Grupe realizirala su 180 milijuna kuna novih investicija i 61 milijun kuna ulaganja u izgradnju objekata javne namjene za Grad Zagreb i naselje Podbrežje.

Najznačajnija ulaganja odnose se na izgradnju i rekonstrukciju vodoopskrbne mreže i mreže za odvodnju, na izgradnju plinovoda, kućnih priključaka te nabavu i ugradnju plinomjera. Također su investirana značajna sredstva u implementaciju Odluke o načinu pružanja javne usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada i biorazgradivog komunalnog otpada i usluga povezanih sa javnom uslugom u Gradu Zagrebu, koja je stupila na snagu 01. veljače. U ožujku ove godine Gradska plinara Zagreb d.o.o. kupila je društvo Elektrometal-distribucija plina d.o.o., čija je osnovna djelatnost distribucija prirodnog plina na području Bjelovarsko-bilogorske županije.

S prvim danom ove godine stupili su na snagu poslovni učinci provedenih statusnih promjena društva Zagrebački holding d.o.o. iz kojeg su izdvojene podružnice ZET i Zagrebački velesajam. Radi usporedivosti podataka, prethodno usporedno razdoblje u ovom izvješću iskazano je bez ovih dviju podružnica.

Grupa je u prvih šest mjeseci ostvarila 1.836 milijuna kuna poslovnih prihoda, 22 milijuna kuna više u odnosu na prvo polugodište 2017., a rast prihoda očekuje se i u nastavku godine. Također, iz financijskih aktivnosti ostvaren je bolji rezultat poslovanja za 3 milijuna kuna, u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Plan za ovu kao i za sve prethodne godine je poslovati i završiti godinu stabilno. Unatoč brojnim izazovima, u prošloj godini uspjeli smo smanjiti financijske rizike. Za cijeli sustav naročito je bilo bitno refinanciranje obveznica izdanih 2007. godine na inozemnom tržištu kapitala, izdanjem obveznice na domaćem tržištu kapitala, no po bitno povoljnijim uvjetima.

Također, uz ulaganja u infrastrukturu i kvalitetu usluga, kontinuirano se ulaže i u unaprjeđenje odnosa s korisnicima. Unatrag nekoliko godina intenziviran je proces digitalizacije poslovanja koja, među ostalim, omogućuje dizajniranje usluga upravo prema potrebama korisnika. Uz sustav e-Građani, u koji smo se uključili 2014., Grupa je razvila vlastite aplikacije Moj račun i Moj VIO, a od svibnja ove godine dostupna je i aplikacija ZgPark - dvojezična mobilna aplikacija koja omogućuje plaćanje i nadoplatu parkirališnih karata na javnim parkiralištima i u tri javne garaže.

Ujedno, zbog dinamičnih regulatornih promjena, kojima smo izloženi kao pružatelji javnih usluga, prilagođavamo poslovanje novim propisima. I to su procesi koji će obilježiti poslovanje Grupe Zagrebački holding i u sljedećem razdoblju.

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U PRVOM POLUGODIŠTU 2018. GODINE

PROVEDENE STATUSNE PROMJENE S IZDVAJANJEM PODRUŽNICA ZET I ZAGREBAČKI VELESAJAM

S prvim danom 2018. godine stupili su na snagu poslovni učinci provedenih statusnih promjena društva Zagrebački holding d.o.o. iz kojeg su u zasebna trgovačka društva izdvojene podružnice ZET i Zagrebački velesajam. Odluku o pokretanju statusnih promjena podjele, Skupština Društva donijela je 18. listopada 2017. godine. Podjela s osnivanjem novih trgovačkih društava s ograničenom odgovornošću – Zagrebački električni tramvaj d.o.o. i Zagrebački velesajam d.o.o. s izdvajanjem gospodarskih cjelina prijevoza putnika u javnom prijevozu i organiziranje sajмова, kongresa i savjetovanja na novoosnovana društva, te sa smanjenjem temeljnog kapitala provedena je 29. prosinca 2017. Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu. Udjele u novim društvima stekao je Grad Zagreb, koji je nakon provedbe Plana podjele jedini član, odnosno jedini imatelj poslovnih udjela u novim društvima.

ŠIRENJE TRŽIŠTA DISTRIBUCIJE PLINA NA BJELOVARSKO-BILOGORSKU ŽUPANIJU

Gradska plinara Zagreb d.o.o. kupila je u ožujku ove godine društvo Elektrometal-distribucija plina d.o.o., čija je osnovna djelatnost distribucija prirodnog plina na području Bjelovarsko-bilogorske županije. Stjecanjem 100%-tnoga vlasničkog udjela u društvu Elektrometal-distribucija plina d.o.o., distribucijsko područje Gradske plinare Zagreb d.o.o. prošireno je za 496 km plinske mreže, koja obuhvaća 60% područja Bjelovarsko-bilogorske županije.

SNAŽAN UTJECAJ REGULATORNIH PROMJENA NA POSLOVANJE

Kao pružatelj javnih usluga, Grupa je izložena dinamičnim promjenama regulatornog zakonodavstva, osobito u segmentu opskrbe plinom i održavanja čistoće i odvoza otpada. Od 01. veljače na snazi je Odluka o načinu pružanja javne usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada i biorazgradivog komunalnog otpada i usluga povezanih sa javnom uslugom u Gradu Zagrebu. Odluku je 30. siječnja 2018. donijela Gradska skupština Grada Zagreba, u roku propisanom Uredbom o gospodarenju komunalnim otpadom koja je u primjerni od 01. studenoga 2017. Radi se o ključnim propisima koji određuju poslovanje Zagrebačkog holdinga - podružnice Čistoća kao davatelja javne usluge na području grada Zagreba. Implementacija i provedba sustava gospodarenja komunalnim otpadom na način kako je propisano Uredbom, odnosno Odlukom dugoročno će utjecati na poslovanje podružnice. Među ostalim, povećat će se troškovi, zbog neophodne nabave komunalne opreme, nadogradnje postojećeg informacijskog sustava te povećanja broja zaposlenih.

Grupi također predstoji prilagodba poslovanja novom zakonu o komunalnom gospodarstvu. Novim zakonom uređuju se načela komunalnog gospodarstva, obavljanje i financiranje komunalnih djelatnosti, građenje i održavanje komunalne infrastrukture, plaćanje komunalnog doprinosa i komunalne naknade i druga važna pitanja te se izravno odnosi na i djelatnosti podružnica društva Zagrebački holding d.o.o. - Čistoća, Gradska groblja, Tržnice Zagreb, Zagrebačke ceste, Zagrebparking i Zrinjevac te na društvo Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.

VIŠE OD 241 MILIJUNA KUNA REALIZIRANIH INVESTICIJA GRUPE

Prvu polovicu 2018. godine obilježio je nastavak investicijskog ciklusa iz 2017. i to prvenstveno u segmentu vodoopskrbe i odvodnje, gospodarenja otpadom te distribucije plina. Ukupno je na razini Grupe Zagrebački holding realizirano 180 milijuna kuna investicija i 61 milijun kuna ulaganja u izgradnju objekata javne namjene koje društva Grupe realiziraju za Grad Zagreb (izgradnja Dnevne bolnice i podzemne garaže Kliničke bolnice Sveti Duh i izgradnja Osnovne škole Hrvatski Leskovac) i izgradnju naselja Podbrežje.

Najznačajnija investicijska ulaganja ostvarilo je društvo Zagrebački holding d.o.o. i to najviše u segmentu gospodarenja otpadom, gdje je u nabavu transportnih sredstava i komunalne opreme podružnica Čistoća investirala 42 milijuna kuna. Ostala značajna investicijska ulaganja odnose se na nabavu traktora i univerzalnih strojeva te opreme, novih „pauk“ vozila, sustava automatizacije svih javnih garaža, modernizaciju plinskog postrojenja i izgradnju južne prometnice na lokaciji odlagališta Jakuševac.

Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. je u prvih šest mjeseci izgradila ukupno 11,2 km vodoopskrbne mreže i magistralnih vodoopskrbnih cjevovoda, od čega na rekonstrukciju vodoopskrbne mreže otpada 1,4 km. Na mreži odvodnje izgrađeno je ukupno 3,7 km javnih kanala, kolektora i sabirnih kanala. Ukupna investicijska ulaganja društva Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. u prvom polugodištu 2018. godine iznose 59 milijuna kuna.

U djelatnosti distribucije plina u prvom polugodištu ugovoreno je, odnosno izvedeno 8.680 m novih te je rekonstruirano 2.599 m postojećih plinovoda. Ukupna investicijska ulaganja Gradske plinare Zagreb d.o.o. u izvještajnom razdoblju prelaze 34 milijuna kuna, a do kraja poslovne godine planirano je izvođenje 18.328 m novih plinovoda (pred ugovaranjem, ugovoreni a nezapočeti, plinovodi u izvođenju) te rekonstrukcija 28.439 m postojećih plinovoda.

INTENZIVNE AKTIVNOSTI U SEGMENTU GOSPODARENJA OTPADOM

Kako bi se realizirali ciljevi gospodarenja otpadom, uz ulaganja u komunalnu opremu i vozila, Zagrebački holding d.o.o. proveo je od početka 2018. godine i niz izobrazno-informativnih aktivnosti u koje je uloženo više od pola milijuna kuna. Također, kroz podružnicu Čistoća sudjelovao je u pripremi projekta „Projekt nabavke spremnika za odvojeno prikupljanje otpada“ koji je Grad Zagreb prijavio na javni poziv Fonda za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost i kroz koji se očekuje nabaviti 66.400 spremnika raznih zapremnina za razne vrste korisnog otpada. Ukupni procijenjeni iznos nabave spremnika od strane Fonda za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost je 77 milijuna kuna.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA GRUPE ZAGREBAČKI HOLDING ZA PRVO POLUGODIŠTE 2018. GODINE

Grupu Zagrebački holding čine Zagrebački holding d.o.o., osam povezanih društva (Gradska plinara Zagreb d.o.o., Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o., AGM d.o.o., Zagrebačka stanogradnja d.o.o., Centar d.o.o. i Zagreb plakat d.o.o.) te ustanova Gradska ljekarna Zagreb.

Dana 08. ožujka 2018. godine, potpisivanjem Ugovora o kupoprodaji 100%-tnoga poslovnog udjela u društvu Elektrometal-distribucija plina d.o.o., između Gradske plinare Zagreb d.o.o. i Elektrometal d.d. u stečaju, društvo Gradska plinara Zagreb d.o.o. je steklo 100%-tni vlasnički udio u tvrtki čija je osnovna djelatnost distribucija prirodnog plina na području Bjelovarsko - bilogorske županije.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 29. prosinca 2017. godine provedena je statusna promjena trgovačkog društva Zagrebački holding d.o.o. podjelom s osnivanjem novih trgovačkih društava Zagrebački električni tramvaj d.o.o. i Zagrebački velesajam d.o.o. Podjela društva Zagrebački holding d.o.o. je provedena izdvajanjem gospodarskih cjelina prijevoz putnika u javnom prijevozu i organiziranje sajмова, kongresa i savjetovanja na novoosnovana društva (odvajanje s osnivanjem). Poslovni učinci Plana podjele stupili su na snagu dana 01. siječnja 2018. godine a udjele u novim društvima stekao je Grad Zagreb, koji je nakon provedbe Plana podjele jedini član, odnosno jedini imatelj poslovnih udjela u novim društvima. Rezultat ostvaren od aktivnosti izdvojenih iz društva Zagrebački holding d.o.o. u usporednom prethodnom razdoblju iznosio je 35 milijuna kuna gubitka i iskazan je u gubitku iz izdvojenih dijelova poslovanja.

Radi usporedivosti podataka u Konsolidiranom računu dobiti i gubitka prethodno usporedno razdoblje iskazano je bez prihoda i rashoda izdvojenih dijelova poslovanja.

Grupa Zagrebački holding je u prvom polugodištu 2018. godine ostvarila bruto dobit od 56 milijuna kuna.

Operativna dobit (EBIT) Grupe Zagrebački holding u razdoblju od siječnja do lipnja 2018. godine iznosila je 83 milijuna kuna.

Opis	1-6/2018.	1-6/2017. prepravljeno	Stopa promjene (%)
	000 kn	000 kn	1-6/2018./ 1-6/2017.
1	2	3	4=2/3
Poslovni prihodi	1.835.868	1.813.961	1%
Poslovni rashodi	(1.753.022)	(1.679.768)	4%
Financijski prihodi	77.555	135.867	(43%)
Financijski rashodi	(104.586)	(165.945)	(37%)
Ukupni prihodi	1.913.423	1.949.828	(2%)
Ukupni rashodi	(1.857.608)	(1.845.713)	1%
Dobit prije oporezivanja	55.815	104.115	(46%)
Izdvojeni dijelovi poslovanja			
Gubitak tekućeg razdoblja iz izdvojenih dijelova poslovanja	-	(35.159)	-
Dobit tekućeg razdoblja	55.815	68.956	(19%)
<i>EBIT</i>	<i>82.846</i>	<i>134.193</i>	<i>(38%)</i>
<i>EBITDA</i>	<i>270.792</i>	<i>317.806</i>	<i>(15%)</i>
<i>Gubitak iz financijskih aktivnosti</i>	<i>(27.031)</i>	<i>(30.078)</i>	<i>(10%)</i>

PRIHODI

U razdoblju od siječnja do lipnja 2018. godine poslovni prihodi realizirani su u iznosu od 1.836 milijuna kuna.

U strukturi prihoda od prodaje Grupe Zagrebački holding kroz dva usporedne razdoblja, materijalno najznačajnije su smanjeni prihodi od prodaje iz segmenta prodaje i distribucije plina (uslijed manje isporučenih količina plina) i prihodi od prodaje iz segmenta upravljanja i održavanja javnih cesta dok su materijalno najznačajnije povećani prihodi od prodaje iz segmenta prodaje lijekova, iz segmenta upravljanja objektima, iz segmenta distribucije vode, iz segmenta održavanja čistoće i odvoza otpada i iz segmenta najma telekomunikacijskih vodova.

RASHODI

U razdoblju od siječnja do lipnja 2018. godine poslovni rashodi realizirani su u iznosu od 1.753 milijuna kuna u strukturi kojih su materijalno najznačajnije ostvareni materijalni troškovi i troškovi osoblja.

Na povećanje materijalnih troškova kroz dva usporedna razdoblja prvenstveno je utjecalo povećanje troškova prodane robe uslijed većih troškova dobave plina te veći troškovi kooperanata i troškovi usluga održavanja. Povećanje troškova kooperanata vezano je uz evidentiranje faze izgradnje objekata javne namjene za Grad Zagreb koji se klasificiraju kao IFRIC 12 Ugovori o koncesiji (segment gradnje i upravljanja projektima).

Troškovi osoblja Grupe Zagrebački holding kroz dva usporedna razdoblja, veći su uslijed zapošljavanja radnika koji su zbog potrebe organizacije rada bili ustupljeni društvima Grupe Zagrebački holding putem agencija za privremeno zapošljavanje, u najvećem dijelu na obavljanju poslova iz osnovne djelatnosti društava u razdoblju dužem od šest mjeseci. Zapošljavanjem radnika na radnim mjestima za kojima postoji stalna potreba, značajno su smanjeni troškovi najma radnika putem agencija za zapošljavanje.

Iz financijskih aktivnosti Grupa Zagrebački holding je za razdoblje od siječnja do lipnja 2018. godine, ostvarila gubitak od 27 milijuna kuna uslijed više ostvarenih financijskih rashoda (u iznosu od 105 milijuna kuna) u odnosu na financijske prihode (u iznosu od 78 milijuna kuna).

BILANCA

Poslovni učinci provedene statusne podjele trgovačkog društva Zagrebački holding d.o.o. s osnivanjem novih trgovačkih društava Zagrebački električni tramvaj d.o.o. i Zagrebački velesajam d.o.o. stupili su na snagu 01. siječnja 2018. godine. Navedenom podjelom društvu Zagrebački holding d.o.o. smanjen je temeljni kapital na iznos 3.177 milijuna kuna.

Imovina izdvojenih gospodarskih cjelina (s učincima od 01. siječnja 2018. godine) prikazana je kako slijedi:

Opis	Prijevoz putnika u javnom prijevozu	Organiziranje sajmova, kongresa i savjetovanja	Ukupno
	u 000 kn	000 kn	u 000 kn
1	2	3	4=2+3
Dugotrajna imovina	2.380.510	1.338.583	3.719.093
Kratkotrajna imovina	142.264	14.506	156.770
Ukupno imovina	2.522.774	1.353.089	3.875.863
Kapital	511.752	1.145.241	1.656.993
Dugoročne obveze	1.753.885	181.538	1.935.423
Kratkoročne obveze	257.137	26.310	283.447
Ukupno kapital i obveze	2.522.774	1.353.089	3.875.863

Provedena podjela društva Zagrebački holding d.o.o. utjecala je na značajno smanjenje imovine, kapitala i obveza što je vidljivo iz ispod prikazane Bilance (Izveštaja o financijskom položaju) na dan 30. lipnja 2018. godine, u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2017. godine:

Opis	30.06.2018.	Udio	31.12.2017	Udio	Stopa promjene
	u 000 kn	%	000 kn	%	%
Dugotrajna imovina	13.404.170	85%	17.185.531	85%	(22%)
Kratkotrajna imovina	2.501.269	15%	2.277.378	15%	10%
Ukupno imovina	15.905.439	100%	19.462.909	100%	(18%)
Kapital	6.142.424	40%	7.746.104	39%	(21%)
Dugoročne obveze	8.031.870	45%	9.720.842	46%	(17%)
Kratkoročne obveze	1.731.145	15%	1.995.963	15%	(13%)
Ukupno kapital i obveze	15.905.439	100%	19.462.909	100%	(18%)

Iz priložene tablice vidljivo je smanjenje svih iskazanih pozicija bilance osim kratkotrajne imovine koja je na dan 30. lipnja 2018. godine, u odnosu na stanje iskazano 31. prosinca 2017. godine, povećana za 10% radi povećanja potraživanja za zajmove društva Zagrebački holding d.o.o. sukladno provedenom Planu podjele.

NAJZNAČAJNIJI RIZICI I NEIZVJESNOSTI KOJIMA JE GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING IZLOŽENA

Najvažniji financijski rizici nad kojima Grupa Zagrebački holding provodi sustav kontrole utvrđivanja, praćenja i upravljanja su valutni rizik, kamatni rizik i rizik likvidnosti.

Kamatni rizik Grupe Zagrebački holding nije značajan, budući da je većina kredita društava Grupe Zagrebački holding ugovorena sa fiksnom kamatnom stopom i najveći dio istih odnosi se na emitirane kunske obveznice Zagrebačkog holdinga d.o.o. uz kuponsku stopu od 3,875% godišnje fiksno.

U odnosu na prijašnje godine kada je Grupa Zagrebački holding bila izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR, izdavanjem kunskih obveznica Zagrebačkog holdinga d.o.o. te zatvaranjem euroobveznica značajno je smanjena izloženost Grupe Zagrebački holding valutnom riziku.

Instrumenti koji se koriste za praćenje i smanjivanje rizika likvidnosti su analiza i upravljanje novčanim tokovima, analiza imovine i izvora financiranja i imovine, analiza kreditne sposobnosti kupaca, instrumenti osiguranja plaćanja, ugovorene otvorene kreditne linije na revolving principu i sl.

KONSOLIDIRANI
NEREVIDIRANI
IZVJEŠTAJI GRUPE
ZAGREBAČKI
HOLDING ZA PRVO
POLUGODIŠTE 2018.
GODINE



ZAGREBAČKI
HOLDING

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2018.

do

30.06.2018.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB):	03677702	
Matični broj subjekta (MBS):	080042653	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	85584865987	
Tvrtka izdavateljca:	ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	
Poštanski broj i mjesto:	10000 ZAGREB	
Ulica i kućni broj:	ULICA GRADA VUKOVARA 41	
Adresa e-pošte:	racunovodstvo@zgh.hr	
Internet adresa:	www.zgh.hr	
Šifra i naziv općine/grada:	133 ZAGREB	
Šifra i naziv županije:	21 GRAD ZAGREB	
Konsolidirani izvještaj:	DA	
Broj zaposlenih:	7.499	
(krajem izvještajnog razdoblja)	Šifra NKD-a: 6832	
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
GRADSKA PLINARA ZAGREB D.O.O.	ZAGREB	3276066
GRADSKA PLINARA ZAGREB OPSKRBA D.O.O.	ZAGREB	2371090
GRADSKA LJEKARNA ZAGREB	ZAGREB	1269739
ZAGREB PLAKAT D.O.O.	ZAGREB	2076543
STAMBENO KOMUNALNO GOSPODARSTVO D.O.O.	ZAGREB	4123433
VODOOPSKRBA I ODVODNJA D.O.O.	ZAGREB	4123425
ZAGREBAČKA STANOGRADNJA D.O.O.	ZAGREB	4124286
AGM D.O.O.	ZAGREB	4123506
CENTAR D.O.O.	ZAGREB	3205517

Knjigovodstveni servis: _____

Osoba za kontakt: **Tomislav Jurić**
(unosí se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: _____ Telefaks: _____

Adresa e-pošte: **tomislav.juric@zgh.hr**Prezime i ime: **Ana Stojić Deban**
(osoba ovlaštene za zastupanje)**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. (GRUPA ZGH)

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.813.960.739	0	1.835.867.631	0
1. Prihodi od prodaje	112	1.635.623.849		1.660.422.745	
2. Ostali poslovni prihodi	113	178.336.890		175.444.886	
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.679.768.006	0	1.753.020.856	0
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-3.867.360		-238.950	
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	909.551.775	0	964.052.760	0
a) Troškovi sirovina i materijala	117	150.217.585		147.239.062	
b) Troškovi prodane robe	118	498.194.311		521.968.928	
c) Ostali vanjski troškovi	119	261.139.879		294.844.770	
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	436.625.616	0	464.848.560	0
a) Neto plaće i nadnice	121	269.679.076		287.614.891	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	102.996.558		110.439.231	
c) Doprinosi na plaće	123	63.949.982		66.794.438	
4. Amortizacija	124	183.612.547		187.946.269	
5. Ostali troškovi	125	70.677.870		61.210.404	
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	49.838.065	0	35.308.729	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	58.639		14	
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	49.779.426		35.308.715	
7. Rezerviranja	129	1.425.200		11.581.894	
8. Ostali poslovni rashodi	130	31.904.293		28.311.190	
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	135.867.366	0	77.554.898	0
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	53.628.629		53.948.879	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	79.335.841		17.714.155	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135	1.738.410		5.272.350	
5. Ostali financijski prihodi	136	1.164.486		619.514	
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	165.945.338	0	104.586.447	0
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.721.034		807.711	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	145.223.840		87.451.486	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	19.000.464		16.327.250	
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.949.828.105	0	1.913.422.529	0
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.845.713.344	0	1.857.607.303	0
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	104.114.761	0	55.815.226	0
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	104.114.761	0	55.815.226	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	104.114.761	0	55.815.226	0
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	104.114.761	0	55.815.226	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	100.695.355		53.185.455	
2. Pripisana manjinskom interesu	156	3.658.405		2.629.771	
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	104.353.760		55.815.226	
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	104.353.760	0	55.815.226	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	100.695.355		53.185.455	
2. Pripisana manjinskom interesu	170	3.658.405		2.629.771	

BILANCA
stanje na dan 30.06.2018.

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. (GRUPA ZGH)			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	17.185.530.463	13.404.169.569
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	15.392.332	22.274.469
1. Izdaci za razvoj	004	170.168	90.839
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	8.759.777	7.444.377
3. Goodwill	006		11.810.638
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	5.099.338	1.799.458
6. Ostala nematerijalna imovina	009	1.363.049	1.129.157
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	15.360.551.802	11.618.210.022
1. Zemljište	011	4.522.688.222	3.220.202.719
2. Građevinski objekti	012	6.285.708.518	5.764.611.345
3. Postrojenja i oprema	013	190.018.578	193.420.364
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.541.884.505	141.691.769
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	2.965.095	3.644.369
7. Materijalna imovina u pripremi	017	628.673.344	593.405.361
8. Ostala materijalna imovina	018	50.036.234	46.354.640
9. Ulaganje u nekretnine	019	2.138.577.306	1.654.879.455
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	131.864.329	142.486.528
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	15.635.933	16.103.960
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	21.207	21.207
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	116.187.189	126.341.361
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	20.000	20.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.638.757.860	1.599.140.027
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	1.296.196.165	1.269.132.458
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	7.246.139	2.940.118
3. Ostala potraživanja	032	335.315.566	327.067.451
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	38.964.140	22.058.523
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	2.235.238.263	2.435.834.596
I. ZALIHE (036 do 042)	035	361.338.320	318.040.284
1. Sirovine i materijal	036	126.943.316	80.788.207
2. Proizvodnja u tijeku	037	168.306.857	179.462.612
3. Gotovi proizvodi	038	30.917.927	17.882.026
4. Trgovačka roba	039	34.644.260	38.819.586
5. Predumovi za zalihe	040	525.960	1.087.853
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.649.458.205	1.354.687.225
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	539.900.469	483.428.045
2. Potraživanja od kupaca	045	924.801.742	804.363.665
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	518	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	4.630.480	489.575
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	53.922.912	16.890.815
6. Ostala potraživanja	049	126.202.084	49.515.125
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	65.532.564	416.150.620
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		347.348.183
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	71.041	106.235
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	55.795.291	65.122.169
7. Ostala financijska imovina	057	9.666.232	3.574.033
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	158.909.174	346.956.467
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	42.139.848	65.435.331
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	19.462.908.574	15.905.439.496
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	364.169.538	136.107.162

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	7.746.103.994	6.142.423.923
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	3.833.236.200	3.177.043.600
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	322.617.489	322.617.489
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	322.617.489	322.617.489
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	2.884.931.147	1.852.259.560
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	695.267.353	726.804.621
1. Zadržana dobit	073	695.267.353	726.804.621
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-334.388	53.185.455
1. Dobit poslovne godine	076		53.185.455
2. Gubitak poslovne godine	077	334.388	
VII. MANJINSKI INTERES	078	10.386.193	10.513.198
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	507.402.370	416.179.381
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	191.848.277	106.421.367
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	315.554.093	309.758.014
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	5.123.749.868	4.252.500.463
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	68.319.545	67.323.729
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	1.538.330.530	909.277.923
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	654.698.909	631.611.901
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	2.243.264.533	2.253.420.820
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	4.957.153	3.383.785
9. Odgođena porezna obveza	092	614.179.198	387.482.305
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.995.963.454	1.731.145.700
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	112.711.800	41.027.838
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		750
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	658.478.434	766.341.197
4. Obveze za predujmove	097	15.700.473	23.594.992
5. Obveze prema dobavljačima	098	578.642.292	358.035.082
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	98.532.443	54.886.874
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	103.613.707	44.890.461
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		2.018.000
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	428.284.305	440.350.506
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.089.688.888	3.363.190.029
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	19.462.908.574	15.905.439.496
G) IZVANBILANCNI ZAPISI	108	364.169.538	136.107.162
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	7.737.735.802	6.131.910.725
2. Pripisano manjinskom interesu	110	8.368.192	10.513.198

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. (GRUPA ZGH)			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	68.956.365	55.815.226
2. Amortizacija	002	263.196.374	187.946.269
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		183.121.000
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	40.260.471	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	186.576.826	238.488.798
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	558.990.036	665.371.293
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	215.430.443	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		427.278.000
3. Povećanje zaliha	010	80.492.915	10.628.000
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	323.815.155	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	619.738.513	437.906.000
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	227.465.293
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	60.748.477	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	474.995	632.000
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	74.709.934	61.714.000
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	90.477.516	20.166.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	165.662.445	82.512.000
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	169.359.381	179.714.000
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		49.326.000
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	169.359.381	229.040.000
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	3.696.936	146.528.000
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	205.139.721	406.768.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	205.139.721	406.768.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	191.255.556	271.729.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	82.308.884	27.929.000
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	273.564.440	299.658.000
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	0	107.110.000
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	68.424.719	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	188.047.293
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	132.870.132	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.057.714.879	158.909.174
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		188.047.293
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	132.870.132	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	924.844.747	346.956.467

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2018. do 31.06.2018.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	3.833.236.200	3.177.043.560
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	695.267.353	726.804.621
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-334.387	53.185.455
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	2.884.931.146	1.852.259.560
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009	322.617.489	322.617.489
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	7.735.717.801	6.131.910.685
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016	-2.939.937	-1.603.680.072
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-2.939.937	-1.603.680.072
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-4.978.005	-1.606.309.843
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	2.038.068	2.629.771

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Grupe Zagrebački holding za razdoblje od 01. siječnja 2018. godine do 30. lipnja 2018. godine sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu.

Međuzvještaj posloводства Grupe Zagrebački holding za razdoblje od 01. siječnja 2018. godine do 30. lipnja 2018. godine (konsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Ana Stojić Deban
Predsjednica Uprave



Daniela Franić
Članica Uprave



Bernard Mršo
Član Uprave



ZAGREBAČKI HOLDING
d. o. o. ⁹
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

05. rujna 2018. godine