

Zagrebački holding d.o.o.



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 društvu Zagrebački holding d.o.o.	4
Komentar predsjednice Uprave	5
Značajni poslovni događaji u prvom polugodištu 2018. godine	6
Međuzvještaj posloводства Zagrebačkog holdinga d.o.o. za prvo polugodište 2018. godine	8
Najznačajniji rizici i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo	11
Nekonsolidirani nerevidirani izvještaji Zagrebačkog holdinga d.o.o. za prvo polugodište 2018. godine	12
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	19

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.

Vlasništvo	Grad Zagreb je osnivač i 100% vlasnik društva Zagrebački holding d.o.o.
Skupština	Jedini član skupštine je Grad Zagreb, a predstavnici člana su: <ul style="list-style-type: none">• Milan Bandić• Olivera Majić• Slavko Kojić
Nadzorni odbor	Članovi Nadzornog odbora tijekom prvog polugodišta 2018. godine bili su: <ul style="list-style-type: none">• Ljubo Jurčić, predsjednik• Nikola Mijatović, zamjenik predsjednika• Gojko Bežovan• Ivan Šikić• Josip Budimir• Mihaela Grubišić Šeba• Domagoj Bešker• Andrea Šulentić• Mario Župan• Dražen Hrkač
Uprava Društva	<ul style="list-style-type: none">• Ana Stojić Deban, predsjednica Uprave• Daniela Franić, članica Uprave• Bernard Mršo, član Uprave
Sjedište	Ulica grada Vukovara 41, Zagreb
MBS	080042653
OIB	85584865987
Temeljni kapital	3.177.043.600 HRK
Glavne djelatnosti Društva	<ul style="list-style-type: none">• 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
Broj zaposlenih na 30.06.2018.	5.006
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:

Zagrebački holding u 2018. godini nastavio je investicijski ciklus iz 2017. te je u prvom polugodištu realizirano 83 milijuna kuna novih investicija i 35 milijuna kuna ulaganja u izgradnju objekata javne namjene za Grad Zagreb. Najznačajnije investicije se prvenstveno odnose na 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 tom segmentu u prvih šest mjeseci ove godine ostvareno je 42 milijuna kuna novih investicija, a značajna ulaganja planirana su i u nastavku godine.

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.

Društvo je u prvih šest mjeseci ostvarilo 848 milijuna kuna poslovnih prihoda, a zbog sezonske naravi određenih djelatnosti, očekujemo značajan rast prihoda u drugoj polovici godini. Prvenstveno se to odnosi na djelatnost upravljanja i održavanja javnih cesta. Također, iz financijskih aktivnosti ostvaren je bolji rezultat poslovanja za 14 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., Zagrebački holding razvija i vlastite aplikacije. Među ostalim, od svibnja ove godine dostupna je 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 Zagrebačkog holdinga 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.

SNAŽAN UTJECAJ REGULATORNIH PROMJENA NA POSLOVANJE

Kao pružatelj javnih usluga, Društvo je izloženo dinamičnim promjenama regulatornog zakonodavstva, osobito u segmentu 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.

Društvu 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 djelatnosti podružnica Čistoća, Gradska groblja, Tržnice Zagreb, Zagrebačke ceste, Zagrebparking i Zrinjevac.

VIŠE OD 118 MILIJUNA KUNA REALIZIRANIH INVESTICIJA DRUŠTVA

Prvu polovicu 2018. godine obilježio je nastavak investicijskog ciklusa iz 2017. i to prvenstveno u segmentu gospodarenja otpadom. Ukupno je na razini Društva realizirano 83 milijuna kuna investicija i 35 milijuna kuna ulaganja u izgradnju objekata javne namjene koje Društvo realizira za Grad Zagreb (izgradnja Dnevne bolnice i podzemne garaže Kliničke bolnice Sveti Duh i izgradnja Osnovne škole Hrvatski Leskovac).

Tijekom prvog polugodišta podružnica Čistoća ostvarila je 42 milijuna kuna investicija, odnosno 283% više nego u istom razdoblju prošle godine. Najznačajnija ulaganja odnose se na nabavu 50 novih vozila različitih namjena: za prijevoz odvojeno prikupljenog otpada, za sakupljanje i odvoz

otpada s javnih površina, za odvoz otpada s divljih deponija te peračice i čistilice za pranje javno prometnih površina, čija vrijednost prelazi 32 milijuna kuna. Više od 6 milijuna kuna uloženo je i u komunalnu opremu.

U istom razdoblju podružnica Zrinjevac realizirala je 11 milijuna kuna investicija, od kojih se na obnovu mehanizacije odnosi 8 milijuna kuna, dok je na rekonstrukciju kotlovnice na drvenu sječku utrošeno približno 3 milijuna kuna. To je treća takva kotlovnica u podružnici, koja će omogućiti iskorištavanje biomase nastale orezivanjem drveća te financijske uštede.

Modernizirano je i poslovanje podružnice Zagrebparking koja je u prvom polugodištu 2018. godine realizirala 9 milijuna kuna investicija. Najznačajnije ulaganje od 6 milijuna kuna odnosi se na Sustav za automatsku naplatu i centralno upravljanje u javnim garažama. Tijekom prvog polugodišta sustav je instaliran u tri od osam javnih garaža kojima podružnica upravlja (Langov trg, Rebro i Petrinjska). Sadrži automatske blagajne koje prihvaćaju kovanice i papirnati novac kao i sve bankovne kartice. Također omogućuje plaćanje parkirališnih karata slanjem SMS-a. Na ulazu i izlazu iz javnih garaža ugrađene su kamere za prepoznavanje registarskih oznaka, koje uz provjeru je li parkiranje plaćeno, omogućuju podizanje ulaznih i izlaznih rampi bez zaustavljanja vozila. Uz sustav je vezana i mobilna aplikacija – ZgPark, koja je dostupna na hrvatskom i engleskom jeziku. Aplikacija omogućuje kupnju svih oblika parkirališnih karata za zatvorena i otvorena parkirališta, kao i plaćanje dnevnih parkirališnih karata, bez plaćanje naknade, a mogu se kupiti satne i dnevne parkirališne karte u javnim garažama Langov trg, Rebro i Petrinjska. Podružnica je također obnovila vozni park nabavom novih „pauk“ vozila u iznosu od 2 milijuna kuna.

Kako bi se povećala kvaliteta usluga i radnog okruženja, u prvom polugodištu ove godine podružnica Zagrebačke ceste je pokrenula i realizirala brojne aktivnosti vezane uz modernizaciju reciklažno asfaltne baze Rakitje. Također su nabavljeni novi strojevi i uređaji. Vrijednost realiziranih investicija iznosi 3 milijuna kuna.

Nastavljena je i modernizacija plinskog postrojenja na odlagalištu otpada Prudinec-Jakuševac u koji je podružnica ZGOS investirala 3 milijuna kuna. Radi se o mTeo postrojenju za proizvodnju električne energije iz odlagališnog plina u kojem je od siječnja do lipnja 2018. godine proizvedeno 9.881.824 kWh električne energije iz obnovljivih izvora energije. Proizvedena električna energija dovoljna je za podmirenje prosječne polugodišnje potrošnje oko 6.500 domaćinstava. Također, podružnica ZGOS je investirala i 3 milijuna kuna u izgradnju južne prometnice na lokaciji odlagališta Jakuševac.

INTENZIVNE AKTIVNOSTI U SEGMENTU GOSPODARENJA OTPADOM

Kako bi se realizirali ciljevi gospodarenja otpadom, uz ulaganja u komunalnu opremu i vozila, Zagrebački holding 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 energetska 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 energetska učinkovitost je 77 milijuna kuna.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZAGREBAČKOG HOLDINGA D.O.O. ZA PRVO POLUGODIŠTE 2018. GODINE

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 u usporednom prethodnom razdoblju iznosio je 35 milijuna kuna gubitka i iskazan je u gubitku iz izdvojenih dijelova poslovanja.

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

Društvo Zagrebački holding d.o.o. je u prvom polugodištu 2018. godine ostvarilo bruto dobit od 38 milijuna kuna. Operativna dobit (EBIT) je u razdoblju od siječnja do lipnja 2018. godine iznosila 101 milijun 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	848.024	865.482	(2%)
Poslovni rashodi	(747.353)	(737.166)	1%
Financijski prihodi	41.654	84.727	(51%)
Financijski rashodi	(104.145)	(161.109)	(35%)
Ukupni prihodi	889.678	950.209	(6%)
Ukupni rashodi	(851.498)	(898.275)	(5%)
Dobit prije oporezivanja	38.180	51.934	(26%)
Izdvojeni dijelovi poslovanja			
Gubitak tekućeg razdoblja iz izdvojenih dijelova poslovanja	-	(35.159)	-
Dobit tekućeg razdoblja	38.180	16.775	128%
<i>EBIT</i>	100.671	128.316	(22%)
<i>EBITDA</i>	188.462	214.672	(12%)
<i>Gubitak iz financijskih aktivnosti</i>	(62.491)	(76.382)	(18%)

PRIHODI

U razdoblju od siječnja do lipnja 2018. godine poslovni prihodi su realizirani u iznosu od 848 milijuna kuna.

Na ostvarenje prihoda od prodaje u prvom polugodištu 2018. godine, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ponajviše su utjecali manji prihodi od prodaje iz segmenta upravljanja i održavanja javnih cesta i manji prihodi iz segmenta gradnje i upravljanja projektima dok su na manju realizaciju ostalih poslovnih prihoda utjecali manje ostvareni prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja iz segmenta održavanja čistoće i odvoza otpada.

RASHODI

U prvom polugodištu poslovni rashodi realizirani su u iznosu od 747 milijuna kuna u strukturi kojih su materijalno najznačajnije ostvareni troškovi osoblja, koji su kroz dva usporedna razdoblja povećani uslijed zapošljavanja radnika koji su zbog potrebe organizacije rada bili ustupljeni Društvu putem agencija za privremeno zapošljavanje. Zapošljavanjem radnika na radnim mjestima za kojima postoji stalna potreba manje su realizirani troškovi najma radnika putem agencija za zapošljavanje.

Iz financijskih aktivnosti društvo Zagrebački holding d.o.o. je za razdoblje od siječnja do lipnja 2018. godine ostvarilo gubitak od 62 milijuna kuna uslijed više ostvarenih financijskih rashoda (koji su ostvareni u iznosu od 104 milijuna kuna) u odnosu na ostvarenje financijskih prihoda (koji su ostvareni u iznosu od 42 milijuna kuna).

BILANCA

Poslovni učinci provedene podjele s osnivanjem krajem 2017. godine 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 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	10.841.190	91%	14.554.038	94%	(26%)
Kratkotrajna imovina	1.048.198	9%	850.803	6%	23%
Ukupno imovina	11.889.388	100%	15.404.841	100%	(23%)
Kapital	5.439.773	46%	7.058.585	46%	(23%)
Dugoročne obveze	5.318.719	45%	6.967.003	45%	(24%)
Kratkoročne obveze	1.130.896	10%	1.379.253	9%	(18%)
Ukupno kapital i obveze	11.889.388	100%	15.404.841	100%	(23%)

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 na dan 31. prosinca 2017. godine, povećana za 23% radi povećanja potraživanja za zajmove sukladno provedenom Planu podjele.

NAJZNAČAJNIJI RIZICI I NEIZVJESNOSTI KOJIMA JE DRUŠTVO IZLOŽENO

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

Kamatni rizik Društva nije značajan, budući da je većina kredita Društva ugovorena sa fiksnom kamatnom stopom i najveći dio istih odnosi se na emitirane kunske obveznice uz kuponsku stopu od 3,875% godišnje fiksno.

U odnosu na prijašnje godine kada je Društvo bilo izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR, izdavanjem kunskih obveznica te zatvaranjem euroobveznica značajno je smanjena izloženost Društva valutnom riziku.

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

NEKONSOLIDIRANI
NEREVIDIRANI
IZVJEŠTAJI
ZAGREBAČKOG
HOLDINGA D.O.O. 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

Tvrta 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

Broj zaposlenih: 5.006

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 6832

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: JURIĆ TOMISLAV

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

Telefaks:

Adresa e-pošte: tomlav.juric@zgh.hr

Prezime i ime: STOJIC DEBAN ANA

(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 izdavateljca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativn o	Tromjesečj e	Kumulativn o	Tromjesečj e
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	865.482.034	0	848.024.556	0
1. Prihodi od prodaje	112	785.021.953		773.548.927	
2. Ostali poslovni prihodi	113	80.460.081		74.475.629	
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	737.166.065	0	747.352.973	0
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	26.748		-294.125	
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	294.688.385	0	294.580.990	0
a) Troškovi sirovina i materijala	117	111.883.472		102.901.528	
b) Troškovi prodane robe	118	2.574.445		2.725.328	
c) Ostali vanjski troškovi	119	180.230.468		188.954.134	
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	275.508.373	0	294.697.294	0
a) Neto plaće i nadnice	121	171.734.341		183.777.250	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	62.945.547		67.732.199	
c) Doprinosi na plaće	123	40.828.485		43.187.845	
4. Amortizacija	124	86.356.368		87.791.083	
5. Ostali troškovi	125	48.362.788		40.295.525	
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.191.280	0	5.902.106	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	58.639		14	
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.132.641		5.902.092	
7. Rezerviranja	129	1.425.200			
8. Ostali poslovni rashodi	130	24.606.923		24.380.100	
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	84.726.886	0	41.654.221	0
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	18.162.932		29.737.843	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	64.399.279		6.514.121	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	1.738.410		5.272.350	
5. Ostali financijski prihodi	136	426.265		129.907	
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	161.108.878	0	104.145.413	0
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	681.721		1.772.682	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	141.427.301		86.045.646	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	18.999.856		16.327.085	
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	950.208.920	0	889.678.777	0
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	898.274.943	0	851.498.386	0
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	51.933.977	0	38.180.391	0
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	51.933.977	0	38.180.391	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	51.933.977	0	38.180.391	0
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	51.933.977	0	38.180.391	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				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	51.933.977		38.180.391	
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 dobiti/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	51.933.977	0	38.180.391	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				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

BILANCA
stanje na dan 30.06.2018.

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
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	14.554.037.821	10.841.189.289
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	9.063.997	3.549.339
1. Izdaci za razvoj	004	10.500	10.500
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.867.459	3.134.577
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	3.279.930	58.140
6. Ostala nematerijalna imovina	009	906.108	346.122
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	10.735.405.994	6.973.779.975
1. Zemljište	011	3.986.109.759	2.683.360.056
2. Građevinski objekti	012	2.317.236.132	1.814.632.373
3. Postrojenja i oprema	013	64.631.062	63.434.743
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.520.787.924	121.454.239
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	8.849	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	268.245.202	199.890.942
8. Ostala materijalna imovina	018	49.436.485	45.754.891
9. Ulaganje u nekretnine	019	2.528.950.581	2.045.252.731
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.836.575.727	2.899.200.558
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	2.407.665.790	2.407.665.790
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	314.597.942	367.007.073
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	846.295	907.822
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	113.444.493	123.598.666
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	942.282.332	951.118.714
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	609.238.085	633.468.372
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	4.595.938	1.072.826
3. Ostala potraživanja	032	328.448.309	316.577.516
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	30.709.771	13.540.703
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	819.223.175	1.011.016.292
I. ZALIHE (036 do 042)	035	138.883.588	83.664.480
1. Sirovine i materijal	036	100.650.468	55.195.188
2. Proizvodnja u tijeku	037	5.658.640	5.763.286
3. Gotovi proizvodi	038	27.836.399	14.993.855
4. Trgovačka roba	039	4.271.884	6.833.058
5. Predumovi za zalihe	040	466.197	879.093
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	591.801.166	493.814.740
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	424.108.388	354.354.425
2. Potraživanja od kupaca	045	122.719.088	101.068.761
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	4.465.277	275.082
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	12.725.744	5.742.324
6. Ostala potraživanja	049	27.782.669	32.374.148
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	42.511.712	367.796.765
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	29.956.702	359.058.587
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	5.860.413	5.164.144
7. Ostala financijska imovina	057	6.694.597	3.574.034
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	46.026.709	65.740.307
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	31.579.748	37.181.927
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	15.404.840.744	11.889.387.508
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	356.402.842	128.799.543

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	7.058.585.396	5.439.773.264
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	319.976.992	319.976.992
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	319.976.992	319.976.992
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	2.730.717.284	1.698.045.697
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	119.041.645	206.526.584
1. Zadržana dobit	073	119.041.645	206.526.584
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	55.613.275	38.180.391
1. Dobit poslovne godine	076	55.613.275	38.180.391
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	364.052.076	263.967.950
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	157.825.466	71.022.701
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	206.226.610	192.945.249
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	4.965.124.302	4.123.184.492
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	16.654.545	15.658.729
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	1.470.659.850	871.677.038
4. Obveze za predujmове	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	3.131.792	798.224
9. Odgođena porezna obveza	092	576.714.673	350.017.780
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.379.253.080	1.130.895.691
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	109.354.267	30.099.520
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	167.899.951	71.505.297
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	576.092.841	708.604.856
4. Obveze za predujmове	097	7.861.202	14.867.800
5. Obveze prema dobavljačima	098	196.169.165	140.855.294
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	78.099.600	35.002.491
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	75.101.368	28.937.705
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	168.674.686	101.022.728
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.637.825.890	931.566.111
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	15.404.840.744	11.889.387.508
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	356.402.842	128.799.543
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	16.775.260	38.180.391
2. Amortizacija	002	165.940.194	87.791.083
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		181.006.000
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		1.292.000
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		90.765.437
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	182.715.454	399.034.911
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	60.821.626	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	82.543.391	335.313.000
3. Povećanje zaliha	010	1.135.181	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	52.154.504	42.569.000
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	196.654.702	377.882.000
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	21.152.911
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	13.939.248	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	444.807	524.000
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	9.957.595	
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	19.590.396	13.341.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	29.992.798	13.865.000
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	82.652.598	83.221.000
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	80.135.678	91.722.000
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	162.788.276	174.943.000
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	132.795.478	161.078.000
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	204.764.552	299.768.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	204.764.552	299.768.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	158.583.179	112.200.313
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	82.308.884	27.929.000
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	240.892.063	140.129.313
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	159.638.687
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	36.127.511	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	19.713.598
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	182.862.237	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	812.663.874	46.026.709
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		19.713.598
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	182.862.237	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	629.801.637	65.740.307

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2018. do 30.06.2018.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	3.833.236.200	3.177.043.600
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	119.041.645	206.526.584
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	55.613.275	38.180.391
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	2.730.717.284	1.698.045.697
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009	319.976.992	319.976.992
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	7.058.585.396	5.439.773.264
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	55.613.275	38.180.391
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	55.613.275	38.180.391
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Zagrebačkog holdinga d.o.o. 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.

Međuzvještaj posloводства Zagrebačkog holdinga d.o.o. za razdoblje od 01. siječnja 2018. godine do 30. lipnja 2018. godine (nekonsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja, uz opis najznačajnijih rizika kojima je izdavatelj izložen.

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