

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva,  
Zagreb**

Konsolidirani finansijski izvještaji  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.  
zajedno s Izvješćem neovisnog revizora

## Sadržaj

---

	Stranica
Odgovornost za konsolidirane finansijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2 - 3
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirana bilanca / Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju	5 - 6
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima	8 - 9
Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje	10-114

## Odgovornost za konsolidirane finansijske izvještaje

---

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 109/07, 54/13, 121/14), Uprava društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb ("Društvo") je dužna osigurati da konsolidirani finansijski izvještaji za godinu završenu na dan 31. prosinca 2015. budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku konsolidiranog finansijskog stanja i konsolidiranog rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvata načelo nastavka poslovanja pri izradi konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Pri izradi konsolidiranih finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u konsolidiranim finansijskim izvještajima; te
- da se konsolidirani finansijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjerenovo pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati konsolidirani finansijski položaj Društva, kao i usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava je odobrila konsolidirane finansijske izvještaje za izdavanje dana 11. travnja 2016. godine.

Potpisala u ime Uprave:

Ana Stojić Deban

Predsjednica Uprave

11. travnja 2016. godine

ZAGREBAČKI HOLDING  
Ulica Vukovara 41  
ZAGREB, HRVATSKA

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA****Vlasniku društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb**

1. Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja društva ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb (u dalnjem tekstu "Društvo") i njegovih ovisnih društava (u dalnjem tekstu "Grupa") za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. koji obuhvaćaju konsolidiranu Bilancu / konsolidirani Izvještaj o finansijskom položaju na 31. prosinca 2015., konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani Izvještaj o novčanim tijekovima za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima.

**Odgovornost Uprave Društva**

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih konsolidiranih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

**Odgovornost revizora**

3. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o priloženim konsolidiranim finansijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike te reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani finansijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim finansijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoј prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u konsolidiranim finansijskim izvještajima uslijed prevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole važne za subjektovo sastavljanje i fer prezentiranje konsolidiranih finansijskih izvještaja kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena Uprave Društva i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

**Mišljenje**

4. Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani finansijski izvještaji Društva, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer prikazuju konsolidirani finansijski položaj Grupe na 31. prosinca 2015., te konsolidiranu finansijsku uspješnost i konsolidirane novčane tijekove Grupe za 2015. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj Uniji.

**Isticanje pitanja**

Bez uvjetovanja našeg mišljenja iznijetog u točki 4. gore, skrećemo pozornost na slijedeće činjenice:

5. Kao što je iznijeto u bilješci 16. uz konsolidirane finansijske izvještaje, pojedine općinske zemljишne knjige nisu u potpunosti sredene. Grupa je u postupku upisa zemljишta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Iako Grupa posjeduje relevantnu dokumentaciju kojom se dokazuje vlasništvo, postoji određena neizvjesnost u pogledu rješavanja statusa te imovine.

6. Reviziju konsolidiranih finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. obavilo je drugo revizorsko društvo koje je u svom izvješću od 16. lipnja 2015. izrazilo mišljenje s rezervom zbog rezerve u pogledu klasifikacije najmova.

**Mišljenje o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima**

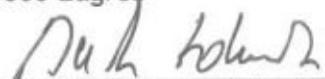
7. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji konsolidirani finansijski izvještaji"). Finansijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 114. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

**Mišljenje o usklađenosti s konsolidiranim Godišnjim izvješćem**

8. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje konsolidiranog Godišnjeg izvješća Društva. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti konsolidiranog Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja Društva i usporedbe s konsolidiranim Godišnjim izvješćem Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015., finansijske informacije iznijete u konsolidiranom Godišnjem izvješću Društva, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Društva 11. travnja 2016., u skladu su sa finansijskim informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4. do 114. na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

U Zagrebu, 11. travnja 2016. godine

BDO Croatia d.o.o.  
Trg J. F. Kennedy 6b  
10000 Zagreb



Zdenko Balen, ovlašteni revizor, član uprave

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

	Bilješka	2015. (u tisućama kuna)	2014. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	4	3.911.030	3.859.315
Ostali poslovni prihodi	5	1.297.738	1.339.499
<b>Ukupno</b>		<b>5.208.768</b>	<b>5.198.814</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi i usluge	6	(2.226.015)	(2.318.123)
Troškovi osoblja	7	(1.512.561)	(1.689.082)
Amortizacija	8	(548.205)	(578.144)
Vrijednosno usklađivanje	9	(461.319)	(239.697)
Rezerviranja	10	(141.617)	(105.857)
Ostali poslovni rashodi	11	(101.754)	(100.187)
<b>Ukupno</b>		<b>(4.991.471)</b>	<b>(5.031.090)</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	12	224.863	260.047
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	13	(298.863)	(340.880)
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>5.433.631</b>	<b>5.458.861</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>(5.290.334)</b>	<b>(5.371.970)</b>
<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>143.297</b>	<b>86.891</b>
<b>POREZNI RASHOD</b>	14	(22.306)	(17.623)
<b>DOBIT ZA GODINU</b>	27	<b>120.991</b>	<b>69.268</b>
<b>Za raspodjelu:</b>		<b>120.991</b>	<b>69.268</b>
Vlasnicima društva		117.250	66.137
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela		3.741	3.131
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>			
<i>Stavke koje nikad neće biti reklassificirane u račun dobiti i gubitka</i>			
Dobit / (gubitak) iz revalorizacije umanjena za poreze		88.541	(33.367)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za godinu</b>		<b>209.532</b>	<b>35.901</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za raspodjelu:</b>		<b>209.532</b>	<b>35.901</b>
Vlasnicima društva		205.791	32.770
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela		3.741	3.131

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

# Konsolidirana bilanca / Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2015.

Bilješka	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2013. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	13.848.712	13.994.808
Nematerijalna imovina	15	31.839	42.268
Ulaganje u nekretnine	17	1.958.298	2.043.359
Ostala finansijska imovina	18	140.134	129.567
Dugotrajna potraživanja	19	2.015.997	2.224.796
Odgođena porezna imovina	14	43.576	35.511
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>18.038.556</b>	<b>18.470.309</b>
			<b>19.518.136</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>			
Zalihe	20	301.796	282.841
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>			
Potraživanja od povezanih društava	21	384.384	407.982
Potraživanja od kupaca	22	987.170	1.048.984
Potraživanja od zaposlenih	23	2.936	2.465
Potraživanja od države	24	46.362	46.269
Ostala potraživanja	25	123.305	164.957
<b>Ukupno kratkotrajna potraživanja</b>		<b>1.544.157</b>	<b>1.670.657</b>
			<b>1.794.610</b>
Ostala finansijska imovina	18	230.188	66.609
Novac na računima i u blagajni	26	421.642	388.900
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>2.497.783</b>	<b>2.409.007</b>
			<b>2.335.906</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>			
		<b>20.536.339</b>	<b>20.879.316</b>
			<b>21.854.042</b>
Izvanbilančni zapisi	39	235.799	195.430
			<b>249.090</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Konsolidirana bilanca / Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015.

	Bilješka	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>KAPITAL</b>	27			
Temeljni kapital	27a	3.833.236	3.833.236	3.833.236
Revalorizacijske pričuve	27b	2.796.252	2.707.711	2.748.745
Ostale pričuve		319.977	319.977	319.977
Zadržana dobit		708.178	590.928	517.124
Nekontrolirajući udio		6.866	8.706	5.575
<b>Ukupan kapital</b>		<b>7.664.509</b>	<b>7.460.558</b>	<b>7.424.657</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>				
Rezerviranja	28	481.704	411.694	369.564
Primljeni krediti i zajmovi	29	2.606.065	3.130.695	3.194.475
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	30	2.290.514	2.298.441	2.291.293
Ostale dugoročne obveze	31	91.424	108.702	103.805
Odgođeno priznavanje prihoda	32	4.847.409	4.965.395	5.063.485
Odgođena porezna obveza	14	677.143	655.038	665.135
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>10.994.259</b>	<b>11.569.965</b>	<b>11.687.757</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze prema povezanim društvima	33	194.370	24.092	54.729
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima		-	-	48.000
Obveze po kreditima i zajmovima	29	581.912	574.478	1.273.751
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	34	15.167	72.024	24.678
Obveze prema dobavljačima	35	499.346	534.997	596.249
Obveze prema zaposlenima	36	77.480	82.714	88.785
Obveze za poreze i doprinose	37	125.595	96.662	157.503
Ostale kratkoročne obveze	38	383.701	463.826	497.933
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>1.877.571</b>	<b>1.848.793</b>	<b>2.741.628</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>20.536.339</b>	<b>20.879.316</b>	<b>21.854.042</b>
Izvanbilančni zapisi	39	235.799	195.430	249.090

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

**Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

	Temejni kapital (u tisućama kuna)	Revalorizacijske pričuve (u tisućama kuna)	Kapitalne i pričuve iz dobiti (u tisućama kuna)	Zadržana dobit preneseni gubitak (u tisućama kuna)	Udjel vlasnika matice (u tisućama kuna)	nekontrolirajući udjeli (u tisućama kuna)	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2012. godine (prepravljeno)</b>	<b>4.208.629</b>	<b>2.861.456</b>	<b>97.300</b>	<b>78.191</b>	<b>7.245.576</b>	<b>2.950</b>	<b>7.248.526</b>
Smanjenje kapitala - podjela društva	(2.069.128)	-	-	-	(2.069.128)	-	(2.069.128)
Povećanje kapitala - dokapitalizacija od Grada	2.069.128	-	-	-	2.069.128	-	2.069.128
Smanjenje temejljnog kapitala za prenesene gubitke	(375.393)	-	-	375.393	-	-	-
Unos imovine u kapitalne pričuve	-	-	222.677	-	222.677	-	222.677
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)	-	(112.711)	-	-	(112.711)	-	(112.711)
Dobit tekće godine	-	-	-	63.540	63.540	2.625	66.165
<b>Stanje 31. prosinca 2013. godine (prepravljeno)</b>	<b>3.833.236</b>	<b>2.748.745</b>	<b>319.977</b>	<b>517.124</b>	<b>7.419.082</b>	<b>5.575</b>	<b>7.424.657</b>
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)	-	(41.034)	-	7.667	(33.367)	-	(33.367)
Dobit tekće godine	-	-	66.137	66.137	3.131	69.268	69.268
<b>Stanje 31. prosinca 2014. godine (prepravljeno)</b>	<b>3.833.236</b>	<b>2.707.711</b>	<b>319.977</b>	<b>590.928</b>	<b>7.451.852</b>	<b>8.706</b>	<b>7.460.558</b>
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)	-	88.541	-	-	88.541	-	88.541
Dobit tekće godine	-	-	117.250	117.250	3.741	120.991	120.991
Ispłata dobiti nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	(5.581)	(5.581)	(5.581)
<b>Stanje 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>3.833.236</b>	<b>2.796.252</b>	<b>319.977</b>	<b>708.178</b>	<b>7.657.643</b>	<b>6.866</b>	<b>7.664.509</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dobit (gubitak) tekuće godine</b>	<b>120.991</b>	<b>69.268</b>
Porezni (prihod) / rashod priznat u dobiti ili gubitku	22.306	17.623
Financijski troškovi priznati u dobiti ili gubitku	267.836	299.786
Prihodi od ulaganja priznati u dobit ili gubitak	(180.882)	(243.233)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	257.315	192.063
Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	(10.914)	(87.385)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	18.012	14.705
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	548.205	578.144
Gubitak od prodane imovine	(3.233)	(13.660)
Povećanje (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	70.010	51.225
Smanjenje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih	(95.881)	(98.090)
Dobici (gubici) od tečajnih razlika	(12.954)	24.280
 <b>Promjene u radnom kapitalu:</b>		
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(18.955)	698
Smanjenje predujmova za dugotrajanu imovinu	419	3.692
Povećanje potraživanja od kupaca	(195.501)	(142.178)
Smanjenje potraživanja od povezanih društava	23.598	42.481
Smanjenje potraživanja od zaposlenih	(471)	178
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od države	(93)	20.123
Smanjenje / (povećanje) ostalih potraživanja	38.734	39.766
Smanjenje obveza prema dobavljačima i povezanim stranama	134.627	(127.098)
Povećanje / (smanjenje) primljenih predujmova	(56.857)	47.346
Smanjenje obveza za poreze i doprinose	(16.567)	(49.857)
Smanjenje obveza prema zaposlenima	(5.233)	(6.072)
Povećanje / (smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(15.364)	16.757
Smanjenje ostalih kratkoročnih obveza	(74.545)	(41.059)
Isplata dobiti nekontrolirajućem interesu	(5.581)	-
<b>Neto novac ostvaren poslovanjem</b>	<b>809.022</b>	<b>609.503</b>

Konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		
Novac ostvaren poslovanjem	809.022	609.503
Plaćeni porez na dobit	(12.136)	(5.049)
Plaćene kamate	(269.750)	(311.645)
<b>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>	<b>527.136</b>	<b>292.809</b>
 <b>Novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti</b>		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(274.706)	(349.403)
Primici od prodaje materijalne imovine	9.028	30.639
Primici od naplate dugotrajnih potraživanja	270.501	795.904
(Izdaci za nabavu finansijske imovine)	(174.146)	(43.413)
Naplaćene kamate	183.800	237.200
<b>Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>14.477</b>	<b>670.927</b>
 <b>Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti</b>		
Otplate zajmova i kredita	(535.254)	(2.076.024)
Primljeni zajmovi i krediti	26.383	1.302.790
<b>Neto novac (korišten u) / ostvaren iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>(508.871)</b>	<b>(773.234)</b>
 <b>Neto povećanje / (smanjenje) novca</b>	<b>32.742</b>	<b>190.502</b>
 <b>Novac na dan 1. siječnja</b>	<b>388.900</b>	<b>198.398</b>
<b>Novac na dan 31. prosinca</b>	<b>421.642</b>	<b>388.900</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

## 1. OPĆI PODACI

### Povijest, nastanak i statusne promjene

Dana 27. prosinca 2005. godine između Grada Zagreba i društva Zagrebački holding ("Društvo") zaključeni su ugovori o prijenosu poslovnih udjela, temeljem kojih je izvršen prijenos prava vlasništva nad udjelima odnosno dionicama 22 trgovačka društva s Grada Zagreba na Društvo. Prenešeni poslovni udjeli/dionice, nominalne vrijednosti 4.036.590 tisuća kuna predstavljaju imovinu Društva, s kojom ono može slobodno raspolagati. Temeljem tih ugovora Grad Zagreb je povećao temeljni kapital Društva, pretvaranjem potraživanja s osnova Ugovora o prijenosu poslovnih udjela u ukupnom iznosu od 4.036.590 tisuća kuna u temeljni (upisani) kapital Društva.

Tijekom 2006. i 2007. godine provedena su pripajanja niže navedenih trgovačkih društava, kao i statusne promjene što je upisano i u registar Trgovačkog suda u Zagrebu.

Postupkom pripajanja, pripojena društva su svu svoju imovinu i obveze prenijela na Društvo kao društvo preuzimatelj. Sukladno ugovorima o pripajanju i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, temeljni kapital Društva nije se povećao za iznose temeljnih kapitala pripojenih društava jer je isti imatelj 100%-tih temeljnih i poslovnih uloga u pripojenim društvima.

Tijekom 2013. godine Društvo je sukladno usvojenim strateškim odrednicama definiralo Plan podjele Društva s osnivanjem novih trgovačkih društava prijenosom dijela imovine i obveza. Do kraja 2013. godine izdvojene su četiri poslovne cjeline: opskrba vodom (uvjetovano promjenama Zakona o vodama, NN 153/09, 63/11, 130/11 i 56/13), upravljanje objektima, gradnja i prodaja stanova te izdavačka djelatnost (uvjetovano strateškim odrednicama izdvajanja tržišno usmjerenih od komunalnih djelatnosti), u četiri nova trgovačka društva.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (broj Tt-13/25472-2) od 8. studenoga 2013. godine u Sudski je registar proveden upis podjele Društva odvajanjem s osnivanjem novih društava: Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., Zagrebačka stanogradnja d.o.o. i AGM d.o.o.

Podjela temeljnog kapitala obavljena je na način da je u sklopu provedbe plana podjele, smanjen temeljni kapital Društva sa iznosa od 4.208.629 tisuća kuna za 2.069.128 tisuća kuna na iznos od 2.139.501 tisuća kuna u postupku podjele Društva odvajanjem s osnivanjem gore navedenih društava.

Nakon izvršene statusne promjene Društva i upisa osnivanja novih trgovačkih društava zaključeni su ugovori o prijenosu poslovnih udjela između Grada Zagreba kao prenositelja i Društva kao stjecatelja novoosnovanih društava Gradsko stambeno komunalno društvo d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., AGM d.o.o. i Zagrebačka stanogradnja d.o.o. Poslovni udjeli preneseni su na Društvo u ukupnom iznosu od 2.069.128 tisuća kuna koji odgovara nominalnom iznosu temeljnog kapitala za svako pojedino novoosnovano društvo, čime su stvoreni uvjeti za dokapitalizaciju Društva na način da su potraživanja Grada Zagreba od Društva stečena prijenosom poslovnih udjela pretvoren u dodatni temeljni ulog što je i provedeno u registru Trgovačkog suda u Zagrebu tijekom 2013. godine.

# Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

## 1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

### Djelatnosti

Društvo na dan 31. prosinca 2015. godine obuhvaća niže navedene poslovne jedinice/podružnice:

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2015.	2014.
Zagrebački holding	Avenija Vukovar 41	d.o.o.	javni prijevoz, opskrba vodom, održavanje čistoće, putnička agencija, šport, upravljanje objektima i poslovanje nekretninama	100% Grad Zagreb	100% Grad Zagreb
1. Gradska groblja	Mirogoj 10	podružnica	pogrebne i srodne djelatnosti	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2. Čistoća	Radnička 82	podružnica	održavanje čistoće, odvoz otpadaka	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3. Zagrebački električni tramvaj	Ozaljska 105	podružnica	prijevoz putnika u javnom prijevozu	100% Zg.holding	100% Zg.holding
4. Zrinjevac	Remetinečka 92	podružnica	uređivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
5. Zagrebparking	Šubićeva 40/III	podružnica	usluge na javnim parkiralištima i garažama	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6. Zagrebačke ceste	Donje Svetice 48	podružnica	upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta	100% Zg.holding	100% Zg.holding
7. Autobusni kolodvor Zagreb	Avenija M.Držića 4	podružnica	usluge autobusnih kolodvora	100% Zg.holding	100% Zg.holding
8. Tržnice Zagreb	Šubićeva 40/V	podružnica	tržnice na veliko i malo, skladištenje	100% Zg.holding	100% Zg.holding
9. ZGOS	Zeleni trg 3	podružnica	skupljanje i odvoz smeća	100% Zg.holding	100% Zg.holding
10. Zagrebački digitalni grad	Av.Dubrovnik 15	podružnica	najam telekomunikacijskih vodova i mreže	100% Zg.holding	100% Zg.holding
11. Upravljanje projektima	Jankomir 25	podružnica	gradnja i prodaja stanova	100% Zg.holding	100% Zg.holding
12. Arena Zagreb	Ul. V. Vukova 8	podružnica	upravljanje i održavanje športskih građevina	100% Zg.holding	-
13. Robni terminali Zagreb	Jankomir 25	podružnica	skladištenje robe	100% Zg.holding	100% Zg.holding
14. Vladimir Nazor	Maksimir 52	podružnica	putničke agencije	100% Zg.holding	100% Zg.holding
15. Zagrebački velesajam	Av.Dubrovnik 15	podružnica	organiziranje sajmova,kongresa, savjetovanja	100% Zg.holding	100% Zg.holding

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)**

**Djelatnosti (nastavak)**

Društva i ustanove u vlasništvu Društva koji čine Zagrebački holding Grupu (u nastavku: Grupa):

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2015.	2014.
<b>Društva i ustanove u vlasništvu Zagrebačkog holdinga</b>					
1. Gradska plinara Zagreb d.o.o.	Radnička 1	d.o.o.	distribucija plina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2. Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o.	Radnička 1	d.o.o.	opskrba plinom	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3. Zagreb plakat d.o.o.	Savska cesta 1	d.o.o.	iznajmljivanje oglasnog prostora	51% Zg.holding	51% Zg.holding
4. Gradska ljekarna Zagreb	Kralja Držislava 6	ustanova	ljekarnička djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
5. Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	Savska cesta 1	d.o.o.	upravljanje objektima	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6. Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	Folnegovićeva 1	d.o.o.	skupljanje, pročišćivanje i distribucija vode	100% Zg.holding	100% Zg.holding
7. AGM d.o.o.	Mihanovićeva 28	d.o.o.	izdavačka djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
8. Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	Bukovačka cesta 4	d.o.o.	gradnja i prodaja stanova	100% Zg.holding	100% Zg.holding
9. Centar d.o.o. u likvidaciji	Palmotićeva 22-2	d.o.o.	Organizacija sportskog ljetovanja za mlade	100% Zg.holding	100% Zg.holding

Prema odluci skupštine društva, rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (broj Tt-15/29795-2) od 15. listopada 2015. godine u Sudski je registar provedeno pripajanje društva Zagreb arena d.o.o. Društvu.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

---

**1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)**

**Glavne djelatnosti**

U tijeku godine, glavne djelatnosti Grupe su pružanje niže navedenih usluga:

- a) Usluge održavanja čistoće i odvoza otpadaka
- b) Usluge prijevoza putnika u javnom prometu
- c) Usluge sakupljanja, pročišćavanja i distribucije vode
- d) Usluge uređivanja i održavanja zelenih površina
- e) Usluge upravljanja, održavanja, izgradnje i zaštite regionalnih i lokalnih cesta
- f) Usluge parkiranja
- g) Usluga opskrbe i distribucije plinom
- h) Ljekarnička djelatnost
- i) Usluge skladištenja i najma
- j) Odlaganje i gospodarenje otpadom
- k) Gradnja i prodaja stanova, poslovnih prostora i garaža
- l) Ostale usluge

**Zaposlenici**

U Grupi je na dan 31. prosinca 2015. godine bilo zaposleno 10.646 zaposlenika (31. prosinca 2014. godine 10.263 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

Grupa	Broj zaposlenika		Broj zaposlenika 31.12.2014.
	31.12.2015.		
Društvo		8.331	8.083
Ovisna društva		2.315	2.180
	<b>10.646</b>		<b>10.263</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

---

**1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)**

**Uprava i direktori**

Članovi Uprave Društva bili su:

**2015. godina**

1. privremena upraviteljica Daniela Franić od 31.10.2014.-6.3.2015. godine; Dejan Fičko predsjednik uprave od 6.3.2015.-15.6.2015. godine; Ana Stojić Deban predsjednica uprave od 16.6.2015. godine
2. Daniela Franić članica Uprave od 06.ožujka 2015. godine
3. Marija Cvrlje članica Uprave 6.3.2015.-15.6.2015. godine
4. Krešimir Kvaternik član Uprave 6.3.2015.-15.6.2015. godine
5. Denis Nikola Kulišić član Uprave 6.3.2015.-15.6.2015. godine

**2014. godina**

1. Slobodan Ljubičić, predsjednik Uprave do 30. listopada 2014. godine
2. Ivan Tolić, član Uprave do 04. studenog 2014. godine
3. Daniela Franić, članica Uprave do 30.listopada 2014. godine; privremena predsjednica Uprave od 31. listopada 2014. godine do 05. ožujka 2015. godine
4. Ante Samodol, član Uprave do 12. svibnja 2014. godine
5. Zdenko Milas, član Uprave do 06. ožujka 2015. godine
6. Nike Nodilo Lakoš, članica Uprave do 06. ožujka 2015. godine
7. Darija Jurica Vuković, članica Uprave do 06.ožujka 2015. godine

**Ovisna društva**

1. Gradska plinara Zagreb d.o.o.
2. Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.
3. Zagreb plakat d.o.o.
4. Gradska ljekarna Zagreb
5. Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.
6. Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.
7. AGM d.o.o.
8. Zagrebačka Stanogradnja d.o.o.
9. Centar d.o.o. u likvidaciji

**Direktor društva na 31. prosinca 2015. godine**

- Bruno Lacković do 22.03.2016. godine  
Tihana Colić od 23.03.2016. godine  
Miroslav Jerković do 20.03.2016. godine,  
Igor Pirija od 21.03.2016. godine  
Bosiljka Grbašić, Lovorko Mamić do  
31.03.2015 od 01.04.2015. godine Kruno  
ian Bodegray  
Nadica Jambrek, ravnateljica  
Joško Jakelić  
Štefica Mihalic  
Svetlana Dizdar  
Renata Šoprek, Zdravko Juć  
Likvidator Milan Konjer

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

---

**1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)**

Članovi Nadzornog odbora Društva tijekom 2015. godine bili su:

1. Mirna Šitum, zamjenica predsjednika (od 1. srpnja 2013. godine), predsjednica (od 08. prosinca 2014. godine)
2. Davor Štern, član (od 01. srpnja 2013. godine), zamjenik predsjednice (od 08. prosinca 2014. godine)
3. Ivan Šikić, član (od 1. srpnja 2013. godine)
4. Gojko Bežovan, član (od 1. srpnja 2013. godine)
5. Mirsad Srebreniković, član (od 28. svibnja 2015. godine)
6. Jelena Pavičić Vukičević, član (od 28. svibnja 2015. godine)
7. Andrea Šulentić, član (od 28. svibnja 2015. godine)
8. Grgo Jelinić, član (od 28. svibnja 2015. godine)
9. Mirkо Herak, član (od 28. svibnja 2015. godine)
10. Vladimir Ferdelji, član (od 08. prosinca 2014. godine do 01. srpnja 2015. godine)

Članovi Nadzornog odbora Društva tijekom 2014. godine bili su:

1. Mirna Šitum, zamjenica predsjednika (od 1. srpnja 2013. godine), predsjednica (od 08. prosinca 2014. godine)
2. Maruška Vizek, zamjenica predsjednika (od 28. veljače 2012. godine do 28.05.2015. godine)
3. Hrvoje Šimović, član (od 28. veljače 2012. godine do 28.05.2015. godine)
4. Vida Demarin, članica (do 04. ožujka 2015. godine)
5. Gojko Bežovan, član (od 1. srpnja 2013. godine)
6. Ivan Šikić, član (od 1. srpnja 2013. godine)
7. Davor Štern, član (od 1. srpnja 2013. godine), zamjenik predsjednice (od 08. prosinca 2014. godine)
8. Vladimir Ferdelji, član (od 08. prosinca 2014. godine do 01. srpnja 2015. godine)

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Jedini član **Skupštine** Društva je Grad Zagreb, a predstavnici člana tijekom 2015. godine bili su:

1. Milan Bandić (od 22.4. 2015. godine)
2. Sandra Švaljek (do 30. ožujka 2015. godine)
3. Slavko Kojić (od 28. lipnja 2013. godine)
4. Vesna Kusin (od 30. ožujka 2015. godine)

Jedini član **Skupštine** Društva je Grad Zagreb, a predstavnici člana tijekom 2014. godine bili su:

1. Milan Bandić (od 19. lipnja 2013. godine)
2. Sandra Švaljek (do 30. ožujka 2015. godine)
3. Slavko Kojić (od 28. lipnja 2013. godine)

## 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANSIJSKOG IZVJEŠĆIVANJA

### Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2011-2013, te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Ona uključuju:
  - MSFI 3 Poslovna spajanja,
  - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti,
  - MRS 40 Ulaganje u nekretnine
- IFRIC 21 Pristojbe (na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014., uz dopuštenu raniju primjenu).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećim standardima nije dovelo do promjena u računovodstvenim politikama Grupe niti je utjecalo na tekući rezultat i ostvarene rezultate u prethodnom razdobljima.

### *Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni za primjenu u EU, ali nisu još na snazi*

- Izmjene i dopune MRS 19 Planovi definiranih primanja: Doprinosi zaposlenih - MRS 19 zahtjeva da se doprinosi zaposlenika ili trećih uzmu u obzir prilikom obračuna. Ove izmjene su na snazi u EU za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Uprava ne očekuje da će ove izmjene imati učinak za Grupu.
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2010-2012, te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu i ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na Grupu. Ona uključuju:
  - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama,
  - MSFI 3 Poslovna spajanja,
  - MSFI 8 Poslovni segmenti,
  - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
  - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina,
  - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba

**2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANSIJSKOG IZVJEŠĆIVANJA (NASTAVAK)**

*Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni od strane IASB, ali nisu još usvojeni u EU*

*Sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda nisu još usvojeni u EU:*

- MSFI 9 Financijski instrumenti – u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji sadrži cijelovit projekt financijskih instrumenata i zamjene MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje, te sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će učinak na klasifikaciju i mjerjenje financijskih instrumenata.
- MSFI 14 Razgraničenja – standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Društvo priprema finansijske izvještaje u skladu s MSFI te ovaj standard neće primjeniti.
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima – MSFI 15 je izdan u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji se odnosi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima. Uprava provodi detaljne analize oko mogućih učinaka navedenog standarda na finansijske izvještaje Grupe.
- Godišnja poboljšanja MSFI ciklus 2012. - 2014.
  - MSFI 5 - Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
  - MSFI 7- Financijski instrumenti: objavljivanje (s posljedičnim izmjenama MSFI 1)
  - MRS 19 - Primanja zaposlenih
  - MRS 34 - Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godine

Ove izmjene stupaju na snagu 1. siječnja 2016. godine. Ranija primjena je dopuštena.

- Izmjene MSFI 10 i MRS 28 - Prodaja ili unos imovine između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (izданo u rujnu 2014.)
- Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 – Investicijski subjekti: primjena izuzeća od obveze konsolidacije (izдано u prosincu 2014.)
- Izmjene MSFI 11 – Računovodstvo za stjecanje udjela u zajedničkim operacijama (izдано u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 1 – Objavljivanja (izдано u prosincu 2014.)
- Izmjene u MRS 16 i MRS 38 – Pojašnjavanje prihvatljivih metoda amortizacije (izдано u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 16 i MRS 41 – Poljoprivreda: višegodišnji nasadi (izдано u lipnju 2014.)
- Izmjene MRS 27 – Metoda udjela u odvojenom finansijskim izvještajima (izдано u kolovozu 2014.)

Uprava Društva predviđa da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe u razdoblju njihove prve primjene.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

#### a) Izjava o usklađenosti

Konsolidirani finansijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koji su usvojeni u Europskoj Uniji.

Uprava je na dan 11. travnja 2016. godine odobrila izdavanje ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja za podnošenje Glavnoj Skupštini na usvajanje.

Društvo je uskladilo iznose koji su prethodno objavljeni u konsolidiranim finansijskim izvještajima gdje je to bilo potrebno.

#### b) Osnove za pripremu konsolidiranih finansijskih izvještaja

Priloženi konsolidirani finansijski izvještaji obuhvaćaju finansijske izvještaje Društva i subjekata pod njegovom kontrolom, tj. njegovih ovisnih društava. Kontrola je postignuta ako:

- Društvo ima prevlast u subjektu
- je Društvo izloženo ili ima prava u odnosu na varijabilni prinos temeljem svog sudjelovanja u tom subjektu i sposobno je temeljem svoje prevlasti utjecati na svoj prinos.
- Društvo ponovno procjenjuje da li ima kontrolu ako činjenice i okolnosti ukazuju na to da je došlo do promjene jednog ili više od triju gore navedenih elemenata kontrole.

Ovisno društvo konsolidira se, odnosno prestaje se konsolidirati od trenutka u kojem Društvo stekne, odnosno izgubi kontrolu nad njim. Prihodi i rashodi ovisnih društava stečenih ili otuđenih tijekom godine uključuju se u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od datuma na koji je Društvo steklo kontrolu do datuma na koji Društvo izgubi kontrolu nad ovisnim društвом.

Dobit ili gubitak te svaka komponenta ostale sveobuhvatne dobiti razdvajaju se na dio koji pripada vlasnicima matice (Društva) i dio koji pripada vlasnicima nekontrolirajućih udjela. Ukupna sveobuhvatna dobit ovisnih društava se pripisuje vlasnicima Društva i vlasnicima nekontrolirajućih udjela, čak i ako time dolazi do negativnog salda nekontrolirajućih udjela.

U finansijskim izvještajima ovisnih društava su po potrebi provedena usklađenja radi usuglašavanja njihovih računovodstvenih politika s drugim članovima Grupe. Prilikom konsolidacije, imovina, obveze, kapital, prihodi i rashodi te novčani tokovi iz transakcija među članovima Grupe eliminiraju se u cijelosti.

Konsolidirani finansijski izvještaji Grupe pripremljeni su po načelu povjesnog troška, uz izuzetke revalorizacije dijela dugotrajne imovine kako je objavljeno u bilješci 17 uz finansijske izvještaje. Sastavljanje konsolidiranih finansijskih izvještaja u skladu s MSFI-om zahtjeva od poslovodstva donošenje prosudbi, procjena i prepostavki koje utječu na primjenu politika i na iznose objavljene imovine i obveza, prihoda i rashoda. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su prepostavke i procjene značajne za konsolidirane finansijske izvještaje prikazana su u bilješci 3x.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**c) Izvještajna valuta**

Konsolidirani finansijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Svi iznosi objavljeni u konsolidiranim finansijskim izvještajima izraženi su u tisućama kuna ako nije drugačije navedeno. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2015. godine bio je 7,635047 kune za 1 EUR i 6,991801 kuna za 1 USD (31. prosinca 2014. godine: 7,661471 kuna za 1 EUR i 6,302107 kuna za 1 USD).

**d) Nematerijalna imovina**

*Računalni software*

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe.

*Interno stvorena nematerijalna imovina – troškovi istraživanja i razvoja*

Izdaci nastali aktivnostima istraživanja se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem su nastali. Interno stvoreno nematerijalno sredstvo koje je nastalo razvojem (ili u razvojnoj fazi internog projekta) se priznaje onda, i samo onda, ako je moguće dokazati sve niže navedeno:

- tehničku provedivost dovršenja nematerijalnog sredstva kako bi bilo raspoloživo za uporabu ili prodaju;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegove uporabe ili prodaje;
- mogućnost uporabe ili prodaje nematerijalnog sredstva;
- namjenu dovršenja nematerijalnog sredstva i njegove uporabe ili prodaje;
- način na koji će materijalno sredstvo stvarati buduće vjerojatne ekonomske koristi;

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**d) Nematerijalna imovina (nastavak)**

*Interno stvorena nematerijalna imovina – troškovi razvoja (nastavak)*

- dostupnost odgovarajućih tehničkih, finansijskih i drugih resursa za okončanje razvoja, te korištenje ili prodaju nematerijalnog sredstva;
- mogućnost pouzdanog utvrđivanja izdataka koji se mogu povezati s razvojem nematerijalnog sredstva.

Iznos koji se početno priznaje kod internu stvorenog nematerijalnog sredstva jest zbroj izdataka nastalih od datuma na koji je sredstvo prvi put udovoljilo gore navedenim kriterijima priznavanja. Ako internu stvorenem materijalno sredstvo nije moguće priznati, izdaci povezani s razvojem se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, internu stvorenu nematerijalnu imovinu se iskazuje po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti po istoj osnovi kao i odvojeno stečena nematerijalna imovina.

**e) Nekretnine, postrojenja i oprema**

Zgrade koje se koriste u proizvodnji ili isporuci robe ili usluga, ili u administrativne svrhe su u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju iskazani po trošku, dok su zemljišta iskazana u revaloriziranim iznosima, koji predstavljaju njihovu fer vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Revalorizacija se provodi redovito tako da se knjigovodstveni iznosi ne razlikuju značajno od iznosa koji bi bili utvrđeni korištenjem fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Svako povećanje proizašlo iz revalorizacije zemljišta se iskazuje u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, izuzev u mjeri u kojoj poništava smanjenje proizašlo revalorizacijom istog sredstva koje je prethodno priznato u dobit ili gubitak, u kom slučaju se povećanje odobrava u dobit ili gubitak do iznosa prethodno iskazanog smanjenja. Smanjenje knjigovodstvenog iznosa proizašlo iz revalorizacije zemljišta tereti dobit ili gubitak do iznosa razlike iznad stanja u revalorizacijskoj pričuvi koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### e) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Nekretnine u izgradnji namijenjene proizvodnji, isporuci ili za administrativne ili još neutvrđene svrhe se iskazuju po trošku nabave umanjenom za priznate gubitke od umanjenja. Trošak nabave obuhvaća trošak honorara za profesionalne usluge te kod kvalificirane imovine troškove posudbe kapitalizirane u skladu s računovodstvenom politikom Grupe. Amortizacija nekretnina u izgradnji, koja se obračunava na istoj osnovi kao i za ostale nekretnine, započinje kad je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu.

Zemljište u vlasništvu se ne amortizira.

Instalacije i oprema se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i nekretnina u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtnе metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispisuju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Imovina u posjedu temeljem finansijskog najma se amortizira tijekom očekivanog vijeka uporabe na istoj osnovi kao i imovina u vlasništvu ili tijekom razdoblja predmetnog najma ako je kraće.

Dobit ili gubitak od prodaje ili rashodovanja stavke nekretnina, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između priljeva ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva koja se priznaje u dobit ili gubitak.

Nekretnine, postrojenja i oprema amortiziraju se primjenom pravocrtnе metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći stope od 1,25% do 25% godišnje, kako slijedi:

	2015.	2014.
Građevinski objekti	20-80 godina	20-80 godina
Vozila i transportna sredstva	4-20 godina	4-20 godina
Pogoni i oprema	4-10 godina	4-10 godina
Uredska oprema	4-5 godina	4-5 godina

Ostatak vrijednosti se izračunava na osnovi cijena važećih na dan kupnje ili procjene vrijednosti.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### e) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Imovina u pripremi sadržava troškove direktno vezane uz nabavu ili izgradnju dugotrajne imovine, povećane za odgovarajući iznos varijabilnog i fiksnog dijela općih troškova nastalih tijekom nabave ili izgradnje. Amortizacija imovine u pripremi počinje kad je ona spremna za upotrebu. Troškovi koji nastaju zamjenom glavnih dijelova postrojenja Grupe, a koji povećavaju njihov proizvodni kapacitet ili značajno produljuju njihov vijek trajanja, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, zamjene ili djelomične zamjene priznaju se kao rashodi u razdoblju kad su nastali.

#### *Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine*

Na svaki izvještajni datum Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiv iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo, za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### f) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine predstavljaju nekretnine (zemljišta) koje Grupa drži radi povećanja njezine tržišne vrijednosti ili radi iznajmljivanja. Ulaganja u nekretnine početno se mjeri po trošku. Nakon početnog priznavanja, investicijske nekretnine se vrednuju po fer vrijednosti. Dobici i gubici uslijed promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina se uključuju u dobiti i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Kod prijenosa sa ulaganja u nekretnine na nekretninu koju koristi vlasnik, fer vrijednost na datum prijenosa će biti trošak za potrebe MRS-a 16. Kod prijenosa nekretnine koju koristi vlasnik na ulaganje u nekretnine, MRS 16 će se primjenjivati do datuma promjene njezine namjene kada će se razlika između knjigovodstvene vrijednosti utvrđene u skladu s MRS-om 16 i njezine fer vrijednosti priznati kao revalorizacijska rezerva u skladu s MRS-om 16.

Ulaganje u nekretnine se prestaje priznavati, tj. isknjižava se prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njenog otuđenja ne očekuju buduće ekonomski koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknjižavanjem nekretnine, a utvrđuje se kao razlika između neto priljeva ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti predmetne nekretnine, uključuje se u dobit i gubitak razdoblja u kojem se nekretnina prestala priznavati.

Tijekom 2015. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u investicijske nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđene promjene fer vrijednosti koje su uključene u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2015. godinu (bilješka 17. uz finansijske izvještaje).

#### g) Dugotrajna finansijska imovina

Grupa klasificira svoju finansijsku imovinu u sljedeće kategorije: finansijska imovina po fer vrijednosti u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, potraživanja i zajmovi, ulaganja koja se drže do dospjeća te finansijska imovina raspoloživa za prodaju.

##### *Metoda efektivne kamate*

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak finansijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje se tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka finansijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim finansijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, priznaju se po osnovi efektivne kamate.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### g) Dugotrajna finansijska imovina (nastavak)

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku

Finansijska imovina se razvrstava u kategoriju imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku (tj. koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Finansijska imovina se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti ili
- sastavni dio portfelja točno određenih finansijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i koji je u novije vrijeme odražavao obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku, ili
- izvedenica koja nije određena niti je učinkovita kao zaštitni instrument.

Finansijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku ako:

- se takvim određivanjem ukida ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenu ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- je finansijsko sredstvo dio skupine finansijske imovine ili finansijskih obveza, ili oboga, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se informacije o grupiranju interno prezentiraju na toj osnovi, ili
- je sastavni dio ugovora koji sadrži jednu ili više ugrađenih izvedenica i MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje“ dopušta da se cijeli složeni ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku.

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku se iskazuje po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit i svaki gubitak priznaje u dobit ili gubitak. Neto dobit i neto gubitak priznat u dobit ili gubitak obuhvaća i dividende i kamate zarađene na finansijskom sredstvu i iskazuje se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu ostale dobiti i ostalih gubitaka.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**g) Dugotrajna finansijska imovina (nastavak)**

**Ulaganja koja se drže do dospijeća**

Mjenice i zadužnice s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijećem koje Grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospijeća su razvrstane u ulaganja koja se drže do dospijeća. Ulaganja koja se drže do dospijeća se knjiže u visini amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenog za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti, pri čemu se prihod priznaje po osnovi efektivnog prinosa.

**Finansijska imovina raspoloživa za prodaju**

Uvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu Grupe, kojima se trguje na aktivnom tržištu su razvrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani po fer vrijednosti. Grupa također ima ulaganja u neuvrštene dionice kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, ali koje su isto razvrstane u portfelj finansijske imovine raspoložive za prodaju i iskazane po fer vrijednosti jer rukovodstvo smatra da je njihovu fer vrijednost moguće pouzdano procijeniti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliraju u pričuvu iz revalorizacije ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata obračunatih metodom efektivne kamatne stope i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se priznaju u dobit ili gubitak. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno knjižen na pričuvu iz revalorizacije ulaganja se prenosi u dobit ili gubitak.

Dividende po glavnicičkim instrumentima iz portfelja raspoloživog za prodaju se priznaju u dobit ili gubitak kad je izglasano pravo grupe na primitak dividende.

**Dani zajmovi i potraživanja**

Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su razvrstana u dane zajmove i potraživanja, koji se vode po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je nominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina nominirana i zatim preračunava po promptnom tečaju na kraju izvještajnog razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem i priznate u dobiti ili gubitku se utvrđuju na temelju amortiziranog troška monetarnog sredstva. Ostale tečajne razlike se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**g) Dugotrajna finansijska imovina (nastavak)**

*Umanjenje finansijske imovine*

Finansijska imovina, osim imovine po fer vrijednosti s iskazivanjem promjena fer vrijednosti u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, na svaki izvještajni dan podvrgava se procjeni postojanja pokazatelja o eventualnom umanjenju. Finansijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, da je bilo utjecaja na buduće procijenjene novčane tokove od ulaganja.

Kod neuvrštenih dionica koje su svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale finansijske imovine, uključujući otkupive zapise svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i potraživanja temeljem finansijskog najma, objektivan dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izglede da će stečajni postupak biti pokrenut protiv dužnika ili da će ga sam pokrenuti ili da će kod dužnika doći do finansijskog restrukturiranja.

Kod određenih kategorija finansijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na kolektivnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Grupe u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s kašnjnjem u naplati iznad 60 dana u prosjeku, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjnjem u naplati potraživanja.

Kod finansijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na finansijsko sredstvo.

Knjigovodstveni iznos finansijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve finansijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstveni iznos umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje od kupca koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se knjiži na konto ispravka vrijednosti. Promjene knjigovodstvenog iznosa na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**g) Dugotrajna finansijska imovina (nastavak)**

Izuzev glavnih instrumenata, ako se u idućim razdobljima iznos gubitka zbog umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, prethodno prznati gubici zbog umanjenja se poništavaju kroz dobit ili gubitak do knjigovodstvenog iznosa ulaganja na datum poništenja umanjenja koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio da umanjenje nije bilo prznato.

Glede vlasničkih udjela (dionica) gubici zbog umanjenja prethodno prznati u dobiti ili gubitku se ne poništavaju kroz dobit ili gubitak. Svako povećanje fer vrijednosti nakon gubitka zbog umanjenja se prznaje izravno u kapital.

*Prestanak priznavanja finansijske imovine*

Grupa prestaje priznavati finansijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako finansijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, prznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim finansijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral, a koja je dobivena za prihode koje je primila.

**h) Novac i novčani ekvivalenti**

Novac se sastoji od novca u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s rokom dospijeća do tri mjeseca.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### i) Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja koja su dospjela preko godine dana, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

#### j) Zalihe

Zalihe sadrže uglavnom rezervne dijelove, materijal te proizvodnju i gotove proizvode, a iskazane su po nižoj vrijednosti utvrđenoj usporednom prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha, i neto očekivane prodajne vrijednosti. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda ukupne starosne strukture zaliha, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe. Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazuju se u poslovnim knjigama po cijeni proizvodnje, ukoliko je niža od neto prodajne cijene.

#### k) Strane valute

Finansijski izvještaji Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem Grupa posluje, odnosno u njegovoj funkcionalnoj valuti. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povjesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobici priznaju izravno u glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

#### l) Otpremnine, jubilarne nagrade i solidarne potpore

Kod planova definiranih mirovinskih primanja, troškovi primanja određuju se metodom projicirane kreditne jedinice na temelju aktuarske procjene koja se obavlja na svaki izvještajni dan. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u razdoblju u kojem su nastali.

Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizira se razmjerno tijekom određenog razdoblja sve do trenutka stjecanja prava na naknade.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### I) Otpremnine, jubilarne nagrade i solidarne potpore (nastavak)

Grupa daje zaposlenicima jednokratnu nagradu za dugogodišnje zaposlenje (jubilarne nagrade), solidarne potpore (u slučaju smrti radnika, smrti člana uže obitelji radnika, nastanka invalidnosti, nabave medicinskih pomagala, za rođenje djeteta, za bolovanje duže od 90 dana i dr.) te naknadu za umirovljenje. Obveza i trošak ovih naknada se određuju koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje zaposlenja kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice izdane u valuti i na rok koji odgovara valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

#### m) Porez na dobit

Porezni rashod predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

##### Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na izvještajni datum.

##### Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u konsolidiranim finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako Grupa nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**m) Porez na dobit (nastavak)**

*Odgođeni porezi (nastavak)*

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki izvještajni datum i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na i poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do izvještajnog datuma. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Grupa namjerava sruvniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

*Tekući i odgođeni porez za razdoblje*

Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja.

**n) Rezerviranja**

Rezerviranje je priznato kad Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao finansijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**n) Rezerviranja (nastavak)**

Iznos priznat kao rezerviranje odražava najbolju moguću procjenu naknade koju će biti potrebno isplatiti radi namire sadašnje obveze na kraju izvještajnog razdoblja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za namiru sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

Kad se od treće strane očekuje povrat nekih ili svih ekonomskih koristi koje su potrebne da bi se rezerviranje namirilo, povezano potraživanje se priznaje kao sredstvo ako je gotovo u potpunosti izvjesno da će nadoknada biti primljena te ako je iznos potraživanja moguće pouzdano odrediti.

**o) Troškovi posudbe**

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju na koje se kamata odnosi.

**p) Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa izdala**

*Razvrstavanje u obveze ili glavnice*

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnici, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### p) Finansijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa izdala (nastavak)

##### *Glavnički instrumenti*

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti koje je izdala Grupa se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjenih za direktnе troškove izdavanja.

##### *Obveze temeljem ugovora o finansijskoj garanciji*

Obveze temeljem ugovora o finansijskoj garanciji se početno mјere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 - Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina i
- početno priznati iznos umanjen, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

##### *Finansijske obveze*

Finansijske obveze se klasificiraju ili kao finansijske obveze po fer vrijednosti kroz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ili kao ostale finansijske obveze.

*Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.*

Finansijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje.

Finansijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkaza u bliskoj budućnosti, ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja finansijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti, ili
- je derivat koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### p) Finansijske obveze i glavnici instrumenti koje je Grupa izdala (nastavak)

*Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)*

Finansijske obveze koje nisu namijenjene trgovaju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenu ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je finansijska obveza dio grupe finansijske imovine ili finansijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Finansijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na finansijsku obvezu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 44 uz konsolidirane finansijske izvještaje - Finansijski instrumenti.

#### Ostale finansijske obveze

Ostale finansijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, početno se mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale finansijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak finansijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka finansijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

#### Prestanak priznavanja finansijskih obveza

Grupa prestaje priznavati finansijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**q) Izvještavanje o poslovnim segmentima**

Sukladno MSFI 8, Grupa je odredila poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Pojedinosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješci 5 uz konsolidirane finansijske izvještaje.

Grupa posebno prati i iskazuje poslovne rezultate osnovnih poslovnih segmenata Grupe. Segmenti djelatnosti predstavljaju osnovu na temelju koje Grupa izvještava o svom primarnom segmentu. Određene finansijske informacije po poslovnim i zemljopisnim područjima, izložene su u bilješci 4 uz konsolidirane finansijske izvještaje.

**r) Potencijalne obveze**

Potencijalne obveze nisu priznate u konsolidiranim finansijskim izvještajima. One se objavljaju, osim ako je vjerojatnost odjava popratnih ekonomskih koristi mala. Potencijalna imovina nije priznata u konsolidiranim finansijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

**s) Događaji nakon izvještajnog datuma**

Događaji nakon izvještajnog datuma koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na izvještajni datum (prepravke za knjiženje) knjiže se u konsolidiranim finansijskim izvještajima. Događaji nakon izvještajnog datuma koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

**t) Priznavanje prihoda**

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupu i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze na promet i odobrene popuste. Prihodi od pružanja usluga se priznaju po odrađenim danima rada. Račun se izdaje na temelju ovjerene podloge naručitelja za stvarno izvršene usluge do zadnjeg datuma u mjesecu.

Opis prihoda:

- prihodi od usluge opskrbe vodom sadrže prihode od priključenja, instalacije vodomjera, te stalne mjesечne naknade uvećano za stvarnu potrošnju temeljem procjene potrošnje, te usklađenje krajem izvještajnog razdoblja za stvarnu potrošnju temeljem očitanja;
- prihodi od usluga prijevoza sadrže prihode od prodaje karata prema važećem cjeniku javnog gradskog prijevoza za Grad Zagreb;
- prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada sadrže prihode od obavljenih usluga čišćenja i odvoza otpada kupcima prema važećem cjeniku za Grad Zagreb;

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### t) Priznavanje prihoda (nastavak)

- prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta priznaju se u visini izvedenih usluga i radova sukladno zaključenim ugovorima s kupcima;
- prihodi od prodaje stanova priznaju se u trenutku kada je na kupca prenesen značajan rizik i korist od vlasništva, istovremeno s priznavanjem prihoda, priznaju i troškovi prodaje (izgradnje) stanova;
- prihodi od skladištenja i poslovnog najma priznaju se sukladno MRS-u 17 ravnomjerno u prihod na temelju pravocrtnе metode tijekom razdoblja najma.
  - i. Prihodi od prodaje proizvoda i roba priznaju se kada Grupa obavi isporuke kupcima, kada kupac prihvati isporučenu robu i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna. Prihodi od prodaje proizvoda i roba se priznaju kad su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:
    - Grupa je na kupca prenijela sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad robom
    - Grupa ne zadržava ni trajno sudjelovanje u upravljanju u mjeri koja se obično povezuje s vlasništvom ni stvarnu kontrolu nad prodanom robom
    - iznos prihoda je moguće pouzdano izmjeriti
    - vjerojatan je priljev ekonomskih koristi u subjekt povezanih s transakcijom i
    - troškovi koji su nastali ili koji trebaju nastati temeljem transakcije mogu se pouzdano izmjeriti.
  - ii. Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

Stupanj dovršenosti ugovora se određuje kako slijedi:

- naknade za ugradnju instalacija se priznaju prema stupnju dovršenosti instalacija, koji se određuje kao dio vremena koje je proteklo do kraja izvještajnog razdoblja u odnosu na ukupno očekivano vrijeme ugradnje
- naknade za servisiranje uključene u cijenu prodanih proizvoda priznaju se prema udjelu ukupnih troškova servisiranja prodanog proizvoda, na temelju broja obavljenih servisa na proizvodima koji su prodani u prošlosti
- prihodi temeljem ugovora o utrošenom vremenu i materijalu se priznaju po ugovorenim jediničnim cijenama za utrošene sate rada, odnosno nastale direktnе troškove.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**t) Priznavanje prihoda (nastavak)**

iii. Prihodi od državnih potpora obuhvaćaju:

- potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju kao odgođeni prihod, a u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti se kao prihod priznaju tijekom razdoblja korištenja i nužno ih je sustavno povezati s odnosnim troškovima (amortizacije),
- potpora koja se prima kao nadoknada za rashode ili gubitke koju su već nastali ili u svrhu izravne finansijske podrške subjektu bez dalnjih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem se može potraživati.

Državne potpore se ne priznaju, osim ako ne postoji realno jamstvo da će Grupa ispuniti uvjete za državne potpore i da će potpora biti primljena.

Pogodnost državnog zajma odobrenog po kamatnoj stopi nižoj od tržišne se obračunava kao državna potpora i iskazuje kao razlika između primljenih sredstava i fer vrijednosti zajma na temelju kamatnih stopa koje prevladavaju na tržištu.

Državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Grupa nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaje u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit ili gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine.

Ostale državne potpore se sustavno priznaju kao prihod kroz onoliko razdoblja koliko je potrebno kako bi se sučelile s troškovima za čije pokriće su namijenjene. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutačne finansijske potpore Grupe bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobiti ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanja po njima.

- iv. Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi, tako da se u obračun uzima stvarni prinos na sredstvo.
- v. Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

**u) Najmovi**

Najmovi se svrstavaju u finansijske najmove kad god se prema uvjetima najma gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimateљa. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**u) Najmovi (nastavak)**

*Grupa kao davatelj najma*

Potraživanja temeljem finansijskih najmova se knjiže kao potraživanja u iznosu neto ulaganja Grupe u najam. Prihodi od finansijskog najma se raspoređuju na obračunska razdoblja kako bi održavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja Grupe temeljem najmova.

Prihodi od poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma. Početni direktni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

*Grupa kao korisnik najma*

Imovina koja je predmetom finansijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavatelju iskazuje se u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju kao obveza temeljem finansijskog najma.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između finansijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Finansijski troškovi izravno se knjiže na dobiti ili gubitak, osim ako se ne mogu izravno pripisati kvalificiranom sredstvu, u kom slučaju se kapitaliziraju u skladu s općom politikom Grupe koja regulira kapitaliziranje troškova posudbe. Nepredviđene najamnine se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najmova se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Poticaji primljeni za zaključenje poslovnog najma se priznaje kao obveza. Ukupna korist poticaja se priznaje pravocrtno kao smanjenje troška najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstava koje se drži u najmu.

**v) Izvedeni finansijski instrumenti**

Grupa ugovara razne izvedene finansijske instrumente kako bi upravljalo svojom izloženošću riziku kamatne stope i valutnom riziku, među kojima su terminski devizni ugovor, kamatni swapovi i valutni swapovi.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**v) Izvedeni finansijski instrumenti (nastavak)**

*Ugrađene izvedenice*

Izvedenice se početno priznaju po fer vrijednosti na datum zaključenja ugovora o izvedenici i nakon toga se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno svode na fer vrijednost. Dobit ili gubitak proizašao iz svođenja na fer vrijednost se priznaje u dobit ili gubitak, osim ako izvedenica nije određena i učinkovita kao zaštitni instrument, u kom slučaju vrijeme priznavanja u dobit ili gubitak ovisi o vrsti zaštitnog odnosa. Grupa određene izvedenice određuje ili za zaštitu fer vrijednosti priznate imovine ili priznatih finansijskih obveza ili čvrsto preuzetih obveza (zaštita fer vrijednosti), ili zaštitu prognoziranih transakcija velike vjerojatnosti, ili zaštitu od valutnog rizika po čvrsto preuzetim obvezama (zaštita novčanog toka), ili za zaštitu neto ulaganja u inozemno poslovanje.

Izvedenice pozitivne fer vrijednosti se razvrstavaju u finansijsku imovinu, dok se izvedenice negativne fer vrijednosti klasificiraju u finansijske obveze. Izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospjeća instrumenta dulje od 12 mjeseci i ako se realizacija imovine, odnosno namira obveze ne očekuje u roku od 12 mjeseci. Ostale izvedenice se prezentiraju u sklopu kratkotrajne imovine ili kratkoročnih obveza.

Izvedenice ugrađene u druge finansijske instrumente ili osnovne ugovore se obračunavaju kao zasebne izvedenice ako njihovi rizici i njihova obilježja nisu usko povezani s onima iz osnovnog ugovora i ako se osnovni ugovori ne vode po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku.

Ugrađena izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospjeća hibridnoga instrumenta dulje od 12 mjeseci i ako se realizacija imovine, odnosno namira obveze ne očekuje u roku od 12 mjeseci. Ostale ugrađene izvedenice se prezentiraju u sklopu kratkotrajne imovine ili kratkoročnih obveza.

*Zaštita fer vrijednosti*

Promjene fer vrijednosti izvedenica određenih i prihvatljivih kao zaštita fer vrijednosti odmah se knjiže kroz dobit ili gubitak, zajedno sa svim promjenama fer vrijednosti zaštićenog sredstva ili zaštićene obveze koje se mogu povezati sa zaštićenim rizikom. Promjena fer vrijednosti zaštitnog instrumenta i promjena zaštićene stavke povezana sa zaštićenim rizikom se priznaju u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar stavke koja se odnosi na zaštićenu stavku.

Računovodstvo zaštite prestaje kad Grupa ukine zaštitni odnos, kad zaštitni instrument istekne ili je prodan, raskinut ili izvršen, ili više ne udovoljava kriterijima računovodstva zaštite. Od toga datuma se usklađenje knjigovodstvenog iznosa zaštićene stavke povezano sa zaštićenim rizikom amortizira kroz dobit ili gubitak.

**w) Usporedni iznosi**

Usporedne informacije su po potrebi reklassificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**x) Korištenje procjena pri sastavljanju konsolidiranih finansijskih izvještaja**

*Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika*

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, rukovoditelji trebaju davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene kontinuirano se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Radi finansijskog izvještavanja Grupa neku svoju imovinu i neke svoje obveze mjeri po fer vrijednosti.

Grupa u procjeni fer vrijednosti imovine ili obveze koristi tržišne podatke ako su dostupni. Ako ulazni podaci 1. razine nisu dostupni, Grupa angažira neovisne ovlaštene procjenitelje. Grupa usko surađuje s vanjskim ovlaštenim procjeniteljima u utvrđivanju metoda vrednovanja i varijabli koje ulaze u model fer vrijednosti.

*Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine*

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za specifičnu industriju. Primjerenošć procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama. Vjerujemo da je ovo važna računovodstvena procjena s obzirom na značajan udio imovine koja se amortizira u ukupnoj imovini, te bi utjecaj značajnijih promjena ovih pretpostavki mogao bi biti materijalan učinak za finansijski položaj i rezultate poslovanja Grupe.

*Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine*

Umanjenje vrijednosti se iskazuje u konsolidiranim finansijskim izvještajima Grupe u slučaju kad neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njen nadoknadivi iznos odnosno njenu fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome što je veće. Izračun fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje provodi se temeljem raspoloživih podataka iz povezanih prodajnih transakcija po uobičajenim tržišnim uvjetima slične imovine ili vidljivih tržišnih cijena umanjenih za dodatne troškove otuđenja imovine.

Izračun vrijednosti u uporabi temelji se na modelu diskontiranog novčanog tijeka. Najznačajnije pretpostavke za utvrđivanje novčanog toka su diskontirane stope, terminske vrijednosti, vrijeme za koje se rade projekcije novčanog toka, kao i pretpostavke i prosudbe korištene za utvrđivanje novčanih primitaka i izdataka.

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

**x) Korištenje procjena pri sastavljanju konsolidiranih finansijskih izvještaja (nastavak)**

*Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju imovina odgođenog poreza može biti priznata*

Imovina odgođenog poreza priznaje se za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza. Tijekom 2015. godine izvršena su priznavanja odgođene porezne imovine po raspoloživim poreznim razlikama. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine prikazan je u bilješci 14 uz konsolidirane finansijske izvještaje.

*Aktuarske procjene korištene za izračun naknada i primanja zaposlenika*

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade i primanja zaposlenika iznose 216.011 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2015. godine (na dan 31. prosinca 2014. godine: ukupno 176.400 tisuća kuna) (vidi bilješku 28 uz konsolidirane finansijske izvještaje).

*Posljedice određenih sudskih sporova*

Društvo i ovisna društva su stranke u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi (vidi bilješku 28 uz konsolidirane finansijske izvještaje).

*Umanjenje potraživanja od kupaca*

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum konsolidirane bilance / konsolidiranog izvještaja o finansijskom položaju (i mjesечно) i umanjuju se prema procjeni vjerojatnosti naplate iskazanog iznosa.

*Mjere fer vrijednosti i proces vrednovanja*

Radi finansijskog izvještavanja Grupa neku svoju imovinu mjeri po fer vrijednosti.

Grupa u procjeni fer vrijednosti imovine ili obveze koristi tržišne podatke ako su dostupni. Ako ulazni podaci 1. razine nisu dostupni, Grupa angažira neovisne ovlaštene procjenitelje. Grupa koordinira proces vrednovanja i usko surađuje s vanjskim ovlaštenim procjeniteljima u utvrđivanju metoda vrednovanja i varijabli koje ulaze u model fer vrijednosti.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### y) Statusne promjene

Kao dio statusnih promjena, te zakonski uvjetovanih postupaka, Društvo je izdvojilo djelatnost opskrbe vode sukladno Zakonu o vodama. Sukladno Zakonu, postoje ograničenja na komunalnim vodnim građevinama i to:

- ne mogu se opteretiti založnim pravom, niti mogu biti predmetom ovrhe (čl.200 st.1.)
- ukoliko su u vlasništvu javnog isporučitelja, ne ulaze u stečajnu ili likvidacijsku masu, te se u slučaju stečaja ili likvidacije javnog isporučitelja vodne usluge, izlučuju u vlasništvo jedinice lokalne samouprave (čl.200 st.2.)
- osoba privatnoga prava ne može steći većinski poslovni udio u javnom isporučitelju vodne usluge koji je ujedno vlasnik komunalne vodne građevine. Ukoliko se to desi prestaje mu pravni status javnoga isporučitelja vodnih usluga i nema pravo obavljati djelatnosti javne vodoopskrbe i javne odvodnje (čl.200.st.3 i čl.202 st.3.)

S obzirom na navedenu politiku konsolidacije izloženu u bilješci 3 b) te uvjete koji su zadovoljeni da bi se navedena djelatnost uključila u konsolidirane finansijske izvještaje, Uprava Društva je odlučila da ova djelatnost bude sastavni dio priloženih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

#### **4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2013. I 2014. GODINU**

Tijekom 2015. godine, Grupa je ustanovila niže navedene ispravke koji se odnose na prethodna razdoblja zbog čega Uprava smatra da takvi ispravci pridonose prikladnjem računovodstvenom prikazu. Promjene računovodstvenih politika i ispravaka provedene su retroaktivno za konsolidirane finansijske izvještaje 2013. i 2014. godine, a njihovi učinci iskazani su u niže navedenim tablicama. S obzirom na prepravke ranijih razdoblja, a u skladu sa zahtjevom Međunarodnog računovodstvenog standarda 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, Grupa je prikazala stanja za najranije prezentirano razdoblje, odnosno 1. siječnja 2014. godine.

##### ***Ulaganja u nekretnine – MRS 40***

U 2015. godini izvršen je ispravak računovodstvene pogreške vezan za ulaganja u nekretnine, na način da se dio nekretnina koje su se prethodno vrednovale po MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i opreme, prate i vrednuju po drugom računovodstvenom standardu MRS 40 – Ulaganja u nekretnine. Ispravak pogreške, u skladu sa odrednicama MRS 8 – Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih politika i pogreške, zahtjeva retroaktivnu primjenu za prethodna razdoblja unazad,. U 2015. godini sve nekretnine koje spadaju u djelokrug MRS 40, procijenjene su po fer vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja. Kako bi se udovoljilo zahtjevima MRS 8., procjenitelj je procjenu nekretnina izvršio na tri datuma: 31.12.2015. kao i retroaktivno na dane 31.12.2014. i 31.12.2013. Kako MRS 8 zahtjeva, bilo je potrebno uskladiti sve komponente za svako prezentirano razdoblje, kao da se MRS 40 oduvijek primjenjuje, što je vidljivo u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranim izvještajima o finansijskom položaju te konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2013. i 2014. godinu.

##### ***Rezerviranja za primanja zaposlenika (solidarne potpore) – MRS 19***

U skladu s odredbama Kolektivnog ugovora tijekom 2015. godine izvršeno je rezerviranje razlike troškova solidarnih potpora (za smrt radnika, smrt člana uže obitelji, nastanak invalidnosti, nabava medicinskih pomagala, za rođenje djeteta, za bolovanje duže od 90 dana i dr.) i otpremnina od neto kako je bilo prethodno iskazano do bruto iznosa obveze te je navedena promjena provedena retroaktivno. Posljedica promjene računovodstvene politike na konsolidiranu bilancu / konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju, te konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2013. i 2014. godinu, navedene su u okviru ove bilješke.

##### ***Najmovi - MRS 17***

U 2015. godini izvršen je ispravak računovodstvene pogreške vezan za ugovore o najmu koji su bili evidentirali kao operativni najam a prema zahtjevima MRS 17 imaju obilježja finansijskog najma. MRS 17 navodi da se najam klasificira kao finansijski ako je sadašnja vrijednost minimalnih budućih plaćanja po ugovoru približno jednaka fer vrijednosti imovine u najmu, što je karakteristično za navedene ugovore. Navedeni ispravci provedeni su retroaktivno, što je vidljivo u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranim izvještajima o finansijskom položaju te konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2013. i 2014. godinu.

##### ***Ostali ispravci***

Ostali prepravci odnose se na obračun zateznih kamata po sudskim sporovima, ispravak vrijednosti materijalne imovine u pripremi i nekurentnih zaliha te reklasifikacija. Ostali prepravci u najvećoj su mjeri vezani uz pogrešna

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

razgraničenja prihoda i rashoda na obračunska razdoblja na koja se odnose a učinci prethodno navedenih preravaka navedeni su u okviru ove bilješke.

Učinak ovih ispravaka na iskazane rezultate poslovanja za 2013. i 2014. godinu prikazan je kako slijedi:

	Originalno iskazan rezultat (u tisućama kuna)	Rezultat nakon prepravki (u tisućama kuna)	Učinci prepravki (u tisućama kuna)
Dobit 2013. godine	42.416	66.165	23.749
Dobit 2014. godine	38.006	69.268	31.262

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2013. I 2014. GODINU  
(NASTAVAK)

a) Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi – konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2013. godinu

	2013. prema prijašnjem izještaju	Ulaganja u nekretnine MRS 40	Rezerviranje za potpore MRS 19	Najmovi MRS 17	Ostalo	2013. nakon prepravki
(u tisućama kuna)						
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>						
Prihodi od prodaje	4.450.494					4.239.942
Ostali poslovni prihodi	1.675.880	22.136				1.698.016
<b>Ukupno</b>	<b>6.126.374</b>	<b>22.136</b>				<b>5.937.958</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>						
Materijalni troškovi	2.720.293					2.720.293
Troškovi osoblja	1.856.475					1.856.475
Amortizacija	670.186					576.524
Ostali troškovi	44.591					44.591
Vrijednosno uskladivanje	269.851					279.302
Rezerviranja	114.015					142.409
Ostali poslovni rashodi	54.945					54.945
<b>Ukupno</b>	<b>5.730.356</b>	<b>24.472</b>	<b>(93.662)</b>	<b>13.373</b>	<b>5.674.539</b>	
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>						
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>						
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>6.612.690</b>	<b>22.136</b>	<b>(59.099)</b>	<b>13.373</b>	<b>6.575.727</b>	
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>6.526.442</b>	<b>24.472</b>	<b>(93.662)</b>	<b>13.373</b>	<b>6.470.625</b>	
<b>DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>						
<b>POREZNI PRIHOD (RASHOD)</b>	<b>86.248</b>	<b>22.136</b>	<b>(24.472)</b>	<b>34.563</b>	<b>(13.373)</b>	<b>105.102</b>
<b>DOBIT ZA GODINU</b>						
Ostala sveobuhvatna neto dobit / (gubitak)						(38.937)
Dobit iz revalorizacije nekretnina umanjena za porez						(112.711)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak) za godinu</b>	<b>(70.295)</b>	<b>22.136</b>	<b>(19.577)</b>	<b>34.563</b>	<b>(13.373)</b>	<b>(46.546)</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2013. I 2014. GODINU  
(NASTAVAK)

b) Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi – konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu

(u tisućama kuna)	2014. prema prijašnjem izvještaju	Ulaganja u nekretnine MRS 40	Rezerviranje za potpore MRS 19	Najnovi MRS 17	Ostalo	2014. nakon prepravki
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>						
Prihodi od prodaje	4.071.112					3.859.315
Ostali poslovni prihodi	1.318.281	21.218				1.339.499
<b>Ukupno</b>	<b>5.389.393</b>	<b>21.218</b>				<b>5.198.814</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>						
Materijalni troškovi	2.318.123					2.318.123
Troškovi osoblja	1.689.082					1.689.082
Amortizacija	672.095					578.144
Ostali troškovi	33.226					33.226
Vrijednosno uskladivanje	246.650					239.697
Rezerviranja	78.582					105.857
Ostali poslovni rashodi	66.961					66.961
<b>Ukupno</b>	<b>5.104.719</b>	<b>23.363</b>		<b>(93.951)</b>	<b>(3.031)</b>	<b>5.031.090</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>116.506</b>			<b>143.541</b>		<b>260.047</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>340.880</b>					<b>340.880</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>5.505.899</b>	<b>21.218</b>		<b>(68.256)</b>		<b>5.458.861</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>5.445.599</b>		<b>23.363</b>	<b>(93.951)</b>	<b>(3.031)</b>	<b>5.371.970</b>
<b>DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>60.300</b>	<b>21.218</b>	<b>(23.353)</b>	<b>25.695</b>	<b>(3.031)</b>	<b>86.891</b>
<b>POREZNI PRIHOD (RASHOD)</b>	<b>(22.294)</b>		<b>4.671</b>			<b>(17.623)</b>
<b>DOBIT ZA GODINU</b>	<b>38.006</b>	<b>21.218</b>	<b>(18.682)</b>	<b>25.695</b>	<b>(3.031)</b>	<b>69.268</b>
Ostala sveobuhvatna neto dobit / (gubitak)						(33.367)
Dobit iz revalorizacije nekretnina umanjena za porez						(33.367)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak) za godinu</b>	<b>4.639</b>	<b>21.218</b>	<b>(18.682)</b>	<b>25.695</b>	<b>3.031</b>	<b>35.901</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izveštaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2013. I 2014. GODINU

(NASTAVAK)

	a) Prepravljeni prijašnji objavljeni iznosi – konsolidirana bilanca / konsolidirani izveštaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2013. godine	Ostalo	Najnovi	2013. nakon
	2013. prema prijašnjem izveštaju	Rezerviranje za Ulaganja u nekretnine MRS 40	MRS 17	prepravaka
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>				
Nekretnine, postrojenja, oprema i predijmovi	15.100.678	(17.700)	(768.099)	300
Nematerijalna imovina	56.442	-	-	56.442
Ulaganja u nekretnine	1.918.944	39.836	-	1.958.780
Ulaganja u povezana društva	9.751	-	-	(9.751)
Dugotrajna potraživanja	2.114.357	-	909.901	3.024.258
Ostala finansijska imovina	123.980	-	-	123.980
Odgodena porezna imovina	34.083	-	5.414	39.497
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>19.358.235</b>	<b>22.136</b>	<b>5.414</b>	<b>141.802</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>				
Zalihne	313.964	-	-	313.964
Potraživanja	1.726.354	-	68.256	1.794.610
Finansijska imovina	28.934	-	-	28.934
Novac na računima i u blagajni	198.398	-	-	198.398
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>2.267.650</b>	<b>-</b>	<b>68.256</b>	<b>2.335.906</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>21.625.885</b>	<b>22.136</b>	<b>5.414</b>	<b>210.058</b>
<b>KAPITAL</b>				
Temeljni kapital	3.833.236	-	-	3.833.236
Revalorizacijske pričuve	2.748.745	-	-	2.748.745
Ostale pričuve	319.977	-	-	319.977
Zadzvana dobit/preneseni gubitak	324.889	22.136	(21.654)	(18.305)
Manjinski interes	5.575	-	-	5.575
<b>Ukupan kapital</b>	<b>7.232.422</b>	<b>22.136</b>	<b>(21.654)</b>	<b>210.058</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>6.254.708</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.254.708</b>
<b>DUGOROČNA REZERVIRANJA</b>	<b>333.642</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.854</b>
<b>PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>5.063.485</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.063.485</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>2.741.628</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.741.628</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>21.625.885</b>	<b>22.136</b>	<b>5.414</b>	<b>210.058</b>
			<b>(9.451)</b>	<b>21.854.042</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2013. I 2014. GODINU  
(NASTAVAK)

	Prepravljeni prijašnji objavljeni iznosi – konsolidirana bilanca / konsolidirani izyještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2014. godine					
	2014. prema prijašnjem izyještaju (u tisućama kuna)	Prepravci za 2013.	Ulaganja u nekretnine MRS 40	Najnovi MRS 17 potpore MRS 19	Ostalo	2014. nakon prepravaka
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>						
Nekretnine, postrojenja, oprema i predujmovi	14.690.856	(785.499)	(11.246)	-	93.951	6.746
Nematerijalna imovina	42.268	-	-	-	-	42.268
Ulaganja u nekretnine	1.971.059	39.836	32.464	-	-	2.043.359
Ulaganja u povezana društva	7.046	(9.751)	-	-	-	-
Dugotrajna potraživanja	1.392.342	909.901	-	-	(77.447)	2.224.796
Ostala finansijska imovina	129.567	-	-	-	-	129.567
Odgođena porezna imovina	25.426	5.414	-	4.671	-	35.511
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>18.258.564</b>	<b>159.901</b>	<b>21.218</b>	<b>4.671</b>	<b>16.504</b>	<b>9.451</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>						
Zalihne	285.339	-	-	-	-	(2.498)
Potraživanja	1.593.211	68.256	-	-	9.191	(1)
Finansijska imovina	66.609	-	-	-	-	66.609
Novac na računima i u blagajni	388.900	-	-	-	-	388.900
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>2.334.059</b>	<b>68.256</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.191</b>	<b>(2.499)</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>20.592.623</b>	<b>228.157</b>	<b>21.218</b>	<b>4.671</b>	<b>25.695</b>	<b>6.952</b>
<b>KAPITAL</b>						
Temeljni kapital	3.833.236	-	-	-	-	3.833.236
Revalorizacijske pričuve	2.707.711	-	-	-	-	2.707.711
Ostale pričuve	319.977	-	-	-	-	319.977
Zadržana dobit/preneseni gubitak	367.431	192.235	21.218	(18.682)	25.695	3.031
nekontrolirajući interes	8.706	-	-	-	-	8.706
<i>Ukupan kapital</i>	<i>7.237.061</i>	<i>192.235</i>	<i>21.218</i>	<i>(18.682)</i>	<i>25.695</i>	<i>3.031</i>
<b>DUGOČNE OBVEZE</b>	<b>6.192.876</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.192.876</b>
<b>DUGOČNA REZERVIRANJA</b>	<b>348.497</b>	<b>35.922</b>	<b>-</b>	<b>23.353</b>	<b>-</b>	<b>3.922</b>
<b>PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>4.965.395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.965.395</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>1.848.794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>1.848.793</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>20.592.623</b>	<b>228.157</b>	<b>21.218</b>	<b>4.671</b>	<b>25.695</b>	<b>6.952</b>

#### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA

##### PRIHODI OD PRODAJE

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Tržište Hrvatske	3.909.918	3.858.055
Tržište Europske unije	1.112	1.260
	<b>3.911.030</b>	<b>3.859.315</b>

Sukladno MSFI 8, Grupa je odredila poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Grupa je odredila poslovne segmente na temelju izvještaja koje redovito pregledava Uprava, a koristi ih za donošenje strateških odluka. Poslovni segmenti su oblikovani po kriterijima djelatnosti podružnica koji se nalaze u sastavu Grupe (vidi bilješku 1 uz konsolidirane finansijske izvještaje), pri čemu je određeno da jedanaest djelatnosti predstavljaju poslovne segmente, dok dvanaesti segment predstavlja sve ostale djelatnosti Grupe.

Poslovni segmenti su sljedeći:

1. Distribucija vode
2. Prijevoz putnika
3. Održavanje čistoće i odvoz otpada
4. Upravljanje i održavanje javnih cesta
5. Usluge parkiranja
6. Skladištenje i najam
7. Odlaganje i gospodarenje otpadom
8. Upravljanje objektima
9. Gradnja i prodaja stanova
10. Prodaja i distribucija plina
11. Prodaja lijekova
12. Ostale djelatnosti

**4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**

**PRIHODI OD PRODAJE (NASTAVAK)**

Slijedi analiza prihoda i rezultata Grupe po izvještajnim segmentima koji su prikazani u skladu sa MSFI 8. Prikazani prihodi od prodaje odnose se na prihode ostvarene prodajom vanjskim kupcima.

	2015. (u tisućama kuna)	2014. prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od prodaje i distribucije plina	1.249.700	1.193.355
Prihodi od prijevoza putnika	516.389	516.020
Prihodi od distribucije vode	430.115	434.985
Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada	423.373	422.399
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	305.441	298.156
Prihodi od prodaje lijekova	250.197	248.944
Prihodi od upravljanja objektima	91.552	93.962
Prihodi od parkiranja	107.505	99.003
Prihodi od skladištenja i najma	72.398	79.412
Prihodi od odlaganja i skladištenja otpadom	25.571	17.104
Ostali prihodi	438.789	455.975
	<b>3.911.030</b>	<b>3.859.315</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**

**PRIHODI OD PRODAJE (NASTAVAK)**

Ostali prihodi obuhvaćaju sljedeće:

	2015. (u tisućama kuna)	2014. prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od uređivanja i održavanja zelenih površina	164.877	189.096
Prihodi od tržnica	74.314	74.758
Prihodi od pogrebnih djelatnosti	59.172	57.763
Prihodi od usluga autobusnog kolodvora	43.013	41.114
Prihodi od organiziranja sajmova i kongresa	39.939	39.450
Prihodi od putničkih agencija	28.642	22.254
Prihodi od najma telekomunikacijskih vodova i mreža	14.787	12.850
Prihodi od izdavačke djelatnosti	6.226	7.016
Prihodi od upravljanja i održavanja sportskih objekata	-	5.964
Ostali prihodi	7.819	5.710
	<b>438.789</b>	<b>455.975</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultati po segmentima za 2015. godinu

	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoza otpada	Upravljanje odvoza javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)														
Prihod od prodaje eksternim kupcima u inter-segmentalna podjela	91.552	430.115	516.389	423.373	305.441	-	107.505	72.398	25.572	1.249.700	250.197	466.954	(28.166)	3.911.030
Ukupno prihod od prodaje	206.773	7.337	1.774	16.063	22.378	2.703	10.672	2.268	100.396	2.14.656	-	10.970	(595.990)	-
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(298.326)	437.452	518.163	439.436	327.819	2.703	118.177	74.666	125.968	1.464.356	250.197	477.924	(624.156)	3.911.030
Rezultat iz operativnih aktivnosti	(13.950)	5.601	(103.409)	62.770	33.930	(15.763)	12.529	113.534	54.559	104.851	(1.975)	(4.729)	(30.651)	217.297
Finansijski prihodi	180.734	14.077	8.176	7.292	415	1.360	1.939	617	6	14.906	5.235	26.403	(36.297)	224.863
Finansijski rashodi	(155.169)	(17.482)	(50.993)	(1.863)	(2.575)	(20.483)	(1.525)	(190)	-	(190)	(147)	(56.341)	8.095	(298.863)
Neto finansijski rezultat	25.565	(3.405)	(42.817)	5.429	(2.160)	(19.123)	414	427	6	14.716	5.088	(29.938)	(28.202)	(74.000)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	11.615	2.196	(146.226)	68.199	31.770	(34.886)	12.943	113.961	54.565	119.567	3.113	(34.667)	(58.853)	143.297
Porezni prihod / (rashod)	6.412	(2.158)	-	-	-	-	-	-	-	(23.856)	(747)	(1.957)	-	(22.306)
Neto dobit / gubitak	18.027	38	(146.226)	68.199	31.770	(34.886)	12.943	113.961	54.565	95.711	2.366	(36.624)	(58.853)	120.991

#### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

##### Prihodi i rezultati po segmentima za 2014. godinu prepravljeno

	Upravljanje objektima (u tisućama kuna)	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravljanje i održavanje javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge Parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Prodaja i distribucija lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
2014. prepravljeno													
Prihod od prodaje eksternim kupcima	93.962	434.985	516.020	422.399	298.156	-	99.003	79.412	17.102	1.193.355	248.944	478.831	(28.241) 3.853.928
Inter-segmentalna prihoda	210.446	7.892	3.264	13.690	20.258	8.381	10.943	1.809	97.910	179.426	-	8.343 (556.974)	5.387
<b>Ukupno prihod od prodaje</b>	<b>304.408</b>	<b>442.877</b>	<b>519.284</b>	<b>436.089</b>	<b>318.414</b>	<b>8.381</b>	<b>109.946</b>	<b>81.221</b>	<b>115.012</b>	<b>1.372.780</b>	<b>248.944</b>	<b>487.174</b>	<b>(585.215) 3.859.315</b>
Rashodi ostale djelatnosti, neto od ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(197.630)	(430.487)	(606.879)	(391.211)	(288.709)	(25.872)	(99.100)	(56.860)	(72.701)	(1.336.539)	(267.206)	(497.071)	578.674 (3.694.591)
<b>Rezultat iz operativnih aktivnosti</b>	<b>106.778</b>	<b>12.390</b>	<b>(87.595)</b>	<b>44.878</b>	<b>29.705</b>	<b>(17.491)</b>	<b>10.846</b>	<b>24.361</b>	<b>42.311</b>	<b>36.241</b>	<b>(18.262)</b>	<b>(9.897)</b>	<b>(6.541) 167.724</b>
Financialski prihodi	197.240	8.464	7.593	5.476	215	35.649	1.572	478	76	16.920	21.587	3.309 (38.532)	260.047
Financialski rashodi	(232.127)	(21.762)	(63.140)	(277)	(2.298)	(31.480)	(2.128)	(272)	(14)	(491)	(868)	(2.113) 16.090 (340.880)	
<i>Neto finansijski rezultat</i>	<i>(34.887)</i>	<i>(13.298)</i>	<i>(55.547)</i>	<i>5.199</i>	<i>(2.083)</i>	<i>4.169</i>	<i>-556</i>	<i>206</i>	<i>62</i>	<i>16.429</i>	<i>20.719</i>	<i>1.196</i>	<i>(22.442) (80.833)</i>
Dobit / (gubitak) prije porezivanja	71.891	(908)	(143.142)	50.077	27.622	(13.322)	10.290	24.567	42.373	52.670	2.458	(8.701) (28.983)	86.891
Porezni prihod (rashod)	(5.900)	(481)	-	-	-	-	-	-	-	(10.505)	(488) (1.591)	1.342 (177.623)	
<b>Neto dobit (gubitak)</b>	<b>65.991</b>	<b>(1.389)</b>	<b>(143.142)</b>	<b>50.077</b>	<b>27.622</b>	<b>(13.322)</b>	<b>10.290</b>	<b>24.567</b>	<b>42.373</b>	<b>42.165</b>	<b>1.969</b>	<b>(10.292)</b>	<b>(27.641) 69.268</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**

**Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2015. godine**

	31.12.2015.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljaljivojavnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skidatištenje i najam	Prodajanje i odvoz smeća	Prodaja i distribucija plina	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
<b>(u tisućama kuna)</b>														
Nekretnine, postrojenja i oprema	706.813	4.252.747	2.789.998	250.641	148.611	297.030	118.137	310.288	55.530	1.108.652	35.731	3.436.381	336.153	13.846.712
Nematerijalna imovina	1.596	8.596	11.398	1.213	21	807	1	627	17	5.402	486	1.675	-	31.839
Investicijske nekretnine	715.298	-	-	-	-	-	-	1.084.206	-	-	-	505.311	(346.517)	1.958.298
Zaline	34	15.588	40.416	8.544	40.744	13.463	289	883	-	7.693	21.566	152.586	-	301.796
Potraživanja od kupaca, neto	2.650	527.517	29.811	48.418	4.779	90	14.071	6.955	2.470	248.614	49.165	52.630	-	987.170
Neraspoređena imovina	6.441.375	59.693	357.063	243.365	245.561	149.687	236.510	4.138	606.817	302.347	123.269	3.325.882	(8.687.183)	3.408.524
<b>Ukupna imovina</b>	<b>7.867.766</b>	<b>4.864.141</b>	<b>3.228.686</b>	<b>552.181</b>	<b>439.716</b>	<b>461.067</b>	<b>369.008</b>	<b>1.407.097</b>	<b>664.834</b>	<b>1.677.708</b>	<b>230.217</b>	<b>7.476.465</b>	<b>(8.697.547)</b>	<b>20.536.339</b>
Izdane obveznice	2.290.514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.290.514
Obveze prema dobavljačima	10.992	153.749	45.733	13.099	28.333	6.320	3.304	2.013	4.481	180.775	12.621	37.926	-	499.346
Obveze prema zapostinama	1.657	7.378	29.766	9.075	3.818	161	2.856	1.740	262	4.019	3.482	13.266	-	77.480
Kapital i neraspoređene obveze	5.564.603	4.703.014	3.153.187	530.007	407.565	454.586	362.848	1.403.344	660.091	1.487.914	214.114	7.425.273	(8.697.547)	17.668.999
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>7.867.766</b>	<b>4.864.141</b>	<b>3.228.686</b>	<b>552.181</b>	<b>439.716</b>	<b>461.067</b>	<b>369.008</b>	<b>1.407.097</b>	<b>664.834</b>	<b>1.677.708</b>	<b>230.217</b>	<b>7.476.465</b>	<b>(8.697.547)</b>	<b>20.536.339</b>
<b>31.12.2015. Ostale segmentalne informacije</b>														
<b>Kapitalni izdaci:</b>	<b>5.435</b>	<b>115.912</b>	<b>30.737</b>	<b>15.933</b>	<b>2.364</b>	<b>44.593</b>	<b>1.317</b>	<b>2.322</b>	<b>3.261</b>	<b>41.273</b>	<b>1.261</b>	<b>10.481</b>	-	<b>274.889</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	5.310	115.912	29.441	15.884	2.364	43.785	1.317	2.134	3.261	40.014	1.239	10.282	-	270.943
Nematerijalna imovina	125	-	1.296	49	-	808	-	188	-	1.259	22	199	-	3.946
<b>Amortizacija i umanjenje imovine</b>	<b>8.815</b>	<b>162.607</b>	<b>168.611</b>	<b>15.286</b>	<b>13.705</b>	<b>7.238</b>	<b>3.326</b>	<b>10.360</b>	<b>121.129</b>	<b>2.557</b>	<b>34.571</b>	<b>-</b>	<b>548.205</b>	

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**

**Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2014. godine**

Imovina i obveze 31.12.2014. prepravljeno	Upravljanje	Distribucija	Prijevoz	Održavanje čistoće	Upravljanje održ. čistoće	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje odvoz smeća	Prodaja distribucijskog plina	Prodaja liječnika	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
<b>(u tisućama kuna)</b>														
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.492.182	4.297.119	2.847.923	209.412	141.201	44.137	124.059	312.298	62.631	1.116.382	40.098	2.978.259	329.107	13.994.808
Nematerijalna imovina	2.332	13.951	13.929	1.743	48	-	2	613	17	6.344	800	2.489	-	42.268
Investicijske nekretnine	886.244	-	-	-	-	-	-	975.431	-	-	-	495.204	(313.520)	2.043.359
Zalihne	3	8.972	40.349	6.703	32.674	13.453	212	933	-	6.088	18.253	155.201	-	282.841
Potraživanja od kupaca, neto	14.474	534.425	33.316	81.847	6.385	-	20.247	6.027	2.081	246.413	61.105	42.664	-	1.048.984
Neraspoređena imovina	9.487.616	63.801	587.334	99.769	223.904	381.671	212.042	4.160	539.636	207.783	95.530	116.912	(8.553.102)	3.467.056
Ukupna imovina	11.882.851	4.918.288	3.522.851	399.474	404.212	439.261	356.562	1.299.462	604.365	1.583.010	215.786	3.790.729	(8.537.515)	20.879.316
Izdane obveznice	2.298.441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.298.441
Obveze prema dobavljačima	35.678	141.549	57.771	9.564	45.104	(268)	3.180	1.940	6.503	192.133	8.244	33.601	-	534.999
Obveze prema zapostenicima	3.604	14.147	29.420	8.262	3.655	147	2.957	1.770	329	3.851	2.977	11.595	-	82.714
Kapital i neraspoređene obveze	9.545.128	4.762.572	3.435.660	381.648	355.453	439.382	350.425	1.295.752	597.533	1.387.026	204.565	3.745.533	(8.537.515)	17.963.162
Ukupno kapital i obveze	11.882.851	4.918.288	3.522.851	399.474	404.212	439.261	356.562	1.299.462	604.365	1.583.010	215.786	3.790.729	(8.537.515)	20.879.316
<b>31.12.2014. prepravljeno Ostale segmentalne informacije</b>														
<i>Kapitalni izdatci:</i>	121.048	89.892	12.872	57.559	5.670	-	87	3.997	9.107	32.445	992	15.478	-	349.147
Nekretnine, postrojenja i oprema	120.608	89.892	11.093	57.050	5.654	-	87	3.501	9.107	30.723	674	15.137	-	343.526
Nematerijalna imovina	439	-	1.779	510	16	-	-	496	-	1.722	318	341	-	5.621
<i>Amortizacija i umanjenje imovine</i>	13.430	163.902	196.318	7.602	13.223	0	8.718	3.949	11.814	123.507	2.730	32.951	-	578.144

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014. (u tisućama kuna)	2014. prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od subvencija i potpora	582.113	687.495
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	241.149	268.073
Vrijednosno usklađena potraživanja	136.643	105.859
Nerealizirani dobici iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	191.259	115.922
Prihodi od ukidanja rezerviranja	52.654	65.634
dobici od prodaje dugotrajne imovine, viškova i procjena	3.233	13.660
Naplate šteta	9.266	8.917
Ostali poslovni prihodi	81.421	73.939
	<b>1.297.738</b>	<b>1.339.499</b>

*Prihodi od subvencija i potpora* u najvećoj mjeri ostvareni su od Grada Zagreba, a obuhvaćaju:

- finansijske potpore iz proračuna Grada Zagreba za namjene koje su odobrene od Skupštine,
- finansijske potpore za otplatu dospjelih kredita (glavnice, kamata, naknada).

	2015.			2014. prepravljeno		
	Grad Zagreb (u tisućama kuna)	Ostali (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)	Grad Zagreb (u tisućama kuna)	Ostali (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
ZET	515.076	17.592	<b>532.668</b>	620.472	17.590	638.062
Ostali	42.964	6.481	<b>49.445</b>	42.868	6.565	49.433
<b>Ukupno</b>	<b>558.040</b>	<b>24.073</b>	<b>582.113</b>	<b>663.340</b>	<b>24.155</b>	<b>687.495</b>

*Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda* iskazuju se u skladu s MRS 20 Državne potpore, tijekom razdoblja korištenja i sustavno su povezani s odnosnim troškovima (amortizacijom) - vidi bilješku 3(t) uz konsolidirane finansijske izvještaje.

*Nerealizirani dobici iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine* priznati su za nekretnine kojima je po procjeni sudskog vještaka u 2015. godini povećana fer vrijednost, istodobno je priznato i 180.346 tisuća kuna (2014. godina: 28.537 tisuća kuna) nerealiziranih gubitaka iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine za nekretnine kojima je smanjenja fer vrijednost tako da je neto promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine kroz dobit ili gubitak 10.913 tisuća kuna (2014. godina: 87.385 tisuća kuna) neto nerealiziranih dobitaka (vidi bilješku 17 uz konsolidirane finansijske izvještaje).

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (NASTAVAK)

*Prihodi od ukidanja rezerviranja* u najvećoj mjeri se odnose na:

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
a) za primanja zaposlenika	6.005	28.660
b) po sudskim sporovima po procjeni odvjetnika	12.294	11.687
c) za godišnje odmore i ostalo	34.355	25.287
	<b>52.654</b>	<b>65.634</b>

*Prihodi od naplate šteta, ugovornih kazni i drugih prihoda* u najvećoj mjeri se odnose na:

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od naplaćenih šteta i ugovornih kazni	5.982	7.259
Ostalo (prihodi od otpisa obveza, odobrenih popusta i sl.)	3.284	1.658
	<b>9.266</b>	<b>8.917</b>

Prihodi od naplaćenih šteta i ugovornih kazni u značajnoj mjeri se odnose na podružnicu ZET u iznosu od 2.715 tisuća kuna (2014. godina: 4.519 tisuća kuna) za naplatu šteta od osiguravajućih društava.

*Ostali poslovni prihodi* obuhvaćaju prihode iz interne realizacije, prihode od viškova te ostale nespomenute prihode.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**6. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE**

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Troškovi sirovina i materijala	222.428	241.101
Troškovi utrošene energije	225.183	244.999
Otpis sitnog inventara	15.666	20.129
a) <i>Ukupno materijalni troškovi</i>	<b>463.277</b>	<b>506.229</b>
b) <i>Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih prozvoda</i>	<b>-1.168</b>	<b>-801</b>
c) <i>Troškovi prodane robe</i>	<b>1.146.151</b>	<b>1.166.941</b>
Usluge najamnina i zakupnina	39.151	49.366
Usluge održavanja	167.244	184.432
Komunalne usluge i naknade	97.868	107.617
Troškovi kooperanata	52.891	63.140
Intelektualne usluge	26.059	26.516
Troškovi prijevoznih usluga	42.954	54.366
Premije osiguranja	30.551	33.204
Usluge obrade podataka i održavanja računanih programa	37.337	31.995
Usluge reklame i promidžbe	2.446	3.808
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	11.662	8.692
Ostale vanjske usluge	109.592	82.618
d) <i>Ukupno vanjske usluge</i>	<b>617.755</b>	<b>645.754</b>
	<b>2.226.015</b>	<b>2.318.123</b>

Materijalni troškovi i usluge manji su u neto iznosu za ukupno 92.108 tisuća kuna u odnosu na 2014. godinu. Do smanjenja materijalnih troškova došlo je na poziciji troškova prodane robe od čega se najveći dio odnosi na nabavnu vrijednost prodanog plina u društvu GPZ Opskrba d.o.o. Ostatak smanjenja materijalnih troškova odnosi se najvećim dijelom na troškove utrošene energije sirovina i materijala, najamnina i zakupnina, kooperanata i bankovnih usluga, najvećim dijelom zbog smanjenja cijena energetika.

U 2015. godini troškovi usluga revizije iznose 1.145 tisuća kuna (2014. godina 1.269 tisuća kuna), troškovi usluga poreznog savjetovanja iznose 1.546 tisuća kuna (2014. godina 1.909 tisuća kuna) i iskazani su u okviru troškova intelektualnih usluga.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**7. TROŠKOVI OSOBLJA**

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Troškovi neto plaća i naknade	841.436	864.578
Troškovi poreza i doprinosa	557.212	592.006
Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava	113.913	232.498
	<b>1.512.561</b>	<b>1.689.082</b>
Broj zaposlenih na 31. prosinca	<b>10.646</b>	<b>10.263</b>

Ukupni troškovi osoblja u 2015. u odnosu na 2014. bilježe neto smanjenje za iznos od 176.521 tisuća kuna, pri čemu troškovi plaća bilježe smanjenje za iznos od 57.936 tisuća kuna, a materijalna prava zaposlenih smanjenje za iznos od 118.585 tisuća kuna.

Troškovi izdataka za materijalna prava zaposlenika smanjeni su u neto iznosu za 118.585 tisuća kuna u odnosu na 2014. godinu. U strukturi materijalnih prava najveće smanjenje odnosi se na smanjenje troškova otpremnina (2015. isti iznose 6.481 tisuća kuna, a 2014. 121.667 tisuća kuna), smanjeni su troškovi naknada prijevoza zaposlenika s posla i na posao za iznos od 1.643 tisuća kuna te troškovi prigodnih nagrada i darova radnicima za iznos od 2.076 tisuća kuna.

**8. AMORTIZACIJA**

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 16)	534.690	564.663
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 15)	13.515	13.481
	<b>548.205</b>	<b>578.144</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**9. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE**

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	257.315	192.063
Vrijednosno usklađenje ulaganja u nekretnine	180.346	28.537
Vrijednosno usklađenje ostale dugotrajne imovine	23.658	19.097
	<b>461.319</b>	<b>239.697</b>

**10. REZERVIRANJA ZA RIZIKE I TROŠKOVE**

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Rezerviranja za započete sudske sporove	48.613	40.596
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	29.940	24.400
Rezerviranja za troškove zbrinjavanja glomaznog otpada	10.848	11.801
Rezerviranja po MRS 19 za primanja zaposlenih	49.728	26.850
Rezerviranja za sanaciju prirodnih bogatstava	2.488	2.210
	<b>141.617</b>	<b>105.857</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2015. (u tisućama kuna)	2014. prepravljeno (u tisućama kuna)
Upravni i sudski troškovi	21.175	14.625
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	6.182	6.517
Članarine strukovnim zajednicama	5.753	5.811
Reprezentacija	1.407	1.097
Spomenička renta i troškovi zaštite okoliša	969	1.109
Troškovi stručne literature	903	975
Naknade članovima Nadzornog odbora	973	928
Ostali troškovi	601	2.164
Kazne, penali i naknade šteta	30.704	32.883
Sadašnja vrijednost rashodovane i prodane imovine	2.262	5.626
Otpisana potraživanja	1.678	2.867
Darovanja, donacije i sponsorstva	3.356	2.505
Ostali poslovni rashodi	25.791	23.080
	<b>101.754</b>	<b>100.187</b>

Rashodi od naknada šteta u najvećoj mjeri se odnose na podružnicu ZGOS za eko rentu koja se plaća po cijeni od 65 kn/toni odloženog komunalnog otpada na odlagalištu Jakuševac.

Ostali poslovni rashodi odnose se na manjkove, nabavnu vrijednost prodanih zaliha, naknadno utvrđene troškove i ostale nespomenute rashode.

12. FINANCIJSKI PRIHODI

	2015.	2014.
	prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijski prihodi iz odnosa s nepovezanim društvima	83.930	60.843
Financijski prihodi iz odnosa s povezanim društvima	134.362	143.541
Ostali finansijski prihodi	6.571	55.663
	<b>224.863</b>	<b>260.047</b>

*Financijski prihodi odnose se na:*

	2015.	2014.
	prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od kamata	159.445	170.949
Pozitivne tečajne razlike	43.981	16.814
Ostali finansijski prihodi	21.437	72.284
	<b>224.863</b>	<b>260.047</b>

Neto razlika pozitivnih i negativnih tečajnih razlika u 2015. godini iznosi 12.954 tisuća kuna prihoda od pozitivnih tečajnih razlika (2014. godina 24.280 tisuća kuna rashoda od negativnih tečajnih razlika).

*Ostali finansijski prihodi* u najvećoj mjeri se odnose na prihode nastale diskontiranjem potraživanja i obveza te na ostale finansijske prihode.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

---

13. FINANCIJSKI RASHODI

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Financijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društvima	292.055	336.472
Ostali financijski rashodi	6.808	4.408
	<b>298.863</b>	<b>340.880</b>

Financijski rashodi odnose se na:

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Kamate	260.925	294.722
Negativne tečajne razlike	31.027	41.094
Ostalo	6.911	5.064
	<b>298.863</b>	<b>340.880</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 14. POREZ NA DOBIT

Grupa nije porezni obveznik već su to njezine članice. Porez na dobit se obračunava primjenom stope od 20% na oporezivu dobit.

#### *Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku*

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Porezni rashod obuhvaća:</b>		
Tekući porez tekuće godine	(30.371)	(13.637)
Odgodenе porezne troškove temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika	8.065	(3.986)
<b>Ukupno porezni rashod</b>	<b>(22.306)</b>	<b>(17.623)</b>

Odnos između računovodstvene dobiti i poreznog rashoda tekuće godine:

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dobit prije oprezivanja</b>		
	143.296	86.892
<b>Porez na dobit po stopi od 20% (2014: 20%)</b>		
	28.659	17.378
<b>Učinak trajnih razlika (neto)</b>	<b>(14.418)</b>	<b>4.231</b>
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina	8.065	-
Učinak ukidanja privremenih razlika ranije priznatih kao odgođena porezna imovina	-	5.122
Učinak nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka	-	(9.108)
<b>Porezni rashod priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>22.306</b>	<b>17.623</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

14. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza

	Početno stanje (u tisućama kuna)	Priznato u dobit ili gubitak (u tisućama kuna)	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (u tisućama kuna)	Knjiženo izravno u kapital (u tisućama kuna)	Zaključno stanje (u tisućama kuna)
<i>Privremene razlike</i>					
Rezerviranja	35.269	8.065	-	-	43.334
Vrijednosna uskladjenja zaliha	12	-	-	-	12
Vrijednosna uskladjenja zemljišta	45	-	-	-	45
Revalorizacija	648.941	22.046	-	-	670.987
Nekretnine, postrojenja i oprema	259	-	(30)	-	229
Revalorizacija finansijske imovine	2.224	89	-	-	2.313
Prihod budućih razdoblja	3.614	-	-	-	3.614
<i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i>					
Porezni gubici	185	-	-	-	-
Porezne olakšice	-	-	-	-	-
<b>Odgodenia porezna imovina</b>	<b>35.511</b>	<b>8.065</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.576</b>
<b>Odgodenie porezne obvezae</b>	<b>655.038</b>	<b>-</b>	<b>22.135</b>	<b>(30)</b>	<b>677.143</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**14. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)**

Stanje odgodenih poreza – odgodena porezna imovina i odgođena porezna obveza (nastavak)

	Početno stanje (u tisućama kuna)	Priznato u dobit ili gubitak (u tisućama kuna)	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (u tisućama kuna)	Knjiženo izravno u glavnici (u tisućama kuna)	Zaključno stanje (u tisućama kuna)
<b>2014. prepravljeno</b>					
<i>Privremene razlike</i>					
Rezerviranja	33.111	2.158	-	-	35.269
Potraživanja iskazana po fer vrijednosti	311	(311)	-	-	-
Vrijednosna usklađenja zaliha	12	-	-	-	12
Vrijednosna usklađenja zemljišta	45	-	-	-	45
Revalorizacija zemljišta	659.963	-	(11.022)	-	648.941
Nekretnine, postrojenja i oprema	288	-	(29)	-	259
Revalorizacija finansijske imovine	1.271	-	-	-	2.224
Prihod budućih razdoblja	3.613	1	-	-	3.614
<i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i>					
Porezni gubici	451	(266)	-	-	-
Porezne olakšice	5.567	(5.567)	-	-	-
<b>Odgodena porezna imovina</b>	<b>39.497</b>	<b>(3.986)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.511</b>
<b>Odgodene porezne obvezе</b>	<b>665.135</b>	<b>1</b>	<b>(10.069)</b>	<b>(29)</b>	<b>655.038</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 15. NEMATERIJALNA IMOVINA

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Nabavna ili procijenjena vrijednost	212.465	213.169	214.138
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	<u>(180.626)</u>	<u>(170.901)</u>	<u>(157.696)</u>
	<b>31.839</b>	<b>42.268</b>	<b>56.442</b>

Struktura nematerijalne imovine dana je u nastavku:

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Patenti, koncesije i slična prava	17.393	23.114	23.835
Nematerijalna imovina u pripremi	6.178	5.911	15.283
Ostala nematerijalna imovina	<u>8.268</u>	<u>13.243</u>	<u>17.324</u>
	<b>31.839</b>	<b>42.268</b>	<b>56.442</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**15. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)**

(u tisućama kuna)	Patenti, licencije i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
<b>NABAVNA VRJEDNOST</b>				
<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>83.689</b>	<b>115.166</b>	<b>15.282</b>	<b>214.137</b>
Nove nabave	2.516	697	2.408	5.621
Prijenos sa imovine u pripremi	4.344	1.122	(6.863)	(1.397)
Rashodi, otuđenja i prodaje	(1.927)	(439)	-	(2.366)
Udjecaj izdvajanja društva	(361)	(2.465)	-	(2.826)
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>88.261</b>	<b>114.081</b>	<b>10.827</b>	<b>213.169</b>
Nove nabave	915	188	2.843	3.946
Prijenos sa imovine u pripremi	1.397	336	(1.589)	144
Rashodi, otuđenja i prodaje	(3.804)	(3)	(988)	(4.795)
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>86.769</b>	<b>114.602</b>	<b>11.093</b>	<b>212.464</b>
<b>ISPRAVAK I UMANJENJE VRJEDNOSTI</b>				
<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>59.853</b>	<b>97.842</b>	<b>-</b>	<b>157.695</b>
Amortizacija	7.581	5.900	-	13.481
Vrijednosno usklađenje	-	-	4.917	4.917
Reklasifikacije (prejenosi sa / na)	(1)	1	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	(1.927)	(440)	-	(2.367)
Udjecaj izdvajanja društva	(360)	(2.465)	-	(2.825)
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>65.146</b>	<b>100.838</b>	<b>4.917</b>	<b>170.901</b>
Amortizacija	8.016	5.499	-	13.515
Rashodi, otuđenja i prodaje	(3.789)	(2)	-	(3.791)
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>69.373</b>	<b>106.335</b>	<b>4.917</b>	<b>180.625</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRJEDNOST</b>				
<b>Stanje 01.01.2014.</b>	<b>23.836</b>	<b>17.324</b>	<b>15.282</b>	<b>56.442</b>
<b>Stanje 31.12.2014.</b>	<b>23.115</b>	<b>13.243</b>	<b>5.910</b>	<b>42.268</b>
<b>Stanje 31.12.2015.</b>	<b>17.396</b>	<b>8.267</b>	<b>6.176</b>	<b>31.839</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	31.12.2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Nabavna ili procijenjena vrijednost	23.452.192	22.121.466	22.111.850
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(8.606.938)	(8.130.535)	(7.802.398)
	<b>13.845.254</b>	<b>13.990.931</b>	<b>14.309.452</b>
Predujmovi	3.458	3.877	5.727
<b>Ukupno</b>	<b>13.848.712</b>	<b>13.994.808</b>	<b>14.315.180</b>

**Struktura nekretnina, postrojenja i opreme:**

	31.12.2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Građevinski objekti	6.389.023	6.572.851	6.853.253
Zemljište	4.637.417	4.472.821	4.495.217
Alati i transportna sredstva	1.728.091	1.798.921	1.933.235
Materijalna imovina u pripremi	811.649	833.375	638.335
Postrojenja i oprema	229.042	262.855	339.136
Biološka imovina	-	-	21
Ostala materijalna imovina	50.032	50.108	50.275
	<b>13.845.254</b>	<b>13.990.931</b>	<b>14.309.452</b>

**Kretanje predujmova:**

	2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Početno stanje</b>	<b>3.877</b>	<b>5.727</b>	<b>52.697</b>
Povećanje	-	-	-
Smanjenje	(419)	(1.850)	(46.970)
<b>Zaključno stanje</b>	<b>3.458</b>	<b>3.877</b>	<b>5.727</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izveštaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

(u tisućama kuna)	Zemljište	Gradjevinski objekti i zgrade	Postrojenja i oprema	Alati i transportna sredstva	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna imovina
<b>NABAVNA ILI PROCIJENJENA VRJEDNOST</b>							
Stanje 31.12.2013. prepravljeno	<b>4.495.442</b>	<b>12.242.487</b>	<b>1.379.829</b>	<b>3.294.891</b>	<b>50.505</b>	<b>648.696</b>	<b>22.111.850</b>
Nove nabave	38	13.843	25.302	10.231	-	294.112	343.526
Prijenos na zalihe	(58)	(1.192)	-	-	-	-	(1.250)
Prijenos sa imovine u pripremi i na nematerij.	211	50.618	18.866	4.413	-	(72.711)	1.397
Rashodi, otuđenja i prodaje	(20.428)	(16.457)	(30.769)	(63.154)	(20)	(116)	(130.944)
Reklasifikacija na MRS 40	(2.159)	(17.418)	-	-	-	(20.138)	(39.715)
Utjecaj izdvajanja društva	-	(46.717)	(75.854)	(40.496)	(249)	(82)	(163.398)
Stanje 31.12.2014. prepravljeno	<b>4.473.046</b>	<b>12.225.164</b>	<b>1.317.374</b>	<b>3.205.885</b>	<b>50.236</b>	<b>849.761</b>	<b>22.121.466</b>
Nove nabave	46	22.309	20.240	14.529	12	213.807	270.943
Prijenos na dugoročna potraživanja IFRIC 12	-	-	-	-	-	(65.000)	-
Prijenos sa imovine u pripremi	80	68.284	29.545	15.872	19	(113.944)	(144)
Reklasifikacije (prijenos sa / na)	-	708	108	47.007	-	(47.823)	-
Revalorizacija	110.665	-	-	-	-	-	110.665
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(4.771)	(22.969)	(16.802)	(107)	(3.754)	(48.403)
Reklasifikacija salina ulaganja u nekretnine	72.244	(5.526)	-	-	-	(4.053)	62.665
Stanje 31.12.2015.	<b>4.656.081</b>	<b>12.306.168</b>	<b>1.344.298</b>	<b>3.266.491</b>	<b>50.160</b>	<b>828.994</b>	<b>22.452.192</b>
<b>ISPRAVAK VRJEDNOSTI</b>							
Stanje 31.12.2013. prepravljeno	<b>225</b>	<b>5.389.234</b>	<b>1.040.692</b>	<b>1.361.656</b>	<b>230</b>	<b>10.361</b>	<b>7.802.398</b>
Amortizacija	-	305.646	116.209	142.808	-	-	564.663
Vrijednosno usklađenje	-	2.704	-	-	-	6.025	8.729
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(13.694)	(30.542)	(62.706)	-	-	(106.942)
Reklasifikacija na MRS 40	-	(4.493)	-	-	-	-	(4.493)
Utjecaj izdvajanja društva	-	(27.084)	(71.840)	(34.794)	(102)	-	(133.820)
Stanje 31.12.2014. prepravljeno	<b>225</b>	<b>5.652.313</b>	<b>1.054.519</b>	<b>1.406.964</b>	<b>128</b>	<b>16.386</b>	<b>8.130.535</b>
Amortizacija	-	303.936	82.557	147.238	-	959	534.690
Vrijednosno usklađenje	18.009	-	-	-	-	-	18.009
Revalorizacija	430	-	-	-	-	-	430
Reklasifikacija (prijenos sa / na)	-	(37)	127	(90)	-	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(5.757)	(21.947)	(15.712)	-	-	(43.416)
Reklasifikacija na MRS 40	-	(33.310)	-	-	-	-	(33.310)
Stanje 31.12.2015.	<b>18.664</b>	<b>5.917.145</b>	<b>1.115.256</b>	<b>1.538.400</b>	<b>128</b>	<b>17.345</b>	<b>8.606.938</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRJEDNOST</b>							
Stanje 31.12.2013.	<b>4.495.217</b>	<b>6.853.253</b>	<b>339.137</b>	<b>1.933.235</b>	<b>50.275</b>	<b>638.335</b>	<b>14.309.452</b>
Stanje 31.12.2014.	<b>4.472.821</b>	<b>6.572.851</b>	<b>262.855</b>	<b>1.798.921</b>	<b>50.108</b>	<b>833.375</b>	<b>13.990.931</b>
Stanje 31.12.2015.	<b>4.637.417</b>	<b>6.389.023</b>	<b>229.042</b>	<b>1.728.091</b>	<b>50.032</b>	<b>811.649</b>	<b>13.845.254</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

---

**16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

***Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima***

Grupa je u procesu upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Kako pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sređene, proces uknjižbe traje duže nego kod novoizgrađenih objekata. Vlasnik Grad Zagreb, dao je značajan dio imovine na upravljanje Grupi. Status te imovine još nije u potpunosti reguliran. Dio imovine je od osnivanja Grupe uknjižen, a za preostalu imovinu traje postupak rješavanja trenutnog statusa.

U nastavku se nalazi tablica s statusom vlasništva zemljišta:

<i>Zemljišta (revalorizirana vrijednost)</i>	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Knjižno	2.691.543	2.691.543	2.691.543
Vanknjjižno	1.645.640	1.718.278	1.803.674
	<b>4.637.417</b>	<b>4.472.821</b>	<b>4.495.217</b>

## 16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

### *Provjera ostatka vrijednosti*

U skladu sa zahtjevima MRS-a 16 (Nekretnine, postrojenja i oprema) koji je na snazi za tekuće obračunsko razdoblje, Grupa je provjerila ostatak vrijednosti za potrebe obračuna amortizacije. Pregledom nije utvrđena potreba za usklađivanjem ostatka vrijednosti za tekuće i prethodna razdoblja.

### *Umanjenje vrijednosti imovine*

Sukladno MRS-u 36, kada postoje naznake za umanjenje vrijednosti imovine, iskazana vrijednost trebala bi se usporediti s povrativom vrijednošću, te bi iznos povrativog trebao biti otpisan. Povrativi iznos je veći iznos uspoređujući (i) neto prodajnu cijenu ako se imovina može prodati i (ii) "vrijednost u uporabi te imovine", koja predstavlja neto sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova temeljenih na razumnim i potkrepljivima prepostavkama i najboljim saznanjima Uprave o budućim ekonomskim uvjetima poslovanja i planovima. Uprava vjeruje da je iskazani iznos materijalne i nematerijalne imovine u prethodnoj tablici moguće povratiti poslovanjem kroz buduće razdoblje.

### *Nekretnine i pokretnine u zalogu*

	31.12.2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Osiguranje kredita zalogom nekretnina	58.840	67.531	75.861
	<b>58.840</b>	<b>67.531</b>	<b>75.861</b>

### *Kapitalizacija troškova posudbe po MRS 23*

U 2015. godini Grupa je kapitalizirala 316 tisuća kuna troškova posudbe (2014. godine: 8.228 tisuća kuna, 2013. godine: 7.580 tisuća kuna).

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 17. ULAGANJA U NEKRETNINE

	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2013. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>2.043.359</b>	<b>1.958.780</b>	<b>2.764.386</b>
Prodaja	-	(14.146)	(948.203)
Donos sa nekretnina, postrojenja i opreme	4.053	35.222	17.700
Smanjenje fer vrijednosti kroz kapital		(22.296)	-
Povećanje fer vrijednosti kroz RDG (neto)	10.913	87.385	78.962
Prijenos na nekretnine postrojenja i opremu	(100.027)	(1.841)	-
Povećanje za nova ulaganja	-	255	45.935
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.958.298</b>	<b>2.043.359</b>	<b>1.958.780</b>

Tijekom 2015. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni dobici uslijed promjene fer vrijednosti u iznosu od 10.913 tisuća kuna (2014. godina: dobitak od 87.385 tisuća kuna), koji su uključeni u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**18. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Kratkoročni dio</b>			
Ulaganja do dospijeća po amortiziranom trošku	230.188	66.609	28.934
	<b>230.188</b>	<b>66.609</b>	<b>28.934</b>
<b>Dugoročni dio</b>			
Ulaganja do dospijeća po amortiziranom trošku	126.517	116.439	115.993
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	12.741	12.300	7.533
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	876	828	454
	<b>140.134</b>	<b>129.567</b>	<b>123.980</b>
	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (ulaganja u dionice)</b>	876	828	454
<b>Kratkoročni dio</b>			
<b>Dugoročni dio</b>	<b>876</b>	<b>828</b>	<b>454</b>

U okviru **ulaganja u dionice** evidentirana je finansijska imovina (dionice) koja se vodi po fer vrijednosti uz prikaz promjena fer vrijednosti kroz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Iskazane dionice odnose se na manjinski udjele u vlasništvu Zagrebačke banke d.d. i Samoborske banke d.d. prema kojima Grupa nema značajnijeg utjecaja.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**18. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)**

**Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Depoziti s dospijećem dužim od jedne godine	126.517	116.439	115.993
Depoziti s dospijećem do jedne godine	222.137	58.642	21.772
Ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeća	8.051	7.967	7.162
	<b>356.705</b>	<b>183.048</b>	<b>144.927</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	230.188	66.609	28.934
<i>Dugoročni dio</i>	126.517	116.439	115.993

**Finansijska imovina raspoloživa za prodaju**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	<b>12.741</b>	<b>12.300</b>	<b>7.533</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	12.741	12.300	7.533

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>			
Potraživanja od povezanih strana	1.437.091	1.604.428	2.361.504
Potraživanja po zajmovima	17.316	12.307	13.670
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	-	14.005	13.928
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	11.077	12.120	14.120
Ostala potraživanja	550.513	581.936	621.035
	<b>2.015.997</b>	<b>2.224.796</b>	<b>3.024.257</b>
<b>Kratkoročni dio – bilješka 21 i bilješka 25</b>			
Potraživanja od povezanih strana (bilješka 21)	221.943	214.475	202.165
Potraživanja po zajmovima (bilješka 25)	958	6.151	7.816
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit (bilješka 25)	1.099	1.960	1.361
Ostala potraživanja (bilješka 25)	28.620	27.899	27.496
	<b>252.620</b>	<b>250.485</b>	<b>238.838</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

U okviru dugoročnih potraživanja od povezanih strana evidentirana su potraživanja za isporučene radove i usluge te dani zajmovi povezanim stranama.

#### Dugoročna potraživanja od povezanih društava

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od člana društva	1.681.438	1.831.598	2.797.660
Diskont nedospjelih potraživanja	(22.405)	(12.695)	(233.991)
	<b>1.659.033</b>	<b>1.818.903</b>	<b>2.563.669</b>
<i>Kratkoročni dio (bilješka 23)</i>	221.943	214.475	202.165
<i>Dugoročni dio</i>	1.437.091	1.604.428	2.361.504

Potraživanja od člana društva odnose se na potraživanje od Grada Zagreba za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET u iznosu od 192.102 tisuća kuna (2014. godine: 299.661 tisuća kuna, a 2013. godine: 405.292 tisuća kuna), na potraživanja od Grada Zagreba za financiranje 50%-nih troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb u iznosu od 577.197 tisuća kuna (2014. godine: 606.789 tisuća kuna, a 2013. godine: 643.329 tisuća kuna), potraživanje od grada Zagreba po ugovorima o najmu u iznosu od 832.453 tisuća kuna (2014. godine: 909.901 tisuća kuna, a 2013. godine 978.157 tisuća kuna) dok se ostatak odnosi na potraživanja po trojnim ugovorima iz projekta Podbrežje, (2013.godine: 534.387 tisuća kuna odnosi se na potraživanje za prodane stanove i poslovne prostore Gradu Zagrebu na rok od 10 godina, u 2014. godini navedeno potraživanje je prodano).

#### Potraživanje po ulaganju u državne obveznice

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanje za ulaganje u državne obveznice	17.463	17.454	17.401
Ispravak vrijednosti ulaganja u državne obveznice	(17.463)	(3.449)	(3.473)
	-	<b>14.005</b>	<b>13.928</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	-	14.005	13.928

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Dani dugoročni zajmovi nepovezanim društвima	20.992	36.013	39.498
Dani dugoročni zajmovi upravi i zaposlenicima	11.786	13.151	14.821
Ispravak vrijednosti dаних zajmova	(14.504)	(30.706)	(32.833)
	<b>18.274</b>	<b>18.458</b>	<b>21.486</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	958	6.151	7.816
<i>Dugoročni dio</i>	17.316	12.307	13.670

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 19. DUGOTRAJNA POTAŽIVANJA (NASTAVAK)

#### Potaživanja za prodaju na kredit

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Potaživanja za prodane stanove	13.554	15.862	17.906
Vrijednosno usklađivanje po diskontu	(1.377)	(1.782)	(2.425)
Diskontna stopa u %	<b>3,9%</b>	<b>4,0%</b>	<b>5,0%</b>
	<b>12.177</b>	<b>14.080</b>	<b>15.481</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	1.099	1.960	1.361
<i>Dugoročni dio</i>	11.077	12.120	14.120

Potaživanja za prodane stanove diskontiraju se po stopi koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice, a koja je u 2015. godini iznosila 4,01% (u 2014. godini: 4%, a u 2013. godini: 5%).

#### Ostala dugoročna pataživanja

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Potaživanja od države	577.210	606.789	646.800
Ostala pataživanja	1.922	3.045	1.731
	<b>579.132</b>	<b>609.834</b>	<b>648.531</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	28.620	27.898	27.496
<i>Dugoročni dio</i>	550.512	581.936	621.036

Potaživanje od države u iznosu od 577.210 tisuća kuna (2014. godine 606.789 tisuća kuna, a 2013. godine 646.800 tisuća kuna) odnosi se na pataživanje za od Vlade Republike Hrvatske za financiranje 50%-tnog najma dvorane Arena.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 20. ZALIHE

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Sirovine i materijal	113.580	98.649	125.445
Proizvodnja u tijeku	133.755	133.255	135.715
Gotovi proizvodi	30.066	27.671	27.425
Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)	24.276	23.139	24.928
Predujmovi za zalihe	119	127	451
	<b>301.796</b>	<b>282.841</b>	<b>313.964</b>

Zalihe su razvrstane na sirovine i materijal koji se priznaju u trošak razdoblja u trenutku stavljanju u upotrebu, proizvodnju u tijeku, gotove proizvode, trgovačku robu i predujmove za zalihe.

### 21. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH STRANA

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od člana društva	162.441	193.507	246.829
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja od člana društva (bilješka 19)	221.943	214.475	202.165
Potraživanja od povezanih društava	-	-	1.469
	<b>384.384</b>	<b>407.982</b>	<b>450.463</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

---

**22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	31.12.2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	1.848.415	1.797.529	1.794.122
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(861.245)	(748.545)	(717.700)
	<b>987.170</b>	<b>1.048.984</b>	<b>1.076.422</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su po amortiziranom trošku. Na zakašnjele uplate obračunavaju se zakonske zatezne kamate. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca Grupa evidentira za sva potraživanja starija od 365 dana, a potraživanja dospjela u razdoblju 120-365 dana ispravljaju se na temelju iskustva s nenaplaćenim potraživanjima u proteklim razdobljima te analizi tekućeg finansijskog položaja kupca.

Struktura potraživanja od kupaca analizira se minimalno 2 puta godišnje, po dospjelim nenaplaćenim potraživanjima šalju se opomene kupcima a za sumnjiva i sporna potraživanja od kupaca pokreće se postupak prisilne naplate dospjelih potraživanja (ovrhe i sudske tužbe).

Potraživanja za isporuku komunalnih usluga građanima i gospodarstvu nisu osigurana nikakvim finansijskim instrumentima. Potraživanja za isporuku ostalih usluga prema gospodarstvu iz segmenta tržišnih djelatnosti osigurana su različitim finansijskim instrumentima (mjenice, zadužnice, bankovne garancije i sl.).

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)**

Kod utvrđivanja mogućnosti naplate nekog potraživanja uzima se u obzir djelatnost iz koje je formirano potraživanje (komunalne ili tržišne djelatnosti - zbog različitih čimbenika koji utječu na formiranje cijene i uvjeta isporuke usluga) i subjekt kojem je isporučena usluga (građanstvo ili privreda - zbog različitog roka zastare). Komunalna djelatnost regulirana je posebnim zakonima i potraživanja nisu osigurana finansijskim instrumentima. Potraživanja od kupaca iz ostalih djelatnosti osigurana su različitim instrumentima osiguranja naplate (mjenice, zadužnice i sl.).

Društvo je na datum izvještajnog razdoblja evidentiralo ispravak vrijednosti svih potraživanja starijih od 365 dana, a prema procjeni povjerenstava za utvrđivanje mogućnosti naplate potraživanja od kupaca i dio potraživanja dospjelih prije 365 dana (u razdoblju od 120 do 365 dana) jer je iskustvo pokazalo da je naplata tih potraživanja upitna.

**Starosna analiza dospjelih i neumanjenih potraživanja:**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
0-60 dana	140.934	207.090	167.661
60-180 dana	66.179	67.005	105.370
180-365 dana	34.613	37.158	70.851
preko 365 dana	348.011	299.527	281.768
	<b>589.737</b>	<b>610.780</b>	<b>625.650</b>

Dospjela i neumanjena potraživanja preko 365 dana odnose se na potraživanja Grupe u svoje ime, a za tuđi račun (potraživanja za pročišćavanje vode za račun društvo ZOV).

**Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja:**

	2015. (u tisućama kuna)	2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	<b>748.545</b>	<b>717.700</b>	<b>640.745</b>
Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja	251.021	139.571	173.967
Otpis nenaplativih potraživanja	(1.678)	(2.867)	(8.373)
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(136.643)	(105.859)	(88.639)
Stanje na kraju godine	<b>861.245</b>	<b>748.545</b>	<b>717.700</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)**

**Starosna analiza umanjenih potraživanja od kupaca**

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
120-180 dana	19.786	1.114	1.159
180-365 dana	32.031	18.305	3.256
preko 365 dana	809.428	729.126	713.285
	<b>861.245</b>	<b>748.545</b>	<b>717.700</b>

**23. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH**

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od zaposlenih	4.385	3.798	3.985
Ispravak vrijednosti potraživanja od zaposlenih	(1.449)	(1.333)	(1.342)
	<b>2.936</b>	<b>2.465</b>	<b>2.643</b>

**24. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA**

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja za PDV	39.851	38.059	56.311
Potraživanja od HZZO-a	5.299	3.679	4.970
Potraživanja za više uplaćeni porez na dobit	4	2.747	4.202
Ostala potraživanja za poreze, doprinose i naknade	1.208	1.784	909
	<b>46.362</b>	<b>46.269</b>	<b>66.392</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 25. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	74.752	114.810	152.734
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (bilješka 19)	30.677	36.009	36.673
Dani predujmovi	8.004	7.985	8.771
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	1.561	1.443	1.478
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(2.379)	(2.396)	(2.387)
Ostala potraživanja	10.690	7.106	1.421
	<b>123.305</b>	<b>164.957</b>	<b>198.690</b>

Pozicija unaprijed plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda sastoji se od unaprijed plaćenih troškova koji terete slijedeće poslovno razdoblje, obračunatih prihoda koji nisu mogli biti fakturirani, obračunatih kamata i naknada po kreditima koje se raspoređuju na troškove razdoblja prema efektivnoj kamatnoj stopi kroz razdoblje otplate kredita, odgođenih troškova izdavanja obveznica (diskont koji se raspoređuje godišnje na troškove razdoblja prema efektivnoj kamatnoj stopi do 2017. godine).

### 26. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Žiro račun kunski	402.553	357.981	181.771
Žiro račun devizni	7.728	13.087	6.291
Blagajna	1.544	1.577	1.513
Blagajna devizna	10	8	10
Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.)	9.807	16.247	8.813
	<b>421.642</b>	<b>388.900</b>	<b>198.398</b>

**27. KAPITAL**

**a) Temeljni kapital**

jedini član društva je Grad Zagreb. Na dan 31. prosinca 2015. godine temeljni kapital Društva iznosi 3.833.236 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine: 3.833.236 tisuća kuna).

**b) Revalorizacijske pričuve**

Revalorizacijska pričuva formirana je iz revalorizacije zemljišta i finansijske imovine raspoložive za prodaju. Kod prodaje revalorizirane imovine, dio revalorizacije koji se odnosi na revaloriziranu imovinu se prenosi na zadržanu dobit. Iste se odnosi na:

	<b>31.12.2015.</b> (u tisućama kuna)	<b>31.12.2014.</b> prepravljeno (u tisućama kuna)	<b>31.12.2013.</b> prepravljeno (u tisućama kuna)
Revalorizacija nekretnina	2.786.961	2.698.773	2.743.620
Revalorizacija ulaganja u finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju	9.291	8.938	5.125
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>2.796.252</b>	<b>2.707.711</b>	<b>2.748.745</b>

**b-1) Pričuve iz revalorizacije nekretnina**

	<b>2015.</b> (u tisućama kuna)	<b>2014.</b> prepravljeno (u tisućama kuna)	<b>2013.</b> prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>2.698.773</b>	<b>2.743.620</b>	<b>2.856.823</b>
Povećanje (smanjenje) iz revalorizacije	110.234	(40.569)	(141.503)
Prijenos u zadržanu dobit	-	(7.667)	-
Odgođena porezna obveza iz revalorizacije	(22.046)	3.389	28.300
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>2.786.961</b>	<b>2.698.773</b>	<b>2.743.620</b>

27. KAPITAL (NASTAVAK)

b) Revalorizacijske pričuve (nastavak)

b-2) Pričuve iz revalorizacije ulaganja u finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju

	2015.	2014.	2013.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>8.938</b>	<b>5.125</b>	<b>4.633</b>
Povećanje iz revalorizacije	442	4.766	615
Odgodena porezna obveza iz revalorizacije	(89)	(953)	(123)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>9.291</b>	<b>8.938</b>	<b>5.125</b>

Ostala sveobuhvatna dobit za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine iznosi ukupno 88.541 tisuća kuna a sastoji se od povećanja fer vrijednosti zemljišta (na dan 31. prosinca 2014. godine ostvaren je ostali sveobuhvatni gubitak u iznosu od 33.367 tisuća kuna).

c) Ostale pričuve

Ostale pričuve iskazane u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju u iznosu od 319.977 tisuća kuna odnose se na neto imovinu dva pripojena društva 2001. godine (Grad mladih Granešina d.o.o. i Omladinski turistički centar d.o.o.) jednoj od podružnica, a za koji nije provedeno povećanje temeljnog kapitala u iznosu od 15.125 tisuća kuna, te na pričuve formirane po Odluci skupštine od 13. rujna 2011. godine za darovanu imovinu od Grada Zagreba u iznosu od 304.852 tisuća kuna.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**27. KAPITAL (NASTAVAK)**

**d) (Preneseni gubitak) / zadržana dobit**

	2015.	2014. prepravljeno	2013. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>590.928</b>	<b>517.124</b>	<b>78.191</b>
Smanjenje temeljnog kapitala za prenesene gubitke	-	-	375.393
Prijenos sa pričuve iz revalorizacije zemljišta	-	7.667	-
Dobit godine	117.250	66.137	63.540
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>708.178</b>	<b>590.928</b>	<b>517.124</b>

**e) nekontrolirajući udjeli**

	2015.	2014. prepravljeno	2013. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>8.706</b>	<b>5.575</b>	<b>2.950</b>
Dobit godine	3.741	3.131	2.625
Isplata dobiti manjinskom članu	(5.581)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>6.866</b>	<b>8.706</b>	<b>5.575</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**28. REZERVIRANJA**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Rezerviranja za sudske sporove	262.968	228.640	212.131
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	216.011	176.400	165.554
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	41.471	38.984	36.773
Rezerviranja za ostale obveze	-	8.344	-
	<b>520.451</b>	<b>452.368</b>	<b>414.458</b>
<i>Kratkoročna obveza (bilješka 38)</i>	38.747	40.674	44.894
<i>Dugoročna obveza</i>	481.704	411.694	369.564
	<b>520.451</b>	<b>452.368</b>	<b>414.458</b>
Diskontna stopa za rezerviranja za primanja zaposlenih i sanaciju odlagališta	3,85%	4%	5%

## 28. REZERVIRANJA (NASTAVAK)

Obveza rezerviranja za primanja zaposlenika proizlazi iz kolektivnog ugovora, a rezerviranja su utvrđena sukladno MRS-u 19 "Primanja zaposlenih". Rezerviranja za primanja zaposlenih uključuju rezerviranja za otpremnine, jubilarne nagrade i solidarne potpore. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obvezu, uz korištenje diskontne stope od 3,85% (2014. godine: 4%, 2013. godine: 5%).

Rezerviranja za sanaciju odlagališta odnose se na troškove održavanja i nadzora nad odlagalištem Jakuševac nakon njegovog zatvaranja za narednih 30 godina u svrhu zaštite okoliša sukladno MRS-u 37. "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina". Predmetna rezerviranja su diskontirana.

Rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima koji se vode protiv Društva i ovisnih društava obavljaju se po saznanju o pokretanju spora i procjeni ishoda spora. Uprava vjeruje da je obavljeno rezerviranje troškova dostačno za moguće obvezu koje bi mogle uslijediti.

## 29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dugoročni krediti</b>			
Financijski najam	1.475.805	1.600.229	1.687.767
Krediti i zajmovi	1.106.038	1.490.381	1.451.577
Obveze iz financiranja prodajom potraživanja	24.222	40.085	55.131
	<b>2.606.065</b>	<b>3.130.695</b>	<b>3.194.475</b>
 <b>Kratkoročni krediti</b>			
Krediti i zajmovi	368.748	351.952	1.064.851
Financijski najam	129.253	136.814	111.125
Obveze iz financiranja prodajom potraživanja	15.600	15.345	15.546
Ostalo	68.311	70.367	82.229
	<b>581.912</b>	<b>574.478</b>	<b>1.273.751</b>

Uvjeti po nekim kreditima banaka uključuju restriktivne finansijske i poslovne uvjete, prema kojima Društvo treba zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: pokazatelja poslovanja, pokrića duga, internih izvora gotovine, neto vrijednosti imovine (vlastitog kapitala) te neto obveza po kreditima. Na dan 31. prosinca 2015. godine Grupa je zadovoljila sve ugovorene finansijske pokazatelje.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)**

a) Kretanje dugoročnih kredita

	2015.	2014. prepravljeno	2013. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na 01. siječnja</b>	1.842.334	1.750.559	2.000.085
Povećanje za nove kredite	-	408.522	30.914
Smanjenje za otplate kredita	(369.761)	(323.584)	(284.406)
Učinak tečajnih razlika	(2.931)	6.837	3.966
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>1.469.642</b>	<b>1.842.334</b>	<b>1.750.559</b>
 Tekuće dospijeće	 (363.604)	 (351.953)	 (298.982)
 <b>Dugoročni dio kredita</b>	 <b>1.106.038</b>	 <b>1.490.381</b>	 <b>1.451.577</b>

Dinamika otplate dugoročnih kredita

	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2013. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	363.604	351.953	298.982
U drugoj do petoj godini	879.699	1.177.064	1.024.281
Nakon pete godine	226.339	313.317	427.296
 <b>1.469.642</b>	 <b>1.842.334</b>	 <b>1.750.559</b>	

Analiza po valutama

	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2013. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Hrvatska kuna	918.908	1.088.894	814.614
Euro	550.734	753.440	935.945
 <b>1.469.642</b>	 <b>1.842.334</b>	 <b>1.750.559</b>	

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)**

**b) Financijski najam**

(u tisućama kuna)	Minimalna plaćanja najma			Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma		
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
		prepravljeno	prepravljeno		prepravljeno	prepravljeno
U roku od jedne godine	199.057	217.845	195.855	129.253	136.814	111.125
U drugoj do uključivo petoj godini	979.264	1.040.376	783.419	770.771	836.632	503.311
Nakon pete godine	971.711	1.110.350	1.537.118	705.034	763.597	1.184.456
	<b>2.150.032</b>	<b>2.368.571</b>	<b>2.516.392</b>	<b>1.605.058</b>	<b>1.737.043</b>	<b>1.798.892</b>
Manje: budući financijski troškovi	(544.974)	(631.528)	(717.500)			
Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja	<b>1.605.058</b>	<b>1.737.043</b>	<b>1.798.892</b>			

Iskazano u finansijskim izvještajima unutar:

Kratkoročnih obveza (bilješka kratkoročni krediti)	129.253	136.814	111.125
Dugoročnih obveza bilješka dugoročni krediti)	1.475.805	1.600.229	1.687.767
	<b>1.605.058</b>	<b>1.737.043</b>	<b>1.798.892</b>

Obveze po finansijskom najmu odnose se na opremu (transportna sredstva) i zgradu koje su uzete u najam na rok od 5 - 28 godina. Po isteku ugovora o najmu, Grupa može otkupiti imovinu po ugovorenim vrijednostima. Obveze Grupe temeljem finansijskog najma su osigurane vlasništvom najmodavatelja nad imovinom koja je predmetom najma. Prosječna kamatna stopa po kojoj su izračunata plaćanja finansijskih najmova iznosi: 4,7% (2014. godine: 5,81%, 2013. godine: 4,7%).

Obveze po najmu za dvoranu uzetu u najam u cijelosti su pokrivena potraživanjima od vlasnika i države (bilješka 19 i 40 uz konsolidirane finansijske izvještaje).

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)**

**b) Financijski najam (nastavak)**

Sadašnja vrijednost imovine pod financijskim najmom je iskazana kako slijedi:

	Građevinski objekti (u tisućama kuna)	Alati i transportna sredstva (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
Nabavna vrijednost	818.881	1.447.232	2.266.113
Ispravak vrijednosti	(51.180)	(241.330)	(292.510)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2013. godine prepravljeno</b>	<b>767.701</b>	<b>1.205.902</b>	<b>1.973.603</b>
Nabavna vrijednost	818.881	1.494.238	2.313.119
Ispravak vrijednosti	(61.416)	(303.562)	(364.978)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2014. godine</b>	<b>757.465</b>	<b>1.190.676</b>	<b>1.948.141</b>
Nabavna vrijednost	818.881	1.522.095	2.340.976
Ispravak vrijednosti	(71.652)	(374.898)	(446.550)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2015. godine prepravljeno</b>	<b>747.229</b>	<b>1.147.197</b>	<b>1.894.426</b>

**c) Kratkoročni krediti i zajmovi**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Kratkoročni krediti i zajmovi	384.204	367.298	1.080.397
<i>Kratkoročni krediti i zajmovi</i>	5.000	-	765.870
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	379.204	367.298	314.527
Tekuće dospijeće finansijskog najma	129.253	136.814	111.125
Ostalo (kamate na kredite i obveznice)	68.455	70.366	82.229
	<b>581.912</b>	<b>574.478</b>	<b>1.273.751</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)**

c) Kratkoročni krediti i zajmovi (nastavak)

Kretanje kratkoročnih kredita i zajmova

	2015. (u tisućama kuna)	2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje na 01. siječnja</b>	367.298	1.080.397	1.310.648
Povećanje za nove kredite i zajmove	5.000	831.347	2.253.057
Smanjenje za otplaćeno tekuće dospijeće duguročnih kredita	(367.298)	(741.931)	(1.731.567)
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	379.204	367.298	314.528
Smanjenje za otplate kredita i zajmova	-	(1.167.444)	(1.071.707)
Učinak tečajnih razlika		(2.369)	5.438
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>384.204</b>	<b>367.298</b>	<b>1.080.397</b>

Analiza po valutama kratkoročnih kredita i zajmova

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Hrvatska kuna	5.000	-	345.799
Euro	-	-	420.071
	<b>5.000</b>	<b>-</b>	<b>765.870</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**30. OBVEZE ZA IZDANE DUGOROČNE VRIJEDNOSNE PAPIRE**

	31.12.2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Izdane obveznice	2.290.514	2.298.441	2.291.293
	<b>2.290.514</b>	<b>2.298.441</b>	<b>2.291.293</b>

U srpnju 2007. godine Društvo je izdalo 300.000.000 EUR obveznica, uz kuponsku kamatnu stopu od 5,5% godišnje s jednokratnim dospijećem u srpnju 2017. godine.

**31. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE**

	31.12.2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim društvima	71.841	74.160	75.994
Obveze prema dobavljačima	11.708	17.391	9.328
Ostale dugoročne obveze	7.875	17.151	18.483
	<b>91.424</b>	<b>108.702</b>	<b>103.805</b>

### 31. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

Obveze prema povezanim stranama iskazane u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 71.841 tisuća kuna (2014. godine: 74.160 tisuća kuna, 2013. godine: 75.994 tisuća kuna) u cijelosti se odnose na obvezu prema Gradu Zagrebu.

Obveze prema dobavljačima iskazane u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 11.708 tisuća kuna (2014. godine: 17.391 tisuća kuna, 2013. godine: 9.328 tisuća kuna) u cijelosti se odnose na obveze za primljene predujmove.

Ostale dugoročne obveze iskazane u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 7.875 tisuća kuna (2014. godine: 17.151 tisuća kuna, 2013. godine: 18.483 tisuća kuna) u cijelosti se odnose na obvezu prema državi za prodane stanove zaposlenicima u skladu s državnim programom. Prema tada važećim zakonskim propisima, 65% prihoda ostvareno prodajom stanova zaposlenicima, plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema Zakonu, Društvo nema obvezu doznačiti sredstva prije naplate od zaposlenika.

### 32. ODGOĐENO PRIZNAVANJE PRIHODA

	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
	prepravljeno	prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	4.847.409	4.965.395	5.063.485
	4.847.409	4.965.395	5.063.485

Odgođeni prihodi budućeg razdoblja odnose se na imovinu primljenu ili financiranu od jedinica lokalne uprave, vlasnika i drugih pravnih osoba, bez naknade, koji se u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju iskazuju kao odgođeni prihodi. Smanjenje odgođenog priznavanja prihoda u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti se priznaje proporcionalno tijekom korisnog vijeka uporabe predmetne imovine, kao prihod u visini obračunate amortizacije imovine financirane iz proračuna, sukladno MRS 20 Državne potpore i pomoći, dok se kod otplate dugoročnih kredita iz kojih je financirana imovina Grupe, prihod priznaje u visini otplate od strane Grada Zagreba koji je preuzeo obvezu otplate predmetnih kredita.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**33. OBVEZE PREMA POVEZANIM STRANAMA**

	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
	prepravljeno	prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema Gradu Zagrebu	194.370	24.092	54.729
	<b>194.370</b>	<b>24.092</b>	<b>54.729</b>

**34. OBVEZE ZA PREDUJMOVE, DEPOZITE I JAMSTVA**

	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
	prepravljeno	prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze za primljene predujmove od Grada Zagreba	432	58.574	385
Obveze za primljene predujmove od nepovezanih društava	14.735	13.450	24.293
	<b>15.167</b>	<b>72.024</b>	<b>24.678</b>

**35. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
	prepravljeno	prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dobavljači u zemlji	494.175	532.658	595.227
Dobavljači za nefakturiranu robu	3.775	2.040	479
Dobavljači u inozemstvu	1.396	299	543
	<b>499.346</b>	<b>534.997</b>	<b>596.249</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**36. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA**

	31.12.2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za neto plaće	74.548	74.392	82.826
Obveze prema zaposlenima za naknade	2.932	8.322	5.959
	<b>77.480</b>	<b>82.714</b>	<b>88.785</b>

**37. OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za poreze i doprinose na plaće i naknade	51.630	50.652	52.985
Obveza za porez na dodanu vrijednost	39.888	25.867	79.846
Obveza za članarine i naknade	19.514	2.687	5.721
Obveze za porez na dobit	14.556	17	2.247
Ostale obveze za poreze	7	17.439	16.704
	<b>125.595</b>	<b>96.662</b>	<b>157.503</b>

**38. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema drugima po zaračunatim uslugama (VIO)	178.324	208.400	195.293
Odgodjeno priznavanje prihoda od prodaje	74.161	137.855	159.060
Obračunati troškovi koji nisu fakturirani a terete tekuće razdoblje	70.866	54.895	84.663
Tekuće dospijeće dugoročnih rezerviranja za primanja (bilješka 28)	38.747	40.673	44.892
Ostale obveze za naknade po rješenjima	21.583	21.966	13.998
Odgodjeni PDV u predujmu	20	38	27
	<b>383.701</b>	<b>463.827</b>	<b>497.933</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**39. IZVANBILANČNI ZAPISI**

	31.12.2015. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2013. prepravljeno (u tisućama kuna)
Izvanbilančni zapisi	235.799	195.430	249.090
	<b>235.799</b>	<b>195.430</b>	<b>249.090</b>

Izvanbilančni zapisi na 31. prosinca 2015. godine odnose se na dane garancije i zadužnice u iznosu od 133.333 tisuća kuna (2014. godine: 106.988 tisuća kuna, 2013. godine: 105.700 tisuća kuna), na primljene garancije i zadužnice u iznosu od 88.040 tisuća kuna (2014. godine: 69.360 tisuća kuna, 2013. godine: 103.200 tisuća kuna), primljenu opremu u operativnom najmu u iznosu od 5.123 tisuća kuna (2014. godine: 14.044 tisuća kuna, 2013. godine: 26.800 tisuća kuna) te ostalu robu primljenu ili danu u komisiju i konsignaciju.

**40. STANJA I POSLOVNI DOGĀDAJI S POVEZANIM STRANAMA**

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana je od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta (što uključuje maticu, ovisne subjekte i podružnice), ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom, ili ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Jedino Grad Zagreb kao 100%-tni vlasnik Društva ima značajnu kontrolu nad poslovanjem Društva i ovisnih društava.

**Kupoprodajne transakcije**

Slijedi opis transakcija tijekom godina između subjekata u sklopu Grupe s povezanim stranama koje nisu članice Grupe:

	Prihodi od prodaje		Troškovi kupljene robe i usluga	
	2015.	2014. prepravljeno	2015.	2014. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	698.385	732.207	32.822	41.546
	<b>698.385</b>	<b>732.207</b>	<b>32.822</b>	<b>41.546</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

### 40. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Otvorena stanja iz kupoprodajnih transakcija na kraju izvještajnog razdoblja:

	Potraživanja od povezanih strana			Obveze prema povezanim stranama		
	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2013. prepravljeno	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2013. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	162.442	193.507	248.298	194.370	24.092	54.125
	<b>162.442</b>	<b>193.507</b>	<b>248.298</b>	<b>194.370</b>	<b>24.092</b>	<b>54.125</b>

Prihodi od prodaje povezanim stranama ostvareni su po standardnim tržišnim cijenama koje su usporedive s cijenama prema nepovezanim stranama.

Otvoreni iznosi nisu osigurani instrumentima plaćanja (zadužnice, mjenice, bankovne garancije) i biti će plaćeni u novcu.

#### Ostale transakcije s povezanim stranama

	Potraživanja po ostalim transakcijama s povezanim stranama			Obveze po ostalim transakcijama s povezanim stranama		
	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2013. prepravljeno		31.12.2014. prepravljeno	31.12.2013. prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	1.659.033	1.818.903	2.563.669	71.841	74.160	75.994
	<b>1.659.033</b>	<b>1.818.903</b>	<b>2.563.669</b>	<b>71.841</b>	<b>74.160</b>	<b>75.994</b>

U okviru ostalih transakcija s povezanim stranama evidentirana su dugoročna potraživanja od vlasnika za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET po kreditima za obnovu javnog gradskog prijevoza u iznosu od 192.102 tisuća kuna (2014. godine: 299.661 tisuća kuna). U 2009. godini evidentirano je dugoročno potraživanje od vlasnika za financiranje 50% troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb, iznos u 2015. godini je 577.197 tisuća kuna (2014. godine: 606.789 tisuća kuna) prema ugovoru između Grada Zagreba i Republike Hrvatske, potraživanje od grada Zagreba po ugovorima o najmu u iznosu od 832.453 tisuća kuna (2014. godine: 909.901 tisuća kuna). Preostali iznos potraživanja iz ostalih transakcija s vlasnikom odnosi se na potraživanje za prodane stanove i poslovne prostore (bilješka 21).

Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine

---

**40. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

Osim Grada Zagreba, povezane strane Grupe su Uprava i članovi Nadzornog odbora. Članovima Uprave (Uprava Holdinga, direktori podružnica i povezanih društava) i članovima Nadzornih odbora isplaćena su ukupna primanja kako je prikazano:

	31.12.2015.	31.12.2014.
	prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaća Uprave i direktora	9.278	10.570
Naknada Nadzornom i revizorskom odboru	973	928
	<b>10.251</b>	<b>11.498</b>

**41. PRIMANJA ZAPOSLENIH**

Na dan 31. prosinca 2015. godine rezerviranja za primanja zaposlenih koja uključuju jubilarne nagrade, otpremnine i solidarne potpore iznose 213.821 tisuća kuna (31. prosinca 2014. godine: 176.400 tisuća kuna).

***Jubilarne nagrade, otpremnine i solidarne potpore***

Sukladno kolektivnom ugovoru Grupa ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada svojim zaposlenicima. Grupa ima plan definiranih primanja za zaposlenike koji ispunjavaju određene kriterije. 5. Dodatkom Temeljnog kolektivnom ugovoru smanjeni su iznosu jubilarnih nagrada koji su do 31. prosinca 2015. godine bili vezani iz prosječnu plaću isplaćenu po zaposleniku u gospodarstvu grada Zagreba i to prema sljedećim godinama radnog staža u Grupi:

- 700 kuna za 5 godina radnog staža
- 1 prosječna mjesecačna plaća za 10 godina radnog staža
- 1,5 prosječna mjesecačna plaća za 15 godina radnog staža
- 2 prosječne mjesecačne plaće za 20 godina radnog staža
- 2,5 prosječne mjesecačne plaće za 25 godina radnog staža
- 3 prosječne mjesecačne plaće za 30 godina radnog staža
- 3,5 prosječne mjesecačne plaće za 35 godina radnog staža
- 4 prosječne mjesecačne plaće za 40 godina radnog staža

#### 41. PRIMANJA ZAPOSLENIH (NASTAVAK)

Petim Dodatkom Temeljnom kolektivnom ugovoru iznosi jubilarnih nagrada smanjeni su na neoporezive iznose sukladno važećim poreznim propisima i od 01. siječnja 2015. godine iznose:

- 1.500 kuna za 10 godina radnog staža
- 2.000 kuna za 15 godina radnog staža
- 2.500 kuna za 20 godina radnog staža
- 3.000 kuna za 25 godina radnog staža
- 3.500 kuna za 30 godina radnog staža
- 4.000 kuna za 35 godina radnog staža
- 4.500 kuna za 40 godina radnog staža

Kod odlaska u redovnu starosnu mirovinu, zaposleniku po Kolektivnom ugovoru pripada pravo na otpremninu u iznosu od 3 prosječne mjesecne plaće isplaćene u gospodarstvu grada Zagreba u prethodna tri mjeseca.

Solidarne potpore isplaćuju se prema prosječno isplaćenoj plaći u gospodarstvu grada Zagreba, uključuju potpore zaposlenicima u sljedećim slučajevima:

- smrti zaposlenika ili člana uže obitelji zaposlenika
- nastanka teške invalidnosti zaposlenika ili djece i supružnika zaposlenika
- bolovanja dužeg od 90 dana zaposlenika
- potpore djeci radnika stradalog ili poginulog u domovinskom ratu
- nabava medicinskog pomagala i pokriće participacije pri kupnji prijeko potrebnih lijekova po mišljenju nadležnog liječnika
- otklanjanje posljedica elementarne nepogode
- rođenje djeteta
- teža povreda radnika na radu

Sadašnja vrijednost obveza po definiranim primanjima, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice uz primjenu diskontne stope od 3,85% (2014. godine: 4%), a koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

---

**41. PRIMANJA ZAPOSLENIH (NASTAVAK)**

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih prepostavki:

	<b>2015.</b>	<b>2014. prepravljeno</b>
Diskontna stopa	3,85%	5%
Stopa fluktuacije	3%	4,4%
Prosječan očekivan preostali radni staž (u godinama)	20	20

Iskazan iznos u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju na osnovu obveza Grupa s naslova definiranih otpremnina i jubilarnih nagrada za odlazak u mirovinu:

Sadašnja vrijednost obveze za primanja zaposlenih iskazana u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 213.821 tisuća kuna (2014.: 176.400 tisuća kuna).

Od toga po ročnosti:

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014. prepravljeno</b>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kratkoročne obveze	14.067	10.743
Dugoročne obveze	199.754	165.657
	<b>213.821</b>	<b>176.400</b>

## 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

### 42.1. Upravljanje rizikom kapitala

*Odnos neto kapitala i duga*

Struktura kapitala analizira se putem analize troškova kapitala i s njima povezanim rizicima.

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja iznosio je:

	31.12.2015. (u tisućama kuna)	31.12.2014. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dug</b>	<b>4.651.912</b>	<b>5.097.164</b>
Primljeni krediti, zajmovi i finansijski najam (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	3.187.977	3.705.173
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.290.514	2.298.441
-obveza po finansijskom najmu dvorane Arena (jer je navedeno iskazano i kao potraživanje od Grada Zagreba i Vlade RH)	(577.197)	(606.789)
-obveza po kreditima podružnice ZET za koje je istovremeno iskazano potraživanje od Grada Zagreba (zbog danih jamstava Grada Zagreba za plaćanje istih)	(192.101)	(299.661)
-upravljanje projektima - ugovori s Gradom	(57.281)	0
<b>Novac u blagajni i stanja na računima u bankama</b>	<b>(421.642)</b>	<b>(388.900)</b>
<b>Neto dug</b>	<b>4.230.270</b>	<b>4.708.264</b>
<b>Glavnica</b>	<b>7.664.509</b>	<b>7.460.558</b>
<b>Omjer neto duga i glavnice</b>	<b>55,19%</b>	<b>63,11%</b>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**42.2. Kategorije finansijskih instrumenata**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Finansijska imovina</b>		
Novac na računima i u blagajni	421.642	388.900
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	876	828
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	356.705	183.048
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	12.741	12.300
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	2.808.645	3.061.394
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	0	14.005
Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit	28.393	24.427
Potraživanja od zaposlenih	2.936	2.465
Ostala potraživanja	718.121	746.896
<b>Ukupno</b>	<b>4.350.059</b>	<b>4.434.263</b>
<b>Finansijske obveze</b>		
Ugovori o finansijskom najmu	1.605.058	1.737.043
Primljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	1.582.919	1.968.130
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.290.514	2.298.441
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	777.265	650.640
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	15.167	72.024
Obveze prema zaposlenima	77.480	82.714
Ostale dugoročne i kratkoročne obveze	478.423	440.305
<b>Ukupno</b>	<b>6.826.826</b>	<b>7.249.297</b>

## 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

### 42.3. Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Radi prognoziranja mogućnosti nastupa situacije koja se može negativno odraziti na poslovanje i ostvarivanje zadanih ciljeva, Grupa identificira finansijske rizike, utvrđuje njihov potencijalni utjecaj na poslovanje Grupe u budućnosti i upravlja finansijskim rizicima.

Različite oblike finansijskih rizika s kojima se Grupa susreće u svom poslovanju nastoji se umanjivati, izbjegavati i prevajljivati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Kada se to procijeni ekonomski opravdanim, određeni finansijski rizici se prihvataju.

Najvažniji rizici uključuju rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik.

Najvažniji rizici, zajedno s metodama korištenim za upravljanje tim rizicima opisani su u nastavku. Grupa nije koristila derivatne (izvedene) instrumenta za upravljanje rizicima. Grupa ne koristi derivatne instrumente u špekulativne svrhe.

### 42.4. Tržišni rizik

Cijene komunalnih usluga na prijedlog Uprave utvrđuje i odobrava Grad Zagreb dok Uprava utvrđuje cijenu tržišnih usluga na temelju tržišnih cijena.

Aktivnosti Grupe su primarno izložene finansijskom riziku promjene tečaja strane valute i kamatne stope. Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Grupe tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

### 42.5. Upravljanje valutnim rizikom

Grupa određene transakcije obavlja u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. U sljedećoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
EUR	4.507.050	4.671.178	1.596.591	1.523.115
USD	-	-		26
Ostale valute	-	-		23

## 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

### 42.5. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

#### Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 82% vezanih za EUR. U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja se koristi u internim izvještajima o valutnom riziku i predstavlja procjenu Grupe o realno mogućim promjenama tečaja kune u odnosu na EUR. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijeni za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi suprotan u jednakom iznosu.

Utjecaj valute EUR		Utjecaj ostalih valuta	
31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno	31.12.2015.	31.12.2014. prepravljeno
(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
(Gubitak) / dobit	(29.105)	(31.481)	-

### 42.6. Upravljanje rizikom kamatnih stopa

Zbog činjenice da je 43,67% ukupnih kreditnih, obveza po leasingu i izdanim obveznicama vezano uz varijabilne kamatne stope, Grupa je izložena riziku rasta kamatnih stopa. U nastavku je prikazana struktura obveza prema vrsti kamatnih stopa na 31. prosinca 2015. godine i 31. prosinca 2014. godine:

	31.12.2015.	31.12.2014.
EURIBOR	24,02%	25,82%
LIBOR	2,53%	4,25%
ZIBOR	0,19%	0,20%
Prinos na TZ MFIN	16,93%	18,16%
Fiksna kamatna stopa	56,33%	51,57%
	100,00%	100,00%

Od ukupnih kreditnih obveza Grupe 56,33% je ugovoreno sa fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza sa fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane obveznice uz kuponsku stopu od 5,50% godišnje fiksno, a ostatak na obvezu po finansijskom najmu Arene Zagreb.

## 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

### 42.6. Upravljanje rizikom kamatnih stopa (nastavak)

Uz EURIBOR, EUR LIBOR i ZIBOR vezano je 27% kreditnih obveza, dok je 17% kreditnih obveza vezano uz prinos na Trezorske zapise MFIN HR. U skladu sa tim 44% kreditnih obveza vezano je uz varijabilnu kamatnu stopu što je prepoznato kao znatna neizvjesnost budućih novčanih tokova po kamatama.

#### 42.6.1. Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti prikazana u nastavku je određena na temelju izloženosti kamatnim stopama na kraju izvještajnog razdoblja po neizvedenim instrumentima. Analiza osjetljivosti po obvezama s promjenjivom kamatom je pripremljena pod pretpostavkom da je otvoreni iznos obveze na kraju izvještajnog razdoblja bio nepodmiren cijele godine. U internim izvještajima o kamatnom riziku koji se podnose ključnim rukovoditeljima koristi se povećanje ili smanjenje za 50 baznih bodova i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama kamatnih stopa.

Da su kamatne stope bile 50 baznih bodova više ili niže i sve druge varijable nepromijenjene:

- gubitak Grupe za godinu zaključno s 31. prosinca 2015. bio bi niži/viši za 29.643 tisuća kuna (2014. godine: niži/viši za 29.643 tisuće kuna), što se uglavnom može povezati s izloženošću Grupe zajmovima i kreditima s promjenjivom kamatnom stopom.

U cilju upravljanja kamatnim rizikom Grupa aktivno prati kretanje kamatnih stopa. S obzirom na volatilnost EURIBOR-a i prinosa na Trezorske zapise MFIN Grupa kamatni rizik smatra prihvatljivim te nisu ugavarani derivativni instrumenti za zaštitu od kamatnog rizika. Kao izvor kamatnog rizika Grupa prepoznaje i neusklađenost aktivnih i pasivnih transakcija koje nose kamatu te se nastoji kod ugavaranja aktivnih kamatnih stopa ostvarivati ravnoteža u odnosu na pasivne kamatne stope.

### 42.7. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni finansijski gubitak Grupe. Grupa u poslovanju s kupcima prikuplja instrumente osiguranja plaćanje u svrhu zaštite od mogućih finansijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Kupci se razvrstavaju u skupine rizičnosti prema finansijskim pokazateljima poslovanja i dosadašnjem poslovanju s Grupom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika. Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih finansijskih izvještaja kupaca te se koriste podaci Grupe o dosadašnjem poslovanju. Grupa posluje s velikim brojem kupaca različite djelatnosti i veličine, te s velikim brojem kupaca građana. Potraživanja od kupaca usklađena su za vrijednost sumnjivih i spornih potraživanja.

### 42.8. Upravljanje rizikom likvidnosti

Radi krize likvidnosti u kojoj se hrvatsko gospodarstvo nalazi, rizik likvidnosti se vrlo negativno odražava na poslovanje Grupe. 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.

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**42.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

**42.8.1. Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika**

U tablicama u nastavku analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeća neizvedenih finansijskih obveza Grupe.  
 Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odjeva po finansijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje. U tablicu su uključeni novčani odjevi i po glavnici i po kamataima.

	Stopa (u tisućama kuna)	Do 1 godine %  31. prosinca 2015.	Od 1 do 2 godine tis. HRK	Od 2 do 3 godine tis. HRK	Od 3 do 4 godine tis. HRK	Od 4 do 5 godina tis. HRK	Nakon 5 godina tis. HRK	Ukupno tis. HRK
<b>Beskamatne</b>								
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima								
Obveze za predujmove, depozite, jamstva	696.387	2.671	2.612	2.551	70.372			777.264
Obveze prema zaposlenima	15.167	-	-	-	-			15.167
Ostale kratkoročne obveze	77.480	-	-	-	-			77.480
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>								
Obveze temeljem finansijskog najma	4,70% 3,40%	144.084 414.002	147.286 355.681	147.447 293.891	422.494 226.999	38.727 87.624	95.575 242.571	995.613 1.620.768
Krediti i zajmovi								
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom								
Obveze temeljem finansijskog najma	4,70% 5,50%	54.972 125.000	55.087 2.290.514	56.024 -	56.074 -	56.126 -	876.137 -	1.154.420 2.415.514
<b>UKUPNO</b>	<b>2.005.515</b>	<b>2.851.239</b>	<b>500.033</b>	<b>708.179</b>	<b>185.028</b>	<b>1.284.655</b>	<b>7.534.649</b>	

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**42.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

**42.8.1. Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)**

	Stopa (u tisućama kuna) %	Do 1 godine tis. HRK	Od 1 do 2 godine tis. HRK	Od 2 do 3 godine tis. HRK	Od 3 do 4 godine tis. HRK	Od 4 do 5 godina tis. HRK	Nakon 5 godina tis. HRK	Ukupno tis. HRK
<b>31. prosinca 2014. prepravljeno</b>								
<b>Beskamatne</b>								
Obvezne prema povezanim društvima i dobavljačima								
Obvezne za predujmove, depozite, jamstva	564.507	5.418	5.418	5.418	5.359	64.520	650.640	
Obvezne prema zaposlenima	72.024	-	-	-	-	-	-	72.024
Ostale kratkoročne obvezne								
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom								
Obvezne temeljem finansijskog najma	423.154	2.143	2.143	2.143	2.143	8.579	440.305	
Krediti i zajmovi	162.683	145.713	145.980	146.262	422.117	132.239	1.154.994	
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom	420.966	419.877	364.356	300.726	237.242	337.136	2.080.303	
Obvezne temeljem finansijskog najma	5,50%	55.163	41.968	43.975	46.078	48.282	978.111	1.213.577
Krediti i zajmovi	4,85%	5.226	-	-	-	-	-	5.226
Izdane obveznice		125.987	125.987	2.158.441	-	-	-	2.410.415
<b>UKUPNO</b>	<b>1.912.424</b>	<b>741.106</b>	<b>2.720.313</b>	<b>500.627</b>	<b>715.143</b>	<b>1.520.585</b>	<b>8.110.198</b>	

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**42.8. Upravljanje rizikom likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)**

**42.8.1. Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)**  
U tablici u nastavku analizirano je očekivano dospjeće neizvedene finansijske imovine Grupe. Tablice se sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospjeća finansijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini.

	stopa (u tisućama kuna)	% 31. prosinca 2015.	Od 1 do 1 godine	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 3 godine	Od 3 do 4 godine	Od 4 do 5 godina	Nakon 5 godina	Ukupno tis. HRK
			tis. HRK	tis. HRK					
<b>Beskamatne</b>									
Novac i novčani ekvivalenti	421.642	-	-	-	-	-	-	-	421.642
Finansijska imovina po fer vrijednosti	876	-	-	-	-	-	-	-	876
Potraživanje od povezanih društva i kupaca	1.976.192	-	-	-	-	-	-	-	1.976.192
Potraživanja od zaposlenih	2.936	-	-	-	-	-	-	-	2.936
Ostala potraživanja	337	317	317	317	317	317	317	317	1.922
Dani predujmovi	8.004	-	-	-	-	-	-	-	8.004
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	1.561	-	-	-	-	-	-	-	1.561
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	74.752	-	-	-	-	-	-	-	74.752
Ostala kratkoročna potraživanja	10.687	-	-	-	-	-	-	-	10.687
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom									
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospjeća	4,00%	1.792	1.792	1.792	1.792	1.792	1.792	63.168	72.128
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom									
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospjeća	3,20%	244.952	2.167	1.932	1.898	1.898	10.110	57.785	318.844
Dani zajmovi i dani zajmovi pov. društima i obr.kte	7,00%	110.000	1.897	1.889	1.888	1.888	10.063	10.063	127.625
Potraživanje po osnovni krediti za stanove	1,30%	688	1.420	1.419	1.418	1.418	5.979	5.979	12.339
Potraživanja od povezanih društava		211.809	211.809	211.809	211.809	211.809	172.401	822.733	1.842.370
<b>3.066.228</b>	<b>219.402</b>	<b>219.158</b>	<b>219.122</b>	<b>187.923</b>	<b>960.045</b>	<b>960.045</b>	<b>4.871.878</b>		

#### 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

##### 42.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

###### 42.8.1. Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

	stopa (u tisućama kuna)	Do 1 godine %	Od 1 do 2 godine tis. HRK	Od 2 do 3 godine tis. HRK	Od 3 do 4 godine tis. HRK	Od 4 do 5 godina tis. HRK	Nakon 5 godina tis. HRK	Ukupno tis. HRK
<b>31. prosinca 2014. prepravljeno</b>								
<b>Beskamatne</b>								
Novac i novčani ekvivalenti	388.900	-	-	-	-	-	-	388.900
Finansijska imovina po fer vrijednosti	828	-	-	-	-	-	-	828
Potraživanje od povezanih društva i kupaca	1.376.193	133.702	88.361	43.019	34.913	475.305	2.151.493	
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice	-	-	-	-	-	14.005	14.005	
Potraživanja od zaposlenih	2.465	-	-	-	-	-	-	2.465
Ostala potraživanja	35.611	27.899	27.899	27.899	27.899	470.743	617.950	
Dani predujmovi	5.589	-	-	-	-	-	-	5.589
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	1.443	-	-	-	-	-	-	1.443
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	114.810	-	-	-	-	-	-	114.810
Ostala kratkoročna potraživanja	7.106	-	-	-	-	-	-	7.106
Ostala finansijska imovina	-	-	-	-	-	-	-	12.300
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospjeća	3,40%	1.792	1.792	1.792	1.792	1.792	64.960	73.920
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospjeća	1,40%	69.678	2.168	2.032	2.032	2.032	87.896	165.838
Dani zajmovi i potraživanja za prodaju na kredit	6,14%	5.495	5.495	5.495	5.495	5.495	5.063	32.538
Potraživanja od povezanih društava		211.809	211.809	211.809	211.809	211.809	995.135	2.054.180
	<b>2.221.719</b>	<b>382.865</b>	<b>337.388</b>	<b>292.046</b>	<b>283.940</b>	<b>2.125.407</b>	<b>5.643.365</b>	

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

**42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**42.9. Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

**42.9.1. Pokazatelji fer vrijednosti priznati u konsolidiranoj bilanci / konsolidiranom izvještaju o finansijskom položaju**

U idućoj tablici su analizirani finansijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

- Pokazatelji 1. reda – izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obvezе
- Pokazatelji 2. reda – izvedeni iz drugih podataka o imovini ili obvezama koje nisu kotirane cijene iz pokazatelja 1. reda, bilo izravno kao cijene ili neizravno, izvedeni iz njihovih cijena
- Pokazatelji 3. reda – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koje se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima.

**31.12.2015.**

(u tisućama kuna)	1. red	2. red	3. red	Ukupno
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i>				
ulaganja u dionice	288	-	588	876
	<b>288</b>	<b>-</b>	<b>588</b>	<b>876</b>

**31.12.2014.**

(u tisućama kuna)	1. red	2. red	3. red	Ukupno
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i>				
Sudjelujući interesi – ulaganja u dionice	261	-	607	868
	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>607</b>	<b>868</b>

**31.12.2013.**

(u tisućama kuna)	1. red	2. red	3. red	Ukupno
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i>				
Sudjelujući interesi – ulaganja u dionice	226	-	228	454
	<b>226</b>	<b>-</b>	<b>228</b>	<b>454</b>

#### 43. UGOVORNE OBVEZE

Grupa ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno, te sukladno k tome nisu priznati uvjeti za priznavanje ovih iznosa u priloženim konsolidiranim finansijskim izvještajima. Troškovi koji trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 5.426 tisuća kuna, dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 16.090 tisuća kuna.

#### 44. POTENCIJALNE OBVEZE

##### 44.1. Zaštita okoliša

U okviru Grupe, djeluje i podružnica ZGOS čija je osnovna djelatnost odlaganje komunalnog i drugog otpada, kao i sanacija odlagališta Jakuševac te pomoći Gradu Zagrebu u uspostavi dugoročne strategije razvija sustava gospodarenja komunalnim otpadom u Gradu Zagrebu.

##### 44.2. Koncesijska prava

Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., ovisno društvo u sklopu Grupe, plaćalo je koncesijsku naknadu za vodoopskrbu u iznosu 0,285 kn po prodanom kubnom metru, do travnja 2015. godine kada je postignut sporazum o raskidu ugovora o koncesiji za zahvaćanje voda za potrebe javne vodoopskrbe (u skladu s čl.mi55 Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o financiranju vodnoga gospodarstva NN 56/2013). Ukupna koncesijska naknada u 2015. godini iznosi 4.271 tisuća kuna (2014. godina: 13.527 tisuća kuna).

#### 45. MIROVINSKO OSIGURANJE

Grupa nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje zaposlene ili Upravu, bilo u Hrvatskoj ili u inozemstvu. Sukladno tome, nisu utvrđena nikakva rezerviranja za te troškove.

Za djelatnike Grupe koji su zaposleni u Republici Hrvatskoj plaćaju se zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim djelatnicima nakon njihova odlaska u mirovinu. Trenutno Grupa nema preostalih obveza za neisplaćene mirovine, bilo za sadašnje ili bivše zaposlenike.

#### 46. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

Poslovanje Grupe, kao i ostvarivanje prihoda je predmet nekoliko zakona od kojih su najznačajniji:

- Zakon o komunalnom gospodarstvu
- Zakon o lokalnoj samoupravi
- Zakon o otpadu

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

---

- Zakon o ustanovama
- Zakon o vodama
- Zakon o grobljima
- Zakon o održavanju zgrada
- Zakon o slobodnim zonama

**47. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Uprava Društva je usvojila konsolidirane finansijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 11. travnja 2016. godine.

Ana Stojić Deban

Predsjednica Uprave



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