

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Financijski izvještaji
na dan 31. prosinca 2007
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje Društva	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Račun dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	4
Bilanca Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	5
Izvještaj o promjenama glavnice Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	7
Izvještaj o novčanom toku Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	8
Bilješke uz financijske izvještaje	10
Dodatak 1: Račun dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunati u eure (nerevidirani)	65
Dodatak 2: Bilanca Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunate u eure (nerevidirane)	66

Odgovornost za financijske izvještaje Grupe

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da Društvo za svaku godinu ima pripremljene financijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Zagrebačkog Holdinga d.o.o., Zagreb (u nastavku: "Društva").

Nakon provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo raspolagati odgovarajućim sredstvima za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Društva, Uprava je dužna pobrinuti se:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- za realnost i razboritost prosudbi i procjena
- za primjenjivanje važećih računovodstvenih standarda, uz objavljivanje i obrazloženje svakog materijalno značajnog odstupanja u financijskim izvještajima te
- za sastavljanje financijskih izvještaja Društva po načelu vremenski neograničenog poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku prihvatljivo točno odražavaju financijski položaj Društva, kao i usklađenost financijskih izvještaja Društva s 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 prijevare i ostale nepravilnosti.

Potpisao u ime Uprave:

Slobodan Lubičić

ZAGREBAČKI HOLDING

d.o.o.

ZAGREB, Savska cesta 1

7

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
Avenija Dubrovnik 15/V
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

04. travnja 2008. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasniku društva Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb (u nastavku: "Društva"), prikazanih na stranici 4 do 64, koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2007. godine te računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaja o novčanom toku za godine zaključno s navedenim datumima te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja Društva u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima Društva na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja Društva kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja Društva u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

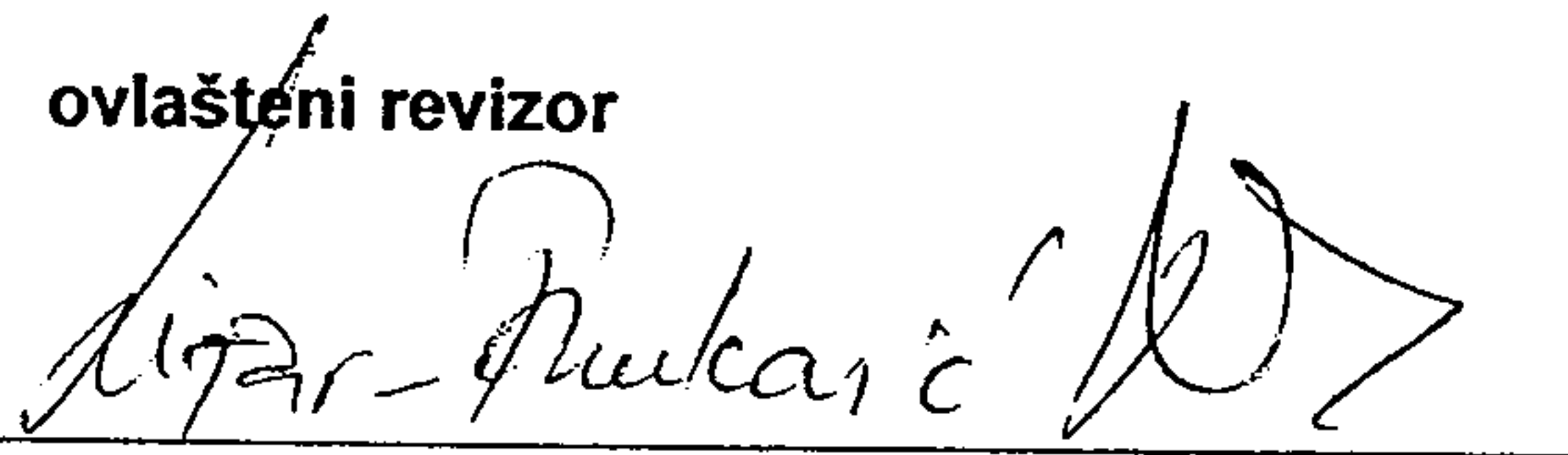
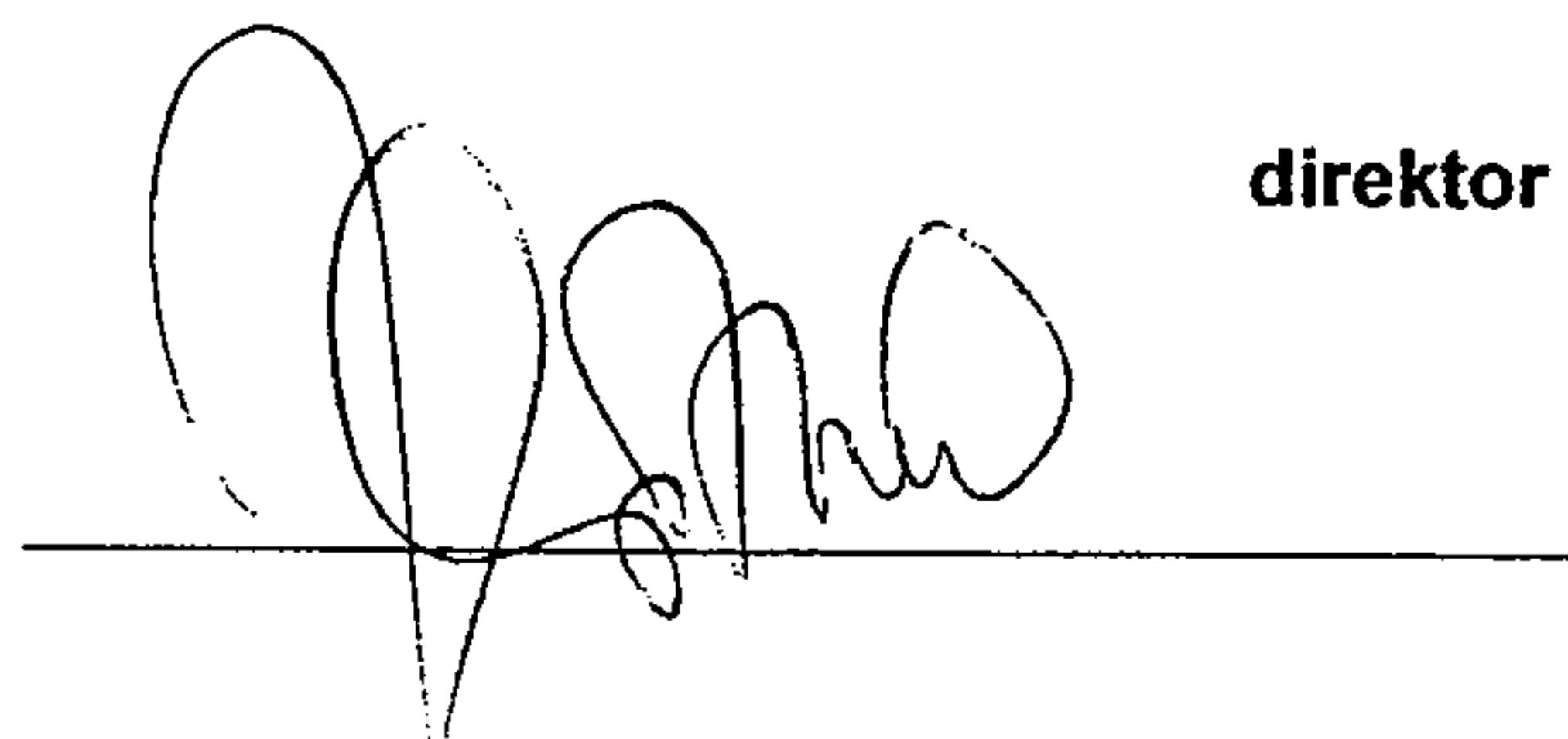
Po našem mišljenju, financijski izvještaji Društva prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2007. godine, te rezultate njezinog poslovanja i njezine novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)**Posebni naglasci**

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na slijedeće:

Vlasništvo nad materijalnom imovinom

Kao što je navedeno u bilješci 14, Društvo nema upisano odgovarajuće vlasništvo na svim zemljištima i građevinskim objektima. Iako Društvo posjeduje određenu dokumentaciju kojom se dokazuje vlasništvo postoji određena neizvjesnost u pogledu rješavanja statusa te imovine.

BDO Revizija Zagreb d.o.o.**Trg J.F.Kennedy 6b, Zagreb****Nives Hižar-Franković****ovlašteni revizor****Jeni Krstičević****direktor****IBDO**BDO Revizija Zagreb d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb: J. F. Kennedy 6 b**Zagreb, 04. travnja 2008. godine**

Račun dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

	Bilješka	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3	2.300.130	2.357.083
Ostali prihodi	4	1.849.380	894.454
		4.149.510	3.251.537
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi i usluge	5	(882.770)	(891.815)
Troškovi osoblja	6	(1.566.270)	(1.481.003)
Amortizacija	7	(303.287)	(318.483)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne i dugotrajne imovine	8	(106.332)	(102.546)
Rezerviranja troškova i rizika	9	(30.789)	(74.370)
Ostali troškovi poslovanja	10	(1.154.682)	(263.567)
		(4.044.130)	(3.131.784)
FINANCIJSKI PRIHODI	11	156.924	89.453
FINANCIJSKI RASHODI	12	(231.408)	(121.321)
UKUPNI PRIHODI		4.306.434	3.340.990
UKUPNI RASHODI		(4.275.538)	(3.253.105)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		30.896	87.885
Porez na dobit	13	(7.181)	(6.719)
DOBIT TEKUĆE GODINE		23.715	81.166

Priložene bilješke sastavni dio su ovih financijskih izvještaja.

Bilanca Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Na dan 31. prosinca 2007. godine

IMOVINA		2007.	2006.
	Bilješka	tisuće kuna	tisuće kuna
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	14	210.169	57.239
Materijalna imovina	14	11.554.397	11.077.954
Predumovi za materijalnu imovinu	15	183.568	79.436
Ostala financijska imovina	17	313.339	396.573
Zajmovi i potraživanja	18	60.301	62.006
Ukupna dugotrajna imovina		12.321.774	11.673.208
Kratkotrajna imovina			
Imovina raspoloživa za prodaju	16	103.808	103.808
Zalihe	19	695.340	139.143
Potraživanja od kupaca	20	585.265	704.483
Potraživanja od povezanih društava	21	1.277.957	871.906
Potraživanja od države i drugih institucija	22	31.367	28.052
Ostala potraživanja	23	7.349	8.392
Financijska imovina	24	2.138.823	161.748
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	25	175.266	115.911
Novac i novčani ekvivalenti	26	434.553	153.550
Ukupna kratkotrajna imovina		5.449.728.	2.286.993
UKUPNA IMOVINA		17.771.502	13.960.201

Priložene bilješke sastavni dio su ovih financijskih izvještaja.

Bilanca Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb (nastavak)
Na dan 31. prosinca 2007. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Kapital			
Temeljni kapital	27	4.208.630	4.292.987
Pričuve nastale revalorizacijom		2.504.582	2.511.952
Zadržana dobit		126.453	38.164
Dobit tekuće godine		23.715	81.166
Ukupno kapital		6.863.380	6.924.269
 Dugoročna rezerviranja	28	174.488	221.377
Odgođena porezna obveza	13	608.256	610.614
Ostale dugoročne obveze	29	3.941.492	1.366.644
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućih razdoblja	30	3.806.380	3.410.733
Ukupno dugoročne obveze i dugoročna rezerviranja		8.530.616	5.609.368
 Kratkoročne obveze			
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	31	9.762	20.929
Obveze po osnovi zajmova i kredita	32	488.138	201.960
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	33	223.212	51.466
Obveze prema dobavljačima	34	954.553	801.008
Obveze prema povezanim društvima	35	63.168	49.466
Ostale kratkoročne obveze	36	638.673	301.735
Ukupno kratkoročne obveze		2.377.506	1.426.564
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		17.771.502	13.960.201

Priložene bilješke sastavni dio su ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama glavnice Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

(tisuće kuna)	Temeljni kapital	Revalorizacijske pričuve	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2005. godine	4.102.213	2.514.909	(21.562)	59.299	6.654.859
Isključenje udjela iz konsolidacije	-	(2.957)	427	-	(2.530)
Dokapitalizacija	190.774	-	-	-	190.774
Raspored rezultata	-	-	59.299	(59.299)	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	81.166	81.166
Stanje 31. prosinca 2006. godine	4.292.987	2.511.952	38.164	81.166	6.924.269
Smanjenje kapitala	(84.357)	-	(247)	-	(84.604)
Prijenos s revalorizacijske pričuve u zadržanu dobit	-	(7.370)	7.370	-	-
Raspored rezultata	-	-	81.166	(81.166)	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	23.715	23.715
Stanje 31. prosinca 2007. godine	4.208.630	2.504.582	126.453	23.715	6.863.380

Priložene bilješke sastavni dio su ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom toku Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Novčani tokovi iz redovnog poslovanja		
Dobit tekuće godine	23.715	81.166
<i>Usklađena za:</i>		
(Smanjenje) odgođene porezne obveze	(2.358)	(350)
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	303.196	318.483
Smanjenje vrijednosti financijske imovine	83.234	26.011
(Smanjenje) / povećanje dugoročnih rezerviranja	(46.889)	48.515
<i>Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<i>360.898</i>	<i>473.825</i>
(Povećanje) zaliha	(556.197)	(2.472)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(286.833)	(636.852)
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od zaposlenih	(168)	1.922
(Povećanje) potraživanja od države i drugih institucija	(3.315)	(8.518)
Smanjenje ostalih potraživanja	1.211	3.118
(Povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	(59.355)	(88.411)
Povećanje obveza prema dobavljačima	167.247	236.224
Povećanje / (smanjenje) primljenih predujmova	171.746	(238)
Povećanje / (smanjenje) obveza za poreze i doprinose	23.478	(1.564)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema zaposlenima	(8.161)	15.856
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	321.621	68.212
Povećanje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja	395.647	617.217
<i>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i>	<i>527.819</i>	<i>678.319</i>

Priložene bilješke sastavni dio su ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom toku Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine (Povećanje) / smanjenje predujmova za nabavu materijalne imovine	(1.809.015)	(1.408.230)
(Povećanje) dugotrajne imovine raspoložive za prodaju	(104.132)	139.844
Smanjenje zajmova i potraživanja	-	(103.808)
(Povećanje) kratkoročne financijske imovine	1.705	17.983
Neto knjigovodstvena vrijednost otuđene i rashodovane imovine	(1.977.075)	(29.161)
	876.446	2.701
<i>Neto novac iz investicijskih aktivnosti</i>	<u>(3.012.071)</u>	<u>(1.380.671)</u>
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
(Smanjenje) / povećanje temeljnog kapitala	(84.604)	190.744
Isplata udjela u dobiti vlasniku	-	(2.500)
(Smanjenje) / povećanje obveza po izdanim vrijednosnim papirima	(11.167)	6.104
Povećanje dugoročnih obveza	2.574.848	342.548
Povećanje obveza po kratkoročnim zajmovima	286.178	146.507
<i>Neto novac iz financijskih aktivnosti</i>	<u>2.765.255</u>	<u>683.403</u>
Neto povećanje / (smanjenje) novca	<u>281.003</u>	<u>(18.949)</u>
Novac na dan 1. siječnja	153.550	172.499
Novac na dan 31. prosinca	<u>434.553</u>	<u>153.550</u>

Priložene bilješke sastavni dio su ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

Povijest i nastanak

Dana 27. prosinca 2005. godine između Grada Zagreba i Društva, zaključeni su ugovori o prijenosu poslovnih udjela, temeljem kojih je izvršen prijenos prava vlasništva nad udjelima odnosno dionicama 22 trgovačkih društava s Grada Zagreba na Društvo. Preneseni 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.

Tijekom 2006. i 2007. godine provedena su pripajanje 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 preuzimatelja Zagrebački holding. Sukladno ugovorima o pripajanju i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, temeljni kapital Zagrebačkog holdinga se nije povećao za iznose temeljnih kapitala pripojenih društava, jer je isti imatelj 100%-tnih temeljnih i poslovnih uloga u pripojenim društvima.

Redni broj	Naziv podružnice	Godina pripajanja	Napomena
1	Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo	2006.	
2	Vodoopskrba i odvodnja	2006.	
3	Čistoća	2006.	
4	Zagrebačke ceste	2006.	
5	Zrinjevac	2006.	
6	Gradska groblja	2006.	
7	Zagrebparking	2006.	
8	Tržnice Zagreb	2006.	
9	Autobusni kolodvor	2006.	
10	ZGOS	2006.	
11	Zagrebački digitalni grad	2006.	
12	Zagrebački električni tramvaj (ZET)	2006.	
13	Stanogradnja	2006.	
14	Robni terminali Zagreb		

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Redni broj	Naziv podružnice	Godina pripajanja	Napomena
15	Vladimir Nazor	2007.	
16	Zagrebački velesajam	2007.	
17	Zagreb film	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2007.
18	Zoološki vrt Grada Zagreba	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2007.
19	AGM	2007.	
20	Tehnološki park	2007.	
21	Zagrebačka veletržnica	2007.	Ugašena podružnica tijekom 2007. i pripojena podružnici Tržnice Zagreb
22	Upravljanje športskim objektima	2007.	
23	Autobusna radionica Zagreb (ARZ)	2007.	Ugašena podružnica tijekom 2007. i pripojena podružnici ZET

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Djelatnosti Društva

Društvo Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2007. godine (u nastavku "Društvo") obuhvaća niže navedena društva/podružnice:

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2007.	2006.
Zagrebački holding	Savska cesta 1	d.o.o.	javni prijevoz, opskrba vodom, održavanje čistoće, putnička agencija, šport, upravljanje objektima i poslovanje nekretninama	100% Grad Zagreb	100% Grad Zagreb
1. GSKG	Savska cesta 1	podružnica	upravljanje objektima	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2. Gradska groblja	Mirogoj 10	podružnica	pogrebne i srodne djelatnosti	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3. Vodoopskrba i odvodnja	Folnegovićeva 1	podružnica	skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode	100% Zg.holding	100% Zg.holding
4. Čistoća	Radnička 82	podružnica	održavanje čistoće, odvoz otpadaka	100% Zg.holding	100% Zg.holding
5. Zagrebački električni tramvaj	Ozaljska 105	podružnica	prijevoz putnika u javnom prijevozu	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6. Zrinjevac	Remetinečka 92	podružnica	uređivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
7. Zagrebparking	Šubićeva 40	podružnica	usluge na javnim parkiralištima i garažama	100% Zg.holding	100% Zg.holding
8. Zagrebačke ceste	Donje Svetice 48	podružnica	upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta	100% Zg.holding	100% Zg.holding
9. Autobusni kolodvor Zagreb	Avenija M.Držića 4	podružnica	usluge autobusnih kolodvora	100% Zg.holding	100% Zg.holding
10. Tržnice Zagreb	Šubićeva 40	podružnica	tržnice na veliko i malo, skladištenje	100% Zg.holding	100% Zg.holding
11. ZGOS	Zeleni trg 3	podružnica	skupljanje i odvoz smeća	100% Zg.holding	100% Zg.holding
12. Zagrebački digitalni grad	Slavonska avenija bb	podružnica	najam telekomunikacijskih vodova i mreže	100% Zg.holding	100% Zg.holding
13. Stanogradnja	Bukovačka 4	podružnica	gradnja i prodaja stanova	100% Zg.holding	100% Zg.holding
14. Upravljanje športskim objektima	Trg K.Čosića 11	podružnica	upravljanje i održavanje športskih građevina	100% Zg.holding	100% Zg.holding

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Glavne djelatnosti

U tijeku godine, glavne djelatnosti Društva 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. Ostale usluge

Zaposlenici

U Društvu je na dan 31. prosinca 2007. godine bilo uposleno 11.901 zaposlenika (2006. godine 11.656 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

Redni broj	Podružnica	Stanje 31.12.2007.	Stanje 31.12.2006.
1	VIO	1.349	1.328
2	Čistoća	1.615	1.613
3	Zagrebačke ceste	703	691
4	Zrinjevac	888	864
5	Gradska groblja	334	332
6	ZGOS	40	40
7	ZET	4.262	4.231
8	Tržnice Zagreb	474	482
9	AGM	32	31
10	Tehnološki park	5	5
11	PUŠO	587	545
12	Vladimir Nazor	107	88
13	Autobusni kolodvor Zagreb	132	131
14	GSKG (uključuje i Upravu)	311	322
15	RTZ	385	385
16	Zagrebparking	382	277
17	Stanogradnja	5	0
18	Zagrebački digitalni grad	8	2
19	Zagrebački velesajam	282	289
Ukupno		11.901	11.656

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Uprava i direktori

U 2007. godini članovi Uprave Zagrebačkog holdinga d.o.o. bili su:

1. Slobodan Ljubičić, predsjednik uprave
2. Dragan Kovačević, član uprave
3. Jadranko Husarić, član uprave
4. Vlasta Pavić, članica uprave
5. Ivan Tolić, član uprave
6. Vladimir Tomičić, član uprave
7. Lidija Tomić, članica uprave

Direktori trgovačkih društava i podružnica u okviru Društva na dan 31.12.2007. godine su:

Društvo/podružnica

Zagrebački holding d.o.o.

- 1. podružnica Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo
- 2. podružnica Gradska groblja
- 3. podružnica Vodoopskrba i odvodnja
- 4. podružnica Čistoća
- 5. podružnica Zagrebački električni tramvaj
- 6. podružnica Zrinjevac
- 7. podružnica Zagrebparking
- 8. podružnica Zagrebačke ceste
- 9. podružnica Autobusni kolodvor
- 10. podružnica Tržnice Zagreb
- 11. podružnica ZGOS
- 12. podružnica Zagrebački digitalni grad
- 13. podružnica Stanogradnja
- 14. podružnica Robni terminali Zagreb
- 15. podružnica Vladimir Nazor
- 16. podružnica Zagrebački velesajam
- 17. podružnica Tehnološki park
- 18. podružnica AGM
- 19. podružnica Upravljanje športskim objektima

Direktor društva/voditelj podružnice

Slobodan Ljubičić
Joško Jakelić
Ljerka Čosić
Jadranko Robić
Joso Bičanić
Ivan Tolić
Igor Toljan
Mate Kraljević
Igor Rađenović.
Franji Žulj
Filip Borac
Zdravko Vac
Marijan Gržan
Ljiljana Mrđa
Tada Cigić
Stjepan Cerovski
Katja Luka Kovačić
Marijan Ožanić
Bože Čović
Gordana Pokrajčić

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Uprava i direktori

Društvo

1. Gradska plinara Zagreb d.o.o.
2. Zagreb plakat d.o.o.
3. Zagreb arena d.o.o.
4. Gradska ljekarna Zagreb

Direktor društva

Vladimir Tomičić
Slobodan Ljubičić
Slobodan Ljubičić
Mila Bucalić

Članovi nadzornog odbora društva Zagrebački holding su:

1. Ivan Šikić
2. Božidar Špiček
3. Katarina Fuček
4. Bojan Kodrić
5. Vesna Majher
6. Dragutin Štiglić
7. Zorka Virag
8. Ivan Friščić
9. Petar Kuzele
10. Nada Čanić
11. Igor Dragovan

predsjednik nadzornog odbora
zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
članica nadzornog odbora
član nadzornog odbora
članica nadzornog odbora
član nadzornog odbora
članica nadzornog odbora
član nadzornog odbora
član nadzornog odbora
članica nadzornog odbora
član nadzornog odbora

Skupština društva

U 2007. i 2006. godini jedini član skupštine trgovačkih društava bio je gospodin Milan Bandić, gradonačelnik Grada Zagreba, kao predstavnik Gradskog vijeća.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane prilikom sastavljanja financijskih izvještaja Društva za 2007. godinu izložen je u nastavku.

a) Osnove računovodstva

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima, te praksom koje se pridržavaju društva u Hrvatskoj.

b) Prihvaćanje novih i izmijenjenih standarda

U tekućoj godini Društvo je usvojilo nove i izmijenjene Standarde i tumačenja koja su izdali Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) i Međunarodni odbor za interpretaciju financijskog izvještavanja (MOIFI / IFRIC). Usvajanje ovih novih i izmijenjenih standarda nije rezultiralo promjenama u računovodstvenim politikama Društva i nije imalo značajnijeg utjecaja na iznose objavljene za tekuću ili prethodne godine.

- MOIFI / IFRIC 7 *Primjena pristupa prepravljanja po MRS-u 29, Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju od ili nakon 1. ožujka 2006.)
- MOIFI / IFRIC 8 *Opseg MSFI-a 2* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju od ili nakon 1. svibnja 2006.)
- MOIFI / IFRIC 9 *Ponovna procjena ugrađenih derivata* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju ili nakon 1. lipnja 2006.)
- MOIFI / FRIC 10 *Financijsko izvještavanje za razdoblja prije kraja poslovne godine i umanjenje vrijednosti* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju od ili nakon 1. studenog 2006.)

Uprava predviđa da usvajanje ovih Standarda i tumačenja u budućim razdobljima neće imati značajniji financijski učinak na financijske izvještaje Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

c) Osnova pripreme financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Društva uključuju financijske izvještaje Holdinga i njegovih podružnica.

U svrhu usporedivosti podataka ostvarenih u 2007. godini i ranijim razdobljima, pretpostavljeno je da je ustroj Društva od 2. siječnja 2007. godine sa 19 podružnica u svom sastavu, organizacijski bio na snazi i u prethodnim usporedivim razdobljima.

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu nabavne vrijednosti (trošak nabave), uz izuzetak imovine raspoložive za prodaju po fer vrijednosti.

d) Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2007. godine bio je 7,325131 kuna za 1 EUR i 4,985456 kuna za 1 USD (31. prosinca 2006. godine: 7,345081 kuna za 1 EUR i 5,578401 kuna za 1 USD). Računi dobitka i gubitka Društva za godinu završenu 31. prosinca 2007. i 2006., preračunati u eure primjenom prosječnog tečaja, prikazani su u dodacima 1 i 2 uz ove financijske izvještaje. Bilance Društva na dan 31. prosinca 2007. i 2006. godine, preračunate u eure po tečaju važećem na kraju godine, priložene su u dodacima 1 i 2 uz ove financijske izvještaje.

e) Nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje ulaganja u licence (računalne programe), a iskazana je po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizira se pravocrtnom metodom u razdoblju od pet godina.

e) Materijalna imovina

Materijalna imovina iskazana je po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti i amortizira se primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći stope od 1,25% do 25% godišnje:

	2007.	2006.
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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

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 društva, 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.

f) Umanjenje vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo 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 nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadiivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadiivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Povrativi 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.

Ako je nadoknadiivi 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 nadoknativog 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 nadoknativog 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.

Testiranjem novčanih tijekova u odnosu na vrijednost imovine (ključnih sredstava rada), ustanovljeno je da nema osnova za umanjenje vrijednosti imovine Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

g) Dugotrajna financijska imovina

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u slijedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, potraživanja i zajmovi te financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka: ova kategorija obuhvaća dvije skupine: financijsku imovinu namijenjenu trgovanju i imovinu koja je kod početnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Potraživanja i zajmovi: potraživanja i zajmovi predstavljaju nederivatnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru dugotrajne imovine budući je dospijeće duže od godinu dana od datuma bilance.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju: predstavlja nederivatnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Promjene u fer vrijednosti monetarne i nemonetarne imovine klasificirane kao raspoložive za prodaju priznaju se u kapital. Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapital uključuju se u račun dobiti i gubitka kao dobiti i gubici od ulaganja u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Sva kupljena ili prodana ulaganja priznaju se na datum transakcije. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za svu financijsku imovinu, osim one koja je iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka. Zajmovi i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Ulaganja se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine. Provjera umanjenja vrijednosti potraživanja i zajmova provodi se kada Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s ugovorenim uvjetima. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknativog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem izvorne efektivne kamatne stope.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 dospijeca do tri mjeseca.

i) Dugoročni zajmovi i potraživanja

Dugoročni zajmovi i potraživanja se smatraju potraživanjima koje je kreiralo Društvo. Imaju fiksno dospjeće i mjere se metodom amortiziranog troška primjenom efektivne kamatne stope. Umanjenje vrijednosti depozita mjeri se primjenom njegove izvorne efektivne kamatne stope.

j) 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 na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

k) Zalihe

Zalihe sadrže uglavnom rezervne dijelove, materijal te proizvodnju i gotove proizvode, a iskazane su po nižoj vrijednosti utvrđenoj usporedbom 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

l) Strane valute

Financijski izvještaji Društva prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, odnosno u njegovoj funkcijskoj 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 povijesnog troška se ne preračunavaju.

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

m) Otpremnine i jubilarne nagrade

Kod planova definiranih mirovinskih primanja, troškovi primanja određuju se metodom projicirane kreditne jedinice na temelju aktuarske procjene koja se obavlja na svaki dan bilance. 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.

Obveze za mirovinske naknade priznate u bilanci predstavljaju sadašnju vrijednost obveza za definirana primanja usklađenih za nepriznate troškove minulog rada i fer vrijednost imovine u fondu. Svako sredstvo koje nastane primjenom ove kalkulacije ograničeno je na trošak minulog rada, uvećan za sadašnju vrijednost raspoloživih povrata i smanjenja budućih doprinosa koji se uplaćuju u plan.

Društvo daje zaposlenicima jednokratnu nagradu za dugogodišnje zaposlenje (jubilarne nagrade) ili 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

n) 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 računu dobiti i gubitka 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 Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativi na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i 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. Odgođena porezna sredstva i obveze su izračunani koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem se očekuje plaćanje obveze, odnosno realizacija sredstva a na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance. Određivanje odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza odražava porezne posljedice koje bi proizašle iz očekivanog načina povrata, odnosno namire knjigovodstvenog iznosa svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo na prijeboj tekuće porezne imovine s tekućim poreznim obvezama i ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast te ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porezi se priznaju kao rashod u računu dobiti i gubitka, osim ako se ne odnose na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se i porez također priznaje izravno u glavnici.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

o) Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Društvo 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 dan bilance, 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 financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Društvo ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

p) 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 račun dobitka i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

r) Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde zahtijeva od uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda, te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih financijskih izvještaja odnose se na iznose vrijednosnih usklađenja imovine i utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni bit će iskazan u financijskim izvještajima kad bude moguće odrediti.

s) Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze iskazani u priloženim financijskim izvještajima uključuju novac i novčane ekvivalente, vrijednosnice namijenjene trgovanju, potraživanja od kupaca i druga potraživanja, obveze prema dobavljačima i druge obveze, dugoročna potraživanja, zajmove, posudbe i ulaganja. Računovodstvene metode priznavanja i vrednovanja ovih stavaka su izložene u odgovarajućim računovodstvenim politikama.

Financijski instrumenti su svrstani kao imovina, obveze ili vlasnički instrumenti, u skladu s bitnim ugovornim odredbama. Kamate, dividende, dobiti i gubici koji se odnose na financijske instrumente svrstani kao obveze, a iskazani su kao prihod ili trošak kad nastanu. Financijski instrumenti se prebijaju u slučaju kad Društvo ima zakonsko pravo na prijeboj, bilo na neto osnovi ili putem naplate imovine i plaćanjem obveza u isto vrijeme.

Temeljem primjene MRS-a 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" potraživanja koja je kreiralo društvo iskazuju se po amortiziranom trošku, a svi derivatni financijski instrumenti priznaju se kao imovina ili obveze. Vrijednost depozita na dan 31. prosinca 2007. godine je 2.122.200 tisuća kuna (vrijednosti depozita na dan 31. prosinca 2006. godine iznosi 140.403 tisuće kuna).

t) Objava segmentalne analize

Društvo posebno prati i iskazuje poslovne rezultate osnovnih poslovnih segmenata Društva. Segmenti djelatnosti predstavljaju osnovu na temelju koje Društvo izvještava o svom primarnom segmentu. Određene financijske informacije po poslovnim i zemljopisnim područjima, izložene su u bilješci 39.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

u) Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

v) Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (prepravke za knjiženje) se knjiže u financijskim izvješćima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

w) Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Društvo 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.

- a) Prihodi od prodaje proizvoda i roba priznaju se kada Društvo obavi isporuke kupcima, kada kupac prihvati isporučenu robu i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna.
- b) 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.
- c) Prihodi od dotacija i subvencija obuhvaćaju:
 - potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u bilanci kao odgođeni prihod, a u računu dobiti i gubitka 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 financijske podrške subjektu bez daljnjih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem se može potraživati.
- d) Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi, tako da se u obračun uzima stvarni prinos na sredstvo.
- e) Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

x) Usporedni iznosi

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

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

3. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje predstavljaju iznos potraživanja (ne uključujući trošarine i slične pristojbe) od prodaje robe i usluga.

Analiza po teritorijalnim segmentima:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Republika Hrvatska	2.286.378	2.342.980
Europska unija	13.752	14.103
	2.300.130	2.357.083

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Prihodi od dotacija i subvencija	656.026	648.940
Odgođen prihod po MRS 20. za besplatno ustupljenu imovinu od Grada Zagreba	141.436	99.387
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	3.167	29.932
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	21.803	13.883
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	35.089	19.225
Prihodi od prodaje materijalne imovine	825.144	6.487
Ostali prihodi	166.715	76.600
	1.849.380	894.454

Prihodi od dotacija i subvencija u najvećoj mjeri ostvareni su od Grada Zagreba a obuhvaćaju:

- financijske potpore iz proračuna Grada za namjene koje su odobrene od Skupštine,
- financijske potpore za otplatu dospjelih kredita (glavnice, kamata, naknada),
- prihode od ukidanja odgođenih prihoda u visini obračunate amortizacije za kapitalna ulaganja (ulaganja u objekte i opremu komunalne infrastrukture) koja su financirana iz sredstava proračuna Grada Zagreb i drugih tuđih izvora (MRS 20 Računovodstvo državnih potpora i objavljivanje državnih potpora). Ne postoje neispunjeni uvjeti i drugi nepredviđeni događaji vezani uz državnu potporu koja je bila priznata.

Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga predstavljaju u najvećoj mjeri prihode ostvarene od izvedenih investicija u vlastitoj režiji, koji se priznaju u visini nastalih troškova.

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

5. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
<i>Materijalni troškovi</i>		
Utrošene sirovine i materijal	213.051	192.754
Utrošena energija	213.767	212.937
Rezervni dijelovi	70.476	76.010
Otpis sitnog inventara	20.130	23.940
Nabavna vrijednost prodane robe	11.440	12.036
Smanjenje zaliha	445	1.719
<i>Vanjske usluge</i>		
Prijevozne, poštanske i telefonske usluge	45.347	36.584
Usluge održavanja	76.777	107.353
Zakupnine	60.164	10.993
Ostale usluge	171.173	217.489
	882.770	891.815

Usluge zakupnina porasle su u odnosu na 2006. godinu za oko 49 milijuna kuna iz razloga što su uslijed prodaje tramvaja po sistemu „sale and lease back“ (bilješka 4.) porasli troškovi najamnina po osnovi operativnog leasinga za 70 tramvaja.

Ostale usluge zabilježile su smanjenje u odnosu na 2006. godinu za oko 46 mil kuna, a odnose se na:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Usluge kooperanata	97.125	149.677
Komunalne usluge	36.491	31.523
Usluge promidžbe	22.287	20.016
Usluge čuvanja imovine	10.782	8.640
Deratizacija i dezinfekcija	3.177	2.048
Ostale usluge	1.311	5.585
	171.173	217.489

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Troškovi neto plaća	834.255	815.781
Troškovi poreza i doprinosa	603.512	562.195
Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenih	128.503	103.027
	1.566.270	1.481.003
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	11.901	11.656

Troškovi plaća u 2007. godini porasli su u odnosu na 2006. godinu za 59.791 tisuću kuna, prvenstveno zbog povećanja osnovice za obračun plaće od 6,5% od 01.01.2007. godine.

Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenih obuhvaćaju:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Prigodne nagrade i darove zaposlenicima (jubilarne nagrade, božićnica, uskrsnica, regres i drugo)	43.473	35.522
Otpremnine	42.248	25.179
Potpore zaposlenicima	4.764	4.319
Naknade troškova prijevoza na posao i sa posla do visine troškova javnog prijevoza	31.820	30.498
Troškovi prijevoza i smještaja na službenom putu i za rad na terenu	2.039	3.071
Dnevnice	612	1.306
Terenski i drugi dodaci	224	209
Troškovi obrazovanja i stručnog usavršavanja	3.021	2.656
Ostale naknade	302	267
	128.503	103.027

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

7. AMORTIZACIJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Amortizacija materijalne imovine	287.011	300.131
Amortizacija nematerijalne imovine	16.276	18.352
	303.287	318.483

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE

Ispravci vrijednosti kratkotrajne i dugotrajne imovine:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Vrijednosno usklađenje kupaca	103.828	101.595
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	1.167	468
Vrijednosno usklađenje zaliha i ostalo	1.337	483
	106.332	102.546

9. REZERVIRANJA TROŠKOVA I RIZIKA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Rezerviranje troškova po sudskim sporovima	28.461	21.010
Rezerviranje troškova za otpremnine i jubilarne nagrade	2.328	4.216
Rezerviranje za poticajne otpremnine	-	48.891
Rezerviranje troškova za ostalo	-	253
	30.789	74.370

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Neproizvodne usluge	114.975	88.749
Reprezentacija	3.977	5.337
Premije osiguranja	33.907	33.740
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	14.247	10.232
Bankovne usluge	10.033	9.247
Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine	868.846	5.431
Naknadno utvrđeni rashodi	19.557	15.011
Ostali troškovi	89.140	95.820
	1.154.682	263.567

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

Neproizvodne usluge odnose se na:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Odvjetničke usluge	14.638	10.095
Revizorske i računovodstvene usluge	11.172	4.565
Usluge poreznog, poslovnog i ostalog savjetovanja	13.018	8.597
Ugovori o djelu i autorski honorari	7.544	6.982
Zdravstvene usluge	4.311	4.707
Usluge student servisa	7.891	5.997
Usluge javnih objava	3.345	2.575
Usluge čišćenja	3.818	3.510
Naknade za ceste i tehničke preglede vozila	4.260	4.792
Usluge obrade podataka i održavanja software	24.978	17.790
Ostale usluge	20.000	19.139
	114.975	88.749

Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine u iznosu od 868.846 tisuća kuna odnosi se na u najvećoj mjeri na rashode koje je realizirala podružnica ZET i to u iznosu od 865.566 tisuća kuna, dok je ostatak od 3.280 tisuća kuna ostvaren kod ostalih podružnica. Podružnica ZET spomenute rashode je ostvarila:

- isknjiženjem sadašnje vrijednosti 70 prodanih tramvaja u iznosu od 856.333 tisuće kuna (bilješka 4.)
- isknjiženjem ostale imovine zbog prodaje u vrijednosti od 9.233 tisuća kuna.

Ostali troškovi odnose se na:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Komunalna i vodna naknada	34.966	30.154
Darovanja i donacije	16.594	10.524
Naknade šteta i penali	24.426	22.627
Troškovi stručne literat	1.548	1.533
Naknade i drugi troškovi Nadzornog odbora	1.517	7.440
Ostali troškovi	7.390	20.258
	89.140	95.820

11. FINANCIJSKI PRIHODI

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Prihodi od kamata	87.985	39.605
Prihodi od tečajnih razlika	64.218	21.940
Ostali financijski prihodi	4.721	27.908
	156.924	89.453

Prihodi od kamata povećani su u odnosu na 2006. godinu iz razloga što su sredstva dobivena izdavanjem obveznica do aktiviranja planiranih projekata oročena kod poslovnih banaka.

12. FINANCIJSKI RASHODI

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Rashodi od kamata	162.305	93.242
Negativne tečajne razlike	67.094	27.480
Ostali financijski rashodi	2.009	599
	231.408	121.321

Rashodi od kamata povećani su iz razloga što se povećala kreditna zaduženost izdavanjem vlastitih obveznica na koje je obračunata kamata.

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

13. POREZ NA DOBIT

Društvo obračunava i plaća porez na dobit u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit se obračunava primjenom stope od 20% na oporezivu dobit.

Odnos između dobiti prije poreza i poreza na dobit iskazanog u računu dobiti i gubitka je kako slijedi:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Dobit prije poreza	30.896	87.885
Usklađena za:		
Porezno nepriznate rashode	20.531	24.513
Neoporezive prihode i državne potpore i olakšice	(8.404)	(10.080)
Preneseni porezni gubici	(1.961)	(60.028)
	10.166	(45.595)
Oporeziva dobit	41.062	42.290
Porezna obveza tekuće godine (po stopi važećoj za tekuću godinu)	8.212	8.458
Umanjenje porezne obveze za porezne olakšice po Zakonu	(1.031)	(1.739)
Porez na dobit	7.181	6.719

Odgođene porezne obveze

Na dan 31. prosinca 2007. godine odgođena porezna obveza Društva iznosi 608.256 tisuća kuna (31. prosinca 2006. godine 610.614 tisuća kuna) a odnosi se na usklađenje vrijednosti određene imovine (nekretnina) na tržišnu fer vrijednost, koja je priznata u glavnici temeljem vrijednosnog usklađenja. Promjene odgođene porezne obveze prikazane su kako slijedi:

	tisuće kuna
Stanje 31. prosinca 2006.	610.614
Ukidanje privremenih razlika	(2.358)
Stanje 31. prosinca 2007.	608.256

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

14. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tisuće kuna

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Stanovi	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna imovina	Ulaganja u tuđu imovinu	Patenti i licence	Imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST											
Stanje 31. prosinca 2006.	4.150.877	8.054.951	2.776.466	4.281	684.226	15.670.801	86.451	66.301	4.947	157.699	15.828.500
Nove nabave	1.024	34.931	305.728	0	1.320.838	1.662.521	10.339	1.944	4.529	16.812	1.679.333
Prijenos sa imovine u pripremi	5.593	483.940	58.985	0	(704.788)	(156.270)	156.011	602	(343)	156.270	0
Unos imovine	123.784	2.278	3.620	0	0	129.682	0	0	0	0	129.682
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	0	(37.192)	36.735	0	0	(457)	(103)	560	0	457	0
Rashodi, otuđenja i prodaje	(10.334)	(6.194)	(956.149)	(42)	0	(972.719)	(7)	(780)	0	(787)	(973.506)
Stanje 31. prosinca 2007.	4.270.944	8.532.714	2.225.385	4.239	1.300.276	16.333.558	252.691	68.627	9.133	330.451	16.664.009
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI											
Stanje 31. prosinca 2006.	0	3.104.216	1.487.373	1.258	0	4.592.847	55.143	45.317	0	100.460	4.693.307
Amortizacija	0	140.648	146.212	60	0	286.920	10.485	5.576	215	16.276	303.196
Unos imovine	0	0	3.302	0	0	3.302	0	0	0	0	3.302
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	0	2.692	(4.267)	0	0	(1.575)	(577)	4.804	0	4.227	2.652
Rashodi, otuđenja i prodaje	0	(4.447)	(97.865)	(21)	0	(102.333)	(4)	(677)	0	(681)	(103.014)
Stanje 31. prosinca 2007.	0	3.243.109	1.534.755	1.297	0	4.779.161	65.047	55.020	215	120.282	4.899.443
SADAŠNJA VRIJEDNOST											
31. prosinca 2006. godine	4.150.877	4.950.735	1.289.093	3.023	684.226	11.077.954	31.308	20.984	4.947	57.239	11.135.193
31. prosinca 2007. godine	4.270.944	5.289.605	690.630	2.942	1.300.276	11.554.397	187.644	13.607	8.918	210.169	11.764.566

14. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima

Zbog razvoja političkih događaja u Hrvatskoj od 1990. godine, pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sređene. Društvo je u postupku upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Dodatno, krajnji vlasnik Društva, Grad Zagreb, dao je značajan dio imovine pojedinim društvima na korištenje. Status te imovine nije još u potpunosti reguliran. Uprava Društva očekuje da će se daljnjim restrukturiranjem Društva detaljnije riješiti status navedene imovine. Slijedi pregled strukture vlasništva nad dugotrajnom imovinom:

Građevinski objekti (nabavna vrijednost)

Stanje 31. prosinca 2007. godine
u tisućama kuna

U vlasništvu Društva	7.189.098
Pravo korištenja	595.730
U sudskom sporu	136.073
Uknjižba u tijeku	249.782
U vlasništvu Grada Zagreba	56.791
Preuzeto na upravljanje	8.924
Podnesen prijedlog za upis	11.907
Nije imovinsko-pravno uknjiženo	140
Ostalo	284.269
	8.532.714

Zemljišta (nabavna vrijednost)

Stanje 31. prosinca 2007. godine
u tisućama kuna

U vlasništvu Društva	3.406.438
U vlasništvu Grada Zagreba	175.190
Pravo korištenja	310.900
Uknjižba u tijeku	237.737
Društveno vlasništvo s pravom korištenja	187
U posjedu	71.639
Općenarodno vlasništvo	55.526
U sudskom sporu	13.327
	4.270.944

14. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Imovinsko-pravni odnosi

Postoji određeni dio imovine iskazane u financijskim izvještajima Društva za koju je upitno da li će postati vlasništvo Društva. Pored toga, u financijskim izvještajima Društva postoji određeni dio imovine u vlasništvu Društva, koja nije iskazana u financijskim izvještajima. Uprava Društva je trenutno u procesu sagledavanja utjecaja navedenih činjenica, kao i poduzimanja određenih aktivnosti u svrhu rješavanja navedene problematike.

Provjera ostatka vrijednosti

U skladu s izmjenama MRS-a 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" koje su na snazi za tekuće obračunsko razdoblje, Društvo je provjerilo ostatak vrijednosti za potrebe obračuna amortizacije imajući u vidu izmijenjenu definiciju ostatka vrijednosti koju donosi Standard. Pregledom nije utvrđena potreba za usklađenjem ostatka vrijednosti za tekuće i prethodna razdoblja. U skladu s novim zahtjevima, ostatak vrijednosti će se ubuduće provjeravati i revidirati jednom godišnje.

Umanjenje vrijednosti imovine

Sukladno MRS-u 36, kad god postoje naznake za umanjenje vrijednosti imovine, iskazana vrijednost bi se trebala 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 potkrepljivim pretpostavkama i najboljim saznanjima Uprave o budućim ekonomskim uvjetima poslovanja. Uprava vjeruje da je iskazani iznos materijalne imovine u prethodnoj tablici moguće povratiti kroz buduće poslovanje.

Nekretnine u zalogu

Na dan 31. prosinca 2007. godine postoje ograničenja vlasništva za nekretnine, postrojenja i opremu založene kao jamstvo za obveze u ukupnom iznosu od 301.593 tisuće kuna (vidi bilješku 29). Iznos ugovorenih financijskih obveza preuzetih pri stjecanju nekretnina, postrojenja i oprema iznosi 1.586.048 tisuća kuna (vidi bilješku 42.).

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

15. PREDUJMOVI ZA MATERIJALNU IMOVINU

Na dan 31. prosinca 2007. godine predujmovi plaćeni za nekretnine, postrojenja i opremu iznosili su 183.568 tisuća kuna (2006. godine 79.436 tisuća kuna).

16. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Na dan 31. prosinca 2007. godine dugotrajna imovina raspoloživa za prodaju iskazana je u iznosu od 103.808 tisuća kuna (2006. godine 103.808 tisuća kuna) a odnosi se na investicijske nekretnine iskazane po fer vrijednosti, u skladu s odredbama MSFI-ja 3.

17. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Udjeli u povezanim društvima	296.604	380.941
Potraživanja po osnovu obveznica RH	5.020	5.037
Ulaganja u dionice	2.259	1.561
Dani krediti, depoziti i kaucije	9.456	9.034
	313.339	396.573

Udjeli u povezanim društvima odnose se na:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Gradska plinara	269.724	269.724
Vodoprivreda	-	39.545
Zagreb film	-	34.600
Zoološki vrt	-	10.212
Zagreb plakat	20	20
Gradska ljekarna Zagreb	26.788	26.788
Ostali	72	52
	296.604	380.941

Sukladno Odluci Vlasnika, 100%-tni udjeli u društvima Vodoprivreda, Zagreb film i Zoološki vrt preneseni su Gradu Zagrebu. Za iznos prenesenih uloga, smanjen je temeljni kapital Društva (bilješka 27).

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

Potraživanja po osnovu ulaganja u obveznice Republike Hrvatske stečena su otkupom stanarskog prava nad stanovima u vlasništvu društava, i to putem stare devizne štednje ili konvertibilne valute. Obveznice se nalaze na računu kod Ministarstva financija, dok servis tih poslova obavljaju poslovne banke.

Ulaganja u dionice odnose se na:

	2007.	2006.
	<u>tisuće kuna</u>	<u>tisuće kuna</u>
TPK EPO	258	258
Samoborska banka	200	171
Zagrebačka banka	947	570
Erste banka	854	562
	<u>2.259</u>	<u>1.561</u>

Dani krediti i depoziti odnose se na:

	2007.	2006.
	<u>tisuće kuna</u>	<u>tisuće kuna</u>
Potraživanja za dane kredite pravnim osobama	1.046	2.128
Potraživanja za dane kredite fizičkim osobama	1.589	1.518
Depoziti kod banaka	6.661	5.228
Ostalo	160	160
	<u>9.456</u>	<u>9.034</u>

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

18. ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit i stambenih kredita zaposlenicima	71.624	74.888
Ispravak vrijednosti	(12.511)	(14.166)
Ostala potraživanja	1.188	1.284
	60.301	62.006

19. ZALIHE

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Materijali i rezervni dijelovi	124.908	112.787
Proizvodnja u tijeku	549.842	6.046
Trgovačka roba	5.409	8.418
Gotovi proizvodi	15.008	11.248
Predujmovi za zalihe	173	644
	695.340	139.143

Ne postoji značajna razlika između iskazane vrijednosti zaliha i njihovog troška zamjene.
 U okviru proizvodnje u tijeku iskazuje se izgradnja stanova za tržište (započeto u 2007., a planirani završetak investicije očekuje se koncem 2008. godine).

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Kupci u zemlji	897.296	1.002.339
Kupci iz inozemstva	4.172	5.170
Ispravak vrijednosti kupaca	(316.203)	(303.026)
	585.265	704.483

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

21. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Potraživanja od kupaca povezanih društava	1.300.225	871.906
Potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	14.755	-
Ispravak vrijednosti	(37.023)	-
	<u>1.277.957</u>	<u>871.906</u>

Potraživanja od povezanih društava u najvećoj mjeri se odnose na potraživanje od vlasnika Grada Zagreba za preuzete obveze otplate kredita iz kojih je financirana nabava autobusa i tramvaja za podružnicu ZET u iznosu od 1.050.169 tisuća kuna te za ostala potraživanja od Grada za obavljene usluge po ugovorima (bilješka 37).

22. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Potraživanje za povrat PDV-a	18.727	9.229
Potraživanja za naknadu bolovanja i plaća	9.721	11.305
Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose	1.565	1.828
Ostala potraživanja	1.354	5.690
	<u>31.367</u>	<u>28.052</u>

23. OSTALA POTRAŽIVANJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Potraživanja od zaposlenih	2.043	1.875
Potraživanja za dane predujmove za usluge	1.036	1.928
Ostala potraživanja	4.270	5.455
Ispravak vrijednosti	-	(866)
	<u>7.349</u>	<u>8.392</u>

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

24. FINANCIJSKA IMOVINA

Tekuća financijska imovina uglavnom se odnosi na dane kredite i depozite. Knjigovodstvena vrijednost novčane financijske imovine nije značajno različita od njezine tržišne vrijednosti.

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Vrijednosni papiri	784	2.059
Dani krediti, depoziti i kaucije	2.137.963	159.674
Ostala kratkoročna ulaganja	76	15
	<u>2.138.823</u>	<u>161.748</u>

Dani krediti, depoziti i kaucije obuhvaćaju sljedeće:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Depoziti kod banaka	2.122.200	140.403
Zajmovi dani pravnim osobama	14.428	19.271
Ostalo	1.335	-
	<u>2.137.963</u>	<u>159.674</u>

Dani depoziti kod banaka su porasli u odnosu na 2006. godinu iz razloga što su sredstva prikupljena izdavanjem obveznica oročena u vidu depozita do aktiviranja planiranih projekata koji će biti financirani iz sredstava obveznica.

25. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Unaprijed plaćeni troškovi	54.124	19.075
Nedospjela naplata prihoda	88.056	96.368
Razgraničeni troškovi poslovanja	33.086	468
	<u>175.266</u>	<u>115.911</u>

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

26. NOVAC

Ova pozicija uključuje novac u blagajni, novac na žiro računima i novac u banci kako slijedi:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Žiro-račun	423.231	140.201
Devizni račun	10.320	11.992
Blagajna	788	1.286
Ostala novčana sredstva	214	71
	434.553	153.550

27. KAPITAL

Društvo je u potpunom vlasništvu svog krajnjeg vlasnika, Grada Zagreba. Na dan 31. prosinca 2007. godine temeljni kapital društva iznosi 4.208.630 tisuća kuna (2006. godine 4.292.987 tisuća kuna).

Tijekom 2007. godine provedeno je smanjenje temeljnog kapitala kroz registar Trgovačkog suda u Zagrebu u iznosu od 84.357 tisuća kuna (bilješka 17). Predmetno smanjenje provedeno je sukladno Odluci vlasnika da se izvrši povrat društava u vlasništvu Holdinga na Grad Zagreb i to Vodoprivrede, Zagreb filma i Zoološkog vrta. S obzirom da su predmetna društva prvotno ušla u temeljni kapital Zagrebačkog holdinga, povratom uloga u navedenim društvima, provedeno je smanjenje temeljnog kapitala i to:

	tisuće kuna
Vodoprivreda	39.545
Zagreb film	34.600
Zoološki vrt	10.212
	84.357

28. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	2007 tisuće kuna	2006 tisuće kuna
Rezerviranja za sudske sporove	87.653	94.593
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	38.034	35.165
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	41.629	42.089
Rezerviranja za poticajne otpremnine (bilješka 9)	7.172	49.391
Ostala rezerviranja	-	139
	<u>174.488</u>	<u>221.377</u>

Rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima koji se vode protiv Društva obavljaju se po saznanju o pokretanju spora i procjeni ishoda spora. Uprava smatra da će neki od tih sporova biti izgubljeni, te su po njihovoj najboljoj procjeni provedena određena rezerviranja radi tih sporova.

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.

Obveza rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade proizlazi iz kolektivnog ugovora. Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade utvrđena su sukladno MRS-u 19 "Primanja zaposlenih". Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 6,2%.

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

28. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

Kretanje rezerviranja u 2007. godini:

(u tisućama kuna)	Rezerviranja po MRS 19	Rezerviranja za poticajne otpremnine	Rezerviranja za sanaciju odlagališta	Rezerviranja za sudske sporove	Ostala rezerviranja	Ukupno
31. prosinca 2006. godine	42.089	49.391	35.165	94.593	139	221.377
Ukidanje rezerviranja	(2.658)	(42.219)	-	(37.028)	(139)	(82.044)
Nova rezerviranja	2.198	-	2.869	30.088	-	35.155
31. prosinca 2007. godine	41.629	7.172	38.034	87.6538	-	174.488

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Obveze prema kreditnim institucijama	1.465.732	1.296.581
Obveze za izdane vlastite obveznice	2.197.539	-
Obveze prema dobavljačima	234.247	29.535
Obveze prema državi	19.085	20.024
Ostala dugoročne obveze	20.452	20.504
Obveze prema povezanim društvima	4.437	-
	3.941.492	1.366.644

Dugoročni krediti se odnose na kredite banaka čije je kretanje prikazano kako slijedi:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Na dan 1. siječnja	1.430.459	965.355
Novi krediti	521.371	586.742
Otplaćeni dugoročni krediti	(126.688)	(97.208)
Tečajne razlike	(4.107)	(24.430)
Stanje na dan 31. prosinca	1.821.035	1.430.459
Kratkoročni dio – bilješka 32	(355.303)	(133.878)
Dugoročni dio	1.465.732	1.296.581

Analiza po valutama:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Američki dolar	666	994
Hrvatska kuna	222.067	44.941
Euro	1.598.302	1.384.524
	1.821.035	1.430.459
Manje: kratkoročni dio dugoročne obveze po kreditima – bilješka 32	(355.303)	(133.878)
Dugoročni dio obveze (preko 1 godine)	1.465.732	1.296.581

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Opis obveza po dugoročnim kreditima su prikazane kako slijedi:

Banka	Izvorna valuta	Odobreni iznos kredita u 000 kn	Godišnja kta stopa u %	Dospijeće	Stanje na 31.12.2007. u 000 kn	Stanje na 31.12.2006. u 000 kn	Osiguranje povrata kredita
ZABA	USD	2.762	6,69	2010.	666	994	Mjenice, akceptni nalozi
ZABA	EUR	30.593	6,00	2007.	0	2.929	Mjenice+jamstvo grada
ZABA	EUR	47.205	6,21	2008.	4.508	18.079	Akceptni nalozi, mjenice
HBOR	EUR	858.641	7,20	2016.	867.021	681.986	Akceptni nalozi, mjenice, zadužnice Grada
ZABA	kn	50.937	7,93	2009.	14.924	24.941	Zalog 26 vozila, mjenice i zadužnica
ZABA	EUR	245.479	7,20	2017.	38.312	38.416	Mjenice, zadužnice, Jamstvo grada
KOMMUNALI	EUR	122.740	7,20	2017.	38.312	38.416	13 mjenica, zadužnica, Jamstvo grada
ZABA - ARZ	EUR	3.026	9,94	2007.	0	753	13 mjenica, zadužnica, Jamstvo grada
ZABA - ARZ	EUR	1.590	7,53	2008.	399	934	Mjenice, zadužnice
ZABA	EUR	50.869	6,13	2011.	40.585	50.870	Založno pravno, mjenica, zadužnica
Ukupno ZET					1.004.727	858.318	
ZABA	DEM	24.468	9	2007.	0	2.441	Jamstvo Grada
ZABA	EUR	13.473	6	2007.	0	1.333	Jamstvo Grada
HBOR	DEM	48.433	7	2015.	38.299	43.203	Mjenice
ZABA	EUR	85.000	libor+2,4	2021.	72.318	79.423	Jamstvo Grada
HBOR	EUR	84.327	euribor+2	2020.	82.638	82.863	Zalog na pokretnini
PBZ	EUR	85.000	euribor+1,2	2020.	83.693	83.921	Jamstvo Grada
Ukupno VIO					276.948	293.184	
ZABA	EUR	4.890.000	4,19	2016.	28.305	31.959	Jamstvo Grada Zagreba
Ukupno Sijeme Medvedn.					28.305	31.959	
CROATIA BANKA	EUR	25.108	6,5	2009.	9.622	14.690	Mjenice, zadužnice, založno pravo
PRIVREDNA BANKA	EUR	24.621	3,55	2010.	12.126	17.022	Jamstvo Grada
ZABA	EUR	17.422	4,59	2016	16.562	17.481	Mjenice, zadužnice, ugovor o cesiji
CROATIA BANKA	EUR	14.939	6,5	2012	13.551	15.109	Mjenice, zadužnice, založno pravo
PRIVREDNA BANKA	KN	20.000	4,85	2012	17.143	20.000	Mjenice, zadužnice, založno pravo
PRIVREDNA BANKA	KN	170.000	5,75	2019.	140.000	0	Mjenice, zadužnice, ugovor o cesiji
ZABA	KN	130.000	3mj.euribor+1,85	2019.	50.000	0	Mjenice, zadužnice, ugovor o cesiji
Ukupno RTZ					259.004	84.302	

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Banka	Izvorna valuta	Odobreni iznos kredita u 000 kn	Godišnja kta stopa u %	Dospijeće	Stanje na 31.12.2007. u 000 kn	Stanje na 31.12.2006. u 000 kn	Osiguranje povrata kredita
ESB	EUR	3.874	3mj.euribor+2,61	2022.	23.130	24.716	Založno pravo na nekretnini
ZABA	EUR	100.000	3mj.euribor+1,48	2022.	100.000	0	Založno pravo na nekretnini
HYPOLEASING	EUR	249	11	2007.	0	459	Mjenice, zadužnice
HYPOLEASING	EUR	210	11	2011.	1.243	1.511	Mjenice, zadužnice
Ukupno Zg.parking					124.373	26.686	
EBRD	EUR	250.800	1,6	2010.	90.359	126.847	Zadužnica, Pledge zalog
Ukupno ZGOS					90.359	126.847	
ZABA	EUR	4.666	5,88	2008.	454	1.366	Jamstvo Grada
HYPO ALPE ADRIA	EUR	47.115	8	2007.	0	5.635	Jamstvo Grada
HYPO LEASING	EUR	1.440	8	2007.	0	231	Mjenice, zadužnice
ROBNI KREDIT	EUR				1.509	1.514	
Ukupno Zg.ceste					1.963	8.746	
ZABA	EUR	44.000	6,58%	31.12.2011.	35.024	0	Zadužnica
Ukupno Čistoća					35.024	0	
NACION. VELETRŽNICA	LIT	937	2	2011.	332	417	Jamstvo Grada
Ukupno Zg.veletržnica					332	417	
Sveukupno					1.821.035	1.430.459	
Tekuće dospijeće					355.303	133.878	
Dugoročni dlo kredita					1.465.732	1.296.581	

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Obveze za izdane vlastite obveznice

Banka	Izvorna valuta	Odobreni iznos kredita u 000 kn	Godišnja kta stopa u %	Dospijeće	Stanje na 31.12.2007. u 000 kn	Stanje na 31.12.2006. u 000 kn
Deutsche bank AG	EUR	2.190.368	5,5	2017.	2.197.539	0
	300.000.000					
Ukupno					2.197.539	0

U srpnju 2007. godine Društvo je izdalo 300.000.000 EUR obveznica, uz kamatnu stopu od 5,5% s dospeljećem 2017. godine. Kamata se plaća jednom godišnje 10. srpnja unatrag, a prvo takvo plaćanje dospeljeva 10. srpnja 2008. godine.

Dugoročne obveze prema dobavljačima iskazane na dan 31.12.2007. godine u iznosu od 234.247 tisuća kuna (2006. godine 29.535 tisuća kuna), u najvećoj mjeri se odnose na obvezu prema dobavljaču Gredelj i to u iznosu od 219.133 tisuće kuna za kupljeno zemljište površine 130.625 m² u Zagrebu na lokaciji Trnjanska-Strojarska. Predmetna obveza dospeljeva na naplatu u 2009. godini.

Obveze prema državi iskazane na dan 31.12.2007. godine u iznosu od 19.085 tisuća kuna (2006. godine 20.024 tisuća kuna), u najvećoj mjeri 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.

Ostale dugoročne obveze iskazane na dan 31.12.2007. godine u iznosu od 20.452 tisuće kuna (2006. godine 20.504 tisuće kuna), u najvećoj mjeri se odnose na obvezu prema proračunu Republike Hrvatske po osnovi koncesijske naknade za potrebe javne vodoopskrbe.

30. PRIHODI BUDUĆIH RAZDOBLJA I ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Prihodi budućeg razdoblja	3.719.524	3.333.149
Obračunati troškovi	54.104	34.599
Odgođeno plaćanje poreza (PDV)	32.752	42.985
	3.806.380	3.410.733

30. PRIHODI BUDUĆIH RAZDOBLJA I ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA (nastavak)

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja odnose se na:

- imovina primljena ili financirana od jedinica lokalne uprave, vlasnika i drugih pravnih osoba, bez naknade, iskazuje se u bilanci kao odgođeni prihod. Smanjenje odgođenog priznavanja prihoda u računu dobiti i gubitka se priznaje 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 Društva, prihod priznaje u visini otplate od strane Grada Zagreba koji je preuzeo obvezu otplate predmetnih kredita.
- obračunate troškove koji dospijevaju na plaćanje u narednom razdoblju.

31. OBVEZE PO IZDANIM VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

Obveze po izdanim vrijednosnim papirima u iznosu od 9.762 tisuća kuna (2006. godine 20.929 tisuća kuna) odnose se na izdane vlastite mjenice u korist dobavljača.

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

32. OBVEZE PO OSNOVI ZAJMOVA I KREDITA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Obveze po zajmovima	8.941	10.413
Obveze po kratkoročnim kreditima od banaka	60.000	57.669
Obveze po kamatama	63.894	-
Ukupno kratkoročni krediti	132.835	68.082
Kratkoročni dio dugoročnih kredita –bilješka 29.	355.303	133.878
	488.138	201.960

Banka	Izvorna valuta	Godišnja kta stopa u %	Dospijeće	Stanje na dan 31.12.2007. u 000 kn	Stanje na dan 31.12.2006. u 000 kn
CROATIA OSIGURANJE	KN	8	2007.	10.000	10.000
CROATIA OSIGURANJE	KN	8	2007.	-	3.000
ZABA	EUR	4	2007.	-	9.549
ZABA	EUR	5	2007.	-	14.679
REIFFEISEN LEASING	EUR		2007.	-	2.039
HYPO LEASING	EUR		2007.	-	2.050
ZABA - ARZ	EUR	5,11	2007.	-	3.525
AUTO HRVATSKA - ARZ	KN	7	2007.	-	937
Locat lesing	EUR			4.317	-
Obveze po kamatama				23.907	-
a) Ukupno ZET				38.224	45.779
GRAD ZAGREB	Kn	eskontna HNB	2007.	-	5.150
b)Ukupno VIO				0	5.150
Obračunate kamate				38.457	-
c) Ukupno GSKG				38.457	0
ZABA	Kn			40.000	-
d) Ukupno Stanogradnja				40.000	0
ZABA	KN	5,30-5,85	2006.	-	6.916
PBZ	KN	4,3	2008.	10.000	10.000
Kamate po zajmovima				1.125	-
e) Ukupno RTZ				11.125	16.916
Hypo leasing	Kn	8	2005.	1.250	-
Locat leasing				2.494	-
Daimler chrysler	EUR	6,46	2005.	276	-
f) Ukupno Zrinjevac				4.020	0
Hypo leasing				98	-
g) Ukupno ZAGREBPARKING				98	0

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

32. OBVEZE PO OSNOVI ZAJMOVA I KREDITA (nastavak)

Banka	Izvorna valuta	Godišnja kta stopa u %	Dospijeće	Stanje na dan 31.12.2007. u 000 kn	Stanje na dan 31.12.2006. u 000 kn
Obveze za kamate po kreditima				396	-
h) Ukupno SLJEME				396	0
Obveze za kamate po kreditima				9	-
i) Ukupno ZG CESTE				9	0
Ukupno navedeni				132.329	67.845
Ostali nespecificirani				506	237
i) Sveukupno				132.835	68.082
ii) Tekuće dospj.dugoroč.kredita				355.303	133.878
Ukupno (i+ii)				488.138	201.960

33. OBVEZE ZA PREDUJMOVE, DEPOZITE I JAMSTVA

Obveze za predujmove u iznosu od 223.212 tisuća kuna (2006. godine 51.466 tisuća kuna) odnose se na primljene predujmove od dobavljača u zemlji.

34. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Dobavljači u zemlji	940.947	781.865
Dobavljači iz inozemstva	9.415	17.639
Dobavljači za nefakturiranu robu	4.191	1.504
	954.553	801.008

35. OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Obveze prema dobavljačima povezanim društvima	32.456	14.434
Obveze po zajmovima od povezanih društava	30.712	34.622
Ostale obveze	-	410
	63.168	49.466

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

36. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Obveze prema zaposlenima	71.029	79.190
Obveze za poreza i doprinose na plaće	48.455	45.668
Obveza za PDV	13.301	1.978
Obveze za ostale poreze	18.281	5.401
Obveze za komunalnu infrastrukturu	20.019	23.531
Ostale kratkoročne obveze	465.532	114.858
Obveze za naknade	1.491	27.044
Obveze s osnova udjela u rezultatu	565	4.065
	638.673	301.735

Ostale kratkoročne obveze iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2007. godine odnose se na:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
a) Obveze prema dobavljaču Gredelj za kupnju zemljišta	257.845	-
b) Obveze podružnice VIO za fakturirane usluge krajnjim kupcima u svoje ime a za račun niže navedenih:	183.982	113.829
Hrvatske vode	46.641	42.723
Grad Zagreb	13.168	14.094
Zagrebačke otpadne vode	121.978	57.012
Grad Sv.nedjelja, Samobor i dr.	2.195	-
c) Obveze za obračunate zatezne kamate dobavljača	4.428	-
d) Obveze prema bankama po factoringu	18.463	-
e) Ostale obveze	814	1.029
	465.532	114.858

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

37. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA

Strane se smatraju povezanim ako jedna strana ima značajnu kontrolu nad drugom stranom ili značajan utjecaj na drugu stranu kod donošenja financijskih ili poslovnih odluka. Jedino Grad Zagreb kao 100%-tni vlasnik Društva ima značajnu kontrolu nad poslovanjem društava.

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi s povezanim stranama prikazani su u idućoj tablici:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
<i>Potraživanja</i>		
Potraživanja od vlasnika	1.310.410	576.091
<i>Obveze</i>		
Obveze prema vlasniku	43.667	146.947
<i>Prihodi</i>		
Prihodi iz odnosa s vlasnikom	1.229.110	1.359.485
<i>Rashodi</i>		
Rashodi iz odnosa s vlasnikom	21.844	25.229

Na poslovanje i financijske rezultate Društva značajno utječe njegov krajnji vlasnik, Grad Zagreb, koji, među ostalim, određuje parametre za formiranje prodajnih cijena komunalnih usluga.

U okviru potraživanja od vlasnika na dan 31.12.2007. godine sadržana su i potraživanja ZET-a od Grada Zagreba u iznosu od 1.050.016 tisuća kuna za preuzetu obvezu otplate kredita iz kojih je financirana nabava opreme (tramvaji i druga oprema) – vidi bilješku 21 Potraživanje od povezanih društava. Osim Grada Zagreba, povezane strane Društva su uprava i članovi nadzornog odbora. U 2007. godini, članovima uprave (uprava holdinga i direktori podružnica) i nadzornih odbora isplaćena su ukupna primanja u iznosu od 8.752 tisuće kuna (2006. godine 14.059 tisuća kuna), kako je prikazano:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
I Plaća Uprave i direktora podružnica	7.750	7.695
Broj članova	25	25
II Naknada Nadzornom odboru	1.002	6.364
Broj članova	11	76
Ukupno (I+II)	8.752	14.059
Broj članova	36	101

37. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Za razliku od 2007. godine kada je Društvo imalo samo jedan Nadzorni odbor od 11 članova, u 2006. godini kada su društva egzistirala kao samostalna trgovačka društva, svaki od njih je imao svoj Nadzorni odbor koji je brojio u prosjeku 4 člana.

Članovi ključnog managementa potpisali su Izjavu da oni, a niti članovi njihove uže obitelji, nisu vlasnici udjela u nekom trgovačkom društvu.

38. PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2007. godine rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade iznose 41.629 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2006. godine 42.089 tisuća kuna).

Jubilarne nagrade i otpremnine

Plan definiranih primanja

Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Društvo ima plan definiranih primanja za zaposlenike koji ispunjavaju određene kriterije. Planovima su za zaposlenike predviđene otpremnine za odlazak u mirovinu u iznosu 8.000 kuna. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema. Jubilarne nagrade isplaćuju se u sljedećim fiksnim iznosima i prema sljedećim godinama radnog staža u Društvu:

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

Sadašnja vrijednost obveza po definiranim primanjima, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice.

Ključne pretpostavke:

	<u>2007.</u>
Diskontna stopa	6,2
Stopa fluktuacije	4,00
Mortalitet	3,90
Prosječan očekivan preostali radni staž (u godinama)	20

39. SEGMENTALNA ANALIZA

Analiza prihoda po poslovnim segmentima:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Prihodi od skupljanja, pročišćavanja i distribucije vode	394.207	374.647
Prihodi od prijevoza putnika u gradskom i prigradskom prijevozu	276.366	332.417
Prihodi od održavanja čistoće	361.550	329.274
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	328.172	393.387
Prihodi od parkiranja i ostalih djelatnosti	114.224	139.293
Prihodi od skladištenja i najma	127.364	109.387
Prihodi od skupljanja i odvoza smeća	20.262	20.385
Ostali	677.985	658.293
	2.300.130	2.357.083

Teritorijalna analiza prihoda:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Unutar Republike Hrvatske	2.286.378	2.342.980
Unutar Europske unije	13.752	14.103
	2.300.130	2.357.083

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Rezultati poslovanja po poslovnim segmentima:

	<u>31.12.2006.</u>									
Tisuće kuna	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljanje i održ. javnih cesta	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Prihod od prodaje eksternim kupcima	374.647	332.417	329.274	393.387	139.293	109.387	20.385	658.293	-	2.357.083
Inter-segmentalna prodaja	9.735	4.940	7.051	27.150	1.133	3.034	111.982	33.724	(198.749)	-
Ukupno prihod od prodaje	384.382	337.357	336.325	420.537	140.426	112.421	132.367	692.017	(198.749)	2.357.083
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti										-
Rezultat	(356.787)	(354.784)	(340.754)	(424.833)	(104.795)	(98.440)	(71.149)	(684.270)	198.482	(2.237.330)
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti										
Neto financijski rezultat	27.595	(17.427)	(4.429)	(4.296)	35.631	13.981	61.218	7.747	(267)	119.753
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja										(31.868)
Porez na dobit										87.885
Neto dobit										(6.719)
										81.168

	<u>31.12.2007.</u>									
Tisuće kuna	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljanje i održ. javnih cesta	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Prihod od prodaje eksternim kupcima	394.207	276.366	361.550	328.172	114.224	127.364	20.262	677.985	-	2.300.130
Inter-segmentalna prodaja	10.056	5.829	11.208	5.952	745	5.452	108.244	44.410	(191.896)	-
Ukupno prihod od prodaje	404.263	282.195	372.758	334.124	114.969	132.816	128.506	722.395	(191.896)	2.300.130
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti										-
Rezultat	(389.710)	(359.084)	(376.271)	(338.025)	(75.489)	(103.041)	(63.528)	(681.498)	191.896	(2.194.750)
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti										
Neto financijski rezultat	14.553	(76.889)	(3.513)	(3.901)	39.480	29.775	64.978	40.897	-	105.380
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja										(74.484)
Porez na dobit										30.896
Neto dobit										(7.181)
										23.715

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Bilanca po poslovnim segmentima:

Imovina i obveze - 31.12.2006.																
Tisuće kuna	Distribucija		Prijevoz	Održavanje čistoće		Upravljanje i održ.	Usluge	Skladištenje	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno				
	vode	putnika		i odvoz otpada	javnih cesta								parkiranja	i najam		
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.148.535	2.136.005		83.742	43.617	74.219	1.036.754	88.597	3.466.485	-	-	11.077.954				
Nematerijalna imovina	4.598	2.755		942	465	2.862	5.202	35	40.380	-	-	57.239				
Zalihe	24.680	45.263		10.838	24.457	550	941	974	31.440	-	-	139.143				
Potraživanja od kupaca, neto	284.874	47.385		63.505	216.378	18.134	12.770	6.811	54.626	-	-	704.483				
Neraspoređena imovina	61.811	1.044.796		11.929	57.189	17.386	108.289	165.092	4.253.011	(3.738.121)		1.981.382				
Ukupna Aktiva	4.524.498	3.276.204		170.956	342.106	113.151	1.163.956	261.509	7.845.942	(3.738.121)		13.960.201				
Obveze prema dobavljačima	392.886	163.555		9.610	130.819	14.662	16.548	10.437	62.491	-	-	801.008				
Kapital i neraspoređene obveze	4.131.612	3.112.649		161.346	211.287	98.489	1.147.408	251.072	7.783.451	(3.738.121)		13.159.193				
Ukupna Pasiva	4.524.498	3.276.204		170.956	342.106	113.151	1.163.956	261.509	7.845.942	(3.738.121)		13.960.201				
Ostale segmentalne informacije																
Kapitalni izdaci:	335.249	577.529		10.973	5.824	35.339	111.474	6.121	325.721	-		1.408.230				
Nekretnine, postrojenja i oprema	335.249	577.421		10.523	5.770	33.968	107.013	6.103	314.061			1.390.108				
Nematerijalna imovina	-	108		450	54	1.371	4.461	18	11.660			18.122				
Amortizacija i umanjenje imovine	92.251	81.979		16.129	13.385	5.649	12.464	33.580	63.046			318.483				

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Bilanca po poslovnim segmentima (nastavak):

Imovina i obveze 31.12.2007.	Distribucija	Prijevoz		Održavanje čistoće		Upravlj. i održ.	Usluge		Skladištenje	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
		vode	putnika	i odvoz otpada	javnih cesta		parkiranja	i najam					
Tisuće kuna													
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.335.309	1.458.107		87.973	53.189		136.456	1.158.415		79.239	4.245.709	-	11.554.397
Nematerijalna imovina	3.109	2.540		1.024	285		6.645	160.919		28	35.619	-	210.169
Zalihe	27.629	49.676		18.148	20.333		388	1.047		972	577.147	-	695.340
Potraživanja od kupaca, neto	381.441	19.251		52.778	37.603		24.054	12.109		4.558	53.471	-	585.265
Neraspoređena imovina	46.661	1.915.800		46.984	192.359		63.635	136.734		199.125	5.889.028	(3.738.121)	4.752.205
Ukupna Aktiva	4.794.149	3.445.374		206.907	303.769		231.178	1.469.224		283.922	10.800.974	(3.738.121)	17.797.376
Obveze prema dobavljačima	301.124	105.109		12.003	87.598		12.466	144.431		5.492	286.330	-	954.553
Kapital i neraspoređene obveze	4.493.025	3.340.265		194.904	216.171		218.712	1.324.793		278.430	10.514.644	(3.738.121)	16.842.823
Ukupna Pasiva	4.794.149	3.445.374		206.907	303.769		231.178	1.469.224		283.922	10.800.974	(3.738.121)	17.797.376
Ostale segmentalne informacije													
Kapitalni izdaci:	282.137	275.355		20.132	19.280		71.445	291.999		8.601	840.066	-	1.809.015
Nekretnine, postrojenja i oprema	282.137	275.355		19.687	19.280		66.762	281.611		8.593	838.778		1.792.203
Nematerijalna imovina	-	-		445	-		4.683	10.388		8	1.288		16.812
Amortizacija i umanjenje imovine	95.985	86.983		12.452	8.889		5.425	14.601		17.721	61.140		303.196

Bilješke uz financijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Analiza imovine po teritorijalnim segmentima:

Imovina na dan 31. prosinca 2006.

	Republika Hrvatska	Europska unija	Ukupno tisuće kuna
Materijalna imovina	11.077.954	-	11.077.954
Nematerijalna imovina	57.239	-	57.239
Zalihe	139.143	-	139.143
Potraživanja od kupaca	699.313	5.170	704.483
Ostala imovina	1.981.382	-	1.981.382
Ukupna imovina	13.955.031	5.170	13.960.201

Imovina na dan 31. prosinca 2007.

	Republika Hrvatska	Europska unija	Ukupno tisuće kuna
Materijalna imovina	11.554.397	-	11.554.397
Nematerijalna imovina	210.169	-	210.169
Zalihe	695.340	-	695.340
Potraživanja od kupaca	581.093	4.172	585.265
Ostala imovina	4.752.205	-	4.752.205
Ukupna imovina	17.793.204	4.172	17.797.376

40. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

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

- Zakon o komunalnom gospodarstvu
- Zakon o lokalnoj samoupravi
- Zakon o otpadu
- Zakon o ustanovama
- Zakon o vodama
- Zakon o grobljima
- Zakon o održavanju zgrada
- Zakon o slobodnim zonama

Promjene cijena komunalnih usluga su predmet gore navedenih propisa, kao i odobravanja od krajnjeg vlasnika Društva – Grada Zagreba. Navedena činjenica ima značajan utjecaj na profitabilnost i likvidnost Društva.

41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja glavninu financijskih instrumenata Društvo je koristilo za financiranje poslovanja. Financijski instrumenti su zajmovi, mjenice, novac i likvidna sredstva i ostali različiti instrumenti, kao što su potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima koje su nastale izravno iz poslovanja.

Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom tržištu. Grad Zagreb (za komunalne djelatnosti) i uprava (za tržišne djelatnosti) utvrđuje cijene svojih usluga na temelju tržišnih cijena.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo valutnom riziku po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima, denominiranim u inozemne valute koje se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca. U 2007. godini ukupne negativne tečajne razlike bile su veće od pozitivnih za 2.876 tisuća kuna (2006. godine za 5.540 tisuća kuna).

Kamatni rizik

Rizik novčanog toka je rizik od moguće promjene kamatnog troška određenog instrumenta tijekom vremena. Društvo nema značajne dugoročne kredite po promjenjivim stopama, koje izlažu Društvo riziku novčanih tokova (bilješka 29. i 32. navodi pojedinosti o kamatnim stopama na primljene kredite Društva).

Rizik likvidnosti

Uprava koristi kombinaciju kratkoročnih i dugoročnih kredita da bi osigurala trajnu likvidnost, uključujući značajne kreditne aranžmane. Kad je potrebno, kratkoročna fleksibilnost je postignuta korištenjem kratkoročnih pozajmica.

Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od gotovine, danih kredita i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca usklađena su za iznos rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja. Društvo svoju gotovinu drži na računima respektabilnih poslovnih banaka (Zagrebačka banka, Privredna banka Zagreb, Erste & Steiermaerkische bank i dr.). Društvo nema drugih značajnih koncentracija kreditnog rizika.

42. UGOVORNE OBVEZE

Društvo ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno. Troškovi koji trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 14.689 tisuća, dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 1.586.048 tisuća kuna.

43. POTENCIJALNE OBVEZE

Zaštita okoliša

U okviru Društva, djeluje i podružnica ZGOS d.o.o. čija je osnovna djelatnost odlaganje komunalnog i drugog otpada, kao i sanacija odlagališta Jakuševac te pomoć Gradu u uspostavi dugoročne strategije razvija sustava gospodarenja komunalnim otpadom u Gradu Zagrebu. Učinak tih djelatnosti na okoliš prate mjesne uprave i državni organi koji se bave zaštitom okoliša. Društvo (podružnica ZGOS) je na ime budućih troškova održavanja i nadzora nad odlagalištem okoliša sukladno MRS 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" rezerviralo sredstva u iznosu od 38.034 tisuće kuna (2006. godine 35.165 tisuća kuna).

Porezi

Društvo podliježu plaćanju poreza na oporezivi dobitak u Hrvatskoj, odnosno u drugim zemljama u kojima posluju. Određeni broj podružnica u okviru Društva bio je predmet pregleda od strane poreznih organa u svezi PDV za 2007. godinu. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Restrukturiranje

Izvršna uprava smatra da će se u sljedećih nekoliko godina restrukturiranje Društva najvjerojatnije nastaviti.

Koncesijska prava

Vodoopskrba i odvodnja, podružnica u sklopu Društva, plaća koncesijsku naknadu za vodoopskrbu u iznosu 0,077 kn po prodanom četvornom metru.

44. MIROVINSKO OSIGURANJE

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

Za djelatnike Društva 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 Društvo nema preostalih obveza za neisplaćene mirovine, bilo za sadašnje ili bivše zaposlenike.

45. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje na stranicama od 1 do 63 usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 04. travnja 2008. godine.

Slobodan Ljubičić

Predsjednik Uprave

Dragan Kovačević

Član Uprave za financije

ZAGREBAČKI HOLDING

d.o.o.

ZAGREB, Savska cesta 1
7

Dodatak 1**Konsolidirani računi dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunati u eure (nerevidirani)**

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2007.

	2007. tisuće eura	2006. tisuće eura
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje	314.005	320.906
Ostali poslovni prihodi	252.471	121.776
	566.476	442.682
POSLOVNI RASHODI		
Materijalni troškovi i usluge	(120.513)	(121.417)
Troškovi osoblja	(213.821)	(201.632)
Amortizacija	(41.404)	(43.360)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	(14.516)	(13.961)
Rezerviranja troškova i rizika	(4.203)	(10.125)
Ostali troškovi poslovanja	(157.633)	(35.883)
	(552.090)	(426.378)
FINANCIJSKI PRIHODI	21.423	12.179
FINANCIJSKI RASHODI	(31.591)	(16.517)
UKUPNI PRIHODI	587.899	454.861
UKUPNI RASHODI	(583.681)	(442.896)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	4.218	11.965
Porez na dobit	(980)	(915)
DOBIT TEKUĆE GODINE	3.237	11.050
Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine	7,325131	7,345081

Nerevidirani konsolidirani računi dobiti i gubitka u eurima sastavljeni su kao dodatna informacija primjenom tečaja kune u odnosu na euro na kraju godine na iznose u konsolidiranim računima dobiti i gubitka iskazanim u kunama.

Dodatak 2

Konsolidirane bilance Zagrebački holding d.o.o., Zagreb preračunate u eure (nerevidirane)

Na dan 31. prosinca 2007. godine

AKTIVA	2007. tisuće eura	2006. tisuće eura
DUGOTRAJNA IMOVINA		
Nematerijalna imovina	28.692	7.793
Materijalna imovina	1.577.364	1.508.210
Predujmovi za materijalnu imovinu	25.060	10.815
Ulaganja u investicijske nekretnine		
Imovina raspoloživa za prodaju	14.171	14.132
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	42.776	53.992
Zajmovi i potraživanja	8.232	8.442
	1.696.295	1.603.384
KRATKOTRAJNA IMOVINA		
Zalihe	94.925	18.944
Potraživanja od kupaca	79.898	95.912
Potraživanja od povezanih društava	174.462	118.706
Potraživanja od države i drugih institucija	4.282	3.819
Ostala potraživanja	1.003	1.142
Financijska imovina	291.984	22.021
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	23.927	15.781
Novac na računima i blagajni	59.324	20.905
	729.805	297.230
UKUPNA AKTIVA	2.426.100	1.900.614
Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine	7,325131	7,345081

Dodatak 2**Konsolidirane bilance Zagrebački holding d.o.o., Zagreb preračunate u eure (nerevidirane)
(nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2007. godine

PASIVA	2007. tisuće eura	2006. tisuće eura
KAPITAL I REZERVE		
Temeljni kapital	574.547	584.470
Rezerve	341.916	341.990
Zadržana dobit	17.263	5.196
Dobit tekuće godine	3.237	11.050
	936.963	942.706
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	23.820	30.139
Odgođena porezna obveza	83.037	83.132
Dugoročne obveze	538.078	186.062
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	519.634	464.356
DUGOROČNE OBVEZE I DUGOROČNA REZERVIRANJA	1.164.569	763.689
KRA TKOROČNE OBVEZE		
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	1.333	2.849
Obveze po kreditima i zajmovima	66.639	27.496
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	30.472	7.007
Obveze prema dobavljačima	130.312	109.053
Obveze prema povezanim društvima	8.623	6.735
Ostale kratkoročne obveze	87.189	41.079
	324.568	194.219
UKUPNA PASIVA	2.426.100	1.900.614
Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine	7,325131	7,345081

Nerevidirane konsolidirane bilance u eurima sastavljene su kao dodatna informacija primjenom tečaja kune u odnosu na euro na kraju godine, na iznose u konsolidiranim bilancama iskazanim u kunama.