

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
na dan 31. prosinca 2007. godine
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje Grupe	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Konsolidirani računi dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	4
Konsolidirane bilance Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	5
Konsolidirani izvještaji o promjenama glavnice Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	7
Konsolidirani izvještaji o novčanom toku Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	8
Bilješke uz financijske izvještaje	10
Dodatak 1: Konsolidirani računi dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunati u eure (nerevidirani)	72
Dodatak 2: Konsolidirane bilance Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunate u eure (nerevidirane)	73

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 Kujbicić

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: "Grupa"), prikazanih na stranici 4 do 66, koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2007. godine te konsolidiranog računa dobiti i gubitka, konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za godine zaključno s navedenim datumima te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz konsolidirane financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja Grupe 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 grupe 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 Grupe kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja Grupe 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 Grupe prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe 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:

Zakonski okvir poslovanja

Kako je navedeno u bilješkama 37. i 40., poslovanje Grupe, uključujući cijene usluga, regulira i oni podliježu odobrenju krajnjeg vlasnika Grupe, Grada Zagreba. Navedena činjenica ima značajan utjecaj na opću profitabilnost i likvidnost Grupe.

Vlasništvo nad materijalnom imovinom

Kao što je navedeno u bilješci 14, Grupa nema upisano odgovarajuće vlasništvo na svim zemljištima i građevinskim objektima iskazanim u poslovnim knjigama. Grupa je u postupku upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Iako Grupa 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

Jeni Krstičević

ovlašteni revizor

direktor

Zagreb, 04. travnja 2008. godine

Konsolidirani računi 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	3.347.977	3.498.636
Ostali prihodi	4	1.980.846	1.058.534
		5.328.823	4.557.170
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi i usluge	5	(1.787.253)	(1.883.985)
Troškovi osoblja	6	(1.710.959)	(1.669.948)
Amortizacija	7	(412.903)	(416.372)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne i dugotrajne imovine	8	(120.224)	(111.982)
Rezerviranja troškova i rizika	9	(31.208)	(76.192)
Ostali troškovi poslovanja	10	(1.181.153)	(301.791)
		(5.243.700)	(4.460.270)
FINANCIJSKI PRIHODI	11	192.843	125.334
FINANCIJSKI RASHODI	12	(229.233)	(121.841)
UKUPNI PRIHODI		5.521.666	4.682.504
UKUPNI RASHODI		(5.472.933)	(4.582.111)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		48.733	100.393
Porez na dobit	13	(10.575)	(17.915)
DOBIT TEKUĆE GODINE		38.158	82.478

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirana bilance Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Na dan 31. prosinca 2007. godine

IMOVINA	Bilješka	2007.	2006.
		tisuće kuna	tisuće kuna
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	14	215.483	62.187
Materijalna imovina	14	12.916.204	12.460.784
Predujmovi za materijalnu imovinu	15	183.568	79.450
Ulaganja u investicijske nekretnine	-	-	851
Ostala financijska imovina	17	36.946	29.925
Zajmovi i potraživanja	18	61.307	73.845
Ukupna dugotrajna imovina		13.413.508	12.707.042
Kratkotrajna imovina			
Imovina raspoloživa za prodaju	16	103.808	103.808
Zalihe	19	726.590	172.250
Potraživanja od kupaca	20	896.317	1.099.667
Potraživanja od povezanih društava	21	1.335.401	847.337
Potraživanja od države i drugih institucija	22	35.471	40.426
Ostala potraživanja	23	9.371	9.561
Financijska imovina	24	2.141.243	164.705
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	26	175.365	116.054
Novac i novčani ekvivalenti	25	547.832	298.484
Ukupna kratkotrajna imovina		5.971.398	2.852.292
UKUPNA IMOVINA		19.384.906	15.559.334

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirana bilance Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2007. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	2007.	2006.
		tisuće kuna	tisuće kuna
Kapital			
Temeljni kapital	27	4.208.630	4.292.987
Pričuve nastale revalorizacijom		2.602.772	2.602.135
Zadržana dobit		355.119	227.908
Dobit tekuće godine		38.158	82.478
Ukupno kapital		7.204.679	7.205.508
Dugoročna rezerviranja			
Dugoročna rezerviranja	28	179.573	234.335
Odgođena porezna obveza	13	628.097	630.455
Ostale dugoročne obveze	29	3.942.935	1.371.155
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućih razdoblja	30	4.690.910	4.223.240
Ukupno dugoročne obveze i dugoročna rezerviranja		9.441.515	6.459.185
Kratkoročne obveze			
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	31	9.762	20.929
Obveze po osnovi zajmova i kredita	32	488.523	203.514
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	33	269.306	82.390
Obveze prema dobavljačima	34	1.094.678	974.503
Obveze prema povezanim društvima	35	214.558	278.892
Ostale kratkoročne obveze	36	661.885	334.413
Ukupno kratkoročne obveze		2.738.712	1.894.641
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		19.384.906	15.559.334

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Za godine koja je završila 31. prosinca 2007. godine.

(tisuće kuna)	Temeljni kapital	Revalorizacijske pričuve	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2005. godine	4.098.317	2.571.670	192.603	61.542	6.924.132
Povećanja kapitala	190.774	13.840	(13.840)	-	190.774
Zadržana dobit prenesena u kapital	3.896	-	(3.896)	-	-
Učinak svođenja imovine raspoložive za prodaju na fer vrijednost	-	16.625	-	-	16.625
Raspored dobiti i isplata udjela u dobiti vlasniku	-	-	53.041	(61.542)	(8.501)
Dobit tekuće godine	-	-	-	82.478	82.478
Stanje 31. prosinca 2006. godine	4.292.987	2.602.135	227.908	82.478	7.205.508
Smanjenja kapitala – isknjiženje Vodoprivrede, Zg.filma i ZOO	(84.357)	7	24.547	13.572	(46.231)
Rezerva prenesena u zadržanu dobit	-	(7.370)	7.370	-	-
Učinak svođenja imovine raspoložive za prodaju na fer vrijednost	-	8.000	-	-	8.000
Raspored dobiti i isplata udjela u dobiti vlasniku	-	-	95.294	(96.050)	(756)
Dobit tekuće godine	-	-	-	38.158	38.158
Stanje 31. prosinca 2007. godine	4.208.630	2.602.772	355.119	38.158	7.204.679

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj 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	38.158	82.478
<i>Usklađena za:</i>		
Povećanje usklađenja fer vrijednosti	8.000	9.000
(Smanjenje) odgođene porezne obveze	(2.358)	(2.470)
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	412.903	416.372
(Povećanje) / smanjenje vrijednosti financijske imovine	(7.021)	3.032
(Smanjenje) / povećanje dugoročnih rezerviranja	(54.762)	61.934
<i>Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	394.920	570.346
(Povećanje) zaliha	(554.340)	(6.389)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(284.714)	(215.172)
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od zaposlenih	(135)	1.910
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od države i drugih institucija	4.955	(416.732)
(Smanjenje) / povećanje) ostalih potraživanja	325	(409)
(Povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	(59.311)	(84.995)
Povećanje obveza prema dobavljačima	55.841	221.441
Povećanje primljenih predujmova	186.916	3.662
Povećanje obveza za poreze i doprinose	18.475	41
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(11.409)	19.421
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	323.906	81.009
Povećanje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja	467.670	691.843
<i>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i>	543.099	865.976

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj 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	(1.964.509)	(1.614.822)
Povećanje dugotrajne imovine raspoložive za prodaju	(104.118)	139.830
Smanjenje / (povećanje) ulaganja u investicijske nekretnine	-	(114.808)
Smanjenje zajmova i potraživanja (Povećanje) kratkoročne financijske imovine	851	(851)
Neto knjigovodstvena vrijednost otuđene i rashodovane imovine	12.538	897
	(1.976.538)	(24.590)
	942.890	18.480
<i>Neto novac iz investicijskih aktivnosti</i>	(3.088.886)	(1.595.864)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
(Smanjenje) / povećanje temeljnog kapitala	(46.987)	198.399
Isplata udjela u dobiti vlasniku	(3.500)	(8.501)
(Smanjenje) / povećanje obveza po izdanim vrijednosnim papirima	(11.167)	6.104
Povećanje dugoročnih obveza	2.571.780	476.042
Povećanje obveza po kratkoročnim zajmovima	285.009	20.355
<i>Neto novac iz financijskih aktivnosti</i>	2.795.135	692.399
Neto povećanje / (smanjenje) novca	249.348	(37.489)
Novac na dan 1. siječnja	298.484	335.973
Novac na dan 31. prosinca	547.832	298.484

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

Povijest i nastanak

Dana 27. prosinca 2005. godine između Grada Zagreba i Zagrebačkog holdinga, 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 Holding. Preneseni poslovni udjeli/dionice, nominalne vrijednosti 4.036.590 tisuća kuna predstavljaju imovinu Zagrebačkog holdinga, s kojom ono može slobodno raspolagati. Temeljem tih ugovora Grad Zagreb je povećao temeljni kapital Zagrebačkog holdinga, 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	2007.	

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

1. OPĆENITO (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 konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Djelatnosti Grupe

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

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2007.	2006.
Zagrebački holding d.o.o. sa 19 podružnica:	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 konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2007.	2006.
15. AGM	Mihanovićeve 28	podružnica	izdavačka djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
16. Robni terminali Zagreb	Jankomir 25	podružnica	skladištenje robe	100% Zg.holding	100% Zg.holding
17. Vladimir Nazor	Maksimir 52	podružnica	putničke agencije	100% Zg.holding	100% Zg.holding
18. Zagrebački velesajam	Av.Dubrovnik 15	podružnica	Organiziranje sajmova,kongresa, savjetovanja	100% Zg.holding	100% Zg.holding
19. Tehnološki park	Drvinje 63	podružnica	savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem	100% Zg.holding	100% Zg.holding

Društva i ustanove u 100%-tnom vlasništvu Zagrebačkog holdinga

1. Gradska plinara	Radnička 1	d.o.o.	opskrba plinom	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2. Zagreb plakat	Savska cesta 1	d.o.o.	iznajmljivanje oglasnog prostora	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3. Gradska ljekarna Zagreb	Kralja Držislava 6	ustanova	ljekarnička djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
4. Zagreb arena	Savska cesta 1	d.o.o.	upravljanje športskim objektima i organiziranje športskih događanja	100% Zg.holding	-

Tijekom 2007. godine društva u 100%-tnom vlasništvu Zagrebačkog holdinga i to: Vodoprivreda, Zagreb film i Zoološki vrt, preneseni su Gradu Zagrebu (bilješka 27).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Glavne djelatnosti

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

- a. Opskrba i prodaja plina
- b. Usluge održavanja čistoće i odvoza otpadaka
- c. Usluge prijevoza putnika u javnom prometu
- d. Usluga sakupljanja, pročišćavanja i distribucije vode
- e. Usluge upravljanja, održavanja, izgradnje i zaštite regionalnih i lokalnih cesta
- f. Ostale usluge

Sjedište Grupe nalazi se u Zagrebu, u Republici Hrvatskoj. Tijekom godine, Grupa je poslovala samo na području Republike Hrvatske.

Zaposlenici

U Grupi je tijekom 2007. godine bilo u prosjeku 12.793 zaposlenika (2006. godine 13.019 zaposlenih).

Redni broj	Podružnica/Društvo/Ustanova	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
	a) Ukupno Zg.Holding d.o.o.	11.901	11.656
1	Gradska plinara	552	561
2	Gradska ljekarna Zagreb	340	336
3	Zagreba plakat	0	0
4	Zagreb Arena	0	0
5.	Vodoprivreda (bilješka 1. i 27)	-	382
6.	Zagreb film (bilješka 1. i 27)	-	14
7.	Zoološki vrt (bilješka 1. i 27)	-	70
	b) Ukupno povezana društva	892	1.363
	c) Grupa (a+b)	12.793	13.019

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

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 | predsjednik nadzornog odbora |
| 2. Božidar Špiček | zamjenik predsjednika Nadzornog odbora |
| 3. Katarina Fuček | članica nadzornog odbora |
| 4. Bojan Kodrić | član nadzornog odbora |
| 5. Vesna Majher | članica nadzornog odbora |
| 6. Dragutin Štiglić | član nadzornog odbora |
| 7. Zorka Virag | članica nadzornog odbora |
| 8. Ivan Friščić | član nadzornog odbora |
| 9. Petar Kuzele | član nadzornog odbora |
| 10. Nada Čanić | članica nadzornog odbora |
| 11. Igor Dragovan | 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 Grupe za 2007. godinu izložen je u nastavku.

a) Osnove računovodstva

Grupa 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) Prihvatanje novih i izmijenjenih standarda

U tekućoj godini Grupa je usvojila sve 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 Grupe i nije imalo značajnijeg utjecaja na iznose objavljene za tekuću ili prethodne godine.

- MOIFI / IFRIC 7 *Primjena pristupa prepravljavanja 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 Grupe.

c) Osnova za izradu konsolidiranih financijskih izvještaja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju financijske izvještaje društva Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb (sa 19 podružnica) i njegovih ovisnih društava, koja su navedena u bilješci 1 (pod zajedničkim nazivom "Grupa").

d) Osnova pripreme financijskih izvještaja

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

e) Osnova pripreme financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Grupe 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 Grupe 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. Bilanca Grupe na dan 31. prosinca 2007. i 2006. godine, preračunata je u eure po tečaju važećem na kraju godine, priložena je u dodacima 1 i 2 uz ove financijske izvještaje.

f) 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.

g) 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

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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

h) Umanjenje vrijednosti imovine

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

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

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

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

i) Dugotrajna financijska imovina

Grupa 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 Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva.

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

j) Novac i novčani ekvivalenti

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

k) Dugoročni zajmovi i potraživanja

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

l) 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.

m) 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.

n) Strane valute

Odvojeni financijski izvještaji svakog društva unutar Grupe te financijski izvještaji Grupe 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 dobiti priznaju izravno u glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

o) 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.

Grupa 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)

p) 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 Grupe 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 prijebij 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)

q) Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na 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 bezrizične 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 Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

r) 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.

s) 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

t) 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 Grupa 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 2.124.339 tisuća kuna (vrijednosti depozita na dan 31. prosinca 2006. godine iznosi 136.706 tisuća kuna).

u) Objava segmentalne analize

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

v) 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.

w) Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe 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.

x) Priznavanje prihoda

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

y) Usporedni iznosi

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 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.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Republika Hrvatska	3.334.225	3.484.533
Europska unija	13.752	14.103
	3.347.977	3.498.636

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Prihodi od dotacija i subvencija	861.579	838.327
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	45.263	69.381
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	22.058	13.883
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	51.124	48.003
Prihodi od prodaje materijalne imovine	825.241	6.656
Ostali prihodi	175.581	82.284
	1.980.846	1.058.534

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 konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

Prihodi od prodaje materijalne imovine u najvećoj mjeri se odnose na podružnicu ZET i to u iznosu od 823.972 tisuće kuna, što čini 99,85% ukupnih prihoda od prodaje materijalne imovine. Podružnica ZET je spomenute prihode ostvarila:

- prodajom 70 tramvaja za 815.000 tisuća kuna. Podružnica ZET je istom leasing društvu prodalo 70 tramvaja te sa istim zaključila ugovore o operativnom leasingu tramvaja po sistemu „sale and lease back“ (povratni najam). Navedenom prodajom financirana je nabava novih 70 tramvaja.
- prodajom nekretnina (zemljišta) u iznosu od 8.972 tisuće kuna.

Ostali prihodi obuhvaćaju naknadno utvrđene prihode iz prijašnjih godina, prihode od viškova, prihode po osnovi naknade šteta te prihode od besplatno ustupljenih nekretnina. Tijekom 2007. godine s naslova ustupljenih nekretnina bez naknade iskazan je prihod u iznosu od 126.062 tisuće kuna.

5. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
<i>Materijalni troškovi</i>		
Utrošene sirovine i materijal	249.701	312.352
Utrošena energija	215.886	224.235
Rezervni dijelovi	70.702	79.147
Otpis sitnog inventara	20.797	25.295
Nabavna vrijednost prodane robe	786.677	810.260
Smanjenje zaliha	445	3.081
<i>Vanjske usluge</i>		
Prijevozne, poštanske i telefonske usluge	49.969	44.209
Usluge održavanja	179.201	170.000
Zakupnine	62.526	12.763
Ostale usluge	151.349	202.643
	<u>1.787.253</u>	<u>1.883.985</u>

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

Ostale usluge obuhvaćaju usluge kooperanata, komunalne usluge te ostale usluge.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Troškovi neto plaća	908.681	916.954
Troškovi poreza i doprinosa	666.108	638.106
Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenima	136.170	114.888
	1.710.959	1.669.948
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	12.793	13.019

Troškovi plaća u 2007. godini porasli su u odnosu na 2006. godinu, 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)	46.597	38.102
Otpremnine	42.488	29.242
Potpore zaposlenicima	4.957	4.551
Naknade troškova prijevoza na posao i sa posla do visine troškova javnog prijevoza	35.327	33.698
Troškovi prijevoza i smještaja na službenom putu i za rad na terenu	2.098	3.193
Dnevnice	703	1.414
Terenski i drugi dodaci	224	208
Troškovi obrazovanja i stručnog usavršavanja	3.364	3.115
Ostale naknade	412	1.365
	136.170	114.888

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

7. AMORTIZACIJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Amortizacija materijalne imovine	394.973	396.508
Amortizacija nematerijalne imovine	17.930	19.864
	412.903	416.372

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE

Ispravci vrijednosti kratkotrajne i dugotrajne imovine:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Vrijednosno usklađenje kupaca	117.720	111.012
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	1.167	468
Vrijednosno usklađenje zaliha	1.337	326
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	-	176
	120.224	111.982

9. REZERVIRANJE TROŠKOVA I RIZIKA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Rezerviranje troškova po sudskim sporovima	28.624	22.285
Rezerviranje troškova za otpremnine i jubilarne nagrade	2.584	4.763
Rezerviranje za poticajne otpremnine	-	48.891
Rezerviranje troškova za ostalo	-	253
	31.208	76.192

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Neproizvodne usluge	103.528	81.194
Reprezentacija	4.239	5.971
Premije osiguranja	34.735	35.546
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu i takse	22.922	23.689
Bankovne usluge	12.129	11.332
Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine	869.538	6.666
Naknadno utvrđeni rashodi	29.102	22.121
Ostali troškovi	104.960	115.272
	1.181.153	301.791

Neproizvodne usluge odnose se na:

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Odvjetničke usluge	14.820	14.031
Revizorske i računovodstvene usluge	11.762	4.928
Usluge poreznog, poslovnog i ostalog savjetovanja	13.845	8.691
Ugovori o djelu i autorski honorari	7.544	6.938
Zdravstvene usluge	4.274	4.890
Usluge student servisa	8.354	6.505
Usluge javnih objava	3.644	2.823
Usluge čišćenja	4.425	3.676
Naknade za ceste i tehničke preglede vozila	4.546	5.079
Usluge obrade podataka i održavanja software	28.844	22.093
Ostale usluge	1.470	1.540
	103.528	81.194

Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine u iznosu od 869.538 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 3.972 tisuća kuna ostvaren kod ostalih podružnica/povezanih društava. 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

Ostali troškovi odnose se na:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Komunalna i vodna naknada	36.906	30.912
Usluge na izradi proizvoda	19.764	23.984
Darovanja i donacije	17.277	12.278
Naknade šteta i penali	24.540	22.828
Naknade i drugi troškovi Nadzornog odbora	2.225	8.044
Ostali troškovi	4.248	17.226
	104.960	115.272

11. FINANCIJSKI PRIHODI

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Prihodi od kamata	97.249	48.721
Prihodi od tečajnih razlika	64.297	21.998
Ostali financijski prihodi	31.297	54.615
	192.843	125.334

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	160.111	93.704
Negativne tečajne razlike	67.113	27.535
Ostali financijski rashodi	2.009	602
	229.233	121.841

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

13. POREZ NA DOBIT

Grupa i trgovačka društva u sklopu Grupe plaćaju porez na dobit odvojeno, u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit se obračunava primjenom stope od 20% na oporezivu dobit pojedinačnih društava koja su ostvarila oporezivu dobit. .

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

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Dobit prije poreza	48.733	100.393
Usklađena za:		
Porezno nepriznate rashode	20.963	26.327
Neoporezive prihode	(9.701)	(17.837)
Prenesene porezne gubitke	(1.961)	(46.255)
Oporeziva dobit	58.034	62.628
Porezna obveza tekuće godine (po stopi važećoj za tekuću godinu)	11.606	12.525
Usklađenje temeljem porezne prijave za prethodnu godinu (po stopi važećoj za tekuću godinu)	-	5.390
Umanjenje porezne obveze za porezne olakšice po Zakonu	(1.031)	-
Porez na dobit	10.575	17.915

Odgođene porezne obveze

Na dan 31. prosinca 2007. godine odgođena porezna obveza Grupe iznosi 628.097 tisuća kuna (31. prosinca 2006.godine 630.455 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.	630.455
Ukidanje privremenih razlika	(2.358)
Stanje 31. prosinca 2007.	628.097

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 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
1	2	3	4	5	6	7=(2 do 6)	8	9	10	11=(8 do 10)	12=(7+11)
NABAVNA VRIJEDNOST											
Stanje 31. prosinca 2006.	4.263.307	9.710.067	3.175.249	8.906	900.155	18.057.684	92.857	70.275	4.947	168.079	18.225.763
Nove nabave	1.024	66.440	329.143	0	1.422.849	1.819.456	11.328	2.256	5.089	18.673	1.838.129
Prijenos sa imovine u pripremi	5.593	644.595	62.254	0	(868.712)	(156.270)	156.011	1.162	(903)	156.270	0
Unos imovine	123.784	2.278	3.620	0	0	129.682	0	0	0	0	129.682
Prijenosi sa/na	0	(37.192)	36.440	0	0	(752)	(103)	855	0	752	0
Rashodi, otuđenja i prodaje	(18.836)	(78.729)	(1.065.897)	(3.846)	(31)	(1.167.339)	(93)	(1.181)	0	(1.274)	(1.168.613)
Stanje 31. prosinca 2007.	4.374.872	10.307.459	2.540.809	5.060	1.454.261	18.682.461	260.000	73.367	9.133	342.500	19.024.961
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI											
Stanje 31. prosinca 2006.	0	3.839.851	1.755.720	1.329	0	5.596.900	57.900	47.992	0	105.892	5.702.792
Amortizacija	0	220.427	174.486	60	0	394.973	11.540	6.175	215	17.930	412.903
Unos imovine	0	0	3.302	0	0	3.302	0	0	0	0	3.302
Prijenosi sa/na	0	2.692	(4.368)	13	0	(1.663)	(577)	4.905	0	4.328	2.665
Rashodi, otuđenja i prodaje	0	(31.832)	(195.423)	0	0	(227.255)	(90)	(1.043)	0	(1.133)	(228.388)
Stanje 31. prosinca 2007.	0	4.031.138	1.733.717	1.402	0	5.766.257	68.773	58.029	215	127.017	5.893.274
SADAŠNJA VRIJEDNOST											
31. prosinca 2006. godine	4.263.307	5.870.216	1.419.529	7.577	900.155	12.460.784	34.957	22.283	4.947	62.187	12.522.971
31. prosinca 2007. godine	4.374.872	6.276.321	807.092	3.658	1.454.261	12.916.204	191.227	15.338	8.918	215.483	13.131.687

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

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. Grupa je u postupku upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Dodatno, krajnji vlasnik Grupe, Grad Zagreb, dao je značajan dio imovine pojedinim podružnicama/društvima na korištenje. Status te imovine nije još u potpunosti reguliran. Uprava Grupe očekuje da će se daljnjim restrukturiranjem Grupe 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 Grupe	8.910.662
Pravo korištenja	638.576
U sudskom sporu	136.073
Uknjižba u tijeku	257.802
U vlasništvu Grada Zagreba	57.397
U vlasništvu drugih	8.924
Podnesen prijedlog za upis	12.047
Nije imovinsko-pravno uknjiženo	285.978
	<u>10.307.459</u>

Zemljišta (nabavna vrijednost)	Stanje 31. prosinca 2007. godine u tisućama kuna
U vlasništvu Grupe	3.406.438
vlasništvu Grada Zagreba	175.190
Pravo korištenja	414.828
Uknjižba u tijeku	237.737
Društveno vlasništvo s pravom korištenja	55.526
U posjedu	71.639
U sudskom sporu	13.327
Postoji ugovor o prodaji koji nije proveden	187
	<u>4.374.872</u>

Imovinsko-pravni odnosi

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

14. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Provjera ostatka vrijednosti

U skladu s izmjenama MRS-a 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" koje su na snazi za tekuće obračunsko razdoblje, Grupa je provjerila 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.

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 1.608.809 tisuća kuna (vidi bilješku 42.).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 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 79.450 tisuća kuna). Materijalno najznačajniji udio u danim predujmovima otpada na podružnicu ZET i to u iznosu od 174.398 tisuća kuna, a odnosi se na dani predujam dobavljaču Končar električna vozila za nabavu novih 70 tramvaja.

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.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Udjeli u povezanim društvima	52	59
Potraživanja po osnovu obveznica RH	6.179	7.047
Ulaganja u dionice	2.259	2.785
Dani krediti, depoziti i kaucije	9.456	9.034
Ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju	19.000	11.000
	36.946	29.925

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

Dani krediti i depoziti odnose se na:

	2007.	2006.
	tisuće kuna	tisuće kuna
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
	9.456	9.034

Ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju odnose se na ulaganje u dionice Medike d.d.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

18. ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit i stambenih kredita zaposlenicima	72.079	77.565
Ispravak vrijednosti	(12.511)	(14.240)
Ostala potraživanja	1.739	10.520
	61.307	73.845

19. ZALIHE

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Materijali i rezervni dijelovi	134.513	125.014
Proizvodnja u tijeku	550.128	7.566
Trgovačka roba	26.646	27.564
Gotovi proizvodi	15.028	11.462
Predujmovi za zalihe	275	644
	726.590	172.250

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. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Kupci u zemlji	1.254.072	1.443.616
Kupci iz inozemstva	4.172	5.177
Ispravak vrijednosti kupaca	(361.927)	(349.126)
	896.317	1.099.667

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

21. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Potraživanja od kupaca povezanih društava	1.351.669	882.337
Potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	20.755	-
Ispravak vrijednosti kupaca	(37.023)	(35.000)
	1.335.401	847.337

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	19.428	19.570
Potraživanja za naknadu bolovanja i plaća	10.055	12.006
Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose	4.425	3.150
Ostala potraživanja	1.563	5.700
	35.471	40.426

23. OSTALA POTRAŽIVANJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Potraživanja od zaposlenih	2.668	2.533
Potraživanja za dane predujmove za usluge	1.036	1.978
Potraživanja za kamate	5.667	5.916
Ispravak vrijednosti	-	(866)
	9.371	9.561

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 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	1.065	2.271
Dani krediti, depoziti i kaucije	2.140.102	162.418
Ostala kratkoročna ulaganja	76	16
	2.141.243	164.705

Dani krediti, depoziti i kaucije obuhvaćaju sljedeće:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Zajmovi dani pravnim osobama	15.763	25.712
Depoziti kod banaka (kamata od 5,5-7,00%)	2.124.339	136.706
	2.140.102	162.418

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. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Žiro-račun	518.012	266.689
Devizni račun	10.350	12.337
Blagajna	862	1.365
Ostala novčana sredstva	18.608	18.093
	547.832	298.484

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

26. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Unaprijed plaćeni troškovi	54.124	19.126
Nedospjela naplata prihoda	88.155	96.460
Razgraničeni troškovi poslovanja	33.086	468
	175.365	116.054

27. TEMELJNI KAPITAL

Grupa je u potpunom vlasništvu svog krajnjeg vlasnika, Grada Zagreba. Društva u okviru Grupe registrirana su kao društva s ograničenom odgovornošću na Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Na dan 31. prosinca 2007. godine temeljni kapital društva iznosi 4.208.630 tisuća kuna (2005. 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 1). 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

Osim smanjenja temeljnog kapitala, evidentirano je i povećanje zadržane dobiti za 24.547 tisuća kuna i dobiti iz 2006. godine za 13.572 tisuće kuna iz razloga što su isknjižena društva iskazivala prenesene gubitke i gubitak za 2006. godinu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

28. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	2007 tisuće kuna	2006 tisuće kuna
Rezerviranja za sudske sporove	89.092	102.909
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	38.034	35.165
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	45.275	46.731
Rezerviranja za poticajne otpremnine (bilješka 9)	7.172	49.391
Ostala rezerviranja	-	139
	179.573	234.335

Rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima koji se vode protiv Grupe 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%.

Kretanje rezerviranja u 2007. godini:

tisuće kuna	Rezerviranja po MRS 19	Rezerviranja za poticajne otpremnine	Rezerviranja za sanaciju odlagališta	Rezerviranja za sudske sporove	Ostala rezerviranja	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2006. godine	46.731	49.391	35.165	102.909	139	234.335
Nova rezerviranja	1.643	-	2.869	30.245	-	34.757
Ukidanje rezerviranja	(1.880)	(42.219)	-	(37.028)	(139)	(81.266)
Isknjiženje Vodoprivrede, Zg.filma i ZOO *	(1.219)	-	-	(7.034)	-	(8.253)
Stanje 31. prosinca 2007. godine	45.275	7.172	38.034	89.092	0	179.573

* povezana društva koja su ušla u konsolidaciju 2006.g, a u 2007. nisu iz razloga što su uložili u navedenim društvima u 100%-tnom iznosu vraćeni Gradu Zagrebu (bilješka 27).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Obveze prema kreditnim institucijama	1.466.174	1.298.927
Obveze za izdane vlastite obveznice	2.197.539	-
Obveze prema dobavljačima	234.247	29.535
Obveze prema državi	20.086	22.189
Ostala dugoročne obveze	20.452	20.504
Obveze prema povezanim društvima	4.437	-
	<u>3.942.935</u>	<u>1.371.155</u>

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

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Na dan 1. siječnja	1.434.359	969.858
Novi krediti	521.371	586.742
Otplaćeni dugoročni krediti	(127.059)	(120.313)
Tečajne razlike	(4.186)	(1.928)
Kreditni iskniženih društava (bilješka 27)	(2.623)	-
Stanje na dan 31. prosinca	<u>1.821.862</u>	<u>1.434.359</u>
Kratkoročni dio	(355.688)	(135.432)
Dugoročni dio	<u>1.466.174</u>	<u>1.298.927</u>

Analiza po valutama:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Britanska funta	714	1.108
Američki dolar	779	1.163
Hrvatska kuna	222.067	44.947
Euro	1.598.302	1.387.141
	<u>1.821.862</u>	<u>1.434.359</u>
Manje: kratkoročni dio dugoročne obveze po kreditima	(355.688)	(135.432)
Dugoročni dio obveze (preko 1 godine)	<u>1.466.174</u>	<u>1.298.927</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 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 UŠO					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 konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 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.cesta					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	
Londonski sporazum	USD		6,68	2010.	113	169	
Pariški klub	GBP		7,5	2009.	714	1.108	
Ukupno Grad.plinara					827	1.277	
PBZ	EUR	6.896		2011.	-	2.623	Mjenice, zadužnice
Ukupno Vodoprivreda					-	2.623	
Ukupno					1.821.862	1.434.359	
Tekuće dospijeće					(355.688)	(135.432)	
Dugoročni dio kredita					1.466.174	1.298.927	

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 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 dospijećem 2017. godine. Kamata se plaća jednom godišnje 10. srpnja unatrag, a prvo takvo plaćanje dospijeva 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 dospijeva na naplatu u 2009. godini.

Obveze prema državi iskazane na dan 31.12.2007. godine u iznosu od 20.086 tisuća kuna (2006. godine 22.189 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, Grupa 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.

Obveze prema povezanim društvima iskazane na dan 31.12.2007. godine u iznosu od 4.437 tisuća kuna (2006. godine 0 kuna) u najvećoj mjeri se odnose na obvezu prema Gradu Zagrebu za komunalni doprinos koji dospijeva na naplatu u 2009. godini.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

30. ODGOĐENO PLAĆENJE TROŠKOVA I PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Prihodi budućeg razdoblja	4.602.639	4.145.493
Obračunati troškovi	55.519	34.762
Odgođeno plaćanje poreza (PDV)	32.752	42.985
	4.690.910	4.223.240

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 tisuće kuna (2006. godine 20.929 tisuća kuna) odnose se na izdane vlastite mjenice u korist dobavljača.

32. OBVEZE PO OSNOVI ZAJMOVA I KREDITA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Obveze po zajmovima	72.835	23.413
Obveze po kratkoročnim kreditima od banaka	60.000	44.669
Ukupno kratkoročni krediti	132.835	68.082
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	355.688	135.432
	488.523	203.514

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 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
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
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				355.688	135.432
Ukupno (i+ii)				488.523	203.514

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

33. OBVEZE ZA PREDUJMOVE, DEPOZITE I JAMSTVA

Obveze za predujmove u iznosu od 269.306 tisuća kuna (2006. godine 82.390 tisuća kuna) odnose se na primljene predujmove od dobavljača u zemlji.

34. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Dobavljači u zemlji	1.081.071	955.345
Dobavljači iz inozemstva	9.415	17.639
Dobavljači za nefakturiranu robu	4.192	1.519
	1.094.678	974.503

35. OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Obveze prema dobavljačima povezanim društvima	209.173	278.892
Obveze po zajmovima od povezanih društava	5.385	-
	214.558	278.892

36. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Obveze prema zaposlenima	78.112	89.521
Obveze za poreza i doprinose na plaće	54.168	56.065
Obveza za PDV	22.960	10.344
Obveze za ostale poreze	39.057	31.301
Ostale kratkoročne obveze	467.023	143.117
Obveze s osnova udjela u rezultatu	565	4.065
	661.885	334.413

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

36. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE (nastavak)

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

Opis	2007. tisuće kuna
a) Obveze prema dobavljaču Gredelj za kupnju zemljišta	257.845
b) Obveza podružnice VIO za fakturirane usluge krajnjim kupcima u svoje ime a za račun niže navedenih:	
Hrvatskim vodama	46.641
Gradu Zagrebu	13.168
ZOV	121.978
Grad Sv.Nedjelja	188
Grad Samobor i ostali	2.007
<i>Ukupno</i>	<i>183.982</i>
c) Obveze za obračunate zatezne kamate od dobavljača	4.428
d) Obveze prema bankama po osnovi factoringa	18.463
e) Ostale nespecificirane obveze	2.305
Ukupno (a – e)	467.023

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

37. STANJE 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 Zagrebačkog holdinga ima značajnu kontrolu nad poslovanjem društava u Grupi.

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	1.113.516
<i>Obveze</i>		
Obveze prema vlasniku	43.667	312.178
<i>Prihodi</i>		
Prihodi iz odnosa s vlasnikom	1.229.110	1.355.137
<i>Rashodi</i>		
Rashodi iz odnosa s vlasnikom	21.444	6.844

Na poslovanje i financijske rezultate Grupe 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 Potraživanja 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 9.978 tisuće kuna (2006. godine 16.950 tisuća kuna), kako je prikazano:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
I Plaća Uprave i direktora podružnica	8.469	9.090
Broj članova	27	30
II Naknada Nadzornom odboru	1.509	7.860
Broj članova	23	84
Ukupno (I+II)	9.978	16.950
Broj članova	50	114

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

38. PRIMANJA ZAPSOLENIH

Na dan 31. prosinca 2007. godine rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade iznose 45.275 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2006. godine 46.731 tisuću kuna).

Jubilarnе 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 Grupi:

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA

Analiza prihoda po poslovnim segmentima:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Prihodi od prodaje i distribucije plina	747.451	766.397
Prihodi od skupljanja, pročišćavanja i distribucije vode	394.207	371.702
Prihodi od prijevoza putnika u gradskom i prigradskom prijevozu	276.366	308.286
Prihodi od održavanja čistoće	361.550	326.839
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	328.172	392.371
Prihodi od ljekarničke djelatnosti	311.198	302.145
Prihodi od parkiranja i ostalih kopnenih djelatnosti	114.224	138.696
Prihodi od skladištenja i najma	127.364	109.387
Prihodi od skupljanja i odvoza smeća	20.262	20.385
Ostali	667.183	762.428
	<u>3.347.977</u>	<u>3.498.636</u>

Teritorijalna analiza prihoda:

	2007. tisuće kuna	2006. tisuće kuna
Unutar Republike Hrvatske	3.334.225	3.484.533
Unutar Europske unije	13.752	14.103
	<u>3.347.977</u>	<u>3.498.636</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Rezultati poslovanja po poslovnim segmentima:

31.12.2006.	Distribucija	Distribucija	Prijevoz	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Održavanje javnih cesta	Ljekarnička djelatnost	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(tisuće kuna)	plina	vode	putnika									
Prihod od prodaje eksternim kupcima	766.397	371.702	308.286	326.839	392.371	302.145	138.696	109.387	20.385	762.428	-	3.498.636
Inter-segmentalna prodaja	7.375	9.735	4.940	7.050	27.150	-	1.133	3.034	111.982	35.616	(208.015)	-
Ukupno prihod od prodaje	773.772	381.437	313.226	333.889	419.521	302.145	139.829	112.421	132.367	798.044	(208.015)	3.498.636
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(760.672)	(354.913)	(327.410)	(284.582)	(419.022)	(294.505)	(103.575)	(98.440)	(129.690)	(831.608)	202.681	(3.401.736)
Rezultat												
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti	13.100	26.524	(14.184)	49.307	499	7.640	36.254	13.981	2.677	(33.564)	(5.334)	96.900
Neto financijski rezultat												3.493
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja												100.393
Porez na dobit												(17.915)
Neto dobit												82.478

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Rezultati poslovanja po poslovnim segmentima:

<u>31.12.2007.</u>	Distribucija	Distribucija	Prijevoz	Održavanje	Održavanje	Ljekarnička	Usluge	Skladištenje	Skupljanje i	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(tisuće kuna)	plina	vode	putnika	čistoće i odvoz otpada	javnih cesta	djelatnost	parkiranja	i najam	odvoz smeća			
Prihod od prodaje eksternim kupcima	747.451	394.207	276.366	361.550	328.172	311.198	114.224	127.364	20.262	667.183	-	3.347.977
Inter-segmentalna prodaja	13.574	10.056	5.829	11.208	5.952	-	745	5.452	108.244	55.212	(216.272)	-
Ukupno prihod od prodaje	761.025	404.263	282.195	372.758	334.124	311.198	114.969	132.816	128.506	722.395	(216.272)	3.347.977
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(760.737)	(389.710)	(359.084)	(376.271)	(338.025)	(290.653)	(75.489)	(103.041)	(63.528)	(721.085)	214.769	(3.262.854)
Rezultat												
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti	288	14.553	(76.889)	(3.513)	(3.901)	20.545	39.480	29.775	64.978	1.310	(1.503)	85.123
Neto financijski rezultat												(36.390)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja												48.733
Porez na dobit												(10.575)
Neto dobit												38.158

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Bilanca po poslovnim segmentima:

Imovina i obveze 31.12.2006.	Distribucija	Distribucija	Prijevoz	Održavanje čistoće	Održavanje	Ljekarnička	Usluge	Skladištenje	Skupljanje	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(tisuće kuna)	plina	vode	putnika	i odvoz otpada	javnih cesta	djelatnost	parkiranja	i najam	i odvoz smeća			
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.302.525	4.148.535	2.121.481	83.742	43.617	11.038	74.219	1.036.754	88.597	3.544.333	5.943	12.460.784
Nematerijalna imovina	1.063	4.598	2.744	942	465	3.850	2.862	5.202	35	40.426	-	62.187
Zalihe	7.977	24.680	42.075	10.838	24.457	20.042	550	941	974	39.716	-	172.250
Potraživanja od kupaca, neto	254.205	284.874	45.559	63.505	216.378	128.079	18.134	12.770	6.811	69.352	-	1.099.667
Ostala imovina	173.949	61.811	1.048.521	65.666	61.984	38.186	18.009	108.289	165.092	4.268.033	(4.245.094)	1.764.446
Ukupna Aktiva	1.739.719	4.524.498	3.260.380	224.693	346.901	201.195	113.774	1.163.956	261.509	7.961.860	(4.239.151)	15.559.334
Obveze prema dobavljačima	126.751	392.886	155.602	9.610	130.819	25.192	14.662	16.548	10.437	91.996	-	974.503
Kapital i ostale obveze	1.612.968	4.131.612	3.104.778	215.083	216.082	176.003	99.112	1.147.408	251.072	7.869.864	(4.239.151)	14.584.831
Ukupna Pasiva	1.739.719	4.524.498	3.260.380	224.693	346.901	201.195	113.774	1.163.956	261.509	7.961.860	(4.239.151)	15.559.334
Ostale segmentalne informacije												
Kapitalni izdaci:	216.938	335.249	577.529	10.973	5.824	8.277	35.339	111.474	6.121	415.473	-	1.723.197
Nekretnine, postrojenja i oprema	216.620	335.249	577.421	10.523	5.770	8.152	33.968	107.013	6.103	403.813	-	1.704.632
Nematerijalna imovina	318	-	108	450	54	125	1.371	4.461	18	11.660	-	18.565
Amortizacija i umanjnje imovine	92.026	92.251	81.979	16.129	13.385	2.442	5.649	12.464	33.580	66.467	-	416.372

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Bilanca po poslovnim segmentima:

Imovina i obveze 31.12.2007.	Distribucija	Distribucija	Prijevoz	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Održavanje javnih cesta	Ljekarnička djelatnost	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(tisuće kuna)	plina	vode	putnika									
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.349.724	4.335.309	1.458.107	87.973	53.189	12.083	136.456	1.158.415	79.239	4.245.709	-	12.916.204
Nematerijalna imovina	1.591	3.109	2.540	1.024	285	3.723	6.645	160.919	28	35.619	-	215.483
Zalihe	8.872	27.629	49.676	18.148	20.333	22.378	388	1.047	972	577.147	-	726.590
Potraživanja od kupaca, neto	212.268	381.441	19.251	52.778	37.603	98.784	24.054	12.109	4.558	53.471	-	896.317
Ostala imovina	174.460	46.661	1.915.800	46.984	192.359	61.937	63.635	136.734	199.125	6.950.152	(5.157.535)	4.630.312
Ukupna Aktiva	1.746.915	4.794.149	3.445.374	206.907	303.769	198.905	231.178	1.469.224	283.922	11.862.098	(5.157.535)	19.384.906
Obveze prema dobavljačima	130.780	301.124	105.109	12.003	87.598	9.345	12.466	144.431	5.492	286.330	-	1.094.678
Kapital i neraspoređene obveze	1.616.135	4.493.025	3.340.265	194.904	216.171	189.560	218.712	1.324.793	278.430	11.575.768	(5.157.535)	18.290.228
Ukupna Pasiva	1.746.915	4.794.149	3.445.374	206.907	303.769	198.905	231.178	1.469.224	283.922	11.862.098	(5.157.535)	19.384.906
Ostale segmentalne informacije												
Kapitalni izdaci:	155.288	282.137	275.355	20.132	19.280	3.757	71.445	291.999	8.601	710.135	-	1.838.129
Nekretnine, postrojenja i oprema	154.471	282.137	275.355	19.687	19.280	2.713	66.762	281.611	8.593	708.847		1.819.456
Nematerijalna imovina	817	-	-	445	-	1.044	4.683	10.388	8	1.288		18.673
Amortizacija i umanjenje imovine	106.881	95.985	86.983	12.452	8.889	2.826	5.425	14.601	17.721	61.140		412.903

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Analiza imovine po teritorijalnim segmentima:

	Republika Hrvatska	Europska unija	Ukupno tisuće kuna
Imovina na dan 31. prosinca 2006.			
Materijalna imovina	12.460.784	-	12.460.784
Nematerijalna imovina	62.187	-	62.187
Zalihe	172.250	-	172.250
Potraživanja od kupaca	1.130.760	5.117	1.135.877
Ostala imovina	1.728.236	-	1.728.236
Ukupna imovina	15.554.217	5.117	15.559.334
Imovina na dan 31. prosinca 2007.			
Materijalna imovina	12.916.204	-	12.916.204
Nematerijalna imovina	215.483	-	215.483
Zalihe	726.590	-	726.590
Potraživanja od kupaca	892.145	4.172	896.317
Ostala imovina	4.630.312	-	4.630.312
Ukupna imovina	19.380.734	4.172	19.384.906

40. ZAKONSKO OKRUŽENJE

a) Liberalizacija tržišta plina

Stupanjem na snagu novog Zakona o tržištu plina (NN 40/07) stvoreni su uvjeti za liberalizaciju i otvaranje tržišta plina u Republici Hrvatskoj. Po zakonskoj regulativi tržište se počelo otvarati postupno, tako da je od 01.08.2007. status povlaštenog kupca (pravo na slobodan izbor opskrbljivača) stekao kupac koji ne pripada kategoriji kućanstva, dok će od 01.08.2008. taj status dobiti sva kućanstva.

Za potpunu provedbu zakonskih odredbi čime bi se osiguralo funkcioniranje tržišta plina, potrebno je donošenje podzakonskih akata iz područja distribucije i opskrbe plina (Mrežna pravila distribucijskog sustava, Pravilnik o naknadi za priključenje na plinsku mrežu i za povećanje priključne snage, Opći uvjeti opskrbe, Uredba o sigurnosti opskrbe plinom, Pravilnik o organizaciji tržišta). Sa donošenjem podzakonskih akata bit će dovršen proces usklađivanja propisa u sektoru plina s pravnom stečevinom Europske unije.

Zakon o energiji (NN 68/01 i NN 177/04) propisao je obvezu izrade Tarifnih sustava. Hrvatska regulatorna agencija je sukladno Zakonu, donijela Tarifne sustave za distribuciju i opskrbu plinom 26.03.2007. s primjenom od 30.03.2007. Temeljem donesenih Tarifnih sustava energetski subjekti su bili dužni do 30.11.2007. podnijeti prijedlog visine tarifne stavke Ministarstvu gospodarstva rada i poduzetništva, što je Gradska plinara Zagreb i učinila u zadanom roku. Visinu tarifne stavke određuje Vlada RH na prijedlog Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, a uz prethodno mišljenje Hrvatske regulatorne agencije.

Pored dozvole za obavljanje energetske djelatnosti **distribucije** plina koju posjeduje od 2004., a koja je izdana na razdoblje od 15 godina, Gradska plinara Zagreb tijekom 2007 pokrenula je postupak dobivanja dozvole za obavljanje energetske djelatnosti **opskrbe** plinom. Dozvola je izdana sa danom 13.12.2007. od strane Hrvatske regulatorne agencije na razdoblje od 15 godina.

Prema Zakonu o tržištu plina djelatnost distribucije plina obavlja se temeljem dobivene koncesije koju izdaje jedinica lokalne samouprave. Gradska plinara Zagreb 23.03.2007 potpisala je Ugovor o koncesiji za obavljanje energetske djelatnosti distribucije prirodnog plina, kojim je, kao koncesionar, stekla pravo na obavljanje energetske djelatnosti distribucije prirodnog plina na postojećem distribucijskom sustavu plinovoda na području grada Zagreba. Koncesija je izdana za period od 20 godina.

Stupanjem na snagu Zakona o tržištu plina (NN 40/2007) postavljeni su određeni zahtjevi energetskim subjektima vezanim uz sektor plina. Zakonom je propisano da energetski subjekti koji u svom sastavu imaju organiziranu djelatnost distribucije plina s priključenih 100.000 i više potrošača, imaju obvezu organiziranja te djelatnosti u samostalan pravni subjekt u roku od godine dana od stupanja na snagu istog zakona , a to je travanj 2008.

Sukladno Zakonu o tržištu plina Gradska plinara Zagreb jedini je distributer u RH koji će morati provesti pravno, funkcionalno i računovodstveno razdvajanje energetskih djelatnosti distribucije i opskrbe.

40. ZAKONSKO OKRUŽENJE (nastavak)

b) *Pročišćavanje otpadnih voda*

Tijekom 2004. godine uvedena je usluga pročišćavanja otpadnih voda koju obavlja društvo Zagrebačke otpadne vode d.o.o. (ZOV - koncesionar) kojemu je dodijeljena koncesija na 28 godina temeljem zaključka o davanju koncesije za obavljanje komunalne djelatnosti pročišćavanja otpadnih voda na području grada Zagreba. Sporazumom je regulirano da koncesionar ispostavlja račun za pročišćenu vodu beneficijaru Vodoopskrbi i odvodnji (podružnici Grupe) koji prethodno ovjerava grad Zagreb, a beneficijar fakturira usluge pročišćavanja za račun koncesionara krajnjim potrošačima. Pitanje fakturiranja i plaćanja razlike između količine pročišćene i količine stvarno isporučene vode krajnjim potrošačima koja je temelj za naplatu usluge pročišćavanja vode, nije u potpunosti regulirano, što ima utjecaja na iskazane obveze prema koncesionaru i likvidnost društva. Uprava Grupe je u postupku sagledavanja utjecaja navedene problematike na financijske izvještaje Grupe.

c) *Zakonski okvir poslovanja*

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

- Zakon o komunalnom gospodarstvu
- Zakon o lokalnoj samoupravi
- Zakon o otpadu
- Zakon o tržištu plina
- Zakon o energiji
- 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 Grupe – Grada Zagreba. Navedena činjenica ima značajan utjecaj na profitabilnost i likvidnost Grupe.

41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja glavninu financijskih instrumenata Grupa je koristila 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

Grupa 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 2006. godini ukupne negativne tečajne razlike bile su veće od pozitivnih za 5.537 tisuća kuna, dok su u 2007. godini negativne tečajne razlike bile veće od pozitivnih za oko 2.816 tisuća kuna.

Kamatni rizik

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

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 Grupu 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. Grupa svoju gotovinu drži na računima respektabilnih poslovnih banaka (Zagrebačka banka, Privredna banka Zagreb, Erste & Steiermaerkische bank i dr.). Grupa nema drugih značajnih koncentracija kreditnog rizika.

42. UGOVORNE OBVEZE

Grupa ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno. Troškovi koji trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 393.982 tisuća kuna (2006. godine 393.982 tisuće kuna), dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 1.615.744 tisuće kuna (2006. godine 522.987 tisuća kuna).

43. POTENCIJALNE OBVEZE

Zaštita okoliša

U okviru Grupe, djeluje i društvo 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 razvoja sustava gospodarenja komunalnim otpadom u Gradu Zagrebu. Učinak tih djelatnosti na okoliš prate mjesne uprave i državni organi koji se bave zaštitom okoliša. Grupa (društvo 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

Povezana društva u okviru Grupe podliježu plaćanju poreza na oporezivi dobitak u Hrvatskoj, odnosno u drugim zemljama u kojima posluju. Određeni broj društava u okviru Grupe bilo je predmet pregleda od strane poreznih organa u svezi PDV za 2007. godinu. Uprava Grupe 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 Grupe najvjerojatnije nastaviti. Sukladno tome rezerviranje za takve buduće troškove unijeto je u bilance u iznosu od 52.447 tisuća kuna (2006. godine 96.122 tisuće kuna).

Koncesijska prava

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

44. MIROVINSKO OSIGURANJE

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

45. ODOBRENJE FINACIJSIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje na stranicama od 1 do 70 usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 04. travnja 2008. godine.

Slobodan Ljubičić

Dragan Kovačević

Predsjednik Uprave

Član Uprave za financije

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. godine

	2007. tisuće eura	2006. tisuće eura
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje	457.054	476.324
Ostali poslovni prihodi	270.418	144.115
	727.471	620.438
POSLOVNI RASHODI		
Materijalni troškovi i usluge	(243.989)	(256.496)
Troškovi osoblja	(233.574)	(227.356)
Amortizacija	(56.368)	(56.122)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	(16.413)	(15.246)
Rezerviranja troškova i rizika	(4.260)	(10.373)
Ostali troškovi poslovanja	(161.247)	(41.653)
	(715.851)	(607.246)
FINANCIJSKI PRIHODI	26.326	17.064
FINANCIJSKI RASHODI	(31.294)	(16.588)
UKUPNI PRIHODI	753.798	637.502
UKUPNI RASHODI	(747.145)	(623.834)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	6.653	13.668
Porez na dobit	(1.444)	(2.439)
DOBIT TEKUĆE GODINE	5.209	11.229
Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine	7,325131 kn	7,345081 kn

Nerevidirani konsolidirani računi dobiti i gubitka u eurima sastavljeni su kao dodatna informacija primjenom srednjeg tečaja kune u odnosu na euro 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	29.417	8.466
Materijalna imovina	1.763.273	1.696.476
Predujmovi za materijalnu imovinu	25.060	10.817
Ulaganja u investicijske nekretnine	-	116
Imovina raspoloživa za prodaju	14.171	14.133
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	5.044	4.074
Zajmovi i potraživanja	8.369	10.054
	1.845.334	1.744.136
KRATKOTRAJNA IMOVINA		
Zalihe	99.191	23.451
Potraživanja od kupaca	122.362	149.714
Potraživanja od povezanih društava	182.304	115.361
Potraživanja od države i drugih institucija	4.842	5.504
Ostala potraživanja	1.279	1.302
Financijska imovina	292.315	22.424
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	23.940	15.800
Novac na računima i blagajni	74.788	40.637
		374.193
UKUPNA AKTIVA	2.646.355	2.118.329
Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine	7,325131 kn	7,345081 kn

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	255.321	352.268
Zadržana dobit	40.480	31.029
Dobit tekuće godine	5.209	11.229
	983.557	980.996
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	24.515	31.904
Odgođena porezna obveza	85.745	85.833
Dugoročne obveze	538.275	186.676
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	640.386	574.974
DUGOROČNE OBVEZE I DUGOROČNA REZERVIRANJA	1.288.921	879.387
KRATKOROČNE OBVEZE		
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	1.333	2.849
Obveze po kreditima i zajmovima	66.691	27.707
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	36.765	11.217
Obveze prema dobavljačima	149.441	132.674
Obveze prema povezanim društvima	29.291	37.970
Ostale kratkoročne obveze	90.357	45.529
	373.877	257.946
UKUPNA PASIVA	2.646.355	2.118.329
Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine	7,325131 kn	7,345081 kn

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.