

ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O., Zagreb
Savska cesta 1, Zagreb

**IZVJEŠTAJ REVIZORA I KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA
JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008. GODINE**

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za finansijske izvještaje Grupe	1
Izvještaj neovisnog revizora	2 - 3
Konsolidirani računi dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	4
Konsolidirane bilance Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	5 – 6
Konsolidirani izvještaji o promjenama glavnice Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	7
Konsolidirani izvještaji o novčanom toku Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb	8 – 9
Bilješke uz finansijske izvještaje	10 - 62
Dodatak 1: Konsolidirani računi dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunati u eure (nerevidirani)	63
Dodatak 2: Konsolidirane bilance Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunate u eure (nerevidirane)	64 - 65

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Odgovornost za finansijske izvještaje Grupe

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

Nakon provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Grupa raspolagati odgovarajućim sredstvima za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvata načelo nastavka poslovanja pri izradi finansijskih izvještaja Grupe.

Pri izradi finansijskih izvještaja Grupe, 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 finansijskim izvještajima te
- za sastavljanje finansijskih izvještaja Grupe po načelu vremenski neograničenog poslovanja, osim ako prepostavka da će Grupa nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku prihvatljivo točno odražavaju finansijski položaj Grupe, kao i usklađenost finansijskih izvještaja Grupe s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nepravilnosti.

Potpisao u ime Uprave:

Ivo Cović, dipl.ing.

ZAGREBAČKI HOLDING

d. o. o.

Z A G R E B , Savska cesta 1

7

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
Avenija Vukovar 41
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

04. travnja 2009. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**Vlasnicima i Upravi društva Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb**

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih finansijskih izvještaja ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb („Grupa“) koji obuhvaćaju konsolidiranu bilancu na 31. prosinca 2008. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama glavnice i izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu te sažetak značajnijih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjnjima.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

Godišnja inventura zaliha

Nismo prisustvovali inventuri zaliha sa stanjem na dan 31. prosinca 2008. godine jer se provodila prije nego što smo imenovani revizorima Grupe i prihvatali obavljanje revizije. Zbog prirode evidencija Grupe, nismo se mogli uvjeriti u količinu zaliha ni drugim revizorskim postupcima.

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

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni za ostvarivanje osnove za naše revizorsko mišljenje.

Mišljenje

Po našem mišljenju, izuzev navedenog u odjeljku Odgovornost revizora, konsolidirani financijski izvještaji ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2008. godine, te rezultate njezinog poslovanja i njezine novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj.

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.

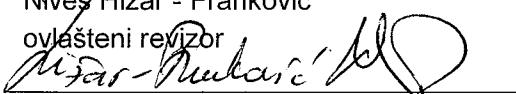
Vlasništvo nad materijalnom imovinom

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

Promjena politike obračuna amortizacije

Kao što je navedeno u bilješci 2f, Grupa je promijenila politiku obračuna amortizacije u 2008. godini na način da je povećalo stope otpisa za grupu cjevovoda i kanala. Promjena politike obračuna amortizacije rezultirala je većim troškovima amortizacije u 2008. godini za približno 48 milijuna kuna.

Nives Hižar - Franković
ovlašteni revizor

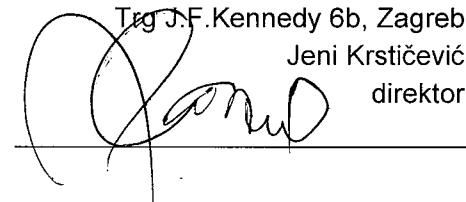


BDO Revizija Zagreb d.o.o.

Trg J.F.Kennedy 6b, Zagreb

Jeni Krstičević

direktor



Zagreb, 04. travnja 2009. godine

BDO

BDO Revizija Zagreb d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzulting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J. F. Kennedy 6 b

Konsolidirani računi dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

	Bilješka	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	3	3.590.386	3.347.977
Ostali prihodi	4	1.638.182	1.980.846
		5.228.568	5.328.823
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi i usluge	5	(1.841.167)	(1.787.253)
Troškovi osoblja	6	(1.782.070)	(1.710.959)
Amortizacija	7	(463.623)	(412.903)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne i dugotrajne imovine	8	(187.331)	(120.224)
Rezerviranja troškova i rizika	9	(46.688)	(31.208)
Ostali troškovi poslovanja	10	(794.345)	(1.181.153)
		(5.115.224)	(5.243.700)
FINANCIJSKI PRIHODI	11	322.098	192.843
FINANCIJSKI RASHODI	12	(269.637)	(229.233)
UKUPNI PRIHODI			
		5.550.666	5.521.666
UKUPNI RASHODI			
		(5.384.861)	(5.472.933)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA			
Porez na dobit	13	(39.528)	(10.575)
DOBIT TEKUĆE GODINE		126.277	38.158
Pripisano imateljima kapitala matice	27	126.105	38.158
Pripisano manjinskom interesu	27	172	-

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih finansijskih izveštaja.

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

Na dan 31. prosinca 2008. godine

IMOVINA	Bilješka	2008.	2007.
		tisuće kuna	tisuće kuna
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	14	451.508	215.483
Materijalna imovina	14	13.600.651	12.916.204
Predujmovi za materijalnu imovinu	15	245.267	183.568
Ulaganja u investicijske nekretnine	-	-	-
Ostala finansijska imovina	17	81.381	36.946
Zajmovi i potraživanja	18	60.875	61.307
Ukupna dugotrajna imovina		14.439.682	13.413.508
Kratkotrajna imovina			
Imovina raspoloživa za prodaju	16	103.808	103.808
Zalihe	19	1.367.625	726.590
Potraživanja od kupaca	20	1.213.101	896.317
Potraživanja od povezanih društava	21	1.143.222	1.335.401
Potraživanja od države i drugih institucija	22	23.786	35.471
Ostala potraživanja	23	76.747	9.371
Finansijska imovina	24	1.364.844	2.141.243
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	26	89.792	175.365
Novac i novčani ekvivalenti	25	171.183	547.832
Ukupna kratkotrajna imovina		5.554.108	5.971.398
UKUPNA IMOVINA		19.993.790	19.384.906
IZVANBILANČNI ZAPISI	40	478.073	102.165

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

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

Na dan 31. prosinca 2008. godine

KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	2008.	2007.
		tisuće kuna	tisuće kuna
Kapital			
Temeljni kapital	27	4.208.630	4.208.630
Pričuve nastale revalorizacijom		2.594.247	2.602.772
Ostale pričuve		15.145	15.125
Zadržana dobit		376.191	339.994
Dobit tekuće godine		126.105	38.158
Ukupno kapital		7.320.318	7.204.679
Manjinski interes	27	182	-
Dugoročna rezerviranja	28	217.078	179.573
Odgođena porezna obveza	13	626.863	628.097
Dugoročne kreditne obveze	29	4.676.063	3.942.935
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućih razdoblja	30	4.789.570	4.690.910
Ukupno dugoročne obveze i dugoročna rezerviranja		10.309.574	9.441.515
Kratkoročne obveze			
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	31	1.762	9.762
Obveze po osnovi zajmova i kredita	32	453.180	488.523
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	33	257.871	269.306
Obveze prema dobavljačima	34	820.699	1.094.678
Obveze prema povezanim društvima	35	76.974	214.558
Ostale kratkoročne obveze	36	753.230	661.885
Ukupno kratkoročne obveze		2.363.716	2.738.712
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		19.993.790	19.384.906
IZVANBILANČNI ZAPISI	40	478.073	102.165

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
 Za godine koja je završila 31. prosinca 2008. godine.

(tisuće kuna)	Temeljni kapital	Revalorizacijske pričuve	Ostale pričuve	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje 31. prosinca						
2006. godine	4.292.987	2.602.135	15.125	212.783	82.478	7.205.508
Smanjenja kapitala – iskrnjiženje 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	15.125	339.994	38.158	7.204.679
Ispravci knjiženja	-	1.575	20	(1.910)	(51)	(366)
Učinak svođenja imovine raspoložive za prodaju na fer vrijednost	-	(10.100)	-	-	-	(10.100)
Raspored dobiti i isplata udjela u dobiti vlasniku	-	-	-	38.107	(38.107)	-
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	126.105	126.105
Stanje 31. prosinca						
2008. godine	4.208.630	2.594.247	15.145	376.191	126.105	7.320.318
Manjinski interes	10				172	182

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

	2008.	2007.
	tisuće kuna	tisuće kuna
Novčani tokovi iz redovnog poslovanja		
Dobit tekuće godine	<u>126.105</u>	<u>38.158</u>
<i>Usklađena za:</i>		
(Smanjenje) / povećanje usklađenja fer vrijednosti	(10.100)	8.000
(Smanjenje) odgođene porezne obveze	(1.234)	(2.358)
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	463.623	412.903
(Povećanje) vrijednosti finansijske imovine	(49.935)	(7.021)
Povećanje / (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	<u>37.505</u>	<u>(54.762)</u>
<i>Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>565.964</u>	<u>394.920</u>
(Povećanje) zaliha	(641.035)	(554.340)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(124.605)	(284.714)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od zaposlenih	370	(135)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od države i drugih institucija	11.685	(416.732)
Povećanje / (smanjenje) ostalih potraživanja	(67.746)	325
Smanjenje / (povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	85.573	(84.995)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(411.563)	55.841
(Smanjenje) / povećanje primljenih predujmova	(11.435)	186.916
(Smanjenje) / povećanje obveza za poreze i doprinose	(7.186)	18.475
Povećanje / (smanjenje) obveza prema zaposlenima	5.897	(11.409)
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	92.634	323.906
Povećanje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja	<u>98.660</u>	<u>467.670</u>
<i>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i>	<u>(402.787)</u>	<u>543.099</u>

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
(Povećanje) materijalne i nematerijalne imovine	(1.696.121)	(1.964.509)
(Povećanje) predujmova za nabavu materijalne imovine	(61.699)	(104.118)
Smanjenje ulaganja u investicijske nekretnine	-	851
Smanjenje zajmova i potraživanja	5.932	12.538
Smanjenje / (povećanje) kratkoročne finansijske imovine	776.399	(1.976.538)
Neto knjigovodstvena vrijednost otuđene i rashodovane imovine	312.026	942.890
Neto novac iz investicijskih aktivnosti	(663.463)	(3.088.886)
Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti		
(Smanjenje) kapitala	(366)	(46.987)
Povećanje manjinskog interesa	182	-
(Isplata) udjela u dobiti vlasniku	-	(3.500)
(Smanjenje) obveza po izdanim vrijednosnim papirima	(8.000)	(11.167)
Povećanje dugoročnih obveza	733.128	2.571.780
(Smanjenje) / povećanje obveza po kratkoročnim zajmovima	(35.343)	285.009
Neto novac iz finansijskih aktivnosti	689.601	2.795.135
Neto (smanjenje) / povećanje novca	(376.649)	249.348
Novac na dan 1. siječnja	547.832	298.484
Novac na dan 31. prosinca	171.183	547.832

Priložene bilješke sastavni dio su ovih konsolidiranih finansijskih izvještaja.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008. 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. Prenešeni 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%-tih 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.	
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.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2008.
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 finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Djelatnosti Grupe

Grupa Zagrebački Holding, Zagreb na dan 31. prosinca 2008. godine (u nastavku "Grupa") obuhvaća niže navedena društva/podružnice:

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu 2007.	2008.
Zagrebački holding d.o.o. sa 18 podružnicama:	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 grobija	Mirogoj 10	podružnica	pogrebne i srodne djelatnosti	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3. Vodoopskrba i odvodnja	Fočnegovićeva 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 finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2007.	2008.
15. AGM	Mihanovićeva 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

Društva i ustanove u većinskom vlasništvu Zagrebačkog holdinga

1. Gradska plinara	Radnička 1	d.o.o.	distribucija plinom	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2. Zagreb plakat	Savska cesta 1	d.o.o.	iznajmljivanje oglasnog prostora	100% Zg.holding	51% 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	100% Zg.holding
5. Gradska Plinara Opskrba	Radnička 1	d.o.o.	Opskrba plinom	-	100% Zg.holding
6. Zagreb centrum	Av.Dubrovnik 15	d.d.	poslovanje nekretninama	-	100% Zg.holding
7. Zagrebačko investicijsko društvo	Av.Dubrovnik 15	d.o.o.	Upravljanje investicijskim fondovima	-	100% Zg.holding

Tijekom 2008. godine Zagrebački holding je osnovao 3 nova društva u 100%-tnom vlasništvu i to:

- Gradska plinara opskrba d.o.o. sa upisanim temeljnim kapitalom od 40.000 tisuća kuna
- Zagreb centrum d.d. sa upisanim temeljnim kapitalom od 5.000 tisuća kuna
- Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o. sa upisanim temeljnim kapitalom od 3.000 tisuće kuna.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. 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 na dan 31.12.2008. godine bilo uposленo 12.795 zaposlenika (2007. godine 12.793 zaposlenih).

Redni broj	Podružnica/Društvo/Ustanova	Stanje 31.12.2008.	Stanje 31.12.2007.
1	VIO	1.353	1.349
2	Čistoća	1.573	1.615
3	Zagrebačke ceste	693	703
4	Zrinjevac	853	888
5	Gradska groblja	328	334
6	ZGOS	41	40
7	ZET	4.318	4.262
8	Tržnice Zagreb	458	474
9	AGM	37	32
10	Tehnološki park (izdvojena iz Holdinga u 2008.)	-	5
11	PUŠO	569	587
12	Vladimir Nazor	100	107
13	Autobusni kolodvor Zagreb	135	132
14	GSKG (uključuje i Upravu)	312	311
15	RTZ	388	385
16	Zagrebparking	431	382
17	Stanogradnja	5	5
18	Zagrebački digitalni grad	9	8
19	Zagrebački velesajam	272	282
a) Ukupno Zg.Holding d.o.o.		11.875	11.901
1	Gradska plinara	421	552
2	Gradska ljekarna Zagreb	346	340
3	Zagrebački plakat	13	0
4	Zagreb Arena	0	0
5	Gradska plinara opskrba	139	-
6	Zagreb centrum	1	-
7	Zagrebačko investicijsko društvo	0	-
b) Ukupno povezana društva		920	892
c) Grupa (a+b)		12.795	12.793

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Uprava i direktori

U 2008 godini članovi Uprave Zagrebačkog holdinga d.o.o. bili su:

1. Ivo Čović , predsjednik uprave od 13.08.2008. (Slobodan Ljubičić, predsjednik uprave do 12.08.2008.)
2. Branimir Delić, član uprave od 14.11.2008.(Dragan Kovačević, član uprave do 13.11.2008.)
3. Stipan Matoš, član uprave od 25.02.2008. (Jadranko Husarić, član uprave do 24.02.2008.)
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 31.12.2008. godine su:

Društvo/podružnica	Direktor društva/voditelj podružnice
Zagrebački holding d.o.o.	Ivo Čović
- 1. podružnica Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo	Joško Jakelić
- 2. podružnica Gradska groblja	Ljerka Čosić
- 3. podružnica Vodoopskrba i odvodnja	Jadranko Robić
- 4. podružnica Čistoća	Marko Melčić
- 5. podružnica Zagrebački električni tramvaj	Ivan Tolić
- 6. podružnica Zrinjevac	Igor Toljan
- 7. podružnica Zagrebparking	Mate Kraljević
- 8. podružnica Zagrebačke ceste	Srećko Vučković
- 9. podružnica Autobusni kolodvor	Franjo Žulj
- 10. podružnica Tržnice Zagreb	Filip Borac
- 11. podružnica ZGOS	Zlatko Milanović
- 12. podružnica Zagrebački digitalni grad	Marijan Gržan
- 13. podružnica Stanogradnja	Zdravko Juć
- 14. podružnica Robni terminali Zagreb	Tada Cigić
- 15. podružnica Vladimir Nazor	Stjepan Cerovski
- 16. podružnica Zagrebački velesajam	Katja Luka Kovačić
- 17. podružnica AGM	Bože Čović
- 18. podružnica Upravljanje športskim objektima	Gordana Pokrajčić

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Uprava i direktori

Društvo

1. Gradska plinara Zagreb d.o.o.
2. Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.
3. Zagreb plakat d.o.o.
4. Zagreb arena d.o.o.
5. Gradska ljekarna Zagreb
6. Zagreb Centrum d.d.
7. Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.

Direktor društva

- Vladimir Tomičić
Dinko Zidarević
Ivan Čosić i Lovorko Mamić
Zdenko Antunović
Mila Bucalić
Milan Trbojević
Milan Trbojević

Članovi nadzornog odbora društva Zagrebački holding su:

1. Ivan Šikić
2. Božidar Špiček
3. Tomislav Babić
4. Bojan Kodrić
5. Vesna Majher
6. Jelena Pavičić Vukičević
7. Zorka Virag
8. Ivan Friščić
9. Petar Kuzele
10. Nada Čanić
11. Želimir Broz

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

Skupština društva

U 2007. i 2008. godini jedini član skupštine trgovačkih društava bio je gospodin Milan Bandić, gradonačelnik Grada Zagreba, kao predstavnik Gradskog vijeća.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Grupe za 2008. 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 finansijskog 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 prepravljanja po MRS-u 29, Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju od ili nakon 1. ožujka 2006.)
- MOIFI / IFRIC 8 Opseg MSFI-a 2 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju od ili nakon 1. svibnja 2006.)
- MOIFI / IFRIC 9 Ponovna procjena ugrađenih derivata (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju ili nakon 1. lipnja 2006.)
- MOIFI / FRIC 10 Financijsko izvještavanja 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 finansijski učinak na finansijske izvještaje Grupe.

c) Osnova za izradu konsolidiranih finansijskih izvještaja

Konsolidirani finansijski izvještaji Grupe uključuju finansijske izvještaje društva Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb (sa 18 podružnicama) i njegovih ovisnih društava, koja su navedena u bilješci 1 (pod zajedničkim nazivom "Grupa").

d) Osnova pripreme finansijskih izvještaja

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

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

e) Izvještajna valuta

Finansijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2008. godine bio je 7,324425 kuna za 1 EUR i 5,155504 kuna za 1 USD (31. prosinca 2007. godine: 7,325131 kuna za 1 EUR i 4,985456 kuna za 1 USD). Računi dobitka i gubitka Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2008. i 2007., preračunati u eure primjenom prosječnog tečaja, prikazani su u dodacima 1 i 2 uz ove finansijske izvještaje. Bilance Grupe na dan 31. prosinca 2008. i 2007. godine, preračunate u eure po tečaju važećem na kraju godine, priložene su u dodacima 1 i 2 uz ove finansijske 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 pravocrtnе metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći stope od 1,25% do 25% godišnje:

	2008.	2007.
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

Sukladno Odluci Uprave u 2008. godini, promijenjena je (povećana) stopa amortizacije za grupu cjevovoda i kanale sa 1,25-1,8 % na 2,2-2,8%. Efekt promjene računovodstvene politike su veći troškovi amortizacije za 2008. godinu za približno 48 milijuna kuna (bilješka 7.).

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 fiksнog 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.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

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 finansijska imovina

Grupa klasificira svoju finansijsku imovinu u slijedeće kategorije: finansijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, potraživanja i zajmovi te finansijska imovina raspoloživa za prodaju.

Finansijska imovina po fer vrijednosti u računu dubiti i gubitka: ova kategorija obuhvaća dvije skupine: finansijsku imovinu namijenjenu trgovini i imovinu koja je kod početnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

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

Finansijska 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 finansijske imovine raspoložive za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapital uključuju se u račun dobiti i gubitka kao dobici i gubici od ulaganja u finansijsku 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 finansijsku imovinu, osim one koja je iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Finansijska 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 finansijske 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 diskontiranim 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 dospijeća 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 mjeru se metodom amortiziranog troška primjenom efektivne kamatne stope. Umanjenje vrijednosti depozita mjeri se primjenom njegove izvorne efektivne kamatne stope.

l) Potraživanja od kupaca i predujmova

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 usporednom prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha, i neto očekivane prodajne vrijednosti. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda ukupne starosne strukture zaliha, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe. Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazuju se u poslovnim knjigama po cijeni proizvodnje, ukoliko je niža od neto prodajne cijene.

n) Strane valute

Odvojeni finansijski izvještaji svakog društva unutar Grupe te finansijski izvještaji Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, odnosno u njegovoj funkcionalnoj valuti. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povjesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u 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 finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođena porezna sredstva i obveze su izračunani koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem se očekuje plaćanje obveze, odnosno realizacija sredstva a na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance. Određivanje odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza odražava porezne posljedice koje bi proizašle iz očekivanog načina povrata, odnosno namire knjigovodstvenog iznosa svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

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

Tekući i odgođeni porez razdoblja

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

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

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 finansijski 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 finansijskih izvještaja

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog 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 finansijskih 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 finansijskim izvještajima kad bude moguće odrediti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

t) Financijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obveze iskazani u priloženim finansijskim 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.

Finansijski instrumenti su svrstani kao imovina, obveze ili vlasnički instrumenti, u skladu s bitnim ugovornim odredbama. Kamate, dividende, dobici i gubici koji se odnose na finansijske instrumente svrstani kao obveze, a iskazani su kao prihod ili trošak kad nastanu. Finansijski 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 "Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje" potraživanja koja je kreiralo društvo iskazuju se po amortiziranom trošku, a svi derivativni finansijski instrumenti priznaju se kao imovina ili obveze. Vrijednost depozita na dan 31. prosinca 2008. godine je 1.346.574 tisuće kuna (vrijednosti depozita na dan 31. prosinca 2007 godine iznosi 2.124.339 tisuća kuna) – vidi bilješku 24.

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 finansijske informacije po poslovnim i zemljopisnim područjima, izložene su u bilješci 39.

v) Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u finansijskim izvještajima. One se objavljaju, osim ako je vjerojatnost odjeba popratnih ekonomskih koristi mala. Potencijalna imovina nije priznata u finansijskim 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 finansijskim izvješćima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne knjiže, objavljaju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

x) Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupu i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze na promet i odobrene popuste. Prihodi od pružanja usluga se priznaju po odraženim 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 finansijske 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 reklassificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. 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:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Republika Hrvatska	3.578.859	3.334.225
Europska unija	11.527	13.752
	3.590.386	3.347.977

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Prihodi od dotacija i subvencija	997.597	861.579
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	76.180	45.263
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	7.245	22.058
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	45.459	51.124
Prihodi od prodaje materijalne imovine	458.113	825.241
Ostali prihodi	53.588	175.581
	1.638.182	1.980.846

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

- finansijske potpore iz proračuna Grada za namjene koje su odobrene od Skupštine,
- finansijske potpore za otplate 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 finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

Prihodi od prodaje materijalne imovine u najvećoj mjeri se odnose na Direkciju Holdinga u iznosu od 325.176 tisuća kuna, podružnicu ZET u iznosu od 131.524 tisuće kuna, dok je ostatak od 1.413 tisuća kuna ostvaren kod ostalih podružnica i povezanih društava. Navedeni prihodi ostvareni su:

- prodajom 9 tramvaja podružnica ZET je ostvarila prihod od 127.800 tisuće kuna. Podružnica ZET je leasing društvu prodalo 9 tramvaja te sa istim zaključila ugovore o operativnom leasingu tramvaja po sistemu „sale and lease back“ (povratni najam). Ostatak prihoda u iznosu od 3.724 tisuće kuna realiziran je prodajom ostale imovine podružnice.
- prodajom nekretnina (zemljište u Heinzelovoj ulici) u iznosu od 325.176 tisuća kuna.
- ostalim prodajama ostvaren je prihod od 1.413 tisuća kuna.

Ostali prihodi obuhvaćaju naknadno utvrđene prihode iz prijašnjih godina, prihode od viškova, prihode po osnovi naknade šteta te ostale nespomenute prihode.

5. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Materijalni troškovi		
Utrošene sirovine i materijal	255.964	249.701
Utrošena energija	246.453	215.886
Rezervni dijelovi	90.988	70.702
Otpis sitnog inventara	36.528	20.797
Nabavna vrijednost prodane robe	736.718	786.677
Smanjenje zaliha	(783)	445
Vanjske usluge		
Prijevozne, poštanske i telefonske usluge	43.129	49.969
Usluge održavanja	86.464	179.201
Zakupnine	158.038	62.526
Ostale usluge	187.668	151.349
	1.841.167	1.787.253

Usluge zakupnina porasle su u odnosu na 2007. godinu za oko 95,5 milijuna kuna, prvenstveno iz razloga što su uslijed prodaje tramvaja po sistemu „sale and lease back“ (bilješka 4.) porasli troškovi najamnina po osnovi operativnog lesinga za 79 tramvaja (70 tramvaja prodano u 2007. , a 9 u 2008. godini). Kod podružnice ZET usluge operativnog lesinga su porasle za 86 milijuna kuna.

Ostale usluge obuhvaćaju usluge kooperanata u iznosu od 105 milijuna kuna, komunalne usluge u iznosu od 42,4 milijuna kuna, usluge reklame od 19,6 milijuna kuna te ostale usluge koje ukupno iznose 20,7 milijuna kuna.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Troškovi neto plaća	964.273	908.681
Troškovi poreza i doprinosa	699.578	666.108
Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenima	118.219	136.170
	1.782.070	1.710.959
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	12.795	12.793

Troškovi plaća u 2008. godini porasli su u odnosu na 2007. godinu, prvenstveno zbog povećanja osnovice za obračun plaće od 6% od 01.01.2008. godine.

Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenih obuhvaćaju:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Prigodne nagrade i darove zaposlenicima (jubilarne nagrade, božićnica, uskrsnica, regres i drugo)	47.107	46.597
Otpremnine	5.947	42.488
Potpore zaposlenicima	5.564	4.957
Naknade troškova prijevoza na posao i sa posla do visine troškova javnog prijevoza	53.123	35.327
Troškovi prijevoza i smještaja na službenom putu i za rad na terenu	1.522	2.098
Dnevnice	648	703
Terenski i drugi dodaci	371	224
Troškovi obrazovanja i stručnog usavršavanja	2.786	3.364
Ostale naknade	1.151	412
	118.219	136.170

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

7. AMORTIZACIJA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Amortizacija materijalne imovine	425.587	394.973
Amortizacija nematerijalne imovine	38.036	17.930
	463.623	412.903

Kako je navedeno u bilješci 2g. zbog povećanih stopa amortizacije za grupu cjevovoda i kanala, troškovi amortizacije su u 2008. godini povećani za oko 48 milijuna kuna.

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE

Ispravci vrijednosti kratkotrajne i dugotrajne imovine:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Vrijednosno usklađenje kupaca	170.766	117.720
Vrijednosno usklađenje finansijske imovine	15.214	1.167
Vrijednosno usklađenje zaliha	1.351	1.337
	187.331	120.224

9. REZERVIRANJE TROŠKOVA I RIZIKA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Rezerviranje troškova po sudskim sporovima	42.862	28.624
Rezerviranje troškova za otpremnine i jubilarme nagrade	3.826	2.584
	46.688	31.208

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Neproizvodne usluge	118.759	103.528
Reprezentacija	4.015	4.239
Premije osiguranja	30.842	34.735
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu i takse	11.622	22.922
Bankovne usluge	13.059	12.129
Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine	270.142	869.538
Naknadno utvrđeni rashodi	211.895	29.102
Ostali troškovi	134.011	104.960
	794.345	1.181.153

Neproizvodne usluge odnose se na:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Odvjetničke usluge	15.281	14.820
Revizorske i računovodstvene usluge	5.370	11.762
Usluge poreznog, poslovnog i ostalog savjetovanja	4.406	13.845
Ugovori o djelu i autorski honorari	9.474	7.544
Zdravstvene usluge	4.418	4.274
Usluge student servisa	7.653	8.354
Usluge javnih objava	2.443	3.644
Usluge čišćenja	5.504	4.425
Naknade za ceste i tehničke preglede vozila	4.124	4.546
Usluge obrade podataka i održavanja software	30.957	28.844
Ostale usluge	29.129	1.470
	118.759	103.528

Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine u iznosu od 270.142 tisuće kuna odnosi se na u najvećoj mjeri na rashode koje su realizirale podružnica ZET (136.139 tisuća kuna) i GSKG sa Direkcijom (132.615 tisuća kuna), dok je ostatak od 1.388 tisuća kuna ostvaren kod ostalih podružnica i povezanih društava.

- isknjiženjem sadašnje vrijednosti 9 prodanih tramvaja i ostale imovine u iznosu od 136.139 tisuće kuna (bilješka 4.)
- isknjiženjem zemljišta u Heinzelevoj ulici zbog prodaje u vrijednosti od 132.615 tisuća kuna.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

Naknadno utvrđeni rashodi u iznosu od 211.895 tisuća kuna u najvećoj mjeri se odnose na troškove koje su iskazale podružnice ZET i GSKG sa Direkcijom.

- podružnica ZET je iskazala 88 milijuna kuna troškova s naslova otpisanih potraživanja te 24 milijuna kuna za naknadno obračunate poreze i doprinose na otpremnine isplaćene u ranijim godinama
- podružnica GSKG je iskazala 86 milijuna kuna troškova s naslova naknada šteta po sudskim sporovima.

Ostali troškovi odnose se na:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Komunalna i vodna naknada	62.754	36.906
Darovanja i donacije	28.877	17.277
Naknade šteta i penali	6.520	24.540
Naknade i drugi troškovi Nadzornog odbora	2.037	2.225
Ostali troškovi	33.823	24.012
	134.011	104.960

11. FINANCIJSKI PRIHODI

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Prihodi od kamata	149.120	97.249
Prihodi od tečajnih razlika	32.847	64.297
Ostali finansijski prihodi	140.131	31.297
	322.098	192.843

Prihodi od kamata povećani su u odnosu na 2007. godinu iz razloga što su sredstva dobivena izdavanjem obveznica do aktiviranja planiranih projekata oročena kod poslovnih banaka.

U okviru ostalih finansijskih prihoda iskazan je i prihodi od prodaje udjela (49%) u povezanom društvu Zagreb plakat d.o.o. od 109.000 tisuća kuna.

12. FINANCIJSKI RASHODI

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Rashodi od kamata	235.178	160.111
Negativne tečajne razlike	30.229	67.113
Ostali finansijski rashodi	4.230	2.009
	269.637	229.233

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

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

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:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Dobit prije poreza	165.805	48.733
Usklađena za:		
Porezno nepriznate rashode	49.967	20.963
Neoporezive prihode	(8.002)	(9.701)
Prenesene porezne gubitke	-	(1.961)
Oporeziva dobit	207.770	58.034
Porezna obveza tekuće godine (po stopi važećoj za tekuću godinu)	41.554	11.606
Usklađenje temeljem porezne prijave za prethodnu godinu (po stopi važećoj za tekuću godinu)	-	-
Umanjenje porezne obveze za porezne olakšice po Zakonu	(2.026)	(1.031)
Porez na dobit	39.528	10.575

Porezno nepriznate rashode u najznačajnijoj mjeri čini ispravak vrijednosti dugotrajnih potraživanja temeljem danih zajmova te porezno nepriznat ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca.

Odgođene porezne obveze

Na dan 31. prosinca 2008. godine odgođena porezna obveza Grupe iznosi 626.863 tisuće kuna (31. prosinca 2007.godine 628.097 tisuća kuna) a odnosi se na usklađenje vrijednosti određene imovine (nekretnina-zemljišta) na tržištu fer vrijednost, koja je prznata u glavnici temeljem vrijednosnog usklađenja. Promjene odgođene porezne obveze prikazane su kako slijedi:

	tisuće kuna
Stanje 31. prosinca 2007.	628.097
Ukidanje privremenih razlika	(1.234)
Stanje 31. prosinca 2008.	626.863

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

14. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	U 000 kn	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Biloška imovina	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina pripremi	Ukupno materijalna imovina	Ulaganja u tuđu imovinu	Patenti i licence	Izdaci za razvoj	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina	UKUPNO MATER+ NEMAT. IMO\
1	2	3	4	5	6	7	8=(2 do 7)	9	10	11	12	13	14=(9 do 13)	15=(8+14)	
NABAVNA VRJEDNOST															
Stanje 31. prosinca 2007.	4.374.872	10.308.280	2.540.809	0	4.239	1.454.261	18.682.461	260.000	73.367	0	0	9.133	342.500	19.024.96	
Prijenos sa / na	0	62.311	(102.246)	270	39.594	(76.743)	(76.814)	(33.094)	(29.581)	38.649	26.390	74.450	76.814	191.084	
Nove nabave	417.067	170.868	51.135	0	3.996	861.971	1.505.037	24.265	3.413	0	0	163.406	191.084	1.696.12	
Prijenos sa imovine u pripremi															
Rashodi, otudjenja i prodaje	639	487.255	456.747	0	0	(951.357)	(6.716)	50.321	6.458	1.345	1.375	(52.783)	6.716		
Stanje 31. prosinca 2008.	4.625.263	11.016.661	2.757.441	270	47.779	1.288.116	19.735.530	301.481	52.613	39.994	0	0	(1.055)	(369.49;	
													616.059	20.351.58	
ISPRAVAK VRJEDNOSTI															
Stanje 31. prosinca 2007.	0	4.031.243	1.733.717	0	1.297	0	5.766.257	68.773	58.029	0	0	215	127.017	5.893.27	
Prijenos sa / na	0	10.055	(9.492)	171	(1.189)	0	(455)	(34.536)	(24.714)	37.145	22.560	0	455		
Amortizacija	0	279.101	146.458	28	0	0	425.587	30.688	4.922	670	1.756	0	38.036	463.62	
Ispravak amortizacije	0	140	1.788	0	0	0	1.928	0	28	0	0	0	28	1.95	
Rashodi, otudjenja i prodaje	0	(6.911)	(51.527)	0	0	0	(58.438)	(11)	(974)	0	0	0	(985)	(59.42;	
Stanje 31. prosinca 2008.	0	4.313.628	1.820.944	199	108	0	6.134.879	64.914	37.291	37.815	24.316	215	164.551	6.299.43	
SADAŠNJA VRJEDNOST															
31. prosinca 2007.	4.374.872	6.277.037	807.092	-	2.942	1.454.261	12.916.204	191.227	15.338	-	0	8.918	215.483	13.131.68	
31. prosinca 2008.	4.625.263	6.703.033	938.497	71	47.671	1.288.116	13.600.651	236.567	15.322	2.179	3.449	193.991	451.508	14.052.15	

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 izmjenjenu 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 2008. godine postoje ograničenja vlasništva za nekretnine, postrojenja i opremu založene kao jamstvo za obveze u ukupnom iznosu od 272.497 tisuća kuna (2007. godine 301.593 tisuće kuna) - vidi bilješku 29. Iznos ugovorenih finansijskih obveza preuzetih pri stjecanju nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 1.309.808 tisuća kuna (2007. godine 1.608.809 tisuća kuna) - vidi bilješku 42.

15. PREDUJMOVI ZA MATERIJALNU IMOVINU

Na dan 31. prosinca 2008. godine predujmovi plaćeni za nekretnine, postrojenja i opremu iznosili su 245.267 tisuća kuna (2007. godine 183.568 tisuća kuna). Materijalno najznačajniji udio u danim predujmovima otpada na podružnicu ZET i to u iznosu od 234.444 tisuće kuna, a odnosi se na dani predujam dobavljaču Končar električna vozila za nabavu tramvaja u iznosu od 231.587 tisuća kuna te ostalim dobavljačima za nabavu opreme u iznosu od 2.857 tisuća kuna.

16. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Na dan 31. prosinca 2008. godine dugotrajna imovina raspoloživa za prodaju iskazana je u iznosu od 103.808 tisuća kuna (2007. godine 103.808 tisuća kuna) a odnosi se na investicijske nekretnine iskazane po fer vrijednosti, u skladu s odredbama MSFI-ja 3.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

18. ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit i stambenih kredita zaposlenicima	65.277	67.780
Ispravak vrijednosti	(10.670)	(12.511)
Ostala potraživanja	6.268	6.038
	60.875	61.307

19. ZALIHE

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Materijali i rezervni dijelovi	130.370	134.513
Proizvodnja u tijeku	1.189.348	550.128
Trgovačka robा	32.296	26.646
Gotovi proizvodi	14.699	15.028
Predujmovi za zalihe	912	275
	1.367.625	726.590

Ne postoji značajna razlika između iskazane vrijednosti zaliha i njihovog troška zamjene.

U okviru proizvodnje u tijeku iskazuje se izgradnja stanova za tržiste (započeto u 2007., a planirani završetak investicije očekuje se u travnju 2009. godine).

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Kupci u zemlji	1.650.983	1.254.072
Kupci iz inozemstva	4.520	4.172
Ispravak vrijednosti kupaca	(442.402)	(361.927)
	1.213.101	896.317

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

21. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Potraživanja od kupaca povezanih društava	1.196.638	1.351.669
Potraživanja za dane zajmove povezanim društvima	-	20.755
Ispravak vrijednosti kupaca	<u>(53.416)</u>	<u>(37.023)</u>
	1.143.222	1.335.401

Potraživanja od povezanih društava u najvećoj mjeri se odnose na potraživanje od vlasnika Grada Zagreba i to za:

- preuzete obveze otplate kredita iz kojih je financirana nabava autobusa i tramvaja za podružnicu ZET u iznosu od 872.477 tisuća kuna te za ostala potraživanja od Grada za obavljene usluge po ugovorima (bilješka 37),
- potraživanja od Grada za obavljene usluge redovnog i izvanrednog održavanja cesta na području Grada Zagreba za podružnicu Zagrebačke ceste u iznosu od 101.096 tisuća kuna (bilješka 37),
- potraživanja od Grada za izgrađene prometnice i parkirališta u naselju Jelkovec-Sopnica za podružnicu Stanogradnju u iznosu od 102.493 tisuće kuna (bilješka 37).

22. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Potraživanje za povrat PDV-a	9.154	19.428
Potraživanja za naknadu bolovanja i plaća	10.113	10.055
Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose	3.408	4.425
Ostala potraživanja	<u>1.111</u>	<u>1.563</u>
	23.786	35.471

23. OSTALA POTRAŽIVANJA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Potraživanja od zaposlenih	2.298	2.668
Potraživanja za dane predujmove za usluge	3.640	1.036
Ostala potraživanja	<u>70.809</u>	<u>5.667</u>
	76.747	9.371

Ostala potraživanja u najvećoj mjeri se odnose na potraživanja za kamatni SWOP na obveznice u iznosu od 21.240 tisuća kuna te na potraživanja podružnice Vodoopskrbe i odvodnje od Hrvatskih voda po ugovoru, iznos od 37.361 tisuću kuna.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

24. FINANCIJSKA IMOVINA

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

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Vrijednosni papiri	3.096	1.065
Dani krediti, depoziti i kaucije	1.361.748	2.140.102
Ostala kratkoročna ulaganja	-	76
	1.364.844	2.141.243

Dani krediti, depoziti i kaucije obuhvaćaju sljedeće:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Zajmovi dani pravnim osobama	15.174	15.763
Depoziti kod banaka	1.346.574	2.124.339
	1.361.748	2.140.102

Kamata na dane depozite kod poslovnih banaka se kretala između 6,65-7% godišnje.

25. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Žiro-račun	152.111	518.012
Devizni račun	11.148	10.350
Blagajna	1.642	862
Ostala novčana sredstva	6.282	18.608
	171.183	547.832

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

26. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Unaprijed plaćeni troškovi	21.614	54.124
Nedospjela naplata prihoda	37.575	88.155
Razgraničeni troškovi poslovanja	30.603	33.086
	<hr/> 89.792	<hr/> 175.365

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 osim društva zagreb Centrum koje je registrirano kao dioničko društvo.

Na dan 31. prosinca 2008. godine temeljni kapital društva iznosi 4.208.630 tisuća kuna (2007. godine 4.208.630 tisuća kuna).

Tijekom 2008. godine provedeno je smanjenje kapitala za 366 tisuća kuna, što je posljedica izdvajanja podružnice Tehnološki park iz sastava Grupe.

Revalorizacijske pričuve su smanjenje za 10.100 tisuća kuna zbog učinka svođenja imovine raspoložive za prodaju (dionice) na fer vrijednost (vidi bilješku 17. i Konsolidirani izvještaj o promjeni glavnice Zagrebačkog holdinga – stranica 7. Izvještaja).

Manjinski interes

U 2008. godini Grupa je prodala 49% udjela u povezanom društvu Zagreb plakat. Manjinski interes na dan 31.12.2008. godine iznosi 182 tisuće kuna (10 tisuća s naslova udjela u kapitalu navedenog društva i 172 tisuće s naslova udjela u dobiti za 2008. godinu u istom društvu).

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

28. DUGOROČNA REZERVIRANJA

	2008 tisuće kuna	2007 tisuće kuna
Rezerviranja za sudske sporove	125.042	89.092
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	39.556	38.034
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	47.215	45.275
Rezerviranje za poticajne otpremnine (bilješka 9)	5.265	7.172
	217.078	179.573

Rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima koji se vode protiv Društva obavljaju se po saznanju o pokretanju spora i procjeni ishoda spora. Na dan 31. prosinca 2008. godine vrijednost predmeta sporova koji se vode protiv Društva približno iznosi 272.045 tisuća kuna (u iznos su uračunate i kamate od približno 47.180 tisuća kuna). U ovaj iznos nisu uključeni sudski troškovi i troškovi odvjetnika. Uprava vjeruje da je obavljeno rezerviranje troškova dostatno za moguće obveze koje bi mogle uslijediti.

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 mijere 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 2008. 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 2007. godine	45.275	7.172	38.034	89.092	0	179.573
Nova rezerviranja	3.539	82	1.522	42.364	0	47.507
Ukidanje rezerviranja / isplate	(1.599)	(1.989)	-	(6.414)	-	(10.002)
Stanje 31. prosinca 2008. godine	47.215	5.265	39.556	125.042	0	217.078

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Obveze prema kreditnim institucijama	2.304.661	1.485.308
Obveze za izdane vlastite obveznice	2.197.328	2.197.539
Obveze prema dobavljačima	-	225.260
Obveze prema državi	18.994	20.086
Ostala dugoročne obveze	6.767	10.305
Obveze prema povezanim društvima	<u>148.313</u>	<u>4.437</u>
	<u>4.676.063</u>	<u>3.942.935</u>

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

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Na dan 1. siječnja	1.840.169	1.450.420
Novi krediti	1.088.243	521.371
Otplaćeni dugoročni krediti	(267.857)	(126.688)
Tečajne razlike	<u>(535)</u>	<u>(4.107)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>2.660.020</u>	<u>1.840.996</u>
 Kratkoročni dio	 (355.359)	 (355.688)
Dugoročni dio	<u>2.304.661</u>	<u>1.485.308</u>

Analiza po valutama:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Britanska funta	-	714
Američki dollar	459	666
Hrvatska kuna	1.138.307	222.180
Euro	<u>1.521.254</u>	<u>1.617.436</u>
	<u>2.660.020</u>	<u>1.840.996</u>

Manje: kratkoročni dio dugoročne obveze po kreditima	(355.359)	(355.688)
Dugoročni dio obveze (preko 1 godine)	<u>2.304.661</u>	<u>1.485.308</u>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. 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 %	Dospjeće	Stanje na 31.12.2008. u 000 kn	Stanje na 31.12.2007. u 000 kn	Osiguranje povrata kredita
ZABA	USD	2.762	6,69	2010.	459	666	Mjenice, akcepni nalozi
ZABA	EUR	47.205	6,60	2008.	0	4.508	Založno pravo pokretnine
HBOR	EUR	858.641	7,14	2016.	736.897	867.021	Jamstvo Grada
ZABA	kn	50.937	8,34	2009.	4.974	14.924	Založno pravo (vozila), mjenice, zadužnice
ZABA	EUR	245.479	8,02	2017.	49.002	38.312	Jamstvo Grada, mjenice, zadužnice
KOMMUNALI	EUR	122.740	8,02	2017.	49.002	38.312	Jamstvo Grada, mjenice, zadužnice
ZABA	EUR	50.869	6,54	2011.	30.436	40.585	Založno pravo, mjenica, zadužnica
Financijski leasing					6.315	6.906	Založno pravo na vozila
Ukupno ZET					877.085	1.011.234	
HBOR	DEM	48.433	7	2015.	33.508	38.299	Mjenice
ZABA	EUR	85.000	libor+2,4	2021.	65.424	72.318	Jamstvo Grada
HBOR	EUR	84.327	eurobor+2	2020.	79.188	82.638	Zalog na pokretnini
PBZ	EUR	85.000	eurobor+1,2	2020.	81.942	83.693	Jamstvo Grada
Ukupno VIO					260.062	276.948	
ZABA	EUR	4.890.000	4,93	2016.	24.827	28.305	Jamstvo Grada Zagreba
Hypoleasing	EUR		7,94		2.437	0	Jamstvo Grada Zagreba
Ukupno Športski objekti					27.264	28.305	
CROATIA BANKA	EUR	25.108	6,5	2009.	4.257	9.622	Založno pravo, mjenice, zadužnice
PRIVREDNA BANKA	EUR	24.621	6,64	2010.	7.275	12.126	Jamstvo Grada, mjenice
ZABA	EUR	17.422	6,99	2016	14.817	16.562	Mjenice, zadužnice, ugovor o cesiji
CROATIA BANKA	EUR	14.939	6,5	2012	10.812	13.551	Založno pravo, mjenice, zadužnice
PRIVREDNA BANKA	kn	20.000	7,85	2012	13.333	17.143	Založno pravo, mjenice, zadužnice
PRIVREDNA BANKA	kn	170.000	8,5	2019.	170.000	140.000	Mjenice, zadužnice, ugovor o cesiji
ZABA	kn	130.000	7,8	2019.	50.000	50.000	Jamstvo grada, mjenice
ZABA	EUR	28.840	8,02	30.09.18.	142.615	0	Jamstvo Grada, mjenice, zadužnice
Croatia leasing					1.790	2.480	
Ukupno RTZ					414.899	261.484	

Bilješke uz konsolidirane finansijske izveštaje Grupe (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Banka	Izvorna valuta	Odobreni iznos kredita u 000 kn	Godišnja kta stopa u %	Dospjeće 2022.	Stanje na 31.12.2008. u 000 kn	Stanje na 31.12.2007. u 000 kn	Osiguranje povrata kredita
ESB	EUR	3.874	3mj.Zibor+2,61	2022.	21.544	23.130	Založno pravo na nekretn.
ZABA	EUR	100.000	3mj.euribor+1,48	2022.	92.858	100.000	Založno pravo na nekretn.
HYPOLEASING	EUR	210	11	2011.	966	1.243	mjenice, zadužnice
Ukupno Zg.parking					115.368	124.373	
Hypo leasing	EUR				1.886	3.236	Zalog na pokretninama
Locat leasing	EUR				4.138	6.635	Zalog na pokretninama
Daimler leasing	EUR				0	276	Zalog na pokretninama
Ukupno Zrinjevac					6.024	10.147	
ZABA-PBZ-Splitska-Dexia-B.Austria	KN	900.000	7,85	2024	900.000	0	Ugovor o cesiji sa Gradom
Ukupno Stanogradnja					900.000	0	
EBRD	EUR	250.800	1,6	2010.	54.210	90.359	Zadužnice, pledge zalog
Ukupno ZGOS					54.210	90.359	
ZABA	EUR	4.666	5,88	2008.	0	454	Jamstvo grad
ROBNI KREDIT	EUR				0	1.509	
Ukupno Zg.česte					0	1.963	
ZABA	EUR	44.000	6,58%	31.12.2011.	4.863	35.024	Zadužnica
Ukupno Čistoća					4.863	35.024	
NACIONALNA VELETRŽNICA	LIT	937	2	2011.	245	332	Jamstvo grad
Ukupno Zg.tržnice					245	332	
Londonški sporazum	USD	937	6,19	2010.	0	113	
Londonški sporazum	GBP	6,25	2009.	0	714		
Ukupno Gradska plinara					0	827	

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu zavrsenu 31. prosinca 2008. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Banka	Izvorna valuta	Odobreni iznos kredita u 000 kn	Godišnja kta stopa u %	Dospjeće 31.12.2008. u 000 kn	Stanje na 31.12.2007. u 000 kn	Osiguranje povrata kredita
I Sveukupno				2.660.020	1.840.996	
II Tekuće dospjeće kredita				355.359	355.688	
III Dugoročni dio kredita (I-II)				2.304.661	1.485.308	
IV Ukupno I = (II + III)				2.660.020	1.840.996	

Tekuće dospjeće dugoročnih kredita u 2009. godini iznosi 355.359 tisuća kuna (2007. godine 355.688 tisuća kuna). Za navedeni iznos umanjene su dugoročne kreditne obveze te povećane kratkoročne kreditne obveze (vidi bilješku 32.).

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. 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 31.12.2008. u 000 kn	Stanje na 31.12.2007. u 000 kn
Deutsche bank AG	EUR	2.190.368 300.000.000	5,5	2017.	2.197.328	2.197.539
Ukupno					2.197.328	2.197.539

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 su na dan 31.12.2008. godine u iznosu od 0 kuna (2007. godine 225.260 tisuća kuna). Iste su se u najvećoj mjeri odnosile na obvezu prema dobavljaču Gredelj za kupljeno zemljište površine 130.625 m² u Zagrebu na lokaciji Trnjanska-Strojarska. Predmetna obveza dijelom je plaćena, a ostatak je prebačen na ostale kratkoročne obveze koje dospijevaju na naplatu u prvom kvartalu 2009. godine (bilješka 36).

Obveze prema državi iskazane na dan 31.12.2008. godine u iznosu od 18.994 tisuće kuna (2007. godine 20.086 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 31.12.2008. godine u iznosu od 6.767 tisuća kuna (2007. godine 10.305 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 31.12.2008. godine u iznosu od 148.313 tisuća kuna (2007. godine 4.437 tisuća kuna) odnose se u najznačajnijoj mjeri (145.130 tisuća kuna) na obvezu prema Gradu Zagrebu za kupljeno zemljište na lokaciji Mandlova-Maksimirска površine 82.423 m².

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

30. ODGOĐENO PLAĆENJE TROŠKOVA I PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Prihodi budućeg razdoblja	4.717.157	4.602.639
Obračunati troškovi	42.277	55.519
Odgođeno plaćanje poreza (PDV)	30.136	32.752
	4.789.570	4.690.910

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 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 1.762 tisuće kuna (2007. godine 9.762 tisuće kuna) odnose se na izdane vlastite mjenice u korist dobavljača.

32. OBVEZE PO OSNOVI ZAJMOVA I KREDITA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Obveze po zajmovima	-	8.941
Obveze po kratkoročnim kreditima od banaka	10.395	60.000
Obveze po kamatama	87.426	63.894
Ukupno kratkoročni krediti	97.821	132.835
Kratkoročni dio dugoročnih kredita – bilješka 29.	355.359	355.688
	453.180	488.523

Obveze po kratkoročnim kreditima od banaka u iznosu od 10.395 tisuća kuna u najvećoj mjeri se odnose na kratkoročni kredit podružnice Robni terminali Zagreb prema Privrednoj banci u iznosu od 10.000 tisuća kuna.

Obveze po kamatama u iznosu od 87.426 tisuća kuna odnose se na obračunate kamate na izdane obveznice u iznosu od 58.410 tisuća kuna te na obračunate kamate po dugoročnim kreditima u iznosu od 29.016 tisuća kuna.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

32. OBVEZE PO OSNOVI ZAJMOVA I KREDITA (nastavak)

Kratkoročni dio dugoročnih kredita odnosi se na obveze niže navedenih podružnica:

	2008. tisuće kuna
Podružnica ZET	180.004
Podružnica VIO	41.545
Podružnica Stanogradnja	30.000
Podružnica RTZ	46.443
Podružnica ZGOS	40.348
Podružnica Zagreb parking	8.527
Podružnica Sportski objekti	3.660
Ostale podružnice	4.832
	<u>355.359</u>

33. OBVEZE ZA PREDUJMOVE, DEPOZITE I JAMSTVA

Obveze za predujmove u iznosu od 257.872 tisuće kuna (2007. godine 269.306 tisuća kuna) odnose se na primljene predujmove od kupaca u zemlji.

34. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Dobavljači u zemlji	813.556	1.081.071
Dobavljači iz inozemstva	3.852	9.415
Dobavljači za nefakturiranu robu	3.291	4.192
	<u>820.699</u>	<u>1.094.678</u>

35. OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Obveze prema dobavljačima povezanim društvima	76.974	209.173
Obveze po zajmovima od povezanih društava	-	5.385
	<u>76.974</u>	<u>214.558</u>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

36. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Obveze prema zaposlenima	84.009	78.112
Obveze za poreza i doprinose na plaće	57.445	54.168
Obveza za PDV	11.198	22.960
Obveze za ostale poreze	40.356	39.057
Ostale kratkoročne obveze	559.657	467.023
Obveze s osnova udjela u rezultatu	565	565
	753.230	661.885

Obveze za ostale poreze iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2008. godine u iznosu od 40.356 tisuća kuna odnose se u najznačajnijem dijelu na obveze za porez na dobit (bilješka 13).

Ostale kratkoročne obveze iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2008. godine odnose se na:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
a) Obveze prema dobavljaču Gredelj za kupnju zemljišta	193.838	257.845
Obveze za naknade po rješenjima	86.451	0
Ostale obveze	857	588
<i>Ukupno</i>	281.146	258.433
b) Obveza podružnice VIO za fakturirane usluge krajnjim kupcima u svoje ime a za račun niže navedenih:		
Hrvatskim vodama	38.526	46.641
Gradu Zagrebu	12.997	13.168
ZOV	215.569	121.978
Grad Sv.Nedjelja	180	188
Grad Samobor i ostali	1.335	2.007
<i>Ukupno</i>	268.607	183.982
c) Obveze za obračunate zatezne kamate od dobavljača	3.960	4.428
d) Obveze prema bankama po osnovi faktoringa	7	18.463
e) Ostale nespecificirane obveze	5.937	1.717
<i>Ukupno</i>	559.657	467.023

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

37. STANJE I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA

Strane se smatraju povezanimi ako jedna strana ima značajnu kontrolu nad drugom stranom ili značajan utjecaj na drugu stranu kod donošenja finansijskih 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:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
<i>Potraživanja</i>		
Potraživanja od povezanih strana	1.146.522	1.310.410
<i>Obveze</i>		
Obveze prema povezanim stranama	221.923	43.667
<i>Prihodi</i>		
Prihodi od povezanih strana	1.515.042	1.229.110
<i>Rashodi</i>		
Rashodi od povezanih strana	31.997	21.444

Na poslovanje i finansijske rezultate Grupe značajno utječe njegov krajnji vlasnik, Grad Zagreb, koji, među ostalim, određuje parametre ta formiranje prodajnih cijena komunalnih usluga.

U okviru potraživanja od vlasnika na dan 31.12.2008. godine sadržana su slijedeća potraživanja:

- preuzete obveze otplate kredita iz kojih je financirana nabava autobusa i tramvaja za podružnicu ZET u iznosu od 872.477 tisuća kuna te za ostala potraživanja od Grada za obavljene usluge po ugovorima (bilješka 21),
- potraživanja od Grada za obavljene usluge redovnog i izvanrednog održavanja cesta na području Grada Zagreba za podružnicu Zagrebačke ceste u iznosu od 101.096 tisuća kuna (bilješka 21),
- potraživanja od Grada za izgrađene prometnice i parkirališta u naselju Jelkovec-Sopnica za podružnicu Stanogradnju u iznosu od 102.493 tisuće kuna (bilješka 21).

Osim Grada Zagreba, povezane strane Društva su uprava i članovi nadzornog odbora. U 2008. godini, članovima uprave (uprava holdinga i direktori podružnica) i nadzornih odbora isplaćena su ukupna primanja u iznosu od 10.116 tisuća kuna (2007. godine 9.978 tisuća kuna), kako je prikazano:

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

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

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
I Plaća Uprave i direktora podružnica	8.876	8.469
Broj članova	27	27
II Naknada Nadzornom odboru	1.240	1.509
Broj članova	32	23
Ukupno (I+II)	10.116	9.978
Broj članova	59	50

38. PRIMANJA ZAPSOLENIH

Na dan 31. prosinca 2008. godine rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade iznose 47.215 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2007. godine 45.275 tisuća kuna).

Jubilarne nagrade i otpremnine

Plan definiranih primanja

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

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

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

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

Ključne pretpostavke:	2008.
Diskontna stopa	6,2
Stopa fluktuacije	4,00
Mortalitet	3,90
Prosječan očekivan preostali radni staž (u godinama)	20

39. SEGMENTALNA ANALIZA

Analiza prihoda po poslovnim segmentima:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Prihodi od distribucije i opskrbe plinom	685.989	747.451
Prihodi od skupljanja, pročišćavanja i distribucije vode	483.310	394.207
Prihodi od prijevoza putnika u gradskom i prigradskom prijevozu	334.899	276.366
Prihodi od održavanja čistoće	409.710	361.550
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	326.880	328.172
Prihodi od ljekarničke djelatnosti	328.743	311.198
Prihodi od parkiranja i ostalih kopnenih djelatnosti	173.593	114.224
Prihodi od skladištenja i najma	171.524	127.364
Prihodi od skupljanja i odvoza smeća	18.264	20.262
Ostali	657.474	667.183
	<u>3.590.386</u>	<u>3.347.977</u>

Teritorijalna analiza prihoda:

	2008. tisuće kuna	2007. tisuće kuna
Unutar Republike Hrvatske	3.578.859	3.334.225
Unutar Europske unije	11.527	13.752
	<u>3.590.386</u>	<u>3.347.977</u>

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Rezultati poslovanja po poslovnim segmentima:

	Distribucija i opskrba plinom	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Održavanje javnih cesta	Ljekarnička djelatnost	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(tisuće kuna)												
Prihod od eksterntim kupcima	685.989	483.310	334.899	409.710	326.880	328.743	173.593	171.524	18.264	657.474	-	3.590.386
Inter-segmentalna prodaja	348.462	17.015	7.868	11.880	7.849	141	1.052	7.756	111.739	77.461	(591.223)	-
Ukupno prihod od prodaje	1.034.451	500.325	342.767	421.590	334.729	328.884	174.645	179.280	130.003	734.935	(591.223)	3.590.386
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(1.028.367)	(483.960)	(404.483)	(408.994)	(330.464)	(351.232)	(116.592)	(127.457)	(56.571)	(760.145)	591.223	(3.477.042)
Rezultat												
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti	6.084	16.365	(61.716)	12.596	4.265	(22.348)	58.053	51.823	73.432	(25.210)	-	113.344
Neto finansijski rezultat												52.461
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja												165.805
Porez na dobit												(39.528)
Neto dobit												126.277

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

39 SEGMENTAI NA ANALIZA (nastavak)

Rezultati doslovanja no noslovnim segmentima:

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Bilanca po poslovnim segmentima:

	Distribucija i opskrba plinom	Distribucija i vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoza otpada	Održavanje javnih cesta	Ljekarnička djelatnost	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Imovina i obvezne 31.12.2008.												
(tisuće kuna) Nekretnine, postrojenja i oprema	1.438.613	4.340.603	1.733.215	87.699	38.536	11.643	162.373	1.082.376	84.712	4.620.881	-	13.600.651
Nematerijalna imovina	2.471	7.865	3.977	2.044	177	2.644	6.502	398.564	19	27.245	-	451.508
Zalihe	11.495	28.495	45.801	12.390	23.185	24.507	2.969	1.065	661	1.217.057	-	1.367.625
Potraživanja od kupaca, neto	185.631	374.835	16.835	63.524	42.159	104.312	30.873	12.157	6.658	376.117	-	1.213.101
Ostala imovina	289.583	99.784	1.323.171	33.323	167.369	74.933	72.542	113.080	235.706	2.586.982	(1.635.518)	3.360.905
Ukupna Aktiva	1.927.743	4.851.582	3.122.999	198.980	271.426	218.039	275.259	1.607.242	327.756	8.828.282	(1.635.518)	19.993.790
Obvezne prema dobavljačima	117.595	117.714	178.923	15.256	75.445	30.764	4.984	71.166	6.086	202.766	820.699	
Kapital i ostale obveze	1.810.148	4.733.868	2.944.076	183.724	195.981	187.275	270.275	1.536.076	321.670	8.625.516	(1.635.518)	19.173.091
Ukupna Pasiva	1.927.743	4.851.582	3.122.999	198.980	271.426	218.039	275.259	1.607.242	327.756	8.828.282	(1.635.518)	19.993.790
Ostale segmentalne informacije												
<i>Kapitalni izdaci:</i> Nekretnine, postrojenja i oprema	201.771	159.914	477.456	12.825	2.364	817	35.852	171.405	15.603	618.114	-	1.696.121
Nematerijalna imovina	200.223	159.914	475.922	11.375	2.316	739	34.612	11.670	15.603	592.663	-	1.505.037
<i>Amortizacija i umanjenje imovine</i>	1.548	-	1.534	1.450	48	78	1.240	159.735	-	25.451	-	191.084
	111.507	149.687	64.773	12.024	8.458	2.328	8.321	33.171	10.017	63.337	-	463.623

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Bilanca po poslovnim segmentima:

Imovina i obveze 31.12.2007. (tisuće kuna)	Distribucija plina	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoza otpada	Održavanje javnih cesta	Ljekarnička djelatnost	Usluge parkiranja	Skladištenje inajam	Skupljanje i odvoz smjeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
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	63.655	136.734	199.125	3.316.837	(1.524.220)	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	8.228.783	(1.524.220)	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 obvezne	1.616.135	4.493.025	3.340.265	194.904	216.171	189.560	218.712	1.324.793	278.430	7.942.453	(1.524.220)	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	8.228.783	(1.524.220)	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 finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Analiza imovine po teritorijalnim segmentima:

Imovina na dan 31. prosinca 2008.	Republika Hrvatska	Europska unija	Ukupno tisuće kuna
Materijalna imovina	13.600.651	-	13.600.651
Nematerijalna imovina	451.508	-	451.508
Zalihe	1.367.625	-	1.367.625
Potraživanja od kupaca	1.208.581	4.520	1.213.101
Ostala imovina	3.360.905	-	3.360.905
Ukupna imovina	19.989.270	4.520	19.993.790

Imovina na dan 31. prosinca 2007.	Republika Hrvatska	Europska unija	Ukupno tisuće kuna
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

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

40. IZVANBILANČNI ZAPISI

Izvanbilančne evidencije na dan 31.12.2008. godine iznose 478.073 tisuća kuna (31.12.2007. godine 102.165 tisuća kuna), a prikazujemo ih kako slijedi:

Opis - specifikacija	31.12.2007.	31.12.2008.	Povezano društvo
	tisuće kuna	tisuće kuna	Podružnica
Izdane garancije	269	193.921	
Obveza za izdanu garanciju Zagreb.banke za TŽV Gredeč	-	193.838	GSKG
Garancije banici	269	84	Zrinjevac
Primljene garancije	80.151	257.347	
Vrijednosni papiri-primljene zadužnice za prodane karte i oglasni prostor	7.468	8.353	ZET
Primljene mjenice	-	42.928	Zg.ceste
Primljene bianco zadužnice	-	95.600	Zg.ceste
Ostali vrijednosni papiri koji nisu dospjeli	61	61	Tržnice
Vrijednosni papiri - bolete	1.480	1.478	Tržnice
Vrijednosni papiri	-	5.112	Sportski
Obveze za primljena jamstva (zadužnice, mjenice)	7.994	29.757	RTZ
Primljena jamstva (garancije,zadužnice)	62.894	73.804	ZG.VELESAJAM
Ostali vrijednosni papiri koji nisu dospjeli	210	210	Ljekarne
Prava za neiskorištene ugovorne zajmove i kredite	46	46	Ljekarne
Primljena oprema u najmu	6.825	16.677	
Oprema preuzeta u najam	-	3.917	GSKG
Operativni leasing komp. oprema 215.262 EUR	920	394	VIO
Primljena oprema u najam	-	1.301	Čistoča
Operativni leasing-primljena oprema	-	5.115	Zrinjevac
Oprema u najmu	-	1.878	Sportski
Oprema preuzeta u najam	-	123	AGM
Oprema preuzeta u najam	1.605	1.121	RTZ
Oprema preuzeta u najam	4.212	2.353	ZG.VELESAJAM
Oprema preuzeta u najam	-	387	V.NAZOR
Oprema preuzeta u najam	88	88	Ljekarne
Primljena roba u komisiju i konsignaciju (tuđa)	3.537	3.650	
Primljena roba u komisiju i konsignaciju (tuđa)	205	205	Grad.grobija
Roba primljena u komisiju u prodavaonicu	103	90	Grad.grobija
Primljena roba u komisiju i konsignaciju (tuđa)	3.229	3.354	AGM
Ostalo	11.382	6.477	
Sanacija mrtvačnice - Mirogoj - spomenik kulture	3.951	-	Grad.grobija
Obveze za fakturirane primljene predujmove	767	641	VIO
Obročna otplata duga za vodu Mišetić	15	15	VIO
Rashodovana osnovna sredstva-prijašnjih godina	4.370	3.608	Zg.ceste
Prava za neiskorištene ugovorene zajmove i kredite	1.300	1.300	Tržnice
Otpisane zalihe knjiga starije više godina	378	365	AGM
65% vrijednost obveznica u vlasništvu Države	524	524	ZG.VELESAJAM
Ostalo	77	24	Zg.ceste
Ukupno	102.165	478.073	

Izvanbilančni zapis za obvezu po izdanim bankovnim garancijama (stanje 31.12.2008.g. 193.838 tisuća kuna) smanjen je u 2009. za otplaćene rate i na dan 31.03.2009. iznosi 38.904 tisuće kuna.

41. ZAKONSKO OKRUŽENJE

a) Liberalizacija tržišta plina

Stupanjem na snagu Zakona o tržištu plina (NN 40/07) stvoreni su uvjeti za otvaranje tržišta plina u RH. Tržište se počelo otvarati postupno, tako da je od 01.08.2007. status povlaštenog kupca stekao kupac koji ne pripada kategoriji kućanstava, dok su od 01.08.2008. taj status dobila sva kućanstva. Za potpunu provedbu zakonskih odredbi, potrebno je donošenje pod zakonskih akata iz područja distribucije i opskrbe (Mrežna pravila distribucijskog sustava, Opći uvjeti opskrbe i sl.).

U svrhu regulacije i liberalizacije tržišta plina Zakonom o tržištu plina propisano je da energetski subjekti koji u svom sustavu imaju organiziranu djelatnost distribucije plina s priključenih 100.000 i više potrošača, imaju obvezu organiziranja te djelatnosti u samostalan pravni subjekt. Sukladno propisanom, Gradska plinara Zagreb je kao jedini distributer u RH sa više od 100.000 potrošača provela pravno razdvajanje svojih energetskih djelatnosti, opskrbe i distribucije.

Razdvajanje je nastupilo 25.04.2008., odnosno datumom upisa osnivanja društva Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o. za opskrbu plinom, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 1, u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu.

Gradska plinara Zagreb d.o.o. i Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o. u 2008. g. zaključile su Ugovor o zakupu poslovnog prostora u kojem Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o. obavlja svoju djelatnost. Ostala međusobna prava i obveze prema Sporazumu o poslovnoj suradnji regulirat će se posebnim ugovorima u 2009. g (Ugovor o zakupu i održavanju informatičke i telekomunikacijske opreme, dodatak Ugovoru o zakupu poslovnog prostora i Ugovor o obavljanju pojedinih poslova Gradske plinare Zagreb - Opskrbe d.o.o. u ime i za račun Gradske plinare Zagreb d.o.o.).

Gradska plinara Zagreb d.o.o. član i osnivač društva Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o. izvršila je prijenos društvu Zagrebački holding u potpunosti svoj poslovni udjel u društvu Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o., što predstavlja 100% temeljnog kapitala društva Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o. sa danom 20. studeni 2008.

Pored dozvole za obavljanje djelatnosti distribucije plina koju posjeduje od 2004., a koja je izdana na razdoblje od 15 godina, prema Pravilniku o dozvolama za obavljanje energetskih djelatnosti (NN 118/07) Gradska plinara Zagreb posjeduje i dozvolu za obavljanje energetske djelatnosti opskrbe plinom. Dozvola je izdana 13.12.2007. od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije (HERA) 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 djelatnosti distribucije prirodnog plina, kojim je kao koncesionar, stekla pravo na obavljanje djelatnosti distribucije prirodnog plina na postojećem distribucijskom sustavu plinovoda na području grada Zagreba. Koncesija je izdana na period od 20 godina.

Zakon o energiji (NN 68/01 i NN 177/04) propisao je obvezu izrade Tarifnog sustava za distribuciju prirodnim plinom, s iznimkom povlaštenih kupaca, bez visine tarifnih stavki koji je donesen od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije. Visinu tarifne stavke određuje Vlada RH na prijedlog Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, a uz prethodno mišljenje Hrvatske energetske regulatorne agencije. Sukladno navedenom Vlada RH je donijela Odluku o visini tarifnih stavki za distribuciju prirodnim plinom (NN 86/2008) koja se primjenjuje od 01.08.2008. godine.

41. ZAKONSKO OKRUŽENJE (nastavak)

Ovom Odlukom tarifna stavka za distribuciju plina iznosi 0,305 kn/m³ za TG1 - kućanstvo (TM1), dok za TG2 - poduzetništvo (TM2,TM3) iznosi 0,35 kn/m³. Ista visina tarifne stavke potvrđena je i Odlukom Vlade o visini tarifne stavke za distribuciju plina s primjenom od 01.01.2009. g. (NN 154/08), kojom je povećana tarifna stavka za opskrbu, dok je za distribuciju ostala u apsolutnom iznosu nepromijenjena.

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 finansijske 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.

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak)
Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja glavninu finansijskih instrumenata Grupa je koristila za financiranje poslovanja. Finansijski 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 finansijskih 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 2008. godini ukupne pozitivne tečajne razlike bile su veće od negativnih za 2.618 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. Društvo je poboljšalo pokazatelj tekuće likvidnosti u 2008. godini u odnosu na 2007. godinu, odnosno, pokazatelj tekuće likvidnosti je sa 2,08 u 2007. godini povećan na 2,27 u 2008. godini.

Kreditni rizik

Finansijska 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.

43. 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 275.156 tisuća kuna (2007. godine 393.982 tisuće kuna), dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 1.309.808 tisuća kuna (2007. godine 1.608.809 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje Grupe (nastavak) Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

44. POTENCIJALNE OBVEZE

Zaštitा 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 razvija 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 39.556 tisuća kuna (2007. godine 38.034 tisuće 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 2008. godinu. Uprava Grupe nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Koncesijska prava

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

45. 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 društвima 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.

46. ODOBRENJE FINANCIJSIH IZVJEŠTAJA

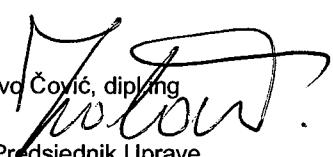
Finansijske izvještaje na stranicama od 1 do 62 usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 4. travnja 2009. godine.

ZAGREBAČKI HOLDING

d.o.o.

ZAGREB, Šavska cesta 1

7

Ivo Čović, dipl.ing.

Predsjednik Uprave

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 2008. godine

	2008. tisuće eura	2007. tisuće eura
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje	490.194	457.054
Ostali poslovni prihodi	223.660	270.418
	713.854	727.471
POSLOVNI RASHODI		
Materijalni troškovi i usluge	(251.374)	(243.989)
Troškovi osoblja	(243.305)	(233.574)
Amortizacija	(63.298)	(56.368)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	(25.576)	(16.413)
Rezerviranja troškova i rizika	(6.374)	(4.260)
Ostali troškovi poslovanja	(108.452)	(161.247)
	(698.379)	(715.851)
FINANCIJSKI PRIHODI	43.976	26.326
FINANCIJSKI RASHODI	(36.813)	(31.294)
UKUPNI PRIHODI	757.830	753.798
UKUPNI RASHODI	(735.192)	(747.145)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	22.638	6.653
Porez na dobit	(5.397)	(1.444)
DOBIT TEKUĆE GODINE	17.241	5.209
Pripisano imateljima kapitala matice	17.217	5.209
Pripisano manjinskom interesu	24	-
Srednji tečaj kune u odnosu na 1 euro	7,324425 kn	7,325131 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 2008. godine

AKTIVA	2008. tisuće eura	2007. tisuće eura
DUGOTRAJNA IMOVINA		
Nematerijalna imovina	61.644	29.417
Materijalna imovina	1.856.890	1.763.273
Predujmovi za materijalnu imovinu	33.486	25.060
Ulaganja u investicijske nekretnine	0	-
Imovina raspoloživa za prodaju	14.173	14.171
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	11.111	5.044
Zajmovi i potraživanja	8.311	8.369
	1.985.615	1.845.334
KRATKOTRAJNA IMOVINA		
Zalihe	186.721	99.191
Potraživanja od kupaca	165.624	122.362
Potraživanja od povezanih društava	156.084	182.304
Potraživanja od države i drugih institucija	3.247	4.842
Ostala potraživanja	10.478	1.279
Financijska imovina	186.341	292.315
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	12.259	23.940
Novac na računima i blagajni	23.373	74.788
	744.127	801.021
UKUPNA AKTIVA		
	2.729.742	2.646.355
Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine	<u>7,324425 kn</u>	<u>7,325131 kn</u>

Dodatak 2

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

Na dan 31. prosinca 2008. godine

PASIVA	2008. tisuće eura	2007. tisuće eura
KAPITAL I REZERVE		
Temeljni kapital	574.602	574.547
Revalorizacijske rezerve	354.191	355.321
Ostale rezerve	2.068	2.065
Zadržana dobit	51.361	46.415
Dobit tekuće godine	17.217	5.209
	999.439	983.557
Manjinski interes	25	-
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	29.638	24.515
Odgođena porezna obveza	85.577	85.745
Dugoročne obveze	638.420	538.275
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	653.918	640.386
	1.407.553	1.288.921
KRATKOROČNE OBVEZE		
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	241	1.333
Obveze po kreditima i zajmovima	61.872	66.691
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	35.207	36.765
Obveze prema dobavljačima	112.050	149.441
Obveze prema povezanim društvima	10.509	29.291
Ostale kratkoročne obveze	102.846	90.357
	322.725	373.877
UKUPNA PASIVA	2.729.742	2.646.355
Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine	7,324425 kn	7,325131 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.