

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

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

Sadržaj

| | Stranica |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Odgovornost za finansijske izvještaje Društva | 1 |
| Izvještaj neovisnog revizora | 2 |
| Račun dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb | 4 |
| Bilanca Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb | 5 - 6 |
| Izvještaj o promjenama glavnice Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb | 7 |
| Izvještaj o novčanom toku Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb | 8 - 9 |
| Bilješke uz finansijske izvještaje | 10 – 60 |
| Dodatak 1: Račun dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunati u eure (nerevidirani) | 61 |
| Dodatak 2: Bilanca Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunate u eure (nerevidirane) | 62 - 63 |

Odgovornost za finansijske izvještaje Društva

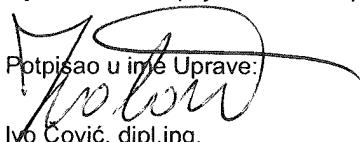
Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da Društvo za svaku godinu ima pripremljene finansijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinitu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

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

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

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

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

31. ožujak 2009. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima i Upravi društva Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb („Društvo“) koji obuhvaćaju 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 objašnjenjima.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz finansijskih izvještaja Društva 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 finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim 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 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 društva i prihvatali obavljanje revizije. Zbog prirode evidencija Društva, 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 primijenjenih 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, finansijski izvještaji ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2008. godine, te rezultate njegovog poslovanja i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj.

Posebni naglasci

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na slijedeće:

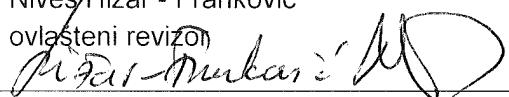
Vlasništvo nad materijalnom imovinom

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

Promjena politike obračuna amortizacije

Kao što je navedeno u bilješci 2f, Društvo je promijenilo 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.

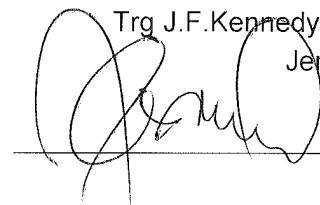
Nives Hižar - Franković
ovlašteni revizor



BDO Revizija Zagreb d.o.o.

Trg J.F.Kennedy 6b, Zagreb

Jeni Krstičević
direktor

**BDO**

Zagreb, 31. ožujka 2009. godine

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

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

| | <u>Bilješka</u> | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|----------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| POSLOVNI PRIHODI | | | |
| Prihodi od prodaje | 3 | 2.680.209 | 2.300.130 |
| Ostali prihodi | 4 | 1.475.152 | 1.849.380 |
| | | <u>4.155.361</u> | <u>4.149.510</u> |
| POSLOVNI RASHODI | | | |
| Materijalni troškovi i usluge | 5 | (1.028.422) | (882.770) |
| Troškovi osoblja | 6 | (1.634.857) | (1.566.270) |
| Amortizacija | 7 | (349.622) | (303.287) |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajne i dugotrajne imovine | 8 | (164.110) | (106.332) |
| Rezerviranja troškova i rizika | 9 | (45.664) | (30.789) |
| Ostali troškovi poslovanja | 10 | (803.514) | (1.154.682) |
| | | <u>(4.026.189)</u> | <u>(4.044.130)</u> |
| FINANCIJSKI PRIHODI | 11 | 286.233 | 156.924 |
| FINANCIJSKI RASHODI | 12 | (269.282) | (231.408) |
| UKUPNI PRIHODI | | <u>4.441.594</u> | <u>4.306.434</u> |
| UKUPNI RASHODI | | <u>(4.295.471)</u> | <u>(4.275.538)</u> |
| DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | | 146.123 | 30.896 |
| Porez na dobit | 13 | (35.687) | (7.181) |
| DOBIT TEKUĆE GODINE | | <u>110.436</u> | <u>23.715</u> |

Priložene bilješke sastavni dio su ovih finansijskih izvještaja.

Bilanca Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Na dan 31. prosinca 2008. godine

| IMOVINA | | 2008. Bilješka | 2007. tisuće kuna |
|-----------------------------------------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| Dugotrajna imovina | | | |
| Nematerijalna imovina | 14 | 446.393 | 210.169 |
| Materijalna imovina | 14 | 12.147.299 | 11.554.397 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 15 | 245.228 | 183.568 |
| Ostala finansijska imovina | 17 | 421.361 | 313.339 |
| Zajmovi i potraživanja | 18 | 58.958 | 60.301 |
| Ukupna dugotrajna imovina | | <u>13.319.239</u> | <u>12.321.774</u> |
| Kratkotrajna imovina | | | |
| Imovina raspoloživa za prodaju | 16 | 103.808 | 103.808 |
| Zalihe | 19 | 1.331.618 | 695.340 |
| Potraživanja od kupaca | 20 | 920.062 | 585.265 |
| Potraživanja od povezanih društava | 21 | 1.147.292 | 1.277.957 |
| Potraživanja od države i drugih institucija | 22 | 18.331 | 31.367 |
| Ostala potraživanja | 23 | 65.623 | 7.349 |
| Finansijska imovina | 24 | 1.334.438 | 2.138.823 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda | 25 | 89.518 | 175.266 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 26 | 69.753 | 434.553 |
| Ukupna kratkotrajna imovina | | <u>5.080.443</u> | <u>5.449.728</u> |
| UKUPNA IMOVINA | | <u>18.399.682</u> | <u>17.771.502</u> |
| IZVANBILANČNI ZAPISI | 40 | <u>477.728</u> | <u>101.821</u> |

Priložene bilješke sastavni dio su ovih finansijskih izvještaja.

Bilanca 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 | | 2.506.157 | 2.504.582 |
| Ostale pričuve | | 15.145 | 15.125 |
| Zadržana dobit | | 133.082 | 111.328 |
| Dobit tekuće godine | | 110.436 | 23.715 |
| Ukupno kapital | | 6.973.450 | 6.863.380 |
| | | | |
| Dugoročna rezerviranja | 28 | 212.530 | 174.488 |
| Odgodenja porezna obveza | 13 | 607.022 | 608.256 |
| Ostale dugoročne obveze | 29 | 4.675.086 | 3.941.492 |
| Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućih razdoblja | 30 | 3.799.788 | 3.806.380 |
| Ukupno dugoročne obveze i dugoročna rezerviranja | | 9.294.426 | 8.530.616 |
| | | | |
| Kratkoročne obveze | | | |
| Obveze po izdanim vrijednosnim papirima | 31 | 1.762 | 9.762 |
| Obveze po osnovi zajmova i kredita | 32 | 453.180 | 488.138 |
| Obveze za predujmove, depozite i jamstva | 33 | 206.470 | 223.212 |
| Obveze prema dobavljačima | 34 | 671.667 | 954.553 |
| Obveze prema povezanim društvima | 35 | 70.095 | 63.168 |
| Ostale kratkoročne obveze | 36 | 728.632 | 638.673 |
| Ukupno kratkoročne obveze | | 2.131.806 | 2.377.506 |
| UKUPNO KAPITAL I OBVEZE | | 18.399.682 | 17.771.502 |
| IZVANBILANČNI ZAPISI | 40 | 477.728 | 101.821 |

Priložene bilješke sastavni dio su ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama glavnice Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb
 Za godinu 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 | 2.511.952 | 15.125 | 23.039 | 81.166 | 6.924.269 |
| Smanjenje kapitala | (84.357) | - | - | (247) | - | (84.604) |
| Prijenos s revalorizacijske pričuve u zadržanu dobit | - | (7.370) | - | 7.370 | - | - |
| Raspored rezultata | - | - | - | 81.166 | (81.166) | - |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | - | 23.715 | 23.715 |
| Stanje 31. prosinca | | | | | | |
| 2007. godine | 4.208.630 | 2.504.582 | 15.125 | 111.328 | 23.715 | 6.863.380 |
| Ispravci za prethodna razdoblja | - | 8.462 | 20 | (8.781) | (51) | (350) |
| Prijenos s revalorizacijske pričuve u zadržanu dobit | - | (6.887) | - | 6.871 | - | (16) |
| Raspored rezultata | - | - | - | 23.664 | (23.664) | - |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | - | 110.436 | 110.436 |
| Stanje 31. prosinca | | | | | | |
| 2008. godine | 4.208.630 | 2.506.177 | 15.145 | 133.082 | 110.436 | 6.973.450 |

Priložene bilješke sastavni dio su ovih finansijskih izvještaja.

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>110.436</u> | <u>23.715</u> |
| <i>Usklađena za:</i> | | |
| (Smanjenje) odgođene porezne obveze | (1.234) | (2.358) |
| (Smanjenje) usklađenje na fer vrijednost | 1.956 | |
| Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 349.461 | 303.196 |
| (Povećanje) / smanjenje vrijednosti finansijske imovine | (108.022) | 83.234 |
| Povećanje / (smanjenje) dugoročnih rezerviranja | 38.042 | (46.889) |
| <i>Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i> | <u>390.639</u> | <u>360.898</u> |
| (Povećanje) zaliha | (636.278) | (556.197) |
| (Povećanje) potraživanja od kupaca | (204.132) | (286.833) |
| Smanjenje / (povećanje) potraživanja od zaposlenih | 337 | (168) |
| Smanjenje / (povećanje) potraživanja od države i drugih institucija | 13.036 | (3.315) |
| (Povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja | (58.611) | 1.211 |
| Smanjenje / (povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda | 85.748 | (59.355) |
| (Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima | (275.959) | 167.247 |
| (Smanjenje) / povećanje primljenih predujmova | (16.742) | 171.746 |
| (Smanjenje) / povećanje obveza za poreze i doprinose | (4.088) | 23.478 |
| Povećanje / (smanjenje) obveza prema zaposlenima | 4.874 | (8.161) |
| Povećanje ostalih kratkoročnih obveza | 89.173 | 321.621 |
| (Smanjenje) / povećanje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja | (6.592) | 395.647 |
| <i>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</i> | <u>(618.595)</u> | <u>527.819</u> |

Priložene bilješke sastavni dio su ovih finansijskih izvještaja.

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

| | 2008. | 2007. |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | tisuće kuna | tisuće kuna |
| Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti | | |
| Nabava materijalne i nematerijalne imovine | (1.490.272) | (1.809.015) |
| (Povećanje) predujmova za nabavu materijalne imovine | (61.660) | (104.132) |
| (Povećanje) dugotrajne imovine raspoložive za prodaju | - | - |
| Smanjenje zajmova i potraživanja | 1.343 | 1.705 |
| Smanjenje / (povećanje) kratkoročne finansijske imovine | 804.385 | (1.977.075) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost otuđene i rashodovane imovine | <u>309.729</u> | <u>876.446</u> |
| <i>Neto novac iz investicijskih aktivnosti</i> | <u>(436.475)</u> | <u>(3.012.071)</u> |
| Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti | | |
| (Smanjenje) kapitala | (366) | (84.604) |
| Isplata udjela u dobiti vlasniku | - | - |
| (Smanjenje) obveza po izdanim vrijednosnim papirima | (8.000) | (11.167) |
| Povećanje dugoročnih obveza | 733.594 | 2.574.848 |
| (Smanjenje) / Povećanje obveza po kratkoročnim zajmovima | <u>(34.958)</u> | <u>286.178</u> |
| <i>Neto novac iz finansijskih aktivnosti</i> | <u>690.270</u> | <u>2.765.255</u> |
| Neto (smanjenje)/ povećanje novca | <u>(364.800)</u> | <u>281.003</u> |
| Novac na dan 1. siječnja | 434.553 | 153.550 |
| Novac na dan 31. prosinca | <u>69.753</u> | <u>434.553</u> |

Priložene bilješke sastavni dio su ovih finansijskih izvještaja.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

Povijest i nastanak

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

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

Postupkom pripajanja, pripojena društva su svu svoju imovinu i obveze prenijela na društvo preuzimatelja Zagrebački holding. Sukladno ugovorima o pripajanju i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, temeljni kapital Zagrebačkog holdinga se nije povećao za iznose temeljnih kapitala pripojenih društava, jer je isti imatelj 100%-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 | | |
| 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. godine |
| 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 finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Djelatnosti Društva

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

| Naziv društva/podružnice | Sjedište | Pravni oblik | Osnovna djelatnost | Udjel u vlasništvu | |
|-------------------------------------|----------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | | 2008. | 2007. |
| Zagrebački holding | Savska cesta 1 | d.o.o. | javni prijevoz, opskrba vodom, održavanje čistoće, putnička agencija, šport, upravljanje objektima i poslovanje nekretninama | 100% Grad Zagreb | 100% Grad Zagreb |
| 1. GSKG | Savska cesta 1 | podružnica | upravljanje objektima | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 2. Gradska groblja | Mirogoj 10 | podružnica | pogrebne i srodne djelatnosti | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 3. Vodoopskrba i odvodnja | Folnegovićeva 1 | podružnica | skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 4. Čistoća | Radnička 82 | podružnica | održavanje čistoće, odvoz otpadaka | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 5. Zagrebački električni tramvaj | Ozaljska 105 | podružnica | prijevoz putnika u javnom prijevozu | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 6. Zrinjevac | Remetinečka 92 | podružnica | uređivanje i održavanje zelenih površina | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 7. Zagrebparking | Šubićeva 40 | podružnica | usluge na javnim parkiralištima i garažama | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 8. Zagrebačke ceste | Donje Svetice 48 | podružnica | upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 9. Autobusni kolodvor Zagreb | Avenija M.Držića 4 | podružnica | usluge autobusnih kolodvora | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 10. Tržnice Zagreb | Šubićeva 40 | podružnica | tržnice na veliko i malo, skladištenje | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 11. ZGOS | Zeleni trg 3 | podružnica | skupljanje i odvoz smeća | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 12. Zagrebački digitalni grad | Slavonska avenija bb | podružnica | najam telekomunikacijskih vodova i mreže | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 13. Stanogradnja | Bukovačka 4 | podružnica | gradnja i prodaja stanova | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 14. Upravljanje športskim objektima | Trg K.Čosića 11 | podružnica | upravljanje i održavanje športskih građevina | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

| | Naziv društva/podružnice | Sjedište | Pravni oblik | Osnovna djelatnost | Udjel u vlasništvu | |
|-----|--------------------------|-----------------|--------------|----------------------------------------------|--------------------|-----------------|
| | | | | | 2008. | 2007. |
| 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 vlasništvu Zagrebačkog holdinga

| | | | | | | |
|----|----------------------------------|--------------------|----------|---------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. | Gradska plinara | Radnička 1 | d.o.o. | distribucija plina | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 2. | Gradska plinara Opskrba | Radnička 1 | d.o.o. | opskrba plinom | 100% Zg.holding | - |
| 3. | Zagreb plakat | Savska cesta 1 | d.o.o. | iznajmljivanje oglasnog prostora | 51% Zg.holding | 51% Zg.holding |
| 4. | Gradska ljekarna Zagreb | Kralja Držislava 6 | ustanova | ljekarnička djelatnost | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 5. | Zagreb arena | Savska cesta 1 | d.o.o. | upravljanje športskim objektima i organiziranje športskih događanja | 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 | - |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Glavne djelatnosti

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

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

Zaposlenici

U Društvu je na dan 31. prosinca 2008. godine bilo uposleno 11.875 zaposlenika (2007. godine 11.901 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

| Redni broj | Podružnica | Stanje | Stanje |
|---------------|---------------------------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2008. | 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 (*) | - | 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 |
| Ukupno | | 11.875 | 11.901 |

(*) Podružnica Tehnološki park je izdvojena tijekom 2008. godine iz sastava Zagrebačkog holdinga i prenesena Gradu

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

1. OPCI 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 trgovачkih 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 finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 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 | predsjednik nadzornog odbora |
| 2. Božidar Špiček | zamjenik predsjednika Nadzornog odbora |
| 3. Tomislav Babić | član nadzornog odbora |
| 4. Bojan Kodrić | član nadzornog odbora |
| 5. Vesna Majher | članica nadzornog odbora |
| 6. Jelena Pavičić Vukičević | članica nadzornog odbora |
| 7. Zorka Virag | članica nadzornog odbora |
| 8. Ivan Friščić | član nadzornog odbora |
| 9. Petar Kuzele | član nadzornog odbora |
| 10. Nada Čanić | članica nadzornog odbora |
| 11. Želimir Broz | član nadzornog odbora |

Skupština društva

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Društva za 2008. godinu izložen je u nastavku.

a) Osnove računovodstva

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

b) Prihvatanje novih i izmijenjenih standarda

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

- MOIFI / IFRIC 7 Primjena pristupa prepravljanja po MRS-u 29, *Finansijsko 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 / IFRIC 10 Finansijsko 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 Društva.

c) Osnova pripreme finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva uključuju finansijske izvještaje Holdinga i njegovih podružnica.

U svrhu usporedivosti podataka ostvarenih u 2008. godini i ranijim razdobljima, pretpostavljeno je da je ustroj Društva od 2. siječnja 2007. godine sa 18 podružnicu u svom sastavu, organizacijski bio na snazi i u prethodnim usporedivim razdobljima.

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

d) Izvještajna valuta

Finansijski izvještaji Društva 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 Društva 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 Društva 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.

e) Nematerijalna imovina

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

f) 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 fiksnog dijela općih troškova nastalih tijekom nabave ili izgradnje. Amortizacija imovine u pripremi počinje kad je ona spremna za upotrebu. Troškovi koji nastaju zamjenom glavnih dijelova postrojenja društva, a koji povećavaju njihov proizvodni kapacitet ili značajno produljuju njihov vijek trajanja, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, zamjene ili djelomične zamjene priznaju se kao rashodi u razdoblju kad su nastali.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

g) Umanjenje vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo 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 nadoknadinog 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 nadoknadinog 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 procijenenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

h) Dugotrajna finansijska imovina

Društvo klasificira svoju finansijsku imovinu u sljedeće 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 trgovanim 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 odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru dugotrajne imovine budući je dospjeće 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 dugotrajanu 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 Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva.

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

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

i) 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.

j) Dugoročni zajmovi i potraživanja

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

k) 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.

l) Zalihe

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

m) Strane valute

Finansijski izvještaji Društva prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, odnosno u njegovoj funkcijskoj valuti. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini 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 dobici priznaju izravno u glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

n) Otpremnine i jubilarne nagrade

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

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

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

Društvo daje zaposlenicima jednokratnu nagradu za dugogodišnje zaposlenje (jubilarne nagrade) ili za umirovljenje. Obveza i trošak ovih naknada se određuju koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje zaposlenja kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice izdane u valuti i na rok koji odgovara valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

o) Porez na dobit

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

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativi na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

p) Rezerviranja

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

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

q) 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.

r) 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 prepostavke 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.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

s) Financijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obveze iskazani u priloženim finansijskim izvještajima uključuju novac i novčane ekvivalente, vrijednosnice namijenjene trgovcu, 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 Društvo ima zakonsko pravo na prijeboj, bilo na neto osnovi ili putem naplate imovine i plaćanjem obveza u isto vrijeme.

Temeljem primjene MRS-a 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje" potraživanja koja je kreiralo društvo iskazuju se po amortiziranom trošku, a svi derivatni finansijski instrumenti priznaju se kao imovina ili obveze. Vrijednost depozita na dan 31. prosinca 2008. godine je 1.318.634 tisuće kuna (vrijednosti depozita na dan 31. prosinca 2007. godine iznosi 2.122.200 tisuća kuna).

t) Objava segmentalne analize

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

u) Potencijalne obveze

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

v) Događaji nakon datuma bilance

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

y) Priznavanje prihoda

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

- a) Prihodi od prodaje proizvoda i roba priznaju se kada Društvo obavi isporuke kupcima, kada kupac prihvati isporučenu robu i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna.
- b) Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.
- c) Prihodi od dotacija i subvencija obuhvaćaju:
 - potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u bilanci kao odgođeni prihod, a u računu dobiti i gubitka se kao prihod priznaju tijekom razdoblja korištenja i nužno ih je sustavno povezati s odnosnim troškovima (amortizacije).
 - potpora koja se prima kao nadoknada za rashode ili gubitke koju su već nastali ili u svrhu izravne 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.

z) Usporedni iznosi

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 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 | 2.668.682 | 2.286.378 |
| Europska unija | 11.527 | 13.752 |
| | <u>2.680.209</u> | <u>2.300.130</u> |

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Prihodi od dotacija i subvencija | 803.973 | 656.026 |
| Odgođen prihod po MRS 20. za besplatno ustupljenu imovinu od Grada Zagreba | 122.083 | 141.436 |
| Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga | 9.279 | 3.167 |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja | 5.905 | 21.803 |
| Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja | 32.305 | 35.089 |
| Prihodi od prodaje materijalne imovine | 457.938 | 825.144 |
| Ostali prihodi | <u>43.669</u> | <u>166.715</u> |
| | <u>1.475.152</u> | <u>1.849.380</u> |

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA (nastavak)

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 1.238 tisuća kuna ostvaren kod ostalih podružnica. 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 1.238 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 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Materijalni troškovi</i> | | |
| Utrošene sirovine i materijal | 210.426 | 213.051 |
| Utrošena energija | 244.091 | 213.767 |
| Rezervni dijelovi | 90.690 | 70.476 |
| Otpis sitnog inventara | 35.817 | 20.130 |
| Nabavna vrijednost prodane robe | 7.848 | 11.440 |
| Smanjenje zaliba | (783) | 445 |
| <i>Vanjske usluge</i> | | |
| Prijevozne, poštanske i telefonske usluge | 38.274 | 45.347 |
| Usluge održavanja | 78.811 | 76.777 |
| Zakupnine | 153.863 | 60.164 |
| Ostale usluge | 169.385 | 171.173 |
| | 1.028.442 | 882.770 |

Usluge zakupnina porasle su u odnosu na 2007. godinu za oko 93,7 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.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

5. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE (nastavak)

Ostale usluge zabilježile su smanjenje u odnosu na 2007. godinu za oko 1,8 mil kuna, a odnose se na:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Usluge kooperanata | 93.019 | 97.125 |
| Komunalne usluge | 41.573 | 36.491 |
| Usluge promidžbe | 19.253 | 22.287 |
| Usluge čuvanja imovine | 11.566 | 10.782 |
| Deratizacija i dezinfekcija | 1.666 | 3.177 |
| Ostale usluge | 2.308 | 1.311 |
| | 169.385 | 171.173 |

6. TROŠKOVI OSOBLJA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Troškovi neto plaća | 886.643 | 834.255 |
| Troškovi poreza i doprinosa | 639.033 | 603.512 |
| Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenih | 109.181 | 128.503 |
| | 1.634.857 | 1.566.270 |
| Broj zaposlenih na dan 31. prosinca | 11.875 | 11.901 |

Troškovi plaća i naknada u 2008. godini porasli su u odnosu na 2007. godinu za 68.587 tisuća kuna, 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) | 43.580 | 43.473 |
| Otpremnine | 5.883 | 42.248 |
| Potpore zaposlenicima | 5.366 | 4.764 |
| Naknade troškova prijevoza na posao i sa posla do visine troškova javnog prijevoza | 48.578 | 31.820 |
| Troškovi prijevoza i smještaja na službenom putu i za rad na terenu | 1.413 | 2.039 |
| Dnevnice | 604 | 612 |
| Terenski i drugi dodaci | 371 | 224 |
| Troškovi obrazovanja i stručnog usavršavanja | 2.431 | 3.021 |
| Ostale naknade | 955 | 302 |
| | 109.181 | 128.503 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

7. AMORTIZACIJA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Amortizacija materijalne imovine | 313.411 | 287.011 |
| Amortizacija nematerijalne imovine | 36.211 | 16.276 |
| | 349.622 | 303.287 |

8. VRJEDNOSNO USKLAĐIVANJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE

Ispravci vrijednosti kratkotrajne i dugotrajne imovine:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Vrijednosno usklađenje kupaca | 148.084 | 103.828 |
| Vrijednosno usklađenje finansijske imovine | 15.214 | 1.167 |
| Vrijednosno usklađenje zaliha i ostalo | 812 | 1.337 |
| | 164.110 | 106.332 |

9. REZERVIRANJA TROŠKOVA I RIZIKA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rezerviranje troškova po sudskim sporovima | 42.862 | 28.461 |
| Rezerviranje troškova za otpremnine i jubilarne nagrade | 2.802 | 2.328 |
| | 45.664 | 30.789 |

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Neproizvodne usluge | 153.804 | 114.975 |
| Reprezentacija | 3.867 | 3.977 |
| Premije osiguranja | 29.848 | 33.907 |
| Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu | 9.759 | 14.247 |
| Bankovne usluge | 10.801 | 10.033 |
| Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine | 269.801 | 868.846 |
| Naknadno utvrđeni rashodi | 210.485 | 19.557 |
| Ostali troškovi | 115.149 | 89.140 |
| | 803.514 | 1.154.682 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA (nastavak)

Neproizvodne usluge odnose se na:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Odvjetničke usluge | 13.402 | 14.638 |
| Revizorske i računovodstvene usluge | 5.084 | 11.172 |
| Usluge poreznog, poslovnog i ostalog savjetovanja | 3.847 | 13.018 |
| Ugovori o djelu i autorski honorari | 9.441 | 7.544 |
| Zdravstvene usluge | 4.079 | 4.311 |
| Usluge student servisa | 7.154 | 7.891 |
| Usluge javnih objava | 2.053 | 3.345 |
| Usluge čišćenja | 4.883 | 3.818 |
| Naknade za ceste i tehničke pregledе vozila | 3.847 | 4.260 |
| Usluge obrade podataka i održavanja software | 26.309 | 24.978 |
| Trošak angažiranja radne snage | 27.648 | 4.309 |
| Ostale usluge | 46.057 | 15.691 |
| | 153.804 | 114.975 |

Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine u iznosu od 269.801 tisuću 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 1.047 tisuća kuna ostvaren kod ostalih podružnica.

- 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.

Naknadno utvrđeni rashodi u iznosu od 210.485 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 | 59.327 | 34.966 |
| Darovanja i donacije | 28.785 | 16.594 |
| Naknade šteta i penali | 3.622 | 24.426 |
| Troškovi stručne literat | 1.325 | 1.548 |
| Ostali troškovi | 22.090 | 8.907 |
| | 115.149 | 89.140 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

11. FINANCIJSKI PRIHODI

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prihodi od kamata | 141.603 | 87.985 |
| Prihodi od tečajnih razlika | 32.807 | 64.218 |
| Ostali finansijski prihodi | <u>111.823</u> | <u>4.721</u> |
| | <u>286.233</u> | <u>156.924</u> |

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 | 234.823 | 162.305 |
| Negativne tečajne razlike | 30.229 | 67.094 |
| Ostali finansijski rashodi | <u>4.230</u> | <u>2.009</u> |
| | <u>269.282</u> | <u>231.408</u> |

Rashodi od kamata povećani su iz razloga što se povećala kreditna zaduženost Društva (bilješka 29).

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

13. POREZ NA DOBIT

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

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

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dobit prije poreza | 146.123 | 30.896 |
| Usklađena za: | | |
| Porezno nepriznate rashode | 48.764 | 20.531 |
| Neoporezive prihode i državne potpore i olakšice | (6.322) | (8.404) |
| Preneseni porezni gubici | - | (1.961) |
| | 42.442 | 10.166 |
| Oporeziva dobit | 188.565 | 41.062 |
| Porezna obveza tekuće godine (po stopi važećoj za tekuću godinu) | 37.713 | 8.212 |
| Umanjenje porezne obveze za porezne olakšice po Zakonu | (2.026) | (1.031) |
| Porez na dobit | 35.687 | 7.181 |

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 Društva iznosi tisuća 607.022 kuna (31. prosinca 2007. godine 608.256 tisuća kuna) a odnosi se na usklađenje vrijednosti određene imovine (nekretnina) na tržišnu vrijednost, koja je priznata u glavnici temeljem vrijednosnog usklađenja. Promjene odgođene porezne obveze prikazane su kako slijedi:

| | tisuće kuna |
|----------------------------------|----------------|
| Stanje 31. prosinca 2007. | 608.256 |
| Ukidanje privremenih razlika | (1.234) |
| Stanje 31. prosinca 2008. | 607.022 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

14. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

| Tisuće kuna | Zemljište | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Biočka imovina | Ostala imovina | Materijalna imovina u pripremi | Ukupno materijalna imovina | Ulaganja u tuđu imovinu | Patenti licence | Ostala nematerijalna imovina | Imovina u pripremi | Ukupno nematerijalna imovina |
|----------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| NABAVNA VRJEDNOST | | | | | | | | | | | | |
| Stanje 31. prosinca 2007. | 4.270.944 | 8.532.714 | 2.225.385 | 0 | 4.239 | 1.300.276 | 16.333.558 | 252.691 | 68.627 | 0 | 9.133 | 330.451 |
| Reklasifikacije | - | 43.573 | (83.402) | 270 | 39.559 | (74.450) | (74.450) | (35.273) | 8.883 | 26.390 | 74.450 | 74.450 |
| Stanje 01. siječnja 2008. | 4.270.944 | 8.576.287 | 2.141.983 | 270 | 43.798 | 1.255.826 | 16.259.108 | 217.418 | 77.510 | 26.390 | 83.583 | 404.901 |
| Nove nabave | 417.067 | 128.105 | 11.060 | - | 3.996 | 740.586 | 1.300.814 | 24.265 | 2.826 | - | 162.367 | 183.458 |
| Prijenos sa imovine u pripremi | 639 | 313.605 | 451.801 | - | - | (772.761) | (6.716) | 50.321 | 6.764 | 1.375 | (51.744) | 6.716 |
| Ispravci | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reklasifikacije (prijenos sa/na) | - | 18.738 | (18.809) | - | - | (2.293) | (2.364) | 2.179 | 185 | - | - | 2.364 |
| Rashodi otuđenja i prodaje | (167.315) | (12.050) | (179.991) | - | (50) | (16) | (359.422) | (9) | (1.042) | - | (1.051) | (360.473) |
| Stanje 31. prosinca 2008. | 4.521.335 | 9.024.685 | 2.406.044 | 270 | 47.744 | 1.191.342 | 17.191.420 | 294.174 | 86.243 | 27.765 | 94.206 | 602.388 |
| ISPRAVAK VRJEDNOSTI | | | | | | | | | | | | |
| Stanje 31. prosinca 2007. | - | 3.243.109 | 1.534.755 | - | 1.297 | (1.189) | - | 4.779.161 | 65.047 | 55.020 | - | 215 |
| Reklasifikacije | - | 194 | 859 | 174 | (1.189) | - | 38 | (34.973) | 12.375 | 22.560 | - | (38) |
| Stanje 01. siječnja 2008. | 0 | 3.243.303 | 1.535.614 | 174 | 108 | 0 | 4.779.199 | 30.074 | 67.395 | 22.560 | 215 | 120.282 |
| Amortizacija | - | 195.796 | 117.426 | 28 | - | - | 313.250 | 29.596 | 4.859 | 1.756 | - | 349.443 |
| Ispravci | - | 140 | 1.788 | - | - | - | 1.928 | - | 28 | - | 28 | 1.956 |
| Reklasifikacije (prijenos sa/na) | - | 9.861 | (10.351) | (3) | - | - | (493) | 437 | 56 | - | 493 | - |
| Rashodi otuđenja i prodaje | - | (6.908) | (42.855) | - | - | (49.763) | (9) | (972) | - | - | (981) | (50.744) |
| Stanje 31. prosinca 2008. | 0 | 3.442.192 | 1.601.622 | 199 | 108 | 0 | 5.044.121 | 60.098 | 71.366 | 24.316 | 215 | 155.995 |
| SADAŠNJA VRJEDNOST | | | | | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2007. godine | 4.270.944 | 5.289.605 | 690.630 | - | 2.942 | 1.300.276 | 11.554.397 | 187.644 | 13.607 | - | 8.918 | 210.169 |
| 01. siječnja 2008. godine | 4.270.944 | 5.332.984 | 606.369 | 96 | 43.690 | 1.225.826 | 11.479.909 | 187.344 | 10.115 | 3.830 | 83.368 | 284.657 |
| 31. prosinca 2008. godine | 4.521.335 | 5.582.493 | 804.422 | 71 | 47.636 | 1.191.342 | 12.147.299 | 234.076 | 14.877 | 3.449 | 193.991 | 446.393 |
| | | | | | | | | | | | | 12.593.992 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

14. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima

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

| Građevinski objekti (nabavna vrijednost) | Stanje 31. prosinca 2008. godine u tisućama kuna |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| U vlasništvu Društva | 7.363.954 |
| Pravo korištenja | 619.333 |
| U sudskom sporu | 167.687 |
| Uknjižba u tijeku | 429.855 |
| U vlasništvu Grada Zagreba | 109.968 |
| Preuzeto na upravljanje | 8.632 |
| Nije imovinsko-pravno uknjiženo | 12.024 |
| Ostalo | 313.232 |
| | 9.024.685 |

| Zemljišta (nabavna vrijednost) | Stanje 31. prosinca 2008. godine u tisućama kuna |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| U vlasništvu Društva | 3.399.799 |
| U vlasništvu Grada Zagreba | 376.834 |
| Pravo korištenja | 347.916 |
| Uknjižba u tijeku | 258.473 |
| Društveno vlasništvo s pravom korištenja | 187 |
| U posjedu | 67.267 |
| Općenarodno vlasništvo | 56.278 |
| U sudskom sporu | 14.581 |
| | 4.521.335 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

14. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Imovinsko-pravni odnosi

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

Provjera ostatka vrijednosti

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

Umanjenje vrijednosti imovine

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

Nekretnine u zalogu

Na dan 31. prosinca 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 1.269.410 tisuća kuna (2007. godine 1.586.048 tisuća kuna) - vidi bilješku 42.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

15. PREDUJMOVI ZA MATERIJALNU IMOVINU

Na dan 31. prosinca 2008. godine predujmovi plaćeni za nekretnine, postrojenja i opremu iznosili su 245.228 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.

17. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Udjeli u povezanim društвima | 344.901 | 296.604 |
| Potraživanja po osnovu obveznica RH | 4.744 | 5.020 |
| Ulaganja u dionice | 690 | 2.259 |
| Dani krediti, depoziti i kaucije | 71.026 | 9.456 |
| | 421.361 | 313.339 |

Udjeli u povezanim društвima odnose se na:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Gradska plinara d.o.o. | 269.724 | 269.724 |
| Gradska plinara opskrba d.o.o. | 40.000 | - |
| Zagreb centrum d.d. | 5.000 | - |
| Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o. | 3.000 | - |
| Zagreb arena d.o.o. | 20 | 20 |
| Zagreb plakat d.o.o. | 10 | 20 |
| Gradska ljekarna Zagreb | 26.788 | 26.788 |
| Ostali | 359 | 52 |
| | 344.901 | 296.604 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

17. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

Tijekom 2008. godine Društvo je osnovalo 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.

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

Ulaganja u dionice odnose se na:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|------------------|----------------------|----------------------|
| TPK EPO | 258 | 258 |
| Samoborska banka | 151 | 200 |
| Zagrebačka banka | 281 | 947 |
| Erste banka | - | 854 |
| | 690 | 2.259 |

Dani krediti i depoziti odnose se na:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Potraživanja za dane kredite pravnim osobama | 1.059 | 1.046 |
| Potraživanja za dane kredite fizičkim osobama | 1.589 | 1.589 |
| Depoziti kod banaka | 62.919 | 6.661 |
| Dani zajmovi povezanim društvima | 5.500 | - |
| Ostalo | - | 160 |
| | 71.026 | 9.456 |

Depoziti kod banaka iskazana u bilanci na dan 31. prosinca 2008. godine u iznosu od 62.919 tisuća kuna, odnose se u iznosu od 56.000.tisuća kuna na depozit namjenski oročen u Zagrebačkoj banci d.d., te na ostale depozite u iznosu od 6.919 tisuća kuna. Navedeni depozit oročen je na rok do 01. travnja 2024. godine, odnosno do konačnog podmirenja svih obveza Društva iz Ugovora o dugoročnom kreditu u iznosu od 900.000.tisuća kuna (bilješka 29. ovog Izvještaja). Na iznos depozita obračunava se kamata po godišnjoj stopi koja je jednaka zbroju prinosa na 6-mjesečni trezorski zapis Ministarstva financija RH i marže od 1,5%, minimalno u visini 6-mjesečnog ZIBOR-a umanjenu za maržu od 1%.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

18. ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Potraživanja po osnovi prodaje na kredit i stambenih kredita zaposlenicima | 65.263 | 71.624 |
| Ispravak vrijednosti | (10.670) | (12.511) |
| Ostala potraživanja | 4.365 | 1.188 |
| | 58.958 | 60.301 |

19. ZALIHE

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Materijali i rezervni dijelovi | 118.051 | 124.908 |
| Proizvodnja u tijeku | 1.189.194 | 549.842 |
| Trgovačka robा | 8.954 | 5.409 |
| Gotovi proizvodi | 14.561 | 15.008 |
| Predujmovi za zalihe | 858 | 173 |
| | 1.331.618 | 695.340 |

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 | 1.303.465 | 897.296 |
| Kupci iz inozemstva | 4.302 | 4.172 |
| Ispravak vrijednosti kupaca | (387.705) | (316.203) |
| | 920.062 | 585.265 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

21. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Potraživanja od kupaca povezanih društava | 1.195.708 | 1.300.225 |
| Potraživanja za dane zajmove povezanim društvima | 5.000 | 14.755 |
| Ispravak vrijednosti | (53.416) | (37.023) |
| | 1.147.292 | 1.277.957 |

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 pretporez | 6.781 | 18.727 |
| Potraživanja za naknadu bolovanja i plaća | 9.569 | 9.721 |
| Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose | 870 | 1.565 |
| Ostala potraživanja | 1.111 | 1.354 |
| | 18.331 | 31.367 |

23. OSTALA POTRAŽIVANJA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Potraživanja od zaposlenih | 1.706 | 2.043 |
| Potraživanja za dane predujmove za usluge | 1.110 | 1.036 |
| Ostala potraživanja | 62.807 | 4.270 |
| | 65.623 | 7.349 |

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 finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 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 | 630 | 784 |
| Dani krediti, depoziti i kaucije | 1.333.808 | 2.137.963 |
| Ostala kratkoročna ulaganja | - | 76 |
| | 1.334.438 | 2.138.823 |

Dani krediti, depoziti i kaucije obuhvaćaju sljedeće:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Depoziti kod banaka | 1.318.634 | 2.122.200 |
| Zajmovi dani pravnim osobama | 13.902 | 14.428 |
| Ostalo | 1.272 | 1.335 |
| | 1.333.808 | 2.137.963 |

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

25. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Unaprijed plaćeni troškovi | 21.340 | 54.124 |
| Nedospjela naplata prihoda | 37.575 | 88.056 |
| Razgraničeni troškovi poslovanja | 30.603 | 33.086 |
| | 89.518 | 175.266 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

26. NOVAC

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

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Žiro-račun | 51.513 | 423.231 |
| Devizni račun | 11.117 | 10.320 |
| Blagajna | 841 | 788 |
| Ostala novčana sredstva | 6.282 | 214 |
| | 69.753 | 434.553 |

27. KAPITAL

Društvo je u potpunom vlasništvu svog krajnjeg vlasnika, Grada Zagreba. Na dan 31. prosinca 2008. godine temeljni kapital društva iznosi 4.208.630 tisuća kuna (2007. godine 4.292.987 tisuća kuna). Izvještaj o stanju i promjenama na kapitalu prikazan je na stranici 7. ovog Izvještaja.

28. DUGOROČNA REZERVIRANJA

| | 2008 tisuće kuna | 2007 tisuće kuna |
|---------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Rezerviranja za sudske sporove | 124.612 | 87.653 |
| Rezerviranja za sanaciju odlagališta | 39.556 | 38.034 |
| Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade | 43.097 | 41.629 |
| Rezerviranje za poticajne otpremnine (bilješka 9) | 5.265 | 7.172 |
| | 212.530 | 174.488 |

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 dostačno 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 mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 6,2%.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

28. DUGOROČNA REZERVIRANJA (nastavak)

Kretanje rezerviranja u 2008. godini:

| (u tisućama kuna) | Rezerviranja po MRS 19 | Rezerviranja za poticajne otpremnine | Rezerviranja za sanaciju odlagališta | Rezerviranja za sudske sporove | Ukupno |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| 31. prosinca 2007. godine | 41.629 | 7.172 | 38.034 | 87.653 | 174.488 |
| Nova rezerviranja | 2.734 | 82 | 1.522 | 42.365 | 46.703 |
| Ukidanje rezerviranja | (1.266) | (1.989) | - | (5.406) | (8.661) |
| 31. prosinca 2008. godine | 43.097 | 5.265 | 39.556 | 124.612 | 212.530 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Obveze prema kreditnim institucijama | 2.304.661 | 1.484.866 |
| Obveze za izdane vlastite obveznice | 2.197.328 | 2.197.539 |
| Obveze prema dobavljačima | - | 225.260 |
| Obveze prema državi | 18.017 | 19.085 |
| Ostala dugoročne obveze | 6.767 | 10.305 |
| Obveze prema povezanim društvima | 148.313 | 4.437 |
| | 4.675.086 | 3.941.492 |

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 | 1.449.593 |
| Novi krediti | 1.088.243 | 521.371 |
| Oplaćeni dugoročni krediti | (267.857) | (126.688) |
| Tečajne razlike | (535) | (4.107) |
| Stanje na dan 31. prosinca | 2.660.020 | 1.840.169 |
| Kratkoročni dio – bilješka 32 | (355.359) | (355.303) |
| Dugoročni dio | 2.304.661 | 1.484.866 |

Analiza po valutama:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Američki dolar | 459 | 666 |
| Hrvatska kuna | 1.138.307 | 222.067 |
| Euro | 1.521.254 | 1.617.436 |
| | 2.660.020 | 1.840.169 |
| Manje: kratkoročni dio dugoročne obveze po kreditima – bilješka 32 | (355.359) | (355.303) |
| Dugoročni dio obveze (preko 1 godine) | 2.304.661 | 1.465.732 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Opis obveza po dugoročnim kreditima su prikazane kako slijedi:

| Banka | Izvorna valuta | 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 | 6,69 | 2010. | 459 | 666 | Mjenice, akceptni nalozi |
| ZABA | EUR | 6,60 | 2008. | 0 | 4.508 | Založno pravo pokretnine |
| HBOR | EUR | 7,14 | 2016. | 736.897 | 867.021 | Jamstvo Grada |
| ZABA | kn | 8,34 | 2009. | 4.974 | 14.924 | Založno pravo (vozila), mjenice, zadužnice |
| ZABA | EUR | 8,02 | 2017. | 49.002 | 38.312 | Jamstvo Grada, mjenice, zadužnice |
| KOMMUNALI | EUR | 8,02 | 2017. | 49.002 | 38.312 | Jamstvo Grada, mjenice, zadužnice |
| ZABA - ARZ | EUR | 7,14 | 2008. | 0 | 399 | |
| ZABA | EUR | 6,54 | 2011. | 30.436 | 40.585 | Založno pravo, mjenica, zadužnica |
| Financijski leasing | | | | 6.315 | 6.507 | Založno pravo na vozila |
| Ukupno ZET | | | | 877.085 | 1.011.234 | |
| HBOR | DEM | 7 | 2015. | 33.508 | 38.299 | Mjenice |
| ZABA | EUR | libor+2,4 | 2021. | 65.424 | 72.318 | Jamstvo Grada |
| HBOR | EUR | eurobor+2 | 2020. | 79.188 | 82.638 | Zalog na pokretnini |
| PBZ | EUR | eurobor+1,2 | 2020. | 81.942 | 83.693 | Jamstvo Grada |
| | | | | 260.062 | 276.948 | |
| ZABA | EUR | 4,93 | 2016. | 24.827 | 28.305 | Jamstvo Grada Zagreba |
| Hypoleasing | EUR | 7,94 | | 2.437 | 0 | Jamstvo Grada Zagreba |
| Ukupno VIO | | | | 27.264 | 28.305 | |
| CROATIA BANKA | EUR | 6,5 | 2009. | 4.257 | 9.622 | Založno pravo, mjenice, zadužnice |
| PRIVREDNA BANKA | EUR | 6,64 | 2010. | 7.275 | 12.126 | Jamstvo Grada, mjenice |
| ZABA | EUR | 6,99 | 2016 | 14.817 | 16.562 | Mjenice, zadužnice, ugovor o cesiji |
| CROATIA BANKA | EUR | 6,5 | 2012 | 10.812 | 13.551 | Založno pravo, mjenice, zadužnice |
| PRIVREDNA BANKA | KN | 7,85 | 2012 | 13.333 | 17.143 | Založno pravo, mjenice, zadužnice |
| PRIVREDNA BANKA | KN | 8,5 | 2019. | 170.000 | 140.000 | Mjenice, zadužnice, ugovor o cesiji |
| ZABA | KN | 7,8 | 2019. | 50.000 | 50.000 | Jamstvo grada, mjenice |
| ZABA | EUR | 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 finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

| Banka | Izvorna valuta | Godišnja kta stopa u % | Dospjjeće | Stanje na 31.12.2008. u 000 kn | Stanje na 31.12.2007. u 000 kn | Osiguranje povrata kredita |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| ESB | EUR | 3mj.Zibor+2,61 3mj.euribor+1,4 | 2022. | 21.544 | 23.130 | Založno pravo na nekretn. |
| ZABA | EUR | 8 | 2022. | 92.858 | 100.000 | Založno pravo na nekretn. |
| HYPOLEASING | EUR | 11 | 2011. | 966 | 1.243 | mjenice, zadužnice |
| Ukupno Zg.parking | | | | 115.368 | 124.373 | |
| Hypo leasing | EUR | | | 1.886 | 3.236 | Zalog ne pokretnimama |
| Locat leasing | EUR | | | 4.138 | 6.635 | Zalog ne pokretnimama |
| Daimler leasing | EUR | | | 0 | 276 | Zalog ne pokretnimama |
| Ukupno Zrinjevac | | | | 6.024 | 10.147 | |
| ZABA-PBZ-Splitska-Dexia-B.Austria | KN | 7,85 | 2024 | 900.000 | 0 | Ugovor o cesiji sa Gradom |
| Ukupno Stanogradnja | | | | 900.000 | 0 | |
| EBRD | EUR | 1,6 | 2010. | 54.210 | 90.359 | Zadužnice, pledge zalog |
| Ukupno ZGOS | | | | 54.210 | 90.359 | |
| ZABA | EUR | 5,88 | 2008. | 0 | 454 | Jamstvo grad |
| ROBNI KREDIT | EUR | | | 0 | 1.509 | |
| Ukupno Zagrebačke ceste | | | | 0 | 1.963 | |
| ZABA | EUR | 6,58% | 31.12.2011. | 4.863 | 35.024 | Zadužnica |
| Ukupno Čistoća | | | | 4.863 | 35.024 | |
| NACIONALNA VELETRŽNICA | LIT | 2 | 2011. | 245 | 332 | Jamstvo grad |
| Ukupno Tržnice Zagreb | | | | 245 | 332 | |
| Sveukupno | | | | 2.660.020 | 1.840.169 | |
| Tekuće dospjjeće | | | | 355.359 | 355.303 | |
| Dugoročni dio kredita | | | | 2.304.661 | 1.484.866 | |
| Ukupno | | | | 2.660.020 | 1.840.169 | |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 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 izdalо 300.000.000 EUR obveznica, uz kamatnu stopu od 5,5% s dospijećem 2017. godine. Kamata se plaća jednom godišnje 10. srpnja unatrag.

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 odnosele 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 18.017 tisuća kuna (2007. godine 19.085 tisuća kuna), u najvećoj mjeri se odnose na obvezu prema državi za prodane stanove zaposlenicima u skladu s državnim programom. Prema tada važećim zakonskim propisima, 65% prihoda ostvareno prodajom stanova zaposlenicima plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema Zakonu, Društvo nema obvezu doznačiti sredstva prije naplate od zaposlenika.

Ostale dugoročne obveze iskazane na dan 31.12.2008. godine u iznosu od 6.767 tisuće kuna (2007. godine 10.305 tisuća 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-Maksimirska površine 82.423 m².

30. PRIHODI BUDUĆIH RAZDOBLJA I ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Prihodi budućeg razdoblja | 3.728.882 | 3.719.524 |
| Obračunati troškovi | 28.629 | 54.104 |
| Odgođeno plaćanje poreza (PDV) | 42.277 | 32.752 |
| | 3.799.788 | 3.806.380 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

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

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja odnose se na:

- imovina primljena ili financirana od jedinica lokalne uprave, vlasnika i drugih pravnih osoba, bez naknade, iskazuje se u bilanci kao odgođeni prihod. Smanjenje odgođenog priznavanja prihoda u računu dobiti i gubitka se priznaje kao prihod u visini obračunate amortizacije imovine financirane iz proračuna, sukladno MRS 20. Državne potpore i pomoći, dok se kod otplate dugoročnih kredita iz kojih je financirana imovina Društva, prihod priznaje u visini otplate od strane Grada Zagreba koji je preuzeo obvezu otplate predmetnih kredita.

- obračunate troškove koji dospijevaju na plaćanje u narednom razdoblju.

31. OBVEZE PO IZDANIM VRIJEDNOSnim PAPIRIMA

Obveze po izdanim vrijednosnim papirima u iznosu od 1.762 tisuća kuna (2007. godine 9.762 tisuća 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 | 355.303 |
| | 453.180 | 488.138 |

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 58.411 tisuća kuna te na obračunate kamate po dugoročnim kreditima u iznosu od 29.015 tisuća kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 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 |
| | 355.359 |

33. OBVEZE ZA PREDUJMOVE, DEPOZITE I JAMSTVA

Obveze za predujmove u iznosu od 206.470 tisuća kuna (2007. godine 223.212 tisuća kuna) odnose se na primljene predujmove od dobavljača u zemlji.

34. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dobavljači u zemlji | 664.524 | 940.947 |
| Dobavljači iz inozemstva | 3.852 | 9.415 |
| Dobavljači za nefakturiranu robu | 3.291 | 4.191 |
| | 671.667 | 954.553 |

35. OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Obveze prema dobavljačima povezanim društvima | 28.507 | 32.456 |
| Obveze po zajmovima od povezanih društava | 41.588 | 30.712 |
| | 70.095 | 63.168 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

36. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Obveze prema zaposlenima | 75.903 | 71.029 |
| Obveze za poreza i doprinose na plaće | 51.317 | 48.455 |
| Obveza za PDV | 8.032 | 13.301 |
| Obveze za ostale poreze | 34.658 | 18.281 |
| Obveze za komunalnu infrastrukturu | 1.961 | 20.019 |
| Ostale kratkoročne obveze | 553.814 | 465.532 |
| Obveze za naknade | 2.382 | 1.491 |
| Obveze s osnova udjela u rezultatu | 565 | 565 |
| | 728.632 | 638.673 |

Obveze za ostale poreze iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2008. godine u iznosu od 34.658 tisuća kuna odnose se u najznačajnijem dijelu na obveze za porez na dobit u iznosu od 29.872 tisuće kuna te na obveze za ostale poreze u iznosu od 4.786 tisuća kuna.

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 | - |
| Ostale obveze | 857 | 588 |
| Ukupno | 281.146 | 258.433 |
| b) Obveze podružnice VIO za fakturirane usluge krajnjim kupcima u svoje ime a za račun niže navedenih: | | |
| Hrvatske vode | 38.526 | 46.641 |
| Grad Zagreb | 12.997 | 13.168 |
| Zagrebačke otpadne vode | 215.569 | 121.978 |
| Grad Sv.nedjelja, Samobor i dr. | 1.515 | 2.195 |
| Ukupno | 268.607 | 183.982 |
| c) Obveze za obračunate zatezne kamate dobavljača | 3.960 | 4.428 |
| d) Obveze prema bankama po factoringu | 7 | 18.463 |
| e) Ostale obveze | 94 | 226 |
| | 553.814 | 465.532 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

37. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA

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

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

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Potraživanja</i> | | |
| Potraživanja od povezanih strana | 1.147.292 | 1.310.410 |
| <i>Obveze</i> | | |
| Obveze prema povezanim stranama | 218.408 | 43.667 |
| <i>Prihodi</i> | | |
| Prihodi iz odnosa s povezanim stranama | 1.476.918 | 1.229.110 |
| <i>Rashodi</i> | | |
| Rashodi iz odnosa s povezanim stranama | 37.989 | 21.844 |

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

U okviru potraživanja od vlasnika na dan 31.12.2008. godine sadržana su sljedeća 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 8.407 tisuća kuna (2007. godine 8.752 tisuća kuna), kako je prikazano:

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

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

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| I Plaća Uprave i direktora podružnica | 7.765 | 7.750 |
| Broj članova | 24 | 25 |
| II Naknada Nadzornom odboru | 642 | 1.002 |
| Broj članova | 11 | 11 |
| Ukupno (I+II) | 8.407 | 8.752 |
| Broj članova | 35 | 36 |

38. PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2008. godine rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade iznose 43.097 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2007. godine 41.629 tisuća kuna).

Jubilarne nagrade i otpremnine

Plan definiranih primanja

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

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

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

39. SEGMENTALNA ANALIZA

Analiza prihoda po poslovnim segmentima:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 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 parkiranja i ostalih 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 | 762.029 | 677.985 |
| | 2.680.209 | 2.300.130 |

Teritorijalna analiza prihoda:

| | 2008. tisuće kuna | 2007. tisuće kuna |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Unutar Republike Hrvatske | 2.668.682 | 2.286.378 |
| Unutar Europske unije | 11.527 | 13.752 |
| | 2.680.209 | 2.300.130 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Rezultati poslovanja po poslovnim segmentima:

| | <u>31.12.2008.</u> | Distribucija vode | Prijevoz putnika | Održavanje čistoće i odvoza otpada | Upravlji. i održ. javnih cesta | Usluge parkiranja | Skladištenje i naijam | Skupljanje i odvoz smeća | Ostalo | Eliminacija | Ukupno |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Tisuće kuna | | | | | | | | | | | |
| Prihod od prodaje eksternim kupcima | | 483.310 | 334.899 | 409.710 | 326.880 | 173.553 | 171.524 | 18.264 | 762.029 | | 2.680.209 |
| Inter-segmentalna prodaja | | 17.015 | 7.868 | 11.880 | 7.849 | 1.052 | 7.756 | 111.739 | 68.460 | (233.619) | |
| Ukupno prihod od prodaje | 500.325 | 342.767 | 421.590 | 334.729 | 174.645 | 179.280 | 130.003 | 830.489 | (233.619) | 2.680.209 | |
| Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti | (483.960) | (404.483) | (308.994) | (330.464) | (116.592) | (127.457) | (56.571) | (856.135) | 233.619 | (2.551.037) | |
| Rezultat | | | | | | | | | | | |
| Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti | 16.365 | (61.716) | 12.596 | 4.265 | 58.053 | 51.823 | 73.432 | (25.646) | | 129.172 | |
| Neto finansijski rezultat | | | | | | | | | | | 16.951 |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | | | | | | | | | | | 146.123 |
| Porez na dobit | | | | | | | | | | | (35.687) |
| Neto dobit | | | | | | | | | | | 110.436 |

| | <u>31.12.2007.</u> | Distribucija vode | Prijevoz putnika | Održavanje čistoće i odvoza otpada | Upravlji. i održ. javnih cesta | Usluge parkiranja | Skladištenje i naijam | Skupljanje i odvoz smeća | Ostalo | Eliminacija | Ukupno |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Tisuće kuna | | | | | | | | | | | |
| Prihod od prodaje eksternim kupcima | | 394.207 | 276.366 | 361.550 | 328.172 | 114.224 | 127.364 | 20.262 | 677.985 | | 2.300.130 |
| Inter-segmentalna prodaja | | 10.056 | 5.829 | 11.208 | 5.952 | 745 | 5.452 | 108.244 | 44.410 | (191.896) | - |
| Ukupno prihod od prodaje | 404.263 | 282.195 | 372.758 | 334.124 | 114.969 | 132.816 | 128.506 | 722.395 | (191.896) | 2.300.130 | |
| Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti | (389.710) | (359.084) | (376.271) | (338.025) | (75.489) | (103.041) | (63.528) | (681.498) | 191.896 | (2.194.750) | |
| Rezultat | | | | | | | | | | | |
| Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti | 14.563 | (76.889) | (3.513) | (3.901) | 39.480 | 29.775 | 64.978 | 40.897 | | 105.380 | |
| Neto finansijski rezultat | | | | | | | | | | | (74.484) |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | | | | | | | | | | | 30.896 |
| Porez na dobit | | | | | | | | | | | (7.181) |
| Neto dobit | | | | | | | | | | | 23.715 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Bilanca po poslovnim segmentima:

| Imovina i obveze - 31.12.2008. | Distribucija vode | Prijevoz putnika | Održavanje čistoće i odvoz otpada | Upravlji održ. javnih cesta | Usluge parkiranja | Skladištenje i i najam | Skupljanje i odvoz smeća | Ostalo | Eliminacija | Ukupno |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Tisuće kuna | | | | | | | | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 4.340.603 | 1.733.215 | 87.699 | 38.536 | 162.373 | 1.082.376 | 84.712 | 4.617.785 | | 12.147.299 |
| Nematerijalna imovina | 7.865 | 3.977 | 2.044 | 177 | 6.502 | 398.564 | 19 | 27.245 | | 446.393 |
| Zalihе | 28.495 | 45.801 | 12.390 | 23.185 | 2.969 | 1.065 | 661 | 1.217.052 | | 1.331.618 |
| Potraživanja od kupaca, neto | 374.835 | 16.835 | 63.524 | 42.159 | 30.873 | 12.157 | 6.658 | 373.021 | | 920.062 |
| Neraspoređena imovina | 99.784 | 1.323.171 | 33.323 | 167.369 | 72.542 | 113.080 | 235.706 | 2.573.188 | (1.063.853) | 3.554.310 |
| Ukupna Aktiva | 4.851.582 | 3.122.999 | 198.980 | 271.426 | 275.259 | 1.607.242 | 327.756 | 8.808.291 | (1.063.853) | 18.399.682 |
| Obveze prema dobavljačima | 117.714 | 178.923 | 15.256 | 75.445 | 4.984 | 71.166 | 6.086 | 202.093 | | 671.667 |
| Kapital i neraspoređene obvezе | 4.733.868 | 2.944.076 | 183.724 | 195.981 | 270.275 | 1.536.076 | 321.670 | 8.606.198 | (1.063.853) | 17.728.015 |
| Ukupna Pasiva | 4.851.582 | 3.122.999 | 198.980 | 271.426 | 275.259 | 1.607.242 | 327.756 | 8.808.291 | (1.063.853) | 18.399.682 |
| Ostale segmentalne informacije | | | | | | | | | | |
| Kapitalni izdaci: | | | | | | | | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 159.914 | 477.456 | 12.825 | 2.364 | 35.852 | 171.405 | 15.603 | 614.853 | | 1.490.272 |
| Nematerijalna imovina | 159.914 | 475.922 | 11.375 | 2.316 | 34.612 | 11.670 | 15.603 | 589.402 | | 1.390.814 |
| Amortizacija i umanjenje imovine | 149.687 | 1.534 | 1.450 | 48 | 1.240 | 159.735 | - | 25.451 | | 189.458 |
| | | 64.773 | 12.024 | 8.458 | 8.321 | 33.171 | 10.017 | 63.010 | | 349.461 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Bilanca po poslovnim segmentima (nastavak):

| Imovina i obveze 31.12.2007. | Distribucija vode | Prijevoz putnika | Održavanje čistoće i odvoza otpada | Upravlji održ. javnih cesta | Usluge parkiranja | Skladištenje i najam | Skupljanje i odvoz smeća | Ostalo | Eliminacija | Ukupno |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Tisuće kuna | | | | | | | | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 4.335.309 | 1.458.107 | 87.973 | 53.189 | 136.456 | 1.158.415 | 79.239 | 4.245.709 | - | 11.564.397 |
| Nematerijalna imovina | 3.109 | 2.540 | 1.024 | 285 | 6.645 | 160.919 | 28 | 35.619 | - | 210.169 |
| Zalihе | 27.629 | 49.676 | 18.148 | 20.333 | 388 | 1.047 | 972 | 577.147 | - | 695.340 |
| Potraživanja od kupaca, neto | 381.441 | 19.251 | 52.778 | 37.603 | 24.054 | 12.109 | 4.558 | 53.471 | - | 585.265 |
| Neraspoređena imovina | 46.661 | 1.915.800 | 46.984 | 192.359 | 63.635 | 136.734 | 199.125 | 3.316.797 | (1.191.764) | 4.726.331 |
| Ukupna Aktiva | 4.794.149 | 3.445.374 | 206.907 | 303.769 | 231.178 | 1.469.224 | 283.922 | 8.228.743 | (1.191.764) | 17.771.502 |
| Obveze prema dobavljačima | 301.124 | 105.109 | 12.003 | 87.598 | 12.466 | 144.431 | 5.492 | 286.330 | - | 954.553 |
| Kapitali i neraspoređene obveze | 4.493.025 | 3.340.265 | 194.904 | 216.171 | 218.712 | 1.324.793 | 278.430 | 7.942.413 | (1.191.764) | 16.816.949 |
| Ukupna Pasiva | 4.794.149 | 3.445.374 | 206.907 | 303.769 | 231.178 | 1.469.224 | 283.922 | 8.228.743 | (1.191.764) | 17.771.502 |
| Ostale segmentalne informacije | | | | | | | | | | |
| <i>Kapitalni izdaci:</i> | | | | | | | | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 282.137 | 275.355 | 20.132 | 19.280 | 71.445 | 291.999 | 8.601 | 840.066 | - | 1.809.015 |
| Nematerijalna imovina | 282.137 | 275.355 | 19.687 | 19.280 | 66.762 | 281.611 | 8.593 | 838.778 | 1.792.203 | |
| <i>Amortizacija i umanjenje imovine</i> | - | - | 445 | - | 4.683 | 10.388 | 8 | 1.288 | 16.812 | |
| | 95.985 | 86.983 | 12.452 | 8.889 | 5.425 | 14.601 | 17.721 | 61.140 | 303.196 | |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

39. SEGMENTALNA ANALIZA (nastavak)

Analiza imovine po teritorijalnim segmentima:

| | Republika Hrvatska | Europska unija | Ukupno tisuće kuna |
|------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Imovina na dan 31. prosinca 2008. | | | |
| Materijalna imovina | 12.147.299 | - | 12.147.299 |
| Nematerijalna imovina | 446.393 | - | 446.393 |
| Zalihe | 1.331.618 | - | 1.331.618 |
| Potraživanja od kupaca | 915.760 | 4.302 | 920.062 |
| Ostala imovina | 3.554.310 | - | 3.554.310 |
| Ukupna imovina | 18.395.380 | 4.302 | 18.399.682 |

| | Republika Hrvatska | Europska unija | Ukupno tisuće kuna |
|------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Imovina na dan 31. prosinca 2007. | | | |
| Materijalna imovina | 11.554.397 | - | 11.554.397 |
| Nematerijalna imovina | 210.169 | - | 210.169 |
| Zalihe | 695.340 | - | 695.340 |
| Potraživanja od kupaca | 581.093 | 4.172 | 585.265 |
| Ostala imovina | 4.726.331 | - | 4.726.331 |
| Ukupna imovina | 17.771.502 | 4.172 | 17.771.502 |

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

40. IZVANBILANČNI ZAPISI

Izvanbilančne evidencije na dan 31.12.2008. godine iznose 477.728 tisuća kuna (31.12.2007. godine 101.821 tisuća kuna), a prikazujemo ih kako slijedi:

| Opis | 2007. | 2008. | Podružnica |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| | tisuće kuna | tisuće kuna | |
| Izdane garancije | 269 | 193.921 | |
| Obveza za izdanu garanciju Zagreb.banke za TŽV Gredelj | | 194.838 | GSKG |
| Garancije banci | 269 | 83 | Zrinjevac |
| Primljene garancije | 79.896 | 257.091 | |
| Vrijednosni papiri-primljene zadužnice za prodane karte i oglašni prostor | 7.468 | 8.352 | ZET |
| Primljene mjenice | | 42.928 | Zg. ceste |
| Primljene bianco zadužnice | | 95.600 | Zg. ceste |
| Ostali vrijednosni papiri koji nisu dospjeli | 61 | 60 | Tržnice |
| Vrijednosni papiri | 1.479 | 1.479 | Tržnice |
| Vrijednosni papiri | | 5.111 | Sportski |
| Obveze za primljena jamstva (zadužnice, mjenice) | 7.994 | 29.757 | RTZ |
| Primljena jamstva (garancije,zadužnice) | 62.894 | 73.804 | Zg.velesajam |
| Primljena oprema u najmu | 6.737 | 16.589 | |
| 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 | 0 | 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 | 0 | 387 | V.NAZOR |
| Primljena roba u komisiju i konsignaciju (tuđa) | 3.537 | 3.650 | |
| Primljena roba u komisiju i konsignaciju (tuđa) | 205 | 205 | Grad.groblja |
| Roba primljena u komisiju u prodavaonicu | 103 | 90 | Grad.groblja |
| Primljena roba u komisiju i konsignaciju (tuđa) | 3.229 | 3.355 | AGM |
| Ostalo | 11.382 | 6.477 | |
| Sanacija mrtvačnice - Mirogoj - spomenik kulture - u 2008.g. prenešeno u bilančnu evidenciju na temelju zapisnika - kto 023 | 3.951 | | Grad.groblja |
| Obveze za fakturirane primljene predujmove | 767 | 641 | VIO |
| Obročna otplata duga za vodu Mišetić | 15 | 15 | VIO |
| Rashodovana osnovna sredstva-prijašnjih godina | 4.370 | 3.609 | 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 | 23 | Zg. ceste |
| Ukupno | 101.821 | 477.728 | |

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.

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja glavninu finansijskih instrumenata Društvo je koristilo 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

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

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti 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 2.578 tisuća kuna (2007. godine za negativne tečajne razlike su bile veće od pozitivnih za 2.876 tisuća kuna).

Kamatni rizik

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

Rizik likvidnosti

Uprava koristi kombinaciju kratkoročnih i dugoročnih kredita da bi osigurala trajnu likvidnost, uključujući značajne kreditne aranžmane. Kad je potrebno, kratkoročna fleksibilnost je postignuta korištenjem kratkoročnih pozajmica. Društvo je poboljšalo pokazatelj tekuće likvidnosti u 2008. godini u odnosu na 2007. godinu, odnosno, pokazatelj tekuće likvidnosti je sa 2,17 u 2007. godini povećan na 2,29 u 2008. godini.

Kreditni rizik

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

Bilješke uz finansijske izvještaje Društva (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

42. UGOVORNE OBVEZE

Društvo ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno. Troškovi koji trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 54.513 tisuća kuna (2007. godine 14.689 tisuća), dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 1.269.410 tisuća kuna (2007. godine 1.586.048 tisuća kuna).

43. POTENCIJALNE OBVEZE

Zaštita okoliša

U okviru Društva, djeluje i podružnica ZGOS d.o.o. čija je osnovna djelatnost odlaganje komunalnog i drugog otpada, kao i sanacija odlagališta Jakuševac te pomoći Gradu u uspostavi dugoročne strategije razvija sustava gospodarenja komunalnim otpadom u Gradu Zagrebu. Učinak tih djelatnosti na okoliš prate mjesne uprave i državni organi koji se bave zaštitom okoliša. Društvo (podružnica ZGOS) je na ime budućih troškova održavanja i nadzora nad odlagalištem okoliša sukladno MRS 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" rezerviralo sredstva u iznosu od 39.556 tisuće kuna (2007. godine 38.034 tisuća kuna).

Porezi

Društvo podliježe plaćanju poreza na oporezivi dobitak u Hrvatskoj, odnosno u drugim zemljama u kojima posluju. Određeni broj podružnica u okviru Društva bio je predmet pregleda od strane poreznih organa u svezi PDV za 2008. godinu. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Restrukturiranje

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

Koncesijska prava

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

44. MIROVINSKO OSIGURANJE

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

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

45. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

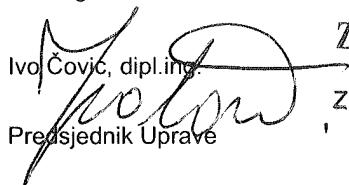
Poslovanje Društva, kao i ostvarivanje prihoda je predmet nekoliko zakona od kojih su najznačajniji

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

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

46. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje na stranicama od 1 do 60 usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 31. ožujka 2009. godine.


Ivo Čović, dipl.inž.
Predsjednik Uprave

ZAGREBAČKI HOLDING
d.o.o.
ZAGREB, Savska cesta 1
7

Dodatak 1

Računi dobiti i gubitka Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb, preračunati u eure (nerevidirani)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2008.

| | 2008. tisuće eura | 2007. tisuće eura |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| POSLOVNI PRIHODI | | |
| Prihodi od prodaje | 365.928 | 314.005 |
| Ostali poslovni prihodi | 201.401 | 252.471 |
| | 567.329 | 566.476 |
| POSLOVNI RASHODI | | |
| Materijalni troškovi i usluge | (140.410) | (120.513) |
| Troškovi osoblja | (223.206) | (213.821) |
| Amortizacija | (47.734) | (41.404) |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine | (22.406) | (14.516) |
| Rezerviranja troškova i rizika | (6.234) | (4.203) |
| Ostali troškovi poslovanja | (109.703) | (157.633) |
| | (549.694) | (552.090) |
| FINANCIJSKI PRIHODI | 39.079 | 21.423 |
| FINANCIJSKI RASHODI | | (31.591) |
| | (36.765) | |
| UKUPNI PRIHODI | 606.409 | 587.899 |
| UKUPNI RASHODI | (586.458) | (583.681) |
| DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | 19.950 | 4.218 |
| Porez na dobit | (4.872) | (980) |
| DOBIT TEKUĆE GODINE | 15.078 | 3.237 |
| Srednji tečaj kune u odnosu na 1 euro | 7,345081 | 7,325131 |

Nerevidirani račun dobiti i gubitka u eurima sastavljen je kao dodatna informacija primjenom srednjeg tečaja kune u odnosu na euro na iznose u računu dobiti i gubitka iskazanom u kunama.

Dodatak 2**Bilanca 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 | 60.946 | 28.692 |
| Materijalna imovina | 1.658.465 | 1.577.364 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 33.481 | 25.060 |
| Ulaganja u investicijske nekretnine | | |
| Imovina raspoloživa za prodaju | 14.172 | 14.171 |
| Finansijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka | 57.528 | 42.776 |
| Zajmovi i potraživanja | 8.050 | 8.232 |
| | 1.832.642 | 1.696.295 |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA | | |
| Zalihe | 181.805 | 94.925 |
| Potraživanja od kupaca | 125.616 | 79.898 |
| Potraživanja od povezanih društava | 156.639 | 174.462 |
| Potraživanja od države i drugih institucija | 2.503 | 4.282 |
| Ostala potraživanja | 8.960 | 1.003 |
| Finansijska imovina | 182.190 | 291.984 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda | 12.222 | 23.927 |
| Novac na računima i blagajni | 9.523 | 59.324 |
| | 679.458 | 729.805 |
| UKUPNA AKTIVA | | |
| | 2.512.100 | 2.426.100 |
| Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine | <u>7,345081</u> | <u>7,345081</u> |

Dodatak 2

Bilanca 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 | 342.164 | 341.916 |
| Ostale rezerve | 2.068 | 2.065 |
| Zadržana dobit | 18.170 | 15.198 |
| Dobit tekuće godine | 15.078 | 3.237 |
| | 952.082 | 936.963 |
| Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove | 29.017 | 23.820 |
| Odgodjena porezna obveza | 82.868 | 83.037 |
| Dugoročne obveze | 638.287 | 538.078 |
| Odgodjeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja | 518.783 | 519.634 |
| DUGOROČNE OBVEZE I DUGOROČNA REZERVIRANJA | | |
| | 1.268.955 | 1.164.569 |
| KRATKOROČNE OBVEZE | | |
| Obveze po izdanim vrijednosnim papirima | 241 | 1.333 |
| Obveze po kreditima i zajmovima | 61.872 | 66.639 |
| Obveze za predujmove, depozite i jamstva | 28.189 | 30.472 |
| Obveze prema dobavljačima | 91.702 | 130.312 |
| Obveze prema povezanim društvima | 9.570 | 8.623 |
| Ostale kratkoročne obveze | 99.489 | 87.189 |
| | 291.063 | 324.568 |
| UKUPNA PASIVA | | |
| | 2.512.100 | 2.426.100 |
| Tečaj kune u odnosu na 1 euro na kraju godine | 7,345081 | 7,325131 |

Nerevidirana bilanca u eurima sastavljena je kao dodatna informacija primjenom tečaja kune u odnosu na euro na kraju godine, na iznose u bilanci iskazanoj u kunama.