



**ZAGREBAČKI
HOLDING** d.o.o.

ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Godišnje izvješće 2009.

Zagreb, lipanj 2010.

Sadržaj

1. Uvod	3
1.1. Profil društva Zagrebački holding d.o.o.....	3
1.2. Upravna tijela društva Zagrebački holding d.o.o.....	4
1.3. Organizacijska struktura društva Zagrebački holding d.o.o.....	5
2. Poslovno izvješće društva Zagrebački holding d.o.o.....	6
2.1. Temeljne vrijednosti Zagrebačkog holdinga d.o.o.....	6
2.2. Društveno odgovorno poslovanje	6
2.3. Zaposlenici.....	8
2.4. Zaštita okoliša.....	8
2.5. Budući razvoj Društva	9
2.6. Aktivnosti istraživanja i razvoja	12
3. Rezultat poslovanja i financijsko stanje Društva.....	13
3.1. Račun dobiti i gubitka.....	13
3.2. Bilanca stanja	15
4. Poslovni rizici.....	17
4.1. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom	17
4.2. Valutni rizik	17
4.3. Kamatni rizik	17
4.4. Upravljanje kreditnim rizikom	18
4.5. Rizik likvidnosti	18
5. Događaji nakon datuma bilance	19

1. Uvod

1.1. Profil društva Zagrebački holding d.o.o.

Trgovačko društvo Zagrebački holding d.o.o. je osnovano u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima 2006. godine kao Gradsko komunalno gospodarstvo d.o.o. U siječnju 2007. godine mijenja naziv u Zagrebački holding d.o.o. i u 100% - tnom je vlasništvu Grada Zagreba. Društvo se sastoji od 18 podružnica u kojima se obavljaju djelatnosti bivših gradskih poduzeća. Sjedište društva je u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 41, Hrvatska. Podružnice, društva i ustanove u vlasništvu Zagrebačkog holdinga d.o.o. i njihove glavne djelatnosti daju se u tablicama u nastavku.

Redni broj	Naziv društva	Osnovna djelatnost
Podružnice Društva ZGH d.o.o.		
1.	Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo-GSKG	Upravljanje objektima
2.	Gradska groblja	Pogrebne i srodne djelatnosti
3.	Vodoopskrba i odvodnja-VIO	Skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode
4.	Čistoća	Održavanje čistoće, odvoz otpadaka
5.	Zagrebački električni tramvaj-ZET	Prijevoz putnika u javnom prijevozu
6.	Zrinjevac	Uređivanje i održavanje zelenih površina
7.	Zagrebačke ceste	Upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta
8.	Zagrebparking	Usluge na javnim parkiralištima i garažama
9.	Autobusni kolodvor	Usluge autobusnog kolodvora
10.	Tržnice Zagreb	Tržnice na veliko i malo, skladištenje
11.	Zbrinjavanje gradskog otpada-ZGOS	Skupljanje i odvoz otpada
12.	Zagrebački digitalni grad	Najam telekomunikacijskih vodova i mreže
13.	Stanogradnja	Gradnja i prodaja stanova
14.	Upravljanje sportskim objektima	Upravljanje i održavanje sportskih građevina
15.	Antun Gustav Matoš-AGM	Izdavačka djelatnost
16.	Robni terminali Zagreb-RTZ	Skladištenje robe
17.	Vladimir Nazor	Putničke agencije
18.	Zagrebački velesajam-ZV	Organiziranje sajmove, kongresa, savjetovanja
Društva i ustanove u vlasništvu ZGH d.o.o.		
1.	Gradska plinara Zagreb d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Distribucija plina
2.	Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Opskrba plinom
3.	Gradska ljekarna Zagreb u 100% - tnom vlasništvu	Ljekarnička djelatnost
4.	Zagreb arena d.o.o. u 100% - tnom vlasništvu ZGH d.o.o.	Upravljanje sportskim objektima i organiziranje sportskih događanja
5.	Zagreb centrum d.d. u 100% - tnom vlasništvu ZGH d.o.o.	Poslovanje nekretninama
6.	Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o. u 100% - tnom vlasništvu ZGH d.o.o.	Upravljanje investicijskim fondovima
7.	Zagreb plakat d.o.o. u 51% - tnom vlasništvu ZGH d.o.o.	Iznajmljivanje oglasnog prostora

1.2. Upravna tijela društva Zagrebački holding d.o.o.

Uprava

U 2009. godini članovi Uprave Zagrebačkog holdinga d.o.o. bili su:

1. Ivo Čović , predsjednik Uprave
2. Branimir Delić, član Uprave
3. Stipan Matoš, član Uprave (do 1. travnja 2010.)
4. Vlasta Pavić, članica Uprave
5. Ivan Tolić, član Uprave (do 1. travnja 2010.)
6. Vladimir Tomičić, član Uprave (do 1. travnja 2010.)
7. Lidija Tomić, članica Uprave (do 1. travnja 2010.)
8. Slavka Megla-Reljić- članica Uprave (od 27. listopada 2009. do 1. travnja 2010.)

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora Zagrebačkog holdinga d.o.o. tijekom 2009. bili su:

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. Ivan Šikić | predsjednik (do 23. travnja 2010.) |
| 2. Božidar Špiček | zamjenik predsjednika (do 23. travnja 2010.) |
| 3. Tomislav Babić | član (do 23. travnja 2010.) |
| 4. Bojan Kodrić | član (do 23. travnja 2010.) |
| 5. Vesna Majher | članica (do 19. listopada 2009.) |
| 6. Jelena Pavičić Vukičević | članica (do 30. lipnja 2009.) |
| 7. Zorka Virag | članica (do 23. travnja 2010.) |
| 8. Ivan Friščić | član (do 23. travnja 2010.) |
| 9. Petar Kuzele | član (do 23. travnja 2010.) |
| 10. Nada Čanić | članica |
| 11. Želimir Broz | član (do 23. travnja 2010.) |

Skupština društva

U 2008. jedini član Skupštine TD Zagrebački holding d.o.o. bio je gospodin Milan Bandić, gradonačelnik Grada Zagreba, kao predstavnik Gradskog vijeća. Gradska skupština Grada Zagreba je 29. listopada 2009. godine donijela je odluku da Skupština u trgovačkim društvima u kojima Grad Zagreb ima 100% uloga ima predsjednika i 10 članova. Gradonačelnik Grada Zagreba je predsjednik Skupštine u trgovačkim društvima, a članove Skupštine bira Gradska skupština iz reda gradskih zastupnika. Za članove Skupštine odabrani su: Boris Šprem, dr.sc.Mirela Holy, Miran Martinac, Jurica Meić, mr.sc.Tatjana Holjevac, Vesna Brezić, Jasen Mesić, dr. sc.Velimir Srića, Radimir Čačić i Darinko Kosor.

1.3. Organizacijska struktura društva Zagrebački holding d.o.o.



2. Poslovno izvješće društva Zagrebački holding d.o.o.

2.1. Temeljne vrijednosti Zagrebačkog holdinga d.o.o.

Razlozi osnivanja Zagrebačkog holdinga d.o.o. su racionalnije upravljanje sustavom komunalnog gospodarstva Grada Zagreba kroz centralizirane poslovne funkcije i zajednički organizirano ulaganje u investicijske projekte neophodne za razvoj i unapređenje komunalnih, društvenih i tržišnih djelatnosti. Prema broju i strukturi djelatnosti koje obavlja društvo Zagrebački holding d.o.o. jedinstveno je trgovačko društvo na teritoriju Republike Hrvatske.

2.2. Društveno odgovorno poslovanje

Zagrebački holding d.o.o. je društvo koje unatoč otežanim gospodarskim uvjetima rada i poslovanja u državi i Gradu Zagrebu, sustavno promiče društveno odgovorno poslovanje u pogledu socijalne odgovornosti i promoviranja učinkovitijih primjera organizacije rada, razvijanja kreativnosti i stvaranja jednakih mogućnosti, društvene inkluzije te održivog i dugoročnog razvoja. Zagrebački holding d.o.o. sustavno nastoji povećati standarde odgovornog društvenog razvoja, zaštite okoliša te poštivanje ljudskih prava unutar same tvrtke te nastoji proširiti socijalni dijalog, stjecanje vještina, jednake mogućnosti, predviđanja i upravljanja promjenama. Upravo je u ostvarivanju tih temeljnih ciljeva izrađen i Etički kodeks društva.

Društvo drži da socijalno (društveno) odgovorna praksa, unutar samog društva, uključuje zaposlenike i odnosi se na područja kao što su investiranje u ljudski kapital, zdravlje i sigurnost te upravljanje promjenama. Odgovorna praksa u sferi zaštite okoliša odnosi se uglavnom na upravljanje prirodnim resursima koji se upotrebljavaju u proizvodnji.

Posebno bitan i jedan od velikih izazova je kako privući i zadržati zaposlenike koji imaju odgovarajuće znanje i vještine odnosno stvoriti uvjete za kreativni prijenos znanja i vještina u poslovnu praksu. Odgovarajuće mjere mogu uključivati cjeloživotno učenje i osnaživanje zaposlenika; bolji protok informacija unutar društva; bolju uravnoteženost između rada, obitelji i slobodnog vremena, jednake plaće i uvjete za napredovanje žena; sigurnost na radnom mjestu i dr. aktivno praćenje zaposlenika koji ne mogu raditi zbog invaliditeta ili povrede na radu, također je dio društveno odgovornog poslovanja, koje ujedno doprinosi smanjenju troškova.

Područje ljudskih prava je složeno i obuhvaća političke, pravne i moralne dimenzije. Pored poštivanja ljudskih prava tu spada poštivanje radnih standarda i radnog prava, a obuhvaća i elemente zaštite okoliša. Unutar društvenog odgovornog poslovanja vodi se i borba protiv korupcije te projekti povećanja transparentnosti poslovanja.

Zagrebački holding d.o.o. primjenjuje vanjsku i unutarnju dimenziju društveno odgovornog poslovanja, polažući veliku pažnju na dvije najveće interesne skupine - potrošače i zaposlenike.

2.2.1. Zaštita potrošača

S ciljem zaštite potrošača u rujnu 2009. godine osnovano je Povjerenstvo za reklamacije potrošača. Do njegovog utemeljenja, djelovala su povjerenstva pojedinih podružnica koja su donosila konačne odluke o reklamacijama potrošača.

Donošenjem Pravilnika za reklamacije potrošača utemeljeno je Povjerenstvo na razini Zagrebačkog holdinga d.o.o. te je osigurano dvostupanjsko odlučivanje, čime je zaštita potrošača od mogućih zloraba dignuta na višu razinu.

Povjerenstva za reklamacije potrošača u prvom stupnju rješavaju, u podružnicama i ovisnim društvima, posebno ustrojene stručne službe koje se sastoje od tri radnika podružnice, odnosno društva koji razmatraju pritužbe na usluge koje pruža pojedina podružnica ili ovisno društvo.

Stranka nezadovoljna odlukom ovog prvostupanjskog tijela može se dalje obratiti Povjerenstvu za reklamacije potrošača Zagrebačkog holdinga d.o.o. Nepristranost ovog Povjerenstva dodatno je osigurana time što je u njegovo članstvo, uz zaposlenike Zagrebačkog holdinga d.o.o. i ovisnih društava, imenovan i predstavnik udruga za zaštitu potrošača.

Povjerenstvo za reklamacije potrošača samo je jedan dio napora Društva u približavanju potrošačima i pružanju sve kvalitetnijih, brojnijih i raznolikijih usluga.

2.2.2. Interna dimenzija društveno odgovornog poslovanja

Uz brigu o zadovoljstvu korisnika uslugama, Društvo osobitu pozornost posvećuje i dobrobiti svojih zaposlenika. U Zagrebačkom holdingu d.o.o. i ovisnim društvima djeluje 49 sindikata. Svi sindikati su uključeni u donošenje i praćenje primjene Temelnog kolektivnog ugovora kojim su detaljno utvrđena prava i obveze zaposlenika.

Za zaposlenike Uprava Društva nastoji osigurati kontinuirano osposobljavanje radi povećanja efikasnosti i sigurnosti radnih procesa. Redovito se provode i mjere zaštite kako bi se umanjio ili posve uklonio rizik koji se pojavljuje tijekom radnih aktivnosti, kako za zdravlje zaposlenika tako i za radni okoliš. U godinama koje dolaze Društvo će i nadalje doprinositi unapređenju kvalitete življenja u lokalnoj i široj zajednici.

2.3. Zaposlenici

Na dan 31. prosinca 2009. godine Zagrebački holding d.o.o. zapošljivao je 12.041 zaposlenika (2008. godine 11.875 zaposlenika), kako je nastavno prikazano:

Redni broj	Podružnica	Stanje 31.12.2009.	Stanje 31.12.2008.
1.	Zagrebački električni tramvaj –ZET	4.365	4.318
2.	Čistoća	1.642	1.573
3.	Vodoopskrba i odvodnja-VIO	1.372	1.353
4.	Zrinjevac	825	853
5.	Zagrebačke ceste	685	693
6.	Upravljanje sportskim objektima	541	569
7.	Zagrebparking	474	431
8.	Tržnice Zagreb	457	458
9.	Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo - GSKG s Direkcijom	397	312
10.	Robni terminali Zagreb-RTZ	382	388
11.	Gradska groblja	321	328
12.	Zagrebački velesajam - ZV	257	272
13.	Autobusni kolodvor Zagreb	132	135
14.	Vladimir Nazor	95	100
15.	Zbrinjavanje gradskog otpada i sanacija - ZGOS	40	41
16.	Antun Gustav Matoš - AGM	37	37
17.	Digitalni grad	12	9
18.	Stanogradnja	7	5
Ukupno		12.041	11.875

Zaposlenici su najveća vrijednost i imaju ključnu ulogu u izgradnji učinkovitog poduzeća koje svojim potencijalima omogućuje građanima i gospodarstvu Grada Zagreba kvalitetnu uslugu.

2.4. Zaštita okoliša

Uz visoke standarde poslovne prakse kojima Društvo teži, neizostavno je i jasno opredjeljenje na unaprjeđenju odnosa prema okolišu. U skladu s načelima održivog razvoja, Zagrebački holding d.o.o. na području Grada Zagreba provodi i razvija politiku upravljanja okolišem. Sustav upravljanja kvalitetom i gospodarenja okolišem zasnovan je na zahtjevima međunarodnih normi HRN EN ISO 9001:2000 i ISO 14001:2004.

Različitim mjerama nastoji se potaknuti i lokalnu zajednicu na odgovoran odnos prema okolišu. Postavljanje spremnika za odvojeno prikupljanje različitog otpada, akcije odvoza glomaznog i ostalog otpada, reciklažna dvorišta i zeleni otoci neke su od tih mjera. Uključujući i odvoz otpada s divljih odlagališta, raznim se

aktivnostima na godinu prikupi stotinjak tona iskoristivog i potencijalno opasnog otpada.

Saniranjem odlagališta Jakuševac očišćeno je oko 90 ha područja nekadašnjeg neuređenog smetlišta. Navedenom sanacijom spriječeno je daljnje zagađivanje izvorišta pitke vode te se uz navedeno kontinuirano čisti podzemlje odlagališta od prijašnjih zagađenja. Komunalni i ostali neopasni otpad Grada Zagreba zbrinjava se sukladno propisima Republike Hrvatske i Europske Unije. Zaštiti okoliša doprinosi kontinuirani sustav motrenja–monitoring kvalitete rada odlagališta, koji obuhvaća praćenje kakvoće zraka na emisijskoj postaji u naselju Jakuševac, kemijsku analizu podzemnih voda na 10 piezometara, praćenje kakvoće procjednih voda na 3 lokacije, svakodnevno praćenje meteoroloških parametara, praćenje slijeganja tijela odlagališta te upravljanje interventnim crpnim sustavom čime se osigurava zaštita budućeg crpilišta pitke vode Črnkovec od onečišćenja.

Prateći standarde ekološke i društvene odgovornosti, od 2007. godine u javni gradski prijevoz kao pogonsko gorivo uvodi se biodizel. Tijekom 2008. i 2009. godine nabavljeno je 214 novih autobusa od kojih se 60 koristi stlačenim plinom. Istodobno je za potrebe odvoza otpada i čišćenje ulica nabavljeno 40 vozila na pogon biodizelom. Dio sredstava osiguran je i putem projekta CIVITAS ELAN, koji sufinancira Europska komisija. Vozila u javnom gradskom prijevozu i u ostalim djelatnostima u skoroj budućnosti rabit će isključivo ekološki prihvatljiva goriva. To će, vjerujemo, značajno doprinijeti smanjenju onečišćenja koju sa sobom nosi užurbani gradski promet.

2.5. Budući razvoj Društva

Misija Zagrebačkog holdinga je učinkovito pružanje javnih usluga usmjerenih izvrsnosti kako bi se postiglo poboljšanje kvalitete života građana Grada Zagreba, socijalne osjetljivosti i unaprjeđenja poslovnog okruženja. Temeljni cilj Društva je biti primjer izvrsnosti u pružanju javnih usluga zadovoljavajući potrebe građana iznad očekivanja, aktivno podupirući komunalni, upravljački, gospodarski i urbani razvoj Grada Zagreba. Pri tome Društvo djeluje na društveno odgovoran način prema svojim zaposlenicima, okolišu i cjelokupnoj zajednici.

Zagrebački holding nudi sveobuhvatni portfolio integriranih komunalnih, prijevoznih i tržišnih djelatnosti uključujući: javni prijevoz, čišćenje javnih površina (ljetna/zimska služba), sakupljanje i recikliranje otpada, gospodarenje otpadom, uređenje javnih površina grada, distribucija i opskrba vodom, najam parkirališnih mjesta, upravljanje tržnicama i veletržnicom, upravljanje grobljima i krematorijem, distribucija i opskrba plinom, upravljanje i održavanje zgrada, kulturno-umjetničku i izdavačku djelatnost, upravljanje sportskim objektima i organizaciju sajмова.

Strategija Društva može se ukratko opisati: dugoročno promišljanje - dugoročno djelovanje - pružanje usluga dodatne vrijednosti građanima Grada Zagreba. Pri tome je održiva profitabilnost naglašeni pokretač cjelokupne korporativne strategije. To zahtjeva striktno upravljanje troškovima u svim podružnicama, kontinuirano unaprjeđenje poslovnih procesa, standardizaciju i korištenje svih dostupnih sinergija unutar Društva. Ekonomska snaga Društva omogućava očuvanje i povećanje kvalitete života građana Grada Zagreba, koji su u fokusu svih njegovih aktivnosti. Sve aktivnosti Društva, od nabave kroz cjelokupni lanac vrijednosti, temeljene su na potrebama građana.

Daljnji razvoj Društva orijentiran je na zadovoljavanje najviših poslovnih standarda kroz prilagodbu organizacijskih procesa i primjenu suvremenih poslovnih načela u svim aktivnostima i odnosima Društva, uz primjenu priznatih međunarodnih smjernica, normi kvalitete, prilagodbu europskim standardima te poštivanje etičkih temeljnih vrijednosti Društva: integriteta, odgovornosti, iskrenosti, poštenja, pravičnosti, transparentnosti i društvene odgovornosti.

Poslovni i razvojni ciljevi Zagrebačkog holdinga d.o.o. usmjereni su na efikasno upravljanje resursima i aktivnostima, a grupirani su u pet područja:

- optimiranje portfelja djelatnosti
- optimiranje korištenja financijskih sredstava i upravljanje dugovanjima
- rangiranje prioriteta investiranja uz efikasnu alokaciju sredstava
- identificiranje, kreiranje i korištenje vertikalnih i horizontalnih sinergija Društva te
- traganje za stalnim poboljšanjima procesa i ukupne izvedbe Društva s ciljem prevladavanja ekonomske recesije i stvaranja uvjeta za brzi oporavak i razvoj zagrebačkog gospodarstva.

Posebna pažnja usmjerena je na racionalizaciju troškova i izvedbu planiranog razvoja investicijskih aktivnosti povezanih s gospodarskim razvojem Grada Zagreba.

Zagrebački holding strateški se odredio koristiti mogućnosti strukturnih fondova Europske Unije kako bi ostvario transfer znanja i iskustava te mogućnost sufinanciranja. U tom smjeru Društvo radi na kontinuiranom pripremanju projekata iz područja prometa, zaštite okoliša i gospodarenja otpadom, regionalne konkurentnosti kao i poboljšanja vodoopskrbnog i kanalizacijskog sustava.

Neki od budućih strateških prioriteta poslovanja Zagrebačkog holdinga su sljedeći:

- U cilju poboljšanja usluge prikupljanja otpada, Zagrebački holding odvojeno skuplja korisni otpad u spremnicima na javno-prometnim površinama i u

reciklažnim dvorištima. U sljedećim godinama planira se povećanje broja reciklažnih dvorišta i njihova izgradnja u svakoj gradskoj četvrti,

- Sustavna i stručna edukacija ciljnih skupina i informiranje javnosti o efikasnijem gospodarenju otpadom, čiji lanac započinje u kućanstvima,
- Imajući na umu europsku inicijativu „20-20-20“ u smislu smanjenja emisije stakleničkih plinova za 20 %, povećanja udjela obnovljivih izvora u finalnoj potrošnji energije za 20 % te povećanje energetske učinkovitosti za 20 %, Zagrebački holding ulaže u projekte proizvodnje bioplina iz gradskog otpada i njegovo korištenje u javnom prijevozu,
- S ciljem povećanja udjela obnovljivih izvora energije, Zagrebački holding je pokrenuo pripremu projekta ugradnje fotonaponskih sustava u vlastitim zgradama te identificirao moguće načine financiranja,
- Projekt smanjenja gubitaka vode, sanacije i izgradnje vodoopskrbne mreže na području Grada Zagreba,
- Razvoj sustava i mreže plinovoda kao i daljinsko očitavanje plinomjera,
- Nastavak modernizacije javnog gradskog prijevoza kako kroz nabavku novih tramvaja i autobusa na bioplin, tako i kroz sustav daljinskog nadzora i upravljanja ispravljačkim stanicama i kontaktnom mrežom tramvajskog prometa u Gradu Zagrebu.

Trajno opredjeljenje Društva je kontinuirano prikupljanje znanja, izgrađivanje svih potencijala te osmišljavanje i pokretanje projekata potrebnih za ostvarenje svoje misije. S obzirom na širok spektar usluga koje pruža i visok potencijal imovine kojom upravlja, Zagrebački holding ima mogućnost jedinstvenog planiranja i zajedničkog vođenja projekata čime se ostvaruju brojni sinergijski učinci, smanjuju troškovi poslovanja i povećava opća učinkovitosti poduzeća u temeljnim djelatnostima, što Društvu donosi kompetenciju u području mogućeg budućeg javno-privatnog partnerstva ili drugih oblika poslovne suradnje.

Nastavak započete konsolidacije netemeljnih, potpornih funkcija omogućava poslovnim jedinicama fokusiranje na aktivnosti temeljnih djelatnosti Društva, omogućavajući organizaciji neprekidno provođenje aktivnosti vezane uz standardiziranje procesa, unaprjeđenje razine automatizacije i kontrole. Konačni cilj konsolidiranja funkcija je: smanjenje troškova i postizanje pouzdanih financijskih rezultata.

Uprava Društva smatra da još uvijek postoji nedovoljno iskorištene sinergije pa tako i potencijalnih potrošača (građana i poslovnih subjekta) koje želimo pridobiti i točno pokazati što znamo i možemo. Na ovoj premisi Uprava Društvo temelji svako svoje promišljanje o poslovanju, do sada i u budućnosti.

2.6. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Aktivnostima istraživanja i razvoja Društvo osigurava kontinuirani i dugoročni opstanak na tržištu kroz stvaranje novih proizvoda i usluga. Istraživačke i razvojne aktivnosti nužne su i neminovne za povećanje kvalitete postojećih usluga i opće učinkovitosti poslovanja, stoga Društvo stalno investira u primjenu novih tehnologija i novih organizacijskih oblika poslovanja.

Zagrebački holding d.o.o. od 1.1.2009. ima organizaciju u kojoj su djelatnosti grupirane po Sektorima. Osnovna podjela je na Sektor komunalnih djelatnosti, Sektor prometnih djelatnosti i Sektor tržišnih djelatnosti u kojima se obavljaju temeljne djelatnosti Društva, te pet Sektora u kojima se obavljaju zajedničke funkcije Društva (ekonomski poslovi, pravni poslovi, nabava, informatika itd.).

U 2008. godini izrađeni su četverogodišnji planovi razvoja (2008-2011) na području Sektora komunalnih djelatnosti (vodoopskrba i odvodnja, plinifikacija i zbrinjavanje otpada itd.) u kojima je analizirano postojeće stanje, te je izrađen prijedlog projekata, a sve u cilju podizanja razine usluge i ostvarenja mogućnosti smanjenja cijena komunalnih usluga.

Planiran je početak realizacije projekta Sustava upravljanja tehničkim održavanjem imovine Zagrebačkog holdinga d.o.o. čijom realizacijom bi se smanjili troškovi za korektivno održavanje.

Nadalje, u suradnji s Fakultetom elektrotehnike i računarstva, Zavod za visoki napon i energetiku, a s ciljem procjene mogućih ušteda, izrađena je studija izvodljivosti primjene programa energetske učinkovitosti u Zagrebačkom holdingu. Iz svih podružnica i dva ovisna društva prikupljeni su podaci o potrošnji vode i svih vrsta energenata, te je, uz uvjet da se niti jednog trenutka ne ugrozi normalan rad Društva, izrađen prijedlog potencijalnih ušteda putem dvaju projekata, i to uspostavom sustava gospodarenja energijom te detaljnih energetske i investicijskih studija.

Temeljni poslovni cilj Društva u području informatike i telekomunikacija je uspostava visokoučinkovite, pouzdane i sigurne informatičke i telekomunikacijske potpore poslovanju ukupnog Društva i ovisnih društava, uz istodobno omogućavanje trajnog smanjenja troškova produkcije i poslovanja općenito. Zbog velikog broja raznovrsnih, disperziranih i nepovezanih poslovno-informacijskih sustava koji se koriste u podružnicama i ovisnim društvima Zagrebačkog holdinga, osnovni projekt uz pomoć kojeg se Društvo približava opisanom cilju je konsolidacija informatičke i telekomunikacijske infrastrukture (koncept središnjeg datacentra).

3. Rezultat poslovanja i financijsko stanje Društva

Rezultat poslovanja Društva prikazan je računom dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2009. godine dok je financijsko stanje Društva za 2009. godinu prikazano bilancom stanja na 31. prosinca 2009. godine. U nastavku je prikazan skraćeni račun dobiti i gubitka i skraćena bilanca stanja Društva s iskazanim najvažnijim stavkama.

3.1. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	2009.	2008.	09/08
	000 kn	000 kn	%
Poslovni prihodi	4.342.974	3.886.458	11,75
Poslovni rashodi	4.099.446	3.840.110	6,75
Financijski prihodi	175.070	266.568	-34,32
Financijski rashodi	402.692	285.831	40,88
UKUPNI PRIHODI	4.518.044	4.153.027	8,79
UKUPNI RASHODI	4.502.138	4.125.941	9,12
Dobit prije poreza	15.906	27.086	-41,28
Porez na dobit	14.968	13.013	15,03
Dobit razdoblja	938	14.073	-93,34

Poslovni prihodi u 2009. godini povećani su za 11,75%, odnosno 456.516 tisuća kuna u odnosu na 2008. godinu. U sklopu poslovnih prihoda, u odnosu na 2008. godinu, prihodi od prodaje u 2009. godini porasli su za 456.866 tisuća kuna ili 17,05%, prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga smanjeni su za 2.865 tisuća kuna ili 30,85% dok su ostali poslovni prihodi povećani za 2.515 tisuća kuna ili 0,21%.

Povećanje prihoda od prodaje u 2009.g. posljedica je realizacije prodaje stanova i poslovnih prostora u Sopnici-Jelkovec te povećane aktivnosti održavanja javnih i nerazvrstanih cesta prema ugovorima s Gradom.

Prihodi od prodaje su u 2009. godini zabilježili porast od 456.866 tisuća kuna u odnosu na 2008. godinu i po poslovnim aktivnostima prikazani su kako slijedi:

Opis	2009.	2008.
	000 kn	000 kn
Prihodi od distribucije vode	469.164	489.310
Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada	410.455	411.894
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	410.160	326.880
Prihodi od gradnje i prodaje stanova	392.767	645
Prihodi od prijevoza putnika	309.000	334.901
Prihodi od skladištenja i najma	197.011	171.524
Prihodi od parkiranja	166.158	173.592
Prihodi od upravljanja objektima	94.203	85.938
Prihodi od odlaganja i skladištenja otpadom	11.988	18.984
Ostali prihodi	676.274	666.646
Ukupno	3.137.180	2.680.314

Međutim, unatoč povećanju poslovnih prihoda u 2009. godinu za 11,75%, odnosno 456.516 tisuća kuna, financijski prihodi u 2009. godini su smanjeni za 91.498 tisuća kuna ili 34,32%. Navedeno je posljedica prodaje 49% udjela u ovisnom društvu Zagreb plakat d.o.o. čiji je prihod od prodaje u 2008. godini bio iskazan u sklopu financijskih prihoda.

U skladu s povećanjem poslovnih prihoda (unutar kojih su iskazani prihodi od prodaje) dolazi i do povećanja poslovnih rashoda za 6,75% , odnosno 259.336 tisuća kuna, u odnosu na 2008. godinu.

Značajan porast zabilježili su financijski rashodi, koji su u odnosu na 2008. godinu porasli za 40,88%, odnosno 116.861 tisuću kuna. Posljedica navedenom je značajan porast rashoda od kamata u odnosu na 2008. godinu.

Društvo je u 2009. godini ostvarilo neto dobit u iznosu od 938 tisuća kuna dok je za 2008. godinu ostvarena dobiti iznosila 14.073 tisuću kuna.

3.2. Bilanca stanja

Naziv pozicije	31.12.2009.	31.12.2008.	09/08
	000 kn	000 kn	%
Dugotrajna imovina	18.692.612	15.311.138	22,09
Kratkotrajna imovina	2.360.016	3.722.944	-36,61
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	974.113	395.843	146,09
UKUPNO AKTIVA	22.026.740	19.429.925	13,37
Kapital i rezerve	6.766.125	6.765.188	0,01
Rezerviranja	330.912	346.717	-4,56
Dugoročne obveze	7.764.009	6.288.021	23,47
Kratkoročne obveze	1.856.124	2.153.768	-13,82
Odgođeno plaćanje troškove i prihod budućeg razdoblja	5.309.570	3.876.231	36,98
UKUPNO PASIVA	22.026.740	19.429.925	13,37

Ukupna imovina na dan 31. prosinca 2009. godine iznosila je 22.026.740 tisuća kuna što predstavlja rast od 13,37%, odnosno 2.596.815 tisuća kuna, u odnosu na 31. prosinca 2008. godine. Od ukupnog iznosa imovine, na dan 31. prosinca 2009. godine, dugotrajna imovina čini 84,86% i u odnosu na 31. prosinca 2008. godine povećana je za 22,09%, kratkotrajna imovina čini 10,71% ukupne imovine i u odnosu na 31. prosinca 2008. godine smanjena je za 36,61% dok plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi čine 4,42% ukupne imovine i u odnosu na 31. prosinca 2008. godine povećani su za 146,09%.

Dugotrajna imovina se na 31. prosinca 2009. godine, u odnosu na 31. prosinca 2008. godine, povećala za 3.381.474 tisuće kuna. Ovo povećanje je u najvećoj mjeri rezultat povećanja materijalne imovine i potraživanja. Materijalna imovina je na 31. prosinca 2009. godine povećana za 1.364.113 tisuća kuna.

Povećanje se odnosi na unos polivalentne dvorane Arena Zagreb i transportnih sredstava (tramvaja) u poslovne knjige društva prema ugovorima o najmu (sukladno MRS-u 17-Najmovi), prijenos stanova koji su dani u dugoročni najam Gradu sa zaliha (kratkoročna imovina) na građevinske objekte u najmu, povrat i uknjiženje ½ idealnog dijela zemljišta objekta „Zagrepčanka“ nakon raskida ugovora o kupoprodaji. Osim ovog povećanja u 2009.g. su realizirana i značajna investicijska ulaganja (nabava 30 niskopodnih tramvaja, ulaganje u izgradnju objekata javne namjene kao što su ustanova za hitnu pomoć, srednja i osnovna škola Sopnica Jelkovec, škola i dječji vrtić Sesvetski Kraljevec i ostali, ulaganje u izgradnju cjevovoda Vodoopskrbe i odvodnje kao i ostala ulaganja u opremu i infrastrukturu podružnica Društva).

Dugotrajna potraživanja povećana su za 1.371.959 tisuća kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Povećanje se najvećim dijelom odnosi na dugoročno potraživanje od Grada i RH za financiranje zakupnine za korištenje polivalentne dvorane Arena Zagreb sukladno ugovoru.

Dugoročne obveze u odnosu na 31. prosinca 2008. godine bilježe porast od 23,47%, odnosno 1.475.988 tisuća kuna, dok su kratkoročne obveze smanjene za 13,82%, odnosno 297.644 tisuće kuna.

Povećanje dugoročnih obveza sastoji se od dugoročnih obveza prema dobavljačima za opremu i transportna sredstva u najmu kao i dugoročni najam sportske dvorane Arena Zagreb (za koju je istovremeno u aktivni evidentirano dugoročno potraživanje od Grada i RH za financiranje zakupnine). Na poziciji odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja bilježi se povećanje za 36,98%, odnosno 1.433.339 tisuća kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, koje se odnosi na obračunate prihode sukladno MRS-u 20 za imovinu financiranu od Grada i RH koji se priznaju u budućim razdobljima u visini troškova amortizacije objekta.

4. Poslovni rizici

4.1. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Društvo se u značajnom dijelu financira putem kredita denominiranih u stranim valutama. Rezultat navedenog je da je Društvo podložno utjecaju tečajnih razlika i promjene kamatnih stopa.

Društvo posluje na hrvatskom tržištu, te Grad Zagreb i Uprava utvrđuju cijene usluga Društva na temelju tržišnih cijena.

Služba financija Zagrebačkog holdinga d.o.o. obavlja financijske usluge za Društvo i koordinira financijsko poslovanje Društva na domaćem financijskom tržištu, te prati i upravlja financijskim rizicima vezano uz poslovne aktivnosti Društva. Najvažniji rizici uključuju rizike kamatnih stopa, valutni rizik te kreditni rizik.

4.2. Valutni rizik

Društvo određene transakcije obavlja u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 75% vezanih za EUR.

4.3. Kamatni rizik

Zbog činjenice da Društvo koristi kredite s fiksnim i promjenjivim kamatnim stopama Društvo je izloženo promjeni kamatnih stopa. Velika većina kredita Društva ugovorena je s promjenjivom kamatnom stopom. U nastavku prikazujemo kamatnu stopu po primljenim kreditima i zajmovima i izdanim obveznicama na 31. prosinca 2009. i 31. prosinca 2008. godine:

Kamatna stopa	2009.	2008.
Euribor	13,45 %	14,69 %
Libor	16,53 %	14,54 %
Zibor	0,44 %	0,41 %
Trezorski zapisi MFIN	23,33 %	24,06 %
Fiksna kamatna stopa	46,24 %	46,31 %
Ukupno	100,00 %	100,00 %

4.4. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo u poslovanju s kupcima prikuplja instrumente osiguranja plaćanja u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Kupci se razvrstavaju u skupine rizičnosti prema financijskih pokazateljima poslovanja i dosadašnjem poslovanju s Društvom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika. Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih financijskih izvještaja kupaca te se koriste podaci Društva o dosadašnjem poslovanju s istima.

Društvo posluje velikim brojem kupaca različite djelatnosti i veličine, te velikim brojem kupaca građana. Potraživanja ok kupaca usklađena su za vrijednost sumnjivih i spornih potraživanja.

4.5. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se smatra rizikom financiranja, je rizik od poteškoća s kojima se Društvo može susresti u prikupljanju sredstava za podmirivanje obveza povezanih s financijskim instrumentima. Uprava Društva je izradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kojim će se upravljati kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi iz tekućeg poslovanja i sredstava primljenih iz otvorenih kreditnih linija, projiciranjem novčanih tokova na mjesečnoj, kvartalnoj i godišnjoj razini te analizom strukture kratkoročne imovine i kratkoročnih obveza.

5. Događaji nakon datuma bilance

Dana 23. travnja 2010. godine imenovani su novi članovi Uprave i Nadzornog odbora kako slijedi:

Uprava	Nadzorni odbor
Damir Novinić	Dragan Kovačević
Alenka Košiša Čičin Šain	Josip Kregar
	Anđelka Buneta
	Ivo Družić

Nakon završetka poslovne 2009. godine a do izrade ovog Izvješća, nije bilo neuobičajenih ili važnijih poslovnih događaja koji bi značajnije mijenjali sliku poslovanja i stanja Društva prikazanu u ovom Izvještaju.

Zagreb, lipanj 2010.g.

ZAGREBAČKI HOLDING

7

d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

Predsjednik Uprave:
Ivo Čović, dipl.ing.