

Grupa Zagrebački holding



ZAGREBAČKI  
HOLDING

# Izvješće posloводства za 2019. godinu



Naša vizija:

Biti pouzdan član  
zagrebačkih obitelji  
i pozitivna energija  
gradskog života.



ZAGREBAČKI  
HOLDING

# SADRŽAJ

Osnovni podaci o Grupi Zagrebački holding	4
Komentar predsjednice Uprave	5
Izdvojeni poslovni događaji u 2019. godini	7
Aktivnosti istraživanja i razvoja	12
Očekivani budući razvoj Grupe	16
Izvešće posloводства i analiza poslovanja za 2019. godinu	17
Najznačajniji rizici i neizvjesnosti kojima je Grupa Zagrebački holding izložena	20
Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	21
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	24
Konsolidirani godišnji financijski izvještaji za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine zajedno s Izvešćem neovisnog revizora	25

# OSNOVNI PODACI O GRUPI ZAGREBAČKI HOLDING

Zagrebački holding d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) je trgovačko društvo u 100-postotnom vlasništvu Grada Zagreba. Svoju osnovnu djelatnost obavlja putem 14 podružnica, a vlasnik je i 8 trgovačkih društva i ustanove. Zajednica podružnica, povezanih društava i ustanove čini Grupi Zagrebački holding (dalje u tekstu: Grupa), čije je vodeće društvo u kreiranju poslovnih politika Zagrebački holding d.o.o.

Poslovnu grupu čini društvo Zagrebački holding d.o.o., povezana društva AGM d.o.o., Centar d.o.o., Gradska plinara Zagreb d.o.o., Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o., Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., Zagreb plakat d.o.o. i Zagrebačka stanogradnja d.o.o., ustanova Gradska ljekarna Zagreb i Gradska plinara Bjelovar d.o.o., društvo kćer povezanog društva Gradska plinara Zagreb d.o.o.

Grupa pruža širok spektar usluga koje su grupirane u poslovna područja komunalnih, energetske i tržišnih djelatnosti. Također pruža usluge iz portfelja djelatnosti javne vodoopskrbe i javne odvodnje i ljekarničke djelatnosti.

## Glavne djelatnosti društava Grupe

- Distribucija i opskrba plinom
- Odlaganje i gospodarenje otpadom
- Skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode
- Usluge održavanja čistoće i odvoza otpada
- Usluge uređivanja i održavanja zelenih površina
- Javne i nerazvrstane državne ceste: izgradnja, upravljanje, održavanje i zaštita uključujući semafore i prometne znakove, mehanizaciju i proizvodnju asfalta
- Upravljanje i održavanje nekretnina
- Usluge parkiranja na javnim površinama i u javnim garažama
- Usluge skladištenja i najma
- Izgradnja i upravljanje elektroničkom komunikacijskom infrastrukturom i elektroničkim komunikacijskim mrežama
- Opskrba i izrada lijekova, opskrba medicinskim proizvodima i drugim sredstvima za zaštitu zdravlja

**Društva Grupe primarno posluju na domaćem tržištu.**

**Broj zaposlenih  
na na 31. 12. 2019.:** 7.794

**Broj uvrštenih obveznica na Službenom tržištu Zagrebačke burze:** 2.300.000.000

**Datum izdanja:** 15. 07. 2016.

**Datum dospijeca:** 15. 07. 2023.

**Kamata:** 3,8750 %



# KOMENTAR PREDsjedNICE UPRAVE

## **Komentar Ane Stojić Deban, predsjednice Uprave Zagrebačkog holdinga na ostvarenje u 2019. godini:**

Sukladno strateškim odrednicama poslovanja, aktivnosti Grupe u 2019. godini primarno su bile usmjerene na ulaganja u proširenje i rekonstrukciju postojeće nadzemne i podzemne infrastrukture u gradu Zagrebu, modernizaciju poslovanja i unaprjeđenje odnosa s korisnicima te na uspostavu učinkovitog sustava gospodarenja otpadom.

Intenzivna investicijska ulaganja koja su obilježila prošlu poslovnu godinu, nastavljena su i u 2019. godini, osobito u području razvoja komunalne infrastrukture te u segmentu održavanja čistoće i odvoza otpada. Ukupno je u 2019. na razini Grupe Zagrebački holding realizirano 459,8 milijuna kuna investicija, odnosno 35 milijuna kuna više u odnosu na prošlu godinu, te još 84,7 milijuna kuna ulaganja u izgradnju objekata javne namjene koje društva Grupe realiziraju za Grad Zagreb i izgradnju naselja Podbrežje. Početkom godine je predana Gradu na upravljanje Osnovna škola Hrvatski Leskovac, jedna od najsuvremenijih škola u Zagrebu i Hrvatskoj i ujedno šesta osnovna škola koju je sagradio Zagrebački holding.

Najveća ulaganja kao i svake godine su u sustav vodoopskrbe i odvodnje koja u 2019. iznose 223,7 milijuna kuna i veća su za 26% u odnosu na 2018. Pretočeno u prirodne pokazatelje, izgrađeno je 17 kilometara novih cjevovoda te 14 kilometara mreže odvodnje, što je rezultiralo priključenjem novih 1.924 vodoopskrbnih i 1.056 kanalskih priključaka.

Povećana su ulaganja i u razvoj plinske mreže, koja u 2019. iznose 85,3 milijuna kuna te je, među ostalim, sagrađeno 34 kilometra nove distribucijske mreže.

Treću godinu rastu investicije u uspostavu učinkovitog sustava gospodarenja otpadom, tijekom kojih je uloženo više od 191 milijuna kuna u opremu, strojeve, vozila i građevinske radove. U tom segmentu poslovanja u prošloj godini ostvareno je 85,4 milijuna kuna novih investicija, 34% ili 22 milijuna kuna više u odnosu na prethodnu godinu.

Također su nastavljene aktivnosti na modernizaciji poslovanja te ulaganja u nove kapacitete što je u konačnici rezultiralo povećanjem prihoda u gotovo svim segmentima poslovanja. Prihodi od prodaje u 2019. godini ostvareni su u iznosu od 3,5 milijardi kuna i za 7% su veći u odnosu na ostvarenje u 2018. godini.

Krajem godine, točnije 30. prosinca potpisan je novi Kolektivni ugovor za radnike Zagrebačkog holdinga, s primjenom od 01. siječnja 2020. Radnicima je povećana osnovica plaće za 5,8% te su povećane neoporezive naknade (godišnja nagrada, naknada za prehranu i naknada za rođenje djeteta), što će rezultirati povećanjem neto primitaka radnika u sljedećoj godini.

Dodatno, Odlukom Uprave za radnike, koji svoj posao rade u otežanim uvjetima, od 01. kolovoza do 31. prosinca 2019., u obliku privremenim mjera do potpisivanja novog Kolektivnog ugovora,

isplaćuju se nagrade na plaći do neoporezivog iznosa, koji u prosjeku iznosi 400 – 500 kn po radniku mjesečno. Ovom mjerom obuhvaćeno je 2.877 radnika Zagrebačkog holdinga koji obavljaju fizički najteže poslove iz osnovne djelatnosti. Također je u listopadu sklopljen dodatak Temeljnom kolektivnom ugovoru iz 2002. godine, kojim su svim radnicima, do sklapanja novog Kolektivnog ugovora, povećana primanja uvođenjem neoporezive nagrade i neoporezive naknade za prehranu, sukladno izmjenama poreznih propisa.

Od 29. studenoga 2019. Zagrebački holding d.o.o. i Gradska plinara Zagreb d.o.o. nositelji su certifikata Osnovni Mamforce Company® Standard, priznatog znaka kvalitete koji poslodavcima potvrđuje kompetencije u provođenju obiteljski odgovorne i rodno osviještene politike upravljanja ljudskim potencijalima.

Uz pozitivne pokazatelje na području investicija i društvene odgovornosti, Grupa je i 2019. godinu završila s pozitivnim financijskim rezultatom poslovanja. Dobit prije oporezivanja iznosi 22,7 milijuna kuna i manja je u odnosu na 2018. godinu. Istodobno, uslijed revalorizacije vrijednosti zemljišta, koja se provodi svakih 3 do 5 godina na temelju procjene tržišne vrijednosti zemljišta od strane neovisnog kvalificiranog procjenitelja, sveobuhvatna dobit Grupe za 2019. godinu iznosi 174,6 milijuna kuna i veća je za 96,3 milijuna kuna u odnosu na ostvarenu u 2018. godini.

Globalna pandemija i gospodarska kriza, koje nas očekuju u sljedećoj poslovnoj godini, donijet će brojne izazove u kojima će Zagrebački holding, kao tvrtka koja primarno posluje u javnom interesu, preuzeti na sebe dio tereta koje građanima Zagreba donose izvanredne okolnosti. Angažiranjem svih raspoloživih kapaciteta te nizom mjera nastojat ćemo ublažiti posljedice epidemije i potresa, kako bi građanima olakšali svakodnevne izazove s kojima se moraju nositi. U tim nepredvidivim uvjetima poslovanja, kao i više puta do sada, od izražaja će doći sinergija Grupe, te potencijalno negativne financijske implikacije ne dovode u pitanje stabilnost poslovanja niti daljnja ulaganja u unaprjeđenje kvalitete i dostupnosti usluga.

# IZDVOJENI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2019. GODINI

## UTJECAJ REGULATORNIH PROMJENA NA POSLOVANJE

Kao pružatelj usluga od općeg gospodarskog interesa, Grupa je izložena dinamičnim promjenama regulatornog zakonodavstva, osobito u segmentu sakupljanja otpada od fizičkih osoba te dobave i opskrbe plinom.

Promjene regulative iz prethodnih godina u području gospodarenja otpadom, prelele su se i u 2019. i negativno su se odrazile na financijski rezultat poslovanja podružnice Čistoća, kao pružatelja javne usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada i biorazgradivog komunalnog otpada i usluga povezanih s javnom uslugom u Gradu Zagrebu. Poslovanje Podružnice uvelike određuje Odluka o načinu pružanja javne usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada i biorazgradivog komunalnog otpada i usluga povezanih s javnom uslugom u Gradu Zagrebu (Službeni glasnik Grada Zagreba 2/2018. i 24/2019.), Za provedbu Odluke potrebna su velika ulaganja u infrastrukturu (posude, spremnici, vrećice za odvojeno prikupljanje biootpada te za odvojeno prikupljanje otpadne plastične i metalne ambalaže, vozila, informatička rješenja) te povećanje broja zaposlenih, zbog povećanja fizičkog obima poslovnih procesa. Također, usporedo s povećanjem količina odvojeno prikupljenog iskoristivog otpada, raste i cijena zbrinjavanja pojedinih frakcija odvojeno prikupljenog otpada, što dodatno opterećuje poslovanje Podružnice, dok prihod od prodaje sekundarnih sirovina nije dovoljan da bi pokrio novonastale troškove. Kako do kraja 2019. godine nije nastupilo planirano povećanja cijena javne usluge, podružnica Čistoća je poslovnu godinu, drugu za redom, završila u gubitku.

Uz negativne efekte na poslovanje, promjene zakonske regulative s druge strane pozitivno će se odraziti na makroekonomske pokazatelje razvoja Grada Zagreba, prvenstveno zbog porasta investicija te povećanja broja zaposlenih.

## Nove zakonodavne obveze za opskrbljivače energije

Promjene regulatornog zakonodavstva povezanom društvu Gradska plinara Zagreb – Opskrba d.o.o., kao opskrbljivaču energije, u 2019. godini donose obvezu uštede energije kroz sustav obveza energetske uštede. Sukladno Zakonu o energetske učinkovitosti (NN 127/14, 116/2018), tim se sustavom osigurava da distributeri energije i/ili opskrbljivači energije do 31. 12. 2020. ostvare kumulativni cilj uštede energije u krajnjoj potrošnji od 1,5% godišnjeg opsega energije prodane krajnjim kupcima, prema prosjeku zadnje tri godine. U skladu s Rješenjem Ministarstva zaštite okoliša i energetike, GPZO d.o.o. ima obvezu uštede energije za 2019. u iznosu od 24.253.480 kWh. S obzirom na ograničen prostor za regulirane uštede energije, Gradska plinara Zagreb – Opskrba d.o.o. procjenjuje ovaj utjecaj kao potencijalno negativan na poslovanje.

Dodatno na poslovanje ovog društva utječu i klimatske promjene, odnosno porast prosječnih temperatura zraka koje prati smanjenje potražnje i plaćanje penala za više ili manje preuzete količine plina. Zbog navedenog, Društvo ni u 2019. godini nije uspjelo izbjeći plaćanje penala dobavljačima plina, zbog više i manje preuzetih količina. Također su zbog prosječno viših temperatura, u javnoj usluzi distribucije plina isporučeno 4% manje količine od ostvarenih u 2018., no zbog povećanje regulirane cijene dobave plina za kućanstva od 01. 04. 2019. za 10%., koju je pratilo povećanje regulirane krajnje cijene za kućanstva za oko 7,5%., ovo povezano društvo na kraju poslovne godine bilježi pozitivan financijski rezultat poslovanja.

## Na snazi novi Zakon o vodnim uslugama

U 2019. promjena zakonske regulative također donosi značajne novine u budućem poslovanju povezanog društva Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. kao javnog isporučitelja vodnih usluga, od kojih se neke odnose i na statusne promjene. Naime, prema novom Zakonu o vodnim uslugama (NN br. 66/2019, stupio na snagu 18. 07. 2019.), javni isporučitelj mora biti društvo kapitala kojem su osnivači jedinice lokalne samouprave na uslužnom području i koji ne obavlja druge djelatnosti osim vodnih usluga. Uslužna područja uspostavlja Vlada Republike Hrvatske Uredbom o uslužnim područjima i određuje njihove granice. Vlada donosi Uredbu nakon savjetovanja s jedinicama lokalne i područne (regionalne) samouprave i javnim isporučiteljima vodnih usluga. Svi postojeći javni isporučitelji vodnih usluga na uslužnom području dužni su se pripojiti javnom isporučitelju vodnih usluga koji je društvo kapitala, a koje je Uredbom određeno kao društvo preuzimatelj. Društvo preuzimatelj dužno je prihvatiti pripajanje u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu navedene uredbe. Društvo preuzimatelj također mora omogućiti stjecanje poslovnih udjela, odnosno dionica u svom temeljnom kapitalu svim jedinicama lokalne samouprave na uslužnom području koje nemaju, izravno ili posredno, poslovnih udjela, dionica ili osnivačkih prava u postojećim isporučiteljima vodnih usluga.

Novi Zakon donosi još niz općih i posebnih uvjeta poslovanja, no temelj za provedbu je Uredba Vlade RH, koja još nije donesena.

## KREDITNI REJTING ZAGREBAČKOG HOLDINGA

Međunarodna rejting agencija Moody's u izvješću objavljenom 30. travnja 2019. potvrdila je Ba2 dugoročni rejting Zagrebačkog Holdinga, te istodobno poboljšala izgleda iz stabilnih u pozitivne. Kako se između ostalog navodi u obrazloženju, na ocjenu rejtinga Zagrebačkog holdinga održava se vrlo jaka povezanost s vlasnikom – Gradom Zagrebom, njegovim jasnim javnim politikama te ključnom ulogom Zagrebačkog holdinga u komunalnom sektoru grada Zagreba. Kod ocjene kreditnog rejtinga i izgleda Zagrebačkog holdinga, agencija je također uzela u obzir koristi od stabilnog institucionalnog i operativnog okvira i strogu kontrolu poslovanja Holdinga od strane Grada Zagreba. U izvješću od 27. rujna, ta rejting agencija potvrdila je Ba2 dugoročni rejting s pozitivnim izgledima.

Ocjenu kreditnog rejtinga u rujnu je objavio i Standard & Poor's potvrdivši 'B+' dugoročni kreditni rejting Zagrebačkog holdinga sa stabilnim izgledima.

## POTPISAN NOVI KOLEKTIVNI UGOVOR

U ožujku 2019. započeli su pregovori s reprezentativnim sindikatima oko sklapanja novog kolektivnog ugovora. Pregovori su završili u prosincu kada je 30. 12. 2019. potpisan novi Kolektivni ugovor za radnike u trgovačkom društvu Zagrebački holding d.o.o. s primjenom od 01. siječnja 2020. Stupanjem na snagu novog Kolektivnog ugovora povećat će se osnovica plaće radnika za 5,8% te neoporezive naknade (godišnja nagrada, naknada za prehranu i naknada za rođenje djeteta), što će rezultirati povećanjem neto primitaka radnika u sljedećoj godini.

Tijekom trajanja pregovora, u listopadu, sklopljen je dodatak Temeljnom kolektivnom ugovoru, kojim je do sklapanja novog Kolektivnog ugovora uvedena neoporeziva nagrada i neoporeziva naknada za prehranu, sukladno izmjenama poreznih propisa u dijelu koji se odnosi na povećavanje neoporezivih primitaka radnika. Ovim dodatkom TKU povećana su primanja za sve radnike.

Dodatno, Odlukom Uprave Društva, radnicima koji svoj posao rade u otežanim uvjetima, od 01. kolovoza do 31. prosinca 2019., u obliku privremenih mjera do potpisivanja novog Kolektivnog ugovora, isplaćuje se nagrada na plaći do neoporezivog iznosa, koji u prosjeku iznosi 400 – 500 kuna po radniku mjesečno. Ovom mjerom obuhvaćeno je 2.877 radnika Zagrebačkog holdinga koji obavljaju fizički najteže poslove iz osnovne djelatnosti i kojima je ukupno isplaćeno 5.720.985 kuna

## VIŠE OD 544 MILIJUNA KUNA REALIZIRANIH INVESTICIJA GRUPE

Ulaganja u razvoj usluga i infrastrukture jedan je od prioriteta poslovanja Grupe. U protekle tri godine, Grupa je ukupno investirala 1,5 milijardi kuna u infrastrukturu, strojeve i opremu te još 407,6 milijuna kuna u objekte javne namjene, koje društva Grupe realiziraju za Grad Zagreb (izgradnja Dnevne bolnice i podzemne garaže Kliničke bolnice Sveti Duh i izgradnja Osnovne škole Hrvatski Leskovac te nadogradnja Osnovne škole Jelkovec) i izgradnju naselja Podbrežje.

Ukupno je u 2019. na razini Grupe Zagrebački holding realizirano 459,8 milijuna kuna investicija, odnosno 35 milijuna kuna više u odnosu na prošlu godinu, te još 84,7 milijuna kuna ulaganja u izgradnju objekata javne namjene i izgradnju naselja Podbrežje. Najznačajnija investicijska ulaganja od ukupno 223,7 milijuna kuna ostvarilo je povezano društvo Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., zatim podružnica Čistoća sa 85,4 milijuna kuna investicija te Gradska plinara Zagreb d.o.o. s ostvarenih 85,3 milijuna kuna investicija.

Pretvoreno u naturalne pokazatelje, Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. izgradila je 17 kilometara cjevovoda (raznih profila) i 14 kilometara kanala, dok je u cilju smanjivanja gubitaka vode u sustavu, kao i zaštite okoliša, sanirano 8,3 kilometara cjevovoda i 3,2 kilometra kanala i kanalskih objekata. Uz poboljšanje kvalitete sustava vodoopskrbe i odvodnje, proširenje osnovnih kapaciteta rezultiralo je priključenjem novih 1.980 vodoopskrbnih i 1.125 kanalskih priključaka.

Gradska plinara Zagreb d.o.o. uložila je značajna sredstva u rekonstrukciju distribucijske plinske mreže, te izgradnju 34 km nove distribucijske mreže (srednjetlačnih plinovoda 29 km i niskotlačnih plinovoda 5 km), u svrhu podizanja sigurnosti i smanjenja gubitaka u sustavu, te je priključeno 3.749 novih krajnjih kupaca na sustavu. Nastavljeno je i s ugradnjom plinomjera s integriranim radio-modulom i stop-ventilom te je zamijenjeno oko 27.000 plinomjera na sustavu.

Iz godine u godinu rastu i investicije podružnice Čistoća, koje su u 2019. za 34% ili 21,9 milijuna kuna veće u odnosu na 2018. godinu. U 2019. godini, nabavljeno je 48 raznih vozila ukupne vrijednosti 33,7 milijuna kuna, te komunalna oprema ukupne vrijednosti 32,2 milijuna kuna. U informatičku opremu za uvođenje centralnog informacijskog sustava gospodarenja komunalnim otpadom u 2019. je investirano 17 milijuna kuna. Uvođenjem ovog sustava, znatno se unaprjeđuju poslovni procesi. Također se uvodi evidentiranje preuzetih količina otpada i naplata usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada putem spremnika s ugrađenim RFID oznakama.

Nastavno na realizirane investicije, u 2019. godini usluga odvojenog sakupljanja otpada proširena je na biootpad te plastičnu i metalnu ambalažu. U prvoj fazi proširenja usluge, spremnike za biootpad i vrećice za odlaganje plastične i metalne ambalaže dobili su građani koji žive u obiteljskim kućama, a u lipnju je usluga odvojenog skupljanja biootpada i plastične i metalne ambalaže proširena na stambene zgrade. Ukupno je tijekom godine podijeljeno 10.293.920 komada biorazgradivih vrećica za odvojeno prikupljanje biootpada u višestambenim zgradama te 8.942.960 komada vrećica za odvojeno prikupljanje otpadne plastične i metalne ambalaže, koje su u dva kruga podjele dostavljene korisnicima usluge.

Sve te mjere u konačnici su rezultirale povećanjem udjela odvojeno prikupljenih količina otpada u ukupno prikupljenom komunalnom otpadu, sa 16,8% u 2018. na 26,5% u 2019. godini. Također su značajno povećane količine odvojeno prikupljenog papira, stakla, plastike i biootpada. Usporedbom godišnjih količina odvojeno sakupljenog otpada, sakupljena količina biootpada iz domaćinstava u gradu Zagrebu u 2019. godini povećana je za više od 7 puta u odnosu na količinu biootpada sakupljenu u 2018. godini. U istom razdoblju količina odvojeno sakupljenog otpadnog papira veća je za 47,74 %, plastike za 80,2 %, a stakla za 13,23 %.

Sukladno tome, kao rezultat provedbe mjera i aktivnosti izbjegavanja i smanjivanja nastajanja otpada te odvojenog sakupljanja iskoristivog otpada, masa proizvedenog miješanog komunalnog otpada u Gradu Zagrebu u 2019. godini manja je za 7,25% u odnosu na 2018. godinu.

### **Ulaganja u nove kapacitete i modernizaciju poslovanja**

U 2019. godini nastavljene su aktivnosti na modernizaciji poslovanja te ulaganja u nove kapacitete. Među ostalim, započela je modernizacija hale 7 na lokaciji Žitnjak, podružnice Robni terminali Zagreb, za potrebe pohrane arhivske građe Grupe te ostalih zainteresiranih subjekata na tržištu. Podružnica je ukupno investirala 13,7 milijuna kuna od kojih je 5,8 milijuna kuna uloženo u digitalni sustav i opremu za arhivu u hali 7, te 5,7 milijuna kuna u nabavu 2 dizalice i 12 viličara, za potrebe realizacije osnovne djelatnosti.

Podružnica ZGOS realizirala je 9,9 milijuna kuna investicija. Najznačajnija ulaganja odnose se na plinski sustav GP4 (projektiranje-građenje-nadzor) i nadogradnju plinskog postrojenja mTEO za proizvodnju električne energije iz odlagališnog plina. Proširenjem plinskog postrojenja dodatnim generatorom 4 - GP4, proizvodnja električne energije iz obnovljivih izvora (odlagališnog plina) u 2019. godini porasla je za 29% u odnosu na 2018. godinu, odnosno sa 18.297.660 kWh na 23.576.720 kWh. Tijekom izvještajnog razdoblja također je završena kompletna izgradnja bukobrana oko plinskog postrojenja, sukladno građevinskoj dozvoli.

U protekle dvije godine pokrenut je i niz projekata s ciljem revitalizacije i rekonstrukcije gradskih tržnica kojima upravlja podružnica Tržnice Zagreb. U 2019. Podružnica je realizirala 8,1 milijun kuna ulaganja i to pretežito u modularne kućice za tržnicu Dubec, koja je započela s radom u kolovozu 2019. Također je započeta rekonstrukcija energetskog postrojenja i izmjena amonijačnog cjevovoda na lokaciji Veletržnica i hladnjača.

Podružnica Zrinjevac je u 2019. investirala u nabavu transportnih sredstava, traktore, univerzalne strojeve i opremu 6,1 milijuna kuna. Svakako valja istaknuti ulaganja u rekonstrukciju kotlovnice na drvenu sječku, vrijednosti 1,4 milijuna kuna. To je treća takva kotlovnica u krugu Podružnice i proizvodit će toplinsku energiju za potrebe grijanja plastenika i staklenika kao i za grijanje poslovnih prostora. Nova kotlovnica kao energent za grijanje koristi drvenu sječku koju Podružnica proizvodi od ostataka drvne biomase, koja se prikupi uređivanjem javnih površina.

Značajne investicije u 2019. godini realizirala je podružnica Vladimir Nazor u iznosu od gotovo 6 milijuna kuna, od kojih je 4,5 milijuna kuna investirano u građevinske objekte. Među ostalim, u sanaciju smještajnih kapaciteta kampa Veli Jože u Savudriji uloženo je 1,5 milijuna kuna.



Također je nastavljena implementacija Sustava za automatsku naplatu i centralno upravljanje u javnim garažama podružnice Zagrebparking. U 2018. godini sustav je uveden u tri od devet javnih garaža kojima Podružnica upravlja, a u 2019. je sustav implementiran u još dvije garaže. Implementacijom novog sustava u javne garaže otvorit će se, među ostalim, novi kanali naplate parkirališnih karata korištenjem aplikacije ZgPark. Vrijednost ove investicije je 2,9 milijuna kuna.

### **Realizacija objekata javne namjene za Grad Zagreb**

Zagrebački holding također realizira izgradnju objekata javne namjene za Grad Zagreb. Od osnivanja Zagrebačkog holdinga, 2006. godine, među ostalim je izgrađeno i predano Gradu na upravljanje sedam dječjih vrtića, šest osnovnih škola i jedna srednja škola te tri bazenska kompleksa. Također je po modelu Zagrebačke stanogradnje sagrađeno stambeno naselje Novi Jelkovec, a u tijeku je izgradnja stambenog naselja Podbrežje.

U 2019. godini predana je Gradu na upravljanje Osnovna škola Hrvatski Leskovac. Također su započete aktivnosti na nadogradnji Osnovne škole Jelkovec. Nastavljena je i Rekonstrukcija kompleksa Kliničke bolnice Sveti Duh i dogradnja Dnevne bolnice s podzemnom garažom, započeta u 2017. godini.

# AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U skladu s trendovima u razvoju tehnologija, naponi Grupe primarno su usmjereni na digitalizaciju poslovanja i uspostavu servisa koji s jedne strane korisnicima omogućuju upravljanje svim uslugama s jednog mjesta, a s druge strane osiguravaju unaprjeđenje učinkovitosti i sigurnost poslovanja.

## PROJEKT UNAPRJEĐENJA PROCESA UPRAVLJANJA PORTFELJEM USLUGA GRUPE / E-PLATFORMA

Potaknuti mogućnostima za razvoj i unaprjeđenje digitalnih usluga, Grupa je pokrenula projekt unaprjeđenja procesa upravljanja portfeljem usluga, matičnim podacima te posljedično unaprjeđenja postojećih IT sustava i izgradnju tzv. e-Platforme. Jedinstvena platforma predstavlja novi centralni IT sustav za upravljanje uslugama i korisnicima usluga te za razvoj novih digitalnih kanala komunikacije Grupe, za prezentaciju podataka i interaktivnu komunikaciju prema svim korisnicima komunalnih, energetske i ostalih usluga Grupe, uzimajući u obzir postojeće e-sustave i portale koji su već razvijeni u pojedinim članicama Grupe ili Gradu Zagrebu.

Trenutno se podaci o korisnicima/obveznicima/kupcima i njihova stanja dugovanja, nalaze u nekoliko različitih IT sustava unutar Grupe u koje se spremaju i ažuriraju. U cilju poboljšanja kvalitete usluga i približavanja korisniku/kupcu, do sada su neke podružnice/povezana društva uložile napor kroz razvoj pojedinih e-usluga, a jedinstvena uplatnica (JUP) je implementirana u sustav e-Građani.

Razvoj i uvođenje jedinstvene platforme IT sustava, odrazit će se na:

- učinkovitiji rad Grupe tako da se rastereti potreba za dugotrajnim izvršavanjem operativnih poslova te usmjeravanje na razvoj i realizaciju strateških ciljeva.
- usmjerenje Grupe na razvoj Grada Zagreba, donošenjem odluka temeljenih na pravodobnim i kvalitetnim informacijama.

Korisnicima usluga Grupe, e-Platforma bi primarno trebala omogućiti pristup svim digitalnim servisima Grupe s jednog mjesta i upravljanje njima, pregled svih potrebnih informacija o uslugama ZGH, podružnica i ostalih povezanih društava na jednom mjestu, aktivaciju i deaktivaciju pojedinih usluga (za koje je to primjenjivo) te pregled stanja svih usluga i plaćanje dospjelih obaveza korištenjem moderne digitalne tehnologije i kanala. Osim navedenog, uspostava registara (MDM) i navedene platforme omogućit će lakšu uskladbu s propisima koji reguliraju zaštitu osobnih podataka, dok će e-Platforma omogućiti plaćanja putem kreditnih/debitnih kartica.

Realizacija projekta predviđena je kroz sljedeće faze:

### A. Čišćenje podataka

Započeta je u 2019. godini te, među ostalim, uključuje analizu poslovnih procesa i dizajn sustava. S obzirom na kompleksnost sustava, procijenjeno trajanje ove faze projekta je 12 do 16 mjeseci.

### B. Razvoj i implementacija MDM sustava i registra

Ključna je faza cjelokupne implementacije platforme, jer je upravo uspostava MDM-a i jedinstvenih registara temelj svih budućih sustava. Procijenjeno trajanje je 12 mjeseci.



### C. Razvoj i implementacija portala Moj ZGH

Obuhvaća razvoj javnog portala s informacijama o svim uslugama Grupe te korisnički portal, kojem korisnik pristupa nakon prijave putem NIAS sustava i koji omogućava uvid u sve ugovorene usluge.

### D. Razvoj i implementacija on-line plaćanja

Završna je faza razvoja platforme u prvom razvojnom ciklusu, tijekom koje platforma treba biti integrirana s IPG sustavom i omogućiti korisniku generiranje uplatnog dokumenta HUB 3 s 2d bar-kodom, odabirom stavaka koje želi platiti te on-line plaćanje putem kartica.

Usporedo s razvojem jedinstvene e-Platforme, u 2019. godini pokrenut je projekt **Uspostave informacijske sigurnosti u sustav korporativne sigurnosti / Cyber**. Na temelju analize trenutačnog stanja i benchmarkinga izrađeni su ključni strateški dokumenti za uvođenje informacijske sigurnosti, poput politike i strategije te su propisane operativne mjere, koje uključuju i edukaciju zaposlenih.

Cilj projekta je uspostava standardiziranog, sigurnijeg i pouzdanijeg mrežnog i informacijskog sustava, sukladno ISO 27001 (Sustav upravljanja sigurnošću informacija), u svrhu omogućavanja neometanog odvijanja poslovanja Zagrebačkog holdinga, što u konačnici rezultira i isporukom sigurne i pouzdane usluge građanima Grada Zagreba.

## UVOĐENJE PAMETNIH PLINOMJERA I DALJINSKOG OČITANJA VODOMJERA

Primjena suvremenih rješenja također omogućuje kontrolu i uštedu energije te gubitaka na mreži. Gradska plinara Zagreb d.o.o. je u 2019. godini nastavila **projekt ugradnje ultrazvučnih „pametnih“ plinomjera**. Radi se o projektu započetom krajem 2018 godine, s ciljem upravljanja potrošnjom - čime bi se u mjerenju povećala točnost plinomjera, a postigle značajne uštede u distribuciji, što bi se odrazilo i na krajnje kupce, a samim time bi se smanjili i negativni utjecaji na okoliš.

U 2019. godini Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. započela je **modernizaciju sustava očitavanja uvođenjem sustava daljinskog (radijskog) očitavanja stanja vodomjera**, umjesto dosadašnjeg "fizičkog" očitavanja. Temeljna razlika ovih dvaju sustava je "radijski modul" koji zamjenjuje čovjeka - "očitača".

Na vodoopskrbnom sustavu grada Zagreba i šire zagrebačke regije, kojim upravlja VIO d.o.o., očitavanje potrošnje sanitarno ispravne vode obavlja se na približno 180.000 vodomjera raspršenih na vodouslužnom području površine od oko 800 km<sup>2</sup>. Umjesto otvaranja svakog vodomjernog okna, spuštanja u isto i "fizičkog-očnog" očitavanja stanja vodomjera, očitачi opremljeni ručnim radio-uređajem bluetooth vezom spojenim s mobilnom aplikacijom za daljinsko očitavanje instaliranom na smartphone, automobilom se voze planiranim područjem i daljinski očitavaju stanje brojlara. S obzirom na petogodišnje ovjerno razdoblje svakog vodomjera, VIO d.o.o. svake godine zamjeni više od 30.000 vodomjera u sklopu tzv. redovne izmjene vodomjera, a koja se koristi za ugradnju vodomjera povezanih s "radijskim modulom". Procjenjuje se kako će na teritoriju s visokim postotkom pokrivenosti vodomjera povezanih s "radijskim modulom", broj očitavanja biti veći od 5.000/dan, čime bi 10-ak očitača za 3 do 4 dana svakog mjeseca očitale stanje svih vodomjera.

Krajnji cilj je uspostava fiksne mreže radijskog očitavanja koja će, bez izlazaka na teren, u realnom vremenu u informatički sustav ViO d.o.o. dostavljati podatke o potrošnji svakog vodomjera, zajedno s upozorenjima o mogućim nepravilnostima, odnosno mogućoj povećanoj potrošnji zbog curenja.

## IZRADA KONCEPCIJSKOG RJEŠENJA VODOOPSKRBE PODRUČJA GRADA ZAGREBA, S IZRADOM DETALJNOG HIDRAULIČKOG MATEMATIČKOG MODELA SADAŠNJEG I BUDUĆEG STANJA RAZVOJA I PREDSTUDIJOM IZVODLJIVOSTI

Jedna od glavnih svrha izrade koncepcijskog rješenja vodoopskrbe na uslužnom području kojim upravlja VIO d.o.o., s izradom detaljnog hidrauličkog matematičkog modela stanja razvoja i predstudijom izvodljivosti je provedba mjera smanjenja gubitaka u vodoopskrbnom sustavu na uslužnom području.

Realizacijom ovog koncepcijskog rješenja (hidrauličkog modela), trebalo bi se utvrditi postojeće stanje sustava (analizom postojećih mjerenja i provedbom dodatnih mjerenja protoka i tlaka), te kalibriranje i izrada hidrauličkog modela budućeg stanja (uključujući i izradu plana DMA zona).

Ukratko, ovim projektom utvrdile bi se sljedeće smjernice za smanjenje gubitaka u sustavu:

- **kratkoročne:** sanacije opskrbnih cjevovoda, komora, izmjena opreme na crpilištima
- **srednjoročne:** sanacije magistralnih cjevovoda, izgradnja novog vodospremničkog prostora (stabilnost sustava), sanacije crpilišta
- **dugoročne:** izmjena koncepcije vodoopskrbnog sustava („Nulta zona“ i DMA zone) s ciljem smanjenja visokih tlakova u sustavu.

Gubici vode u javnom vodoopskrbnom sustavu predstavljaju velik problem, a javljaju se kao posljedica nekvalitetne zakonske regulative, starosti sustava i neevidentirane potrošnje vode.

Zbog negativnog trenda u proteklih 30-ak godina, teško je očekivati pozitivne rezultate u kratkom roku, pa se prioritet stavlja na zaustavljanje porasta gubitaka, odnosno stagnaciju. Isto se provodi i sanacijom postrojenja, zasunskih komora, kao i rekonstrukcijom vodoopskrbnih cjevovoda, na što se stavlja naglasak u vidu potreba investiranja kroz Plan investicija.

U 2019. je započela izrada Elaborata za analizu sustava i izradu programa za otkrivanje i smanjenje gubitaka u zasunskim komorama u nadležnosti VIO d.o.o., s ciljem izrade tender dokumentacije za sanaciju dijela zasunskih komora u kojima se utvrde gubitci vode (curenja). Prioritet su komore u kojima su nalaze veliki profili cjevovoda (magistralni cjevovodi). Tender dokumentacija je poslana u postupak javne nabave.

## **SATELITSKO PRONALAZENJE PROPUŠTANJA VODE U VODOOPSKRBNOM SUSTAVU VODOOPSRBE I ODVODNJE GRADA ZAGREBA RADI SMANJENJA GUBITAKA**

Projekt obuhvaća implementaciju suvremene tehnologije za satelitsko radarsko praćenje propuštanja na cjelokupnoj vodoopskrbnoj mreži kojom upravlja VIO d.o.o., koje bi dalo vizualizaciju cjelokupnog sustava, takozvanu "mapu kritičnih područja sustava" s označenim vjerojatnim lokacijama propuštanja. Navedeno je temelj za planiranje svih budućih prioriternih akcija, sanacija i investicija u infrastrukturu. U praksi, metoda satelitskog radarskog snimanja prepoznata je kao najučinkovitija, najbrža i najjeftinija, jer ne zahtijeva nikakvo ulaganje u infrastrukturu vodoopskrbe, kao ni u novu mjernu opremu s daljinskim upravljanjem ili ulaganje u nove objekte (mjerna mjesta za mjerenje protoka, tlaka, šuma, itd.), što je do danas bio standardni (konvencionalni) način praćenja sustava vodoopskrbe i makrolociranje područja propuštanja vode.

Provedba projekta od iznimne je važnosti za Grad Zagreb, zbog nužnosti suočavanja s problematikom vodnih gubitaka, što za posljedicu ima i prekomjernu potrošnju vodnih resursa. Iz navedenog razloga postojeći vodni kapaciteti i postojeći načini osiguravanja odgovarajuće opskrbe vodom nisu dugoročno održivi.

Implementacija rješenja satelitskog praćenja, temeljena na iskustvima istih projekata koji su već provedeni na drugim mjestima širom svijeta, osigurat će brze, pouzdane i isplative rezultate u samo nekoliko mjeseci, odnosno:

- pripremu svih daljnjih prioriternih akcija, investicija i narednih koraka za postizanje postepenih i održivih poboljšanja stabilnosti vodoopskrbne mreže.
- veću brzinu otkrivanja i sanacije propuštanja, zbog preciznog makrolociranja propuštanja – na taj način će metoda potaknuti naručitelja da osigura da se sva pronađena vjerojatna propuštanja riješe što je prije moguće kao dio redovnog održavanja vodovodne mreže, što bi doprinijelo značajnim uštedama u pitkoj vodi i povezanih troškova.
- smanjenje gubitaka vode – zbog mogućnosti otklanjanja nevidljivih propuštanja smanjili bi vodne gubitke i na taj način bi "pronašli dodatni izvor" pitke vode u uštedi nenaplativne vode, što bi značajno poboljšalo efikasnost vodoopskrbnog sustava uz postojeće vodne kapacitete.
- zaštitu okoliša i zaštitu prirodnih resursa - poboljšani pristup vodi kao prirodnog resursa i povećana učinkovitost njezine potrošnje.

Od ugovorena 4 satelitska snimka do sada je provedeno jedno, kojim je otkriveno 407 lokacija mogućeg curenja. Terenske ekipe su do sada obišle i intervenirale na 115 lokacija i utvrđeno je 186 curenja.

# OČEKIVANI BUDUĆI RAZVOJ GRUPE

Razvojna strategija Zagrebačkog holdinga, kojom se definira razvojni okvir i srednjoročni provedbeni akcijski plan, kako samog društva Zagrebački holding d.o.o. tako i cjelokupne Grupe, definirana je u okviru Strategije razvoja Zagrebačkog holdinga u razdoblju 2015.-2020.

Sukladno strateškim i razvojnim ciljevima u okviru Strategije, Grupa je u proteklom razdoblju intenzivirala proces transformacije iz klasične u modernu kompaniju i istinski servis građana, poticanjem tehnološkog unaprjeđenja i podizanjem ukupne kvalitete svojih usluga. Također je provedeno financijsko i organizacijsko restrukturiranje kompanije.

## RAZVOJNA USMJERENJA GRUPE

Vizija Grupe ostvaruje se provedbom aktivnosti i projekata koji pridonose ostvarenju triju ključnih strateških ciljeva:

- **Strateški cilj 1** – Kvalitetna i pouzdana javna usluga
- **Strateški cilj 2** – Rast i razvoj
- **Strateški cilj 3** – Korporativna održivost (društveno odgovorno poslovanje, društveni, ekonomski i ekološki aspekt)

Razvojni cilj Grupe je povećanje kvalitete i opsega javnih usluga na dobrobit građana, gospodarstva i lokalne uprave i samouprave Grada Zagreba, podižući standard građana, konkurentnost gradskog gospodarstva, kao i reputaciju grada Zagreba u odnosu na druge gradove. U realizaciji navedenog cilja Grupa se rukovodi ujedno i potrebom zadovoljenja javnih interesa i održivom profitabilnošću, pri čemu je ključno učinkovito upravljanje troškovima, unaprjeđenje poslovnih procesa te razvoj integriranog informacijskog sustava izvještajno upravljačke i operativne razine, uz paralelno, promišljeno ulaganje u razvoj novih i podizanje kvalitete postojećih usluga.

Grupa je u 2019. godini započela s pripremanjima za izradu Strategije razvoja Zagrebačkog holdinga za razdoblje 2021. do 2027., analizom realiziranih ciljeva iz Strategije razvoja za razdoblje od 2015. do 2020. godine te definiranjem okvira razvojnih projekata koji čine podlogu za strategiju dugoročnog razvoja, ali i pripremu za novu EU financijsku perspektivu 2021-2027.

Kao okosnica za izradu strategije 2021.-2027. izdvojena su sljedeća područja:

- Upravljanje odnosima s korisnicima
- Razvoj strateških investicija / projekata
- Energetska učinkovitost
- Digitalna transformacija poslovanja
- Razvoj i upravljanje ljudskim resursima
- Razvoj novih proizvoda i usluga
- Upravljanje obvezama, potraživanjima, operativnom imovinom i kapitalom
- Upravljanje neoperativnom imovinom
- Upravljanje svim aspektima sigurnosti
- Održivi razvoj i društveno odgovorno poslovanje.

Kako bi se osigurao ravnomjeren razvoj grada i kvaliteta usluga, za poslovanje Grupe i u idućem razdoblju ključno je investiranje u gradsku infrastrukturu i ljudske potencijale. Dodatno, digitalizacija poslovanja omogućuje prilagođavanje usluga potrebama korisnika i to su procesi koji će obilježiti poslovanje Grupe Zagrebački holding i u budućem razdoblju.

# IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA I ANALIZA POSLOVANJA ZA 2019. GODINU

## REZULTAT POSLOVANJA

Grupa Zagrebački holding je u 2019. godini ostvarila neto dobit od 14 milijuna kuna. Operativna dobit (EBIT) Grupe Zagrebački holding za 2019. godinu iznosila je 74 milijuna kuna dok je iz financijskih aktivnosti Grupa Zagrebački holding ostvarila gubitak od 51 milijuna kuna, što je poboljšanje za 23% u odnosu na 2018. godinu.

Opis	2019.	2018.	Stopa
	000 kn	prepravljeno 000 kn	promjene (%) 2019./2018.
1	2	3	4=2/3
Poslovni prihodi	4.087.552	3.847.177	6%
Poslovni rashodi	(4.013.084)	(3.686.413)	9%
Financijski prihodi	146.000	170.433	(14%)
Financijski rashodi	(197.744)	(237.381)	(17%)
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>4.233.552</b>	<b>4.017.610</b>	<b>5%</b>
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>(4.210.828)</b>	<b>(3.923.794)</b>	<b>7%</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>22.724</b>	<b>93.816</b>	<b>(76%)</b>
Porezni (rashod)/ prihod	(8.413)	(21.412)	(61%)
<b>Dobit nakon oporezivanja</b>	<b>14.311</b>	<b>72.404</b>	<b>(80%)</b>
<i>EBIT</i>	<i>74.468</i>	<i>160.764</i>	<i>(54%)</i>
<i>EBITDA</i>	<i>464.166</i>	<i>533.940</i>	<i>(13%)</i>
<i>Gubitak iz financijskih aktivnosti</i>	<i>(51.744)</i>	<i>(66.948)</i>	<i>(23%)</i>

## PRIHODI

U 2019. godini poslovni prihodi realizirani su u iznosu od 4.088 milijuna kuna te su u odnosu na 2018. godinu veći za 240 milijuna kuna ili 6% uslijed više realiziranih prihoda od prodaje.

Na porast prihoda od prodaje Grupe Zagrebački holding, materijalno značajno utjecalo je povećanje prihoda od prodaje iz segmenta gradnje i upravljanje projektima (za 91 milijuna kuna) uslijed više realiziranih prihoda od građenja objekata javne namjene za Grad Zagreb u skladu sa *IFRIC-om 12 Ugovori o koncesiji*. Također, povećanje prihoda od prodaje u 2019. godini, u odnosu na 2018. godinu, ostvareno je iz većine segmenata poslovanja od kojih izdvajamo povećanje prihoda od prodaje iz segmenta prodaje lijekova (za 33 milijuna kuna), distribucije plina (za 42 milijuna kuna), parkiranja (za 20 milijuna kuna), distribucije vode (za 20 milijuna kuna), pogrebnih djelatnosti (za 17 milijuna kuna) te uređivanja i održavanja zelenih površina (za 7 milijuna kuna).

U 2019. godini ostvareni su ostali poslovni prihodi u iznosu od 581 milijuna kuna koji su, u odnosu na 2018. godinu, manji za 3 milijuna kuna uslijed manje ostvarenih prihoda od naplaćenih otpisanih potraživanja i manje ostvarenih prihoda od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda.

## RASHODI

U 2019. godini poslovni rashodi realizirani su u iznosu od 4.013 milijuna kuna te su u odnosu na 2018. godinu veći za 327 milijuna kuna ili 9%.

U strukturi poslovnih rashoda najznačajniji porast bilježe materijalni troškovi i usluge (za 223 milijuna kuna), troškovi osoblja (za 90 milijuna kuna), amortizacija (za 17 milijuna kuna) i vrijednosno usklađivanje (za 11 milijuna kuna), dok su troškovi rezerviranja i ostali poslovni rashodi zabilježili smanjenje u odnosu na 2018. godinu.

Na porast materijalnih troškova i usluga kroz dva usporedna razdoblja utjecalo je povećanje materijalnih troškova vezanih za troškove prikupljanja otpadne plastične i metalne ambalaže te biorazgradivog otpada, povećanje troškova komunalnih usluga, veću količinu proizvodnje asfaltnih mješavina, te rasta troškova utrošene energije i porasta troškova dobave plina uslijed porasta cijena.

Troškovi osoblja Grupe Zagrebački holding u 2019. godini iznose 1.148 milijuna kuna i veći su za 90 milijuna kuna, u odnosu na 2018. godinu uslijed većih troškova bruto plaća i većih neoporezivih nagrada i naknada troškova zaposlenicima proizašlih iz Dodatka V. Temeljnog kolektivnog ugovora, te radi većeg prosječnog broja radnika.

Troškovi vrijednosnog usklađenja u 2019. godini iznose 163 milijuna kuna, i u odnosu na ostvarenje 2018. godine, veći su za 11 milijuna kuna radi većih troškova vrijednosnog usklađenja nekretnina, postrojenja i opreme.

Unatoč manje ostvarenoj dobiti iz odnosa pozitivnih i negativnih tečajnih razlika (u 2018. godini iz odnosa pozitivnih i negativnih tečajnih razlika Grupa je ostvarila dobit od 2 milijuna kuna dok je u 2019. godini ostvarila gubitak od 0,4 milijuna kuna), Grupa je iz financijskih aktivnosti u 2019. godini ostvarila manji gubitak za 15 milijuna kuna. Na smanjenje gubitka iz financijskih aktivnosti utjecalo je smanjenje troškova kamata (za 6 milijuna kuna) i troškova diskonta (za 18 milijuna kuna).

## INVESTICIJE

Grupa je tijekom 2019. godine realizirala 460 milijuna kuna investicija i 85 milijuna kuna ulaganja u izgradnju objekata javne namjene koji se realiziraju za Grad Zagreb i izgradnju naselja Podbrežje.

## BILANCA

Bilanca (Izveštaj o financijskom položaju) na dan 31. prosinca 2019. godine, u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2018. godine:

Opis	31.12.2019.	Udio	31.12.2018. prepravljeno	Udio	Stopa promjene
	u 000 kn	%	000 kn	%	%
Dugotrajna imovina	14.127.891	86%	14.010.686	86%	1%
Kratkotrajna imovina	2.357.021	14%	2.303.123	14%	2%
<b>Ukupno imovina</b>	<b>16.484.912</b>	<b>100%</b>	<b>16.313.809</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>
Kapital	6.211.987	38%	6.039.715	37%	3%
Dugoročne obveze	7.843.962	48%	8.093.056	50%	(3%)
Kratkoročne obveze	2.428.963	14%	2.181.038	13%	11%
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>16.484.912</b>	<b>100%</b>	<b>16.313.809</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>

Na dan 31. prosinca 2019. godine ukupna imovina Grupe iznosila je 16.485 milijuna kuna i bila je veća u odnosu na dan 31. prosinca 2018. godine za 171 milijun kuna. Grupa je u 2019. godini ostvarila ukupno 460 milijuna kuna novih nabava, što je za 8% više nego u 2018. godini.

Ulaganja u nekretnine na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 1.688 milijun kuna i, u odnosu na usporedno razdoblje 2018. godine, manja su za 4%, uslijed prijenosa na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji.

Dodatno, povećanje kratkotrajne financijske imovine vezano je prvenstveno uz veći iznos oročenih depozita do godine dana.

Dugoročne obveze po primljenim kreditima na dan 31. prosinca 2019. godine, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, smanjene su radi otplate istih, dok se u 2019. godini Grupa dugoročno zadužila u iznosu od 150 milijuna kuna za financiranje započetih investicija

## OSTALA IZVJEŠĆA

Ovo Izvešće posloводства predstavlja skraćenu verziju, dok se na mrežnoj stranici Društva objavljuje i proširena verzija Izvešća.

Sukladno točki (b) stavku 8. članka 21.a Zakona o računovodstvu, na mrežnoj stranici Društva biti će objavljeno zasebno nefinancijsko izvješće najkasnije šest mjeseci od datuma bilance.

# NAJZNAČAJNIJI RIZICI I NEIZVJESNOSTI KOJIMA JE GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING IZLOŽENA

Najvažniji financijski rizici nad kojima Grupa Zagrebački holding provodi sustav kontrole utvrđivanja, praćenja i upravljanja su valutni rizik, kamatni rizik i rizik likvidnosti.

Grupa Zagrebački holding je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 21% vezanih za EUR. U odnosu na prijašnje godine kada je Grupa Zagrebački holding bila izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR, izdavanjem kunskih obveznica Zagrebačkog holdinga d.o.o. te zatvaranjem Euroobveznica značajno je smanjena izloženost Grupe Zagrebački holding valutnom riziku.

Grupa Zagrebački holding nije značajno izložena riziku promjene kamatnih stopa budući da je 12% ukupnih kreditnih obveza vezano uz varijabilne kamatne stope dok je 88% ugovoreno s fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza s fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane kunske obveznice uz kuponsku stopu od 3,875% godišnje fiksno.

Instrumenti koji se koriste za praćenje i smanjivanje rizika likvidnosti su: analiza i upravljanje novčanim tokovima, analiza imovine i izvora financiranja imovine, analiza kreditne sposobnosti kupaca, instrumenti osiguranja plaćanja, ugovorene otvorene kreditne linije na revolving principu i sl.

Kao pružatelj usluga od općeg gospodarskog interesa, kojem je osnivač jedinica lokalne samouprave, Grupa je izložena riziku poslovnog okruženja te utjecaju regulatora i Grada Zagreba na određivanje cijena pojedinih usluga. Dio aktivnosti Grupe, pa tako i određivanje cijena usluga koje proizlaze iz takvih aktivnosti, reguliraju pojedina tijela u Republici Hrvatskoj, dok je dio pod utjecajem Grada Zagreba. S druge strane, troškovi pružanja usluga pod utjecajem su tržišta, gdje cijene mogu varirati na tjednoj ili mjesečnoj razini. Utjecaj regulatornog zakonodavstva negativno se implicira na djelatnost gospodarenja otpadom i rast troškova poslovanja te ima značajan utjecaj na regulirane energetske djelatnosti distribucije i opskrbe plinom.

Grupa ne može utjecati na zakonodavne i regulatorne promjene, no potencijal za anuliranje negativnih financijskih posljedica regulatornih promjena, Grupa primarno nalazi u odgovornom korporativnom upravljanju i korištenju sinergije Grupe s ciljem minimiziranja potencijalno negativnih financijskih implikacija u pojedinim poslovnim segmentima.



# Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Temeljem članka 22. Zakona o računovodstvu (NN broj 78/15, 120/16, 116/18) Uprava trgovačkog društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 41 (dalje u tekstu: Društvo) daje sljedeću

## IZJAVU

### o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja u 2019. godini

1. Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja društva Zagrebački holding d.o.o. kojega su donijeli organi Društva: Uprava, dana 23. prosinca 2015. godine, Nadzorni odbor dana 11. svibnja 2016. godine te Skupština Društva dana 12. svibnja 2016. godine. Kodeks je objavljen na internetskim stranicama Društva.
2. U 2019. poslovnoj godini Društvo je u bitnom pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima, te objava kojih informacija je u interesu investitora, kao i svih nositelja interesa.

Manja odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa su sljedeća: sjednice Nadzornog odbora sazivaju se prema potrebi, sukladno svakodnevnim informacijama o radu, poslovanju i problemima Društva koje se zaprimaju od Uprave, Skupštine Društva i javnosti, uključujući i informacije o kojima sam Nadzorni odbor ima saznanja, a koje informacije neizravno/izravno utječu na rad samog Društva, zbog čega se sjednice sazivaju po različitim temama, a ne samo onim propisanim Izjavom o osnivanju, odnosno zakonskim aktima, te iz tog razloga nije donesen okvirni plan rada Nadzornog odbora. Članovi Revizorskog odbora nisu članovi Nadzornog odbora. Nadzorni odbor ima diskrecijsko pravo odlučivanja o sastavu Revizorskog odbora. Revizorski odbor nije izradio pravila o tome koje usluge vanjska revizorska kuća i s njome povezane osobe ne smije davati Društvu, koje usluge može davati samo uz prethodnu suglasnost odbora, a koje usluge može davati bez prethodne suglasnosti, obzirom da Revizorski odbor prati rad vanjskog revizora i svih eventualnih dodatnih usluga koje revizorska kuća daje Društvu, sukladno Zakonu o reviziji i Uredbi EU o posebnim zahtjevima u vezi sa zakonskom revizijom subjekata od javnog interesa.

Podružnice i ovisna društva Grupe Zagrebački holding su također u bitnome pratile i primjenjivale preporuke utvrđene Kodeksom. Minimalna odstupanja od primjene Kodeksa odnose se na obvezu dostave tromjesečnih pisanih izvještaja Upravi, odnosno skupštini povezanih društava. Navedena obveza se, umjesto tromjesečno, realizira dostavom mjesečnih konsolidacijskih paketa koji sadrže osnovne financijske izvještaje (račun dobiti i gubitka, bilancu, novčani tijek i dr.).

Voditelji podružnica u sastavu Društva, odnosno članovi uprava povezanih društava, u najvećoj mjeri su poslovali u okvirima usvojenih godišnjih planova, a odstupanja od planova uglavnom se odnose na stavke poslovanja koje se nisu mogle planirati, kao što su troškovi rezerviranja i vrijednosnog usklađenja.

3. Društvo osigurava učinkovitost sustava unutarnjih kontrola kod financijskog izvještavanja koje se sastoje od različitih evidencija i metoda koje se provode kako bi se inicirali, identificirali, analizirali, klasificirali i evidentirali poslovni događaji, odnosno, obuhvaćaju sve mjere i postupke koji će se primijeniti u vezi s računovodstvenim iskazom poslovnih događaja te u konačnici sastavljanjem pouzdanih financijskih izvještaja.

Služba za unutarnju reviziju zadužena je za pregledavanje učinkovitosti sustava unutarnje kontrole kojim se ustrojava i nadzire tijekom točnih, konkretnih i cjelovitih podataka o Društvu.

Društvo je dužno imati nezavisne vanjske revizore kao važan instrument korporativnog upravljanja, kako bi se osiguralo da financijska izvješća adekvatno odražavaju stvarno stanje Društva u cjelini.

4. Uprava Društva je u 2019. godini djelovala u sastavu: Ana Stojić Deban – predsjednica Uprave, Daniela Franić – članica Uprave, Bernard Mršo – član Uprave, Marica Dusper – članica Uprave od 2. siječnja 2019.g. Mandat članova Uprave traje četiri godine.

Uprava vodi poslove Društva sukladno Izjavi o osnivanju i zakonskim propisima. Članovi Uprave zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno, ukoliko posebnom odlukom člana Društva nije određeno da član Uprave zastupa Društvo skupno s drugim članovima Uprave ili skupno s pojedinim članom koji Društvo može zastupati pojedinačno i samostalno. Ukoliko je imenovano više članova Uprave, jedan od njih imenuje se predsjednikom. Posebnom odlukom Skupštine Društva utvrđena je podjela nadležnosti članova Uprave.

Uprava je dužna pratiti da Društvo vodi poslovne i druge knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene dokumente, realno procjenjuje imovinu i obveze, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima i važećim zakonima i propisima. Uprava je Nadzornom odboru podnosila izvješća o poslovanju Društva tijekom poslovne godine u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Nadzor nad vođenjem poslovanja Društva provodi Nadzorni odbor sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Izjavi o osnivanju Društva i Poslovniku o radu Nadzornog odbora, kao i ostalim važećim propisima. Skupština Društva bira i opoziva članove Nadzornog odbora, na mandat od četiri godine, dok se jedan član-predstavnik radnika imenuje i opoziva sukladno odredbama Zakona o radu. Članovi Nadzornog odbora redovito primaju detaljne informacije i izvješća o stanju Društva, upravljanju i radu Društva, kako bi mogli učinkovito ispunjavati obvezu nadzora nad vođenjem poslova Društva. Dodatno, Nadzorni odbor obavlja unutarnju kontrolu i nadzor putem Revizorskog odbora koji pruža stručnu potporu Nadzornom odboru i Upravi u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, upravljanja rizicima, financijskog izvješćivanja i kontrole Društva. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova sastavni je dio godišnjih izvješća Društva koja se podnose Skupštini Društva.

Članovi Nadzornog odbora su:

- Ljubo Jurčić
- Nikola Mijatović
- Gojko Bežovan
- Ivan Šikić
- Josip Budimir
- Mihaela Grubišić Šeba
- Andrea Šulentić
- Mario Župan
- Dražen Hrkač

Skupštinu Društva sačinjava Grad Zagreb kao jedini član Društva kojeg zastupaju predstavnici imenovani na temelju Zaključka o predstavnicima Grada Zagreba u skupštini trgovačkih društava Zagrebački holding d.o.o., Razvojna agencija Zagreb-TPZ d.o.o. i Zagrebački centar za gospodarenje otpadom d.o.o., i to:

- Milan Bandić, gradonačelnik Grada Zagreba,
- Olivera Majić, zamjenica gradonačelnika,
- Slavko Kojić, posebni viši savjetnik gradonačelnika za investicije i strana ulaganja-specijalist.

Skupština Društva saziva se u pravilu jedanput na godinu, a mora se sazvati uvijek kada to zahtijevaju interesi Društva i u slučajevima određenim zakonom i Izjavom o osnivanju.

Skupština odlučuje o financijskim izvješćima Društva, upotrebi ostvarene dobiti i pokrivanju gubitaka; otuđivanju i opterećivanju nekretnina Društva; ulaganju u razvoj i gradnju novih objekata i ulaganju u druga trgovačka društva; godišnjem planu rada Društva; povećanju i smanjenju temeljnog kapitala; imenovanju i opozivu članova Uprave; izboru i opozivu članova Nadzornog odbora; statusnim promjenama, izmjenama izjave i prestanku Društva. Osim tih pitanja Skupština odlučuje i o svim drugim pitanjima koja su joj odredbama zakona i Izjavom o osnivanju te drugim internim aktima stavljena u nadležnost.

5. U provedbi politike raznolikosti, primarni cilj Društva je osigurati primjenu principa jednakih mogućnosti i raznolikosti u svim procesima i funkcijama, te ih učiniti sastavnim dijelovima donošenja odluka u svakodnevnoj praksi. Pri tome je od osobitog značaja provedba protudiskriminacijskih mjera, osiguranje ravnopravnosti bez obzira na pripadnost određenoj skupini (na osnovi dobi, spola, etničke/nacionalne pripadnosti itd.), te stvaranje uključivog radnog okruženja. U cilju provedbe politike raznolikosti, kao jednog od elemenata društveno odgovornog poslovanja, Društvo je donijelo Etički kodeks kao pravni okvir, te imenovalo Etičko povjerenstvo i Odbor za nepravilnosti, koji, svaki u okviru svoga djelokruga, imaju zadaću utvrđivati postupanja koja predstavljaju diskriminaciju po bilo kojoj osnovi i predlagati sankcioniranje takvog ponašanja. Nadalje, Društvo je 27. 11. 2019.g. donijelo Pravilnik o unutarnjem prijavljivanju nepravilnosti koji je stupio na snagu 24. 12. 2019.g., a temeljem kojega se u propisanim rokovima trebaju donijeti odgovarajuće provedbene odluke.

Značajno je istaknuti da je Društvo od 29. studenoga 2019. nositelj certifikata Osnovni Mamforce Company Standard, što ga svrstava uz bok poslodavcima koji strategijom poslovanja nastoje unaprijediti politike i uvjete rada u domeni odgovornosti prema obitelji i rodnoj jednakosti. Standard je dodijeljen u sklopu konferencije "Odgovorni poslodavci za odgovorno roditeljstvo 2.0".

Osobita pozornost posvećuje se zaštiti i promicanju prava osoba s invaliditetom. Društvo je jedan od nositelja mjera i aktivnosti utvrđenih Zagrebačkom strategijom izjednačavanja mogućnosti za osobe s invaliditetom u razdoblju od 2016. do 2020., čiji su ciljevi osiguranje potpune integracije osoba s invaliditetom ostvarivanjem integracije u važnim životnim područjima ravnopravnim sudjelovanjem u političkom, javnom i kulturnom životu; u procesu odgoja i obrazovanja; u zapošljavanju, zdravstvu i rehabilitaciji; u socijalnoj zaštiti; u pravnoj zaštiti i zaštiti od nasilja; u istraživanju i razvoju i drugome. Jedna od odrednica Strategije - profesionalna rehabilitacija i zapošljavanje, ključan je element društvene uključenosti i ekonomske neovisnosti osoba s invaliditetom, a rad i zaposlenost temeljni su uvjet integracije u redovne životne uvjete. U provedbi navedene odrednice, Društvo zapošljava 130 osoba s invaliditetom što predstavlja 2,46 % svih zaposlenika, a koje svakodnevno uspješno participiraju u obavljanju djelatnosti Društva.

Sukladno odredbi članka 22. Zakona o računovodstvu, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2019. godinu.

U Zagrebu, 27. svibnja 2020.

Predsjednica Uprave

Ana Stojić Deban

# IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

## GRUPE ZAGREBAČKI HOLDING SUKLADNO ČL. 403 ZAKONA O TRŽIŠTU KAPITALA

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju:

- Revidirani financijski izvještaji Grupe Zagrebački holding za razdoblje od 01. siječnja 2019. godine do 31. prosinca 2019. godine (konsolidirani) sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu,
- Izvještaj posloводства Grupe Zagrebački holding za razdoblje od 01. siječnja 2019. godine do 31. prosinca 2019. godine (konsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

U Zagrebu, 27. svibnja 2020.

### **Ana Stojić Deban**

Predsjednica Uprave  
Zagrebački holding d.o.o.



### **Bernard Mršo**

Član Uprave  
Zagrebački holding d.o.o.



### **Daniela Franić**

Članica Uprave  
Zagrebački holding d.o.o.



### **Marica Dusper**

Članica Uprave  
Zagrebački holding d.o.o.



KONSOLIDIRANI  
FINANCIJSKI  
IZVJEŠTAJI ZA GODINU  
ZAVRŠENU NA DAN  
31. PROSINCA 2019.  
GODINE ZAJEDNO S  
IZVJEŠĆEM NEOVISNOG  
REVIZORA



ZAGREBAČKI  
HOLDING

	Stranica
Odgovornost za konsolidirane godišnje financijske izvještaje	27
Izvešće neovisnog revizora	28-33
Konsolidirani račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	34
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju / bilanci	35-36
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	37
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	38-39
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	40-126

## ODGOVORNOST ZA KONSOLIDIRANE GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava je dužna osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 41 ("Društvo") i njegovih ovisnih društava ("Grupa") za 2019. godinu budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI") tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog financijskog stanja, konsolidiranog rezultata poslovanja, konsolidiranih novčanih tokova i konsolidiranih promjena kapitala Grupe za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava Društva je izradila konsolidirane godišnje financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Grupe

Pri izradi konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati konsolidirani financijski položaj, konsolidirane rezultate poslovanja, konsolidirane promjene kapitala i konsolidirane novčane tokove Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je odobrila Europska unija. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj Izvješća poslovanja i Izjave o primjeni kodeksa poslovnog upravljanja u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Odvojeni financijski izvještaji Društva izdani su zasebno, istovremeno kad i konsolidirani financijski izvještaji.

Uprava je odobrila izdavanje konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja 27. svibnja 2020. godine



Ana Stojić Deban,  
predsjednica Uprave



Daniela Franić,  
članica Uprave



Bernard Mršo,  
član Uprave



Marica Dusper,  
članica Uprave

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb  
Avenija grada Vukovara 41  
10000 Zagreb  
Republika Hrvatska

ZAGREBAČKI HOLDING  
d.o.o.  
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

## IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA

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

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb, Avenija grada Vukovara 41 (u daljnjem tekstu "Društvo") i njegovih ovisnih društava (u daljnjem tekstu "Grupa"), koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2019., konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima i konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2019. godine, konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Grupe za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI").

### Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Grupe u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

### Isticanje pitanja

Kao što je iznijeto u Bilješci 18. uz konsolidirane financijske izvještaje, pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sređene. Grupa je u postupku upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Iako Društvo posjeduje relevantnu dokumentaciju kojom se dokazuje vlasništvo, postoji određena neizvjesnost u pogledu rješavanja statusa te imovine. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Nadalje, skrećemo pozornost na bilješku 44 uz konsolidirane financijske izvještaje koja opisuje događaje nakon izvještajnog datuma temeljem kojih Grupa očekuje smanjenje poslovnih aktivnosti u slijedećoj poslovnoj godini zbog utjecaja virusa COVID-19. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem

### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja jesu ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti u našoj reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima.

Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvrđili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koje treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora:



**Ključna revizijska pitanja (nastavak)****Ključno revizijsko pitanje****Procjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (MRS 40)**

Opis ključnih procjena i prosudbi u vezi vrednovanja ulaganja u nekretnine prikazan je u bilješkama: 2. g), 3. i 21. uz financijske izvještaje.

Društvo je na 31. prosinca 2019. u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju iskazalo iznos od 1.686.614 tisuća kuna ulaganja u nekretnine pri čemu su uslijed novog vrednovanja ulaganja u nekretnine utvrđeno povećanje fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u neto iznosu od 107.259 tisuća kuna (2018. godine: dobitci 90.853 tisuća kuna).

Fer vrednovanje obavljeno je na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina. Procjenitelj je obavljao procjene na temelju Zakona o procjeni vrijednosti nekretnina (NN 78/2015) i Pravilnika o metodama procjene vrijednosti nekretnina (NN 105/2015). Predmetne nekretnine uglavnom se odnose na poslovne građevine i građevinsk zemljišta na području Grada Zagreba.

Sukladno navedenom, radi značaja i korištenja prosudbi u procjenjivanju fer vrijednosti, smatramo da je vrednovanje ulaganja u nekretnine Društva ključno revizijsko pitanje.

**Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje**

Procjenjivali smo kompetentnost i sposobnosti Procjenitelja i potvrdili njihove kvalifikacije. Također smo procjenjivali njihovu neovisnost i opseg njihova rada te smo pregledali sklopljen ugovor radi neuobičajenih uvjeta i/ili dogovorene naknade. Potvrdili smo da je djelokrug njihovog rada prikladno utvrđen.

Testirali smo na uzorku ispravnost klasifikacije ulaganja u nekretnine, uključujući nova ulaganja, prihode od najma i povezane troškove potvrđujući iste sa iskazanim stanjima u knjigama Grupe.

Pregledali smo izvješća Procjenitelja i potvrdili da su sastavljena u skladu sa propisanim metodama.

Analizirali smo na uzorku primjerenost Procjeniteljevog izbora određene metode procjenjivanja i vezana obrazloženja. Provjerili smo ispravnost evidentiranja promjena utvrđenih ponovnom procjenom u financijskim izvještajima Grupe.

Također, procijenili smo adekvatnost objava u inancijskim izvještajima.

**Ključno revizijsko pitanje****Procjene fer vrijednosti zemljišta (MRS 16)**

Opis ključnih procjena i prosudbi u vezi vrednovanja zemljišta prikazan je u bilješkama: 2. f), m), 3., 17. i 18. uz konsolidirane financijske izvještaje.

Grupa je na 31. prosinca 2019. u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju iskazalo povećanje vrijednosti zemljišta od revalorizacije u ukupnom iznosu od 196.975 tisuća kuna te je iskazalo pripadajuće revalorizacijske rezerve i odgođenu poreznu imovinu.

Fer vrednovanje obavljeno je na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina. Procjenitelj je obavljao procjene na temelju Zakona o procjeni vrijednosti nekretnina (NN 78/2015) i Pravilnika o metodama procjene vrijednosti nekretnina (NN 105/2015). Predmetna zemljišta su uglavnom na području Grada Zagreba.

Sukladno navedenom, radi značaja i korištenja prosudbi u procjenjivanju fer vrijednosti, smatramo da je fer vrednovanje zemljišta Društva ključno revizijsko pitanje.

**Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje**

Procjenjivali smo kompetentnost i sposobnosti Procjenitelja i potvrdili njihove kvalifikacije. Također smo procjenjivali njihovu neovisnost i opseg njihova rada te smo pregledali sklopljen ugovor radi neuobičajenih uvjeta i/ili dogovorene naknade. Potvrdili smo da je djelokrug njihovog rada prikladno utvrđen.

Pregledali smo izvješća Procjenitelja i potvrdili da su sastavljena u skladu sa propisanim metodama.

Analizirali smo na uzorku primjerenost Procjeniteljevog izbora određene metode procjenjivanja i vezana obrazloženja. Provjerili smo ispravnost evidentiranja promjena utvrđenih ponovnom procjenom u financijskim izvještajima Grupe.

Također, procijenili smo adekvatnost objava u inancijskim izvještajima.

**Ključna revizijska pitanja (nastavak)**

<b>Ključno revizijsko pitanje</b>	<b>Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje</b>
<p><b><u>Priznavanje prihoda</u></b></p> <p>Opis ključnih politika i informacija u vezi priznavanja prihoda prikazan je u bilješkama: 2. q), t), 3., 7., 8. i 15. uz konsolidirane financijske izvještaje.</p> <p>Grupa je u Računu dobiti i gubitka za 2019. godinu iskazala iznos od 3.506.889 tisuća kuna prihoda od prodaje.</p> <p>Prihode od prodaje u značajnom dijelu čini visok obujam transakcija pojedinačno niske vrijednosti. Identificirali smo sljedeće vrste tvrdnji vezanih uz priznavanje prihoda koje radi kompleksnosti naplate i evidentiranja istih smatramo ključnim revizijskim pitanjem:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- potpunost prihoda evidentiranih na temelju oslanjanja na sustav naplate,</li><li>- točnost i potpunost priznatih na temelju transakcija i primjerenost alokacije ukupne vrijednosti transakcija između više elemenata u paketu transakcije.</li></ul>	<p>Ocijenili smo dizajn i implementaciju ključnih kontrola kod praćenja sustava fakturiranja.</p> <p>Analizirali smo adekvatnost i konzistentnost usvojenih politika Grupe u vezi priznavanja prihoda.</p> <p>Naši revizori informacijskih sustava su obavili dodatne postupke koji uključuju kontrolu transakcijskog integriteta i pregled aplikativnih kontrola. Za podružnice i kćeri Društva koja imaju eksternaliziranu uslugu pripreme računa pregledani su ugovori i obavljeni postupci razumijevanja sustava internih kontrola i informacijske sigurnosti i pregled kontrola transakcijskog integriteta podataka.</p> <p>Izvršili smo dokazno ispitivanje na uzorku od ne-sustavnih prilagodbi koji su izvan normalnog procesa naplate.</p> <p>Neovisnim potvrdama kupaca na referentnom uzorku potvrdili smo obračunata stanja i promete.</p> <p>Provjerili smo prema uzorku pravilnost iskazivanja prihoda po pripadajućim razdobljima.</p> <p>Također, procijenili smo adekvatnost objava u financijskim izvještajima.</p>

**Ostale informacije u Godišnjem izvješću**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće Grupe koje sadrži Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Naše mišljenje o godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti izvješće posloводства i Izjavu o primjeni korporativnog upravljanja osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Uprava je odgovorna za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva. Vezano za Izvješće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“).

## Ostale informacije u Godišnjem izvješću (nastavak)

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Grupe za 2019. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Grupe za 2019. godinu;
- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Grupe za 2019. godinu je sastavljeno u skladu sa Člankom 21 Zakona o računovodstvu.
- Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njenog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Grupe. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Grupe za 2019. godinu je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. stavku 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje poslovanja Grupe te okruženja u kojem posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

### Odgovornosti Uprave i Revizijskog odbora za godišnje konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Grupa.

### Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MReVS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MReVS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

## Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija od osoba i poslovnih aktivnosti unutar Grupe za izražavanje mišljenja o godišnjim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s Revizijskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Revizijskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizijskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog priopćavanja.

BDO Croatia d.o.o., Crowe Horwath revizija d.o.o. i Audit d.o.o. zajednički su odgovorni za izvršavanje revizije i za revizorsko mišljenje prema zahtjevima Zakona o reviziji, primjenjivim u Hrvatskoj.



## Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

### Imenovanje revizora

BDO Croatia d.o.o. je imenovana revizorom Grupe dana 30. rujna 2019. od strane Glavne skupštine Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva što predstavlja neprekidan angažman od pet godina.

Crowe Horwath Revizija d.o.o. je imenovan revizorom Grupe 30. rujna 2019. od strane Glavne skupštine Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva što ovom revizoru predstavlja prvu godinu angažmana.

Audit d.o.o. je imenovan revizorom Grupe 30. rujna 2019. od strane Glavne skupštine Društva temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva što ovom revizoru predstavlja prvu godinu angažmana.

### Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

### Pružanje nerevizorskih usluga

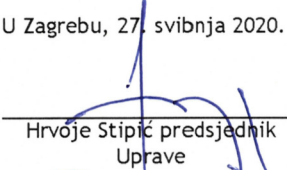
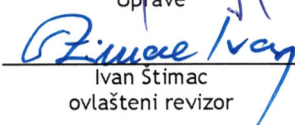
Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2019. godinu i datuma ovog Izvešća nismo Grupi pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Grupi.

### Ostali izvještaji

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Grupe ("Standardni godišnji financijski izvještaji") i isti su prikazani na stranicama od 127 do 141 Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe prikazanih na stranicama 34 do 126 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje.

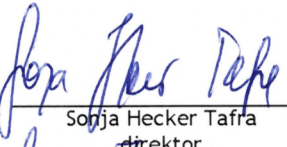
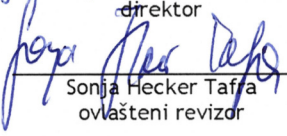
Angažirani partneri u reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2019. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnog revizora su Ivan Štimac, ovlašten revizor za BDO Croatia d.o.o., Sonja Hecker Tafra, ovlašten revizor, za Crowe Horwath Revizija d.o.o. i Darko Karić, ovlašten revizor za Audit d.o.o.

U Zagrebu, 27. svibnja 2020. godine

  
Hrvoje Stipić predsjednik  
Uprave  
  
Ivan Štimac  
ovlašten revizor

BDO Croatia d.o.o.  
Trg J. F. Kennedy 6b  
10000 Zagreb

**BDO** CROATIA  
BDO Croatia d.o.o.  
za pružanje revizorskih, konzalting  
i računovodstvenih usluga  
Zagreb, J. F. Kennedy 6/b

  
Sonja Hecker Tafra  
direktor  
  
Sonja Hecker Tafra  
ovlašten revizor

Crowe Horwath Revizija  
d.o.o.  
Petra Hektorovića 2  
Grand Center, VIII kat  
10 000 Zagreb

 Crowe Horwath Revizija d.o.o.  
Zagreb

  
Darko Karić  
direktor  
  
Darko Karić  
ovlašten revizor

Audit d.o.o.  
Benkovićevo 2  
10000 Zagreb



# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva

Konsolidirani račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	Bilješke	2019.	2018.
		(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	7	3.506.889	3.263.744
Ostali poslovni prihodi	8	580.663	583.433
<b>Ukupno</b>		<b>4.087.552</b>	<b>3.847.177</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi i usluge	9	(2.153.870)	(1.931.273)
Troškovi osoblja	10	(1.147.561)	(1.057.120)
Amortizacija	11	(389.698)	(373.176)
Vrijednosno usklađenje imovine	12	(163.286)	(152.475)
Rezerviranja	13	(58.111)	(67.037)
Ostali poslovni rashodi	14	(100.558)	(105.332)
<b>Ukupno</b>		<b>(4.013.084)</b>	<b>(3.686.413)</b>
<b>Financijski prihodi</b>	15	<b>146.000</b>	<b>170.433</b>
<b>Financijski rashodi</b>	16	<b>(197.744)</b>	<b>(237.381)</b>
<b>NETO FINANCIJSKI RASHOD</b>		<b>(51.744)</b>	<b>(66.948)</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>4.233.552</b>	<b>4.017.610</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>(4.210.828)</b>	<b>(3.923.794)</b>
<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>22.724</b>	<b>93.816</b>
Porezni rashod	17	(8.413)	(21.412)
<b>DOBIT ZA GODINU</b>		<b>14.311</b>	<b>72.404</b>
<b>Za raspodjelu:</b>		<b>14.311</b>	<b>72.404</b>
Vlasnici društva		9.041	68.804
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela		5.270	3.600
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>			
<i>Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>			
Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)	17, 29	159.875	4.945
Dobit od vrednovanja financijske imovine	17, 29	420	1.008
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>174.606</b>	<b>78.357</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</b>		<b>174.606</b>	<b>78.357</b>
Vlasnicima Društva:		169.336	74.757
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela		5.270	3.600

Ana Stojić Deban,  
predsjednica Uprave

Bernard Mršo,  
član Uprave

Daniela Franić,  
članica Uprave

Marica Dusper,  
članica Uprave

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 40-126 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja

**ZAGREBAČKI HOLDING** d.o.o. i ovisna društva

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju/bilanca

Na dan 31. prosinca 2019. godine

	Bilješke	31. 12. 2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
		(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>				
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	10.201.876	10.003.320	13.205.138
Ulaganje u nekretnine	21	1.688.614	1.752.655	2.138.577
Imovina s pravom korištenja	20	23.780	-	-
Nematerijalna imovina i goodwill	19	33.582	23.194	15.392
Financijska imovina	22	155.889	154.940	131.864
Dugotrajna potraživanja	23	1.938.527	2.004.817	1.769.755
Odgodena porezna imovina	17	85.623	71.760	69.733
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>14.127.891</b>	<b>14.010.686</b>	<b>17.330.459</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>				
Zalihe	24	396.304	316.346	361.338
Potraživanja od povezanih strana	25	652.608	564.470	494.885
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	26	1.075.077	1.085.393	1.151.697
Financijska imovina	27	30.853	26.453	65.533
Novac i novčani ekvivalenti	28	202.179	310.461	158.909
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>2.357.021</b>	<b>2.303.123</b>	<b>2.232.362</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>16.484.912</b>	<b>16.313.809</b>	<b>19.562.821</b>
Izvanbilančni zapisi	37	162.911	185.275	364.170

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 40-126 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja

**ZAGREBAČKI HOLDING** d.o.o. i ovisna društva

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju/bilanca / nastavak

Na dan 31. prosinca 2019. godine

	Bilješke	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
		(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>KAPITAL I REZERVE</b>				
Temeljni kapital		3.177.044	3.177.044	3.833.236
Revalorizacijske pričuve		1.999.402	1.839.527	2.866.246
Ostale pričuve		322.618	322.618	322.618
Zadržana dobit		698.503	689.042	672.592
Nekontrolirajući udio		14.420	11.484	10.386
<b>Ukupni kapital</b>	<b>29</b>	<b>6.211.987</b>	<b>6.039.715</b>	<b>7.705.078</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze po primljenim kreditima i najmovima	30	1.231.533	1.495.246	2.193.030
Obveze za izdane obveznice	31	2.261.551	2.251.357	2.243.265
Rezerviranja	33	346.638	360.758	507.402
Odgođeno priznavanje prihoda	34	3.262.452	3.296.745	3.911.747
Odgođena porezna obveza	17	463.116	435.515	669.138
Ostale dugoročne obveze	32	278.672	253.435	204.272
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>7.843.962</b>	<b>8.093.056</b>	<b>9.728.854</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	36	1.101.027	1.071.233	1.177.993
Obveze prema povezanim stranama	35	12.559	29.777	112.712
Obveze po primljenim kreditima i najmovima	30	1.135.702	877.273	658.478
Tekuće dospijeće odgođenog priznavanja prihoda		172.373	188.732	177.942
Tekuća obveza poreza na dobit		7.302	14.023	1.764
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>2.428.963</b>	<b>2.181.038</b>	<b>2.128.889</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>16.484.912</b>	<b>16.313.809</b>	<b>19.562.821</b>
Izvanbilančni zapisi	37	162.911	185.275	364.170

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 40-126 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja



# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	Temeljni kapital (u tisućama kuna)	Revalorizacijske pričuve (u tisućama kuna)	Kapitalne pričuve iz dobiti (u tisućama kuna)	Zadržana dobit/ preneseni gubitak (u tisućama kuna)	Udjel vlasnika matice (u tisućama kuna)	Nekontrolirajući udjel (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
Stanje 31. prosinca 2016. godine	3.833.236	2.887.537	322.618	695.267	7.738.658	8.348	7.747.006
Učinak prepravaka	-	(18.685)	-	(43.427)	(62.112)	-	(62.112)
Stanje 01. siječnja 2017. godine (prepravljeno)	3.833.236	2.868.852	322.618	651.840	7.676.546	8.348	7.684.894
<i>Sveobuhvatna dobit</i>							
Dobit za godinu	-	-	-	20.752	20.752	2.038	22.790
Gubitak od vrednovanja financijske imovine (neto)	-	(2.606)	-	-	(2.606)	-	(2.606)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(2.606)	-	-	(2.606)	-	(2.606)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	-	(2.606)	-	20.752	18.146	2.038	20.184
Stanje 31. prosinca 2017. godine	3.833.236	2.866.246	322.618	672.592	7.694.692	10.386	7.705.078
Prilagodba početnog stanja zbog primjene MSFI 15	-	-	-	(84.226)	(84.226)	-	(84.226)
Stanje 1. siječnja 2018. godine prilagođeno za MSFI 15	3.833.236	2.866.246	322.618	588.366	7.610.466	10.386	7.620.852
<i>Sveobuhvatna dobit</i>							
Dobit za godinu	-	-	-	68.804	68.804	3.600	72.404
Dobit od vrednovanja financijske imovine (neto)	-	4.945	-	-	4.945	-	4.945
Dobit od revalorizacije nekretnina imovine (neto)	-	1.008	-	-	1.008	-	1.008
Ostala sveobuhvatna dobit	-	5.953	-	-	5.953	-	5.953
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	-	5.953	-	68.804	74.757	3.600	78.357
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>							
Isplata dobiti nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	(2.502)	(2.502)
Podjela Društva (izdvajanje) (bilješka 5)	(656.192)	(1.032.672)	-	31.872	(1.656.992)	-	(1.656.992)
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>	(656.192)	(1.032.672)	-	31.872	(1.656.992)	(2.502)	(1.659.494)
Stanje 31. prosinca 2018. godine (prepravljeno)	3.177.044	1.839.527	322.618	689.042	6.028.231	11.484	6.039.715
<i>Sveobuhvatna dobit</i>							
Dobit za godinu	-	-	-	9.041	9.041	5.270	14.311
Dobit od vrednovanja financijske imovine (neto)	-	420	-	-	420	-	420
Dobit od revalorizacije nekretnina imovine (neto)	-	159.455	-	420	159.875	-	159.875
Ostala sveobuhvatna dobit	-	159.875	-	420	160.295	-	160.295
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	-	159.875	-	9.461	169.336	5.270	174.606
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>							
Isplata dobiti nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	(2.334)	(2.334)
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>	-	-	-	-	-	(2.334)	(2.334)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	3.177.044	1.999.402	322.618	698.503	6.197.567	14.420	6.211.987

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 40-126 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b><i>Dobit (gubitak) tekuće godine</i></b>	<b>14.311</b>	<b>72.404</b>
Porezni rashod priznat u dobiti ili gubitku	(21.210)	(10.599)
Financijski troškovi priznati u dobiti ili gubitku	174.199	218.828
Prihodi od ulaganja priznati u dobit ili gubitak	(108.464)	(122.036)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	162.542	106.816
Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	(107.259)	(91.098)
Umanjenje goodwilla	10.178	-
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	382.149	373.177
(Smanjenje) / povećanje dugoročnih rezerviranja	(14.120)	(37.730)
Smanjenje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih	(34.293)	2.989
Ostale nenovčane stavke	18.561	1.073
Dobici (gubici) od tečajnih razlika	1.697	(4.687)
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>		
(Povećanje)/Smanjenje zaliha	98.071	(8.934)
Povećanje potraživanja od kupaca	(64.371)	(81.058)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od povezanih društava	(88.137)	(124.792)
Smanjenje potraživanja od zaposlenih	(31)	(1)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od države	(7.472)	7.342
Smanjenje / (povećanje) ostalih potraživanja	(83.403)	(11.215)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima i povezanim stranama	(42.985)	379.778
(Smanjenje) obveza za poreze i doprinose	24.169	280
(Smanjenje) obveza prema zaposlenima	5.904	(9.040)
Povećanje / (smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(11.551)	11.343
(Smanjenje) / povećanje ostalih kratkoročnih obveza	66.828	43.585
<b><i>Neto novac ostvaren poslovanjem</i></b>	<b>375.313</b>	<b>716.425</b>

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 40-126 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		
Novac ostvaren poslovanjem	375.313	716.425
Plaćeni porez na dobit	(27.918)	(20.401)
Plaćene kamate	(165.149)	(170.651)
<b>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>	<b>182.246</b>	<b>525.373</b>
<b>Novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti</b>		
Nabava materijalne, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine	(453.945)	(424.720)
Primici od prodaje materijalne imovine	-	870
Smanjenje predujmova za dugotrajnu imovinu	(1.803)	(998)
Smanjenje / (povećanje) dugotrajnih potraživanja	66.289	(254.515)
(Povećanje) kratkoročne financijske imovine	(4.400)	39.080
Povećanje financijske imovine	(949)	(23.076)
Naplaćene kamate	111.515	125.996
Izdvajanje društva	-	(806)
Izdaci za kupnju udjela	-	(41.000)
<b>Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(283.293)</b>	<b>(579.169)</b>
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>		
Primljeni zajmovi i krediti	850.308	981.548
Otplate zajmova i kredita	(857.543)	(776.200)
<b>Neto novac (korišten u) / ostvaren iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(7.235)</b>	<b>205.348</b>
<b>Neto povećanje / (smanjenje) novca</b>	<b>(108.282)</b>	<b>151.552</b>
Novac na dan 1. siječnja	310.461	158.909
Novac na dan 31. prosinca	202.179	310.461

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama 40-126 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja

## 1 / OPĆI PODACI

### Povijest, nastanak i statusne promjene

Dana 27. prosinca 2005. godine između Grada Zagreba i društva Zagrebački holding d.o.o. ("Društvo") zaključeni su ugovori o prijenosu poslovnih udjela, temeljem kojih je izvršen prijenos prava vlasništva nad udjelima odnosno dionicama 22 trgovačka društva 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 Društva.

Tijekom 2006. i 2007. godine provedena su pripajanja 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 kao društvo preuzimatelj. Sukladno ugovorima o pripajanju i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, temeljni kapital Društva nije se povećao za iznose temeljnih kapitala pripojenih društava jer je isti imatelj 100%-tnih temeljnih i poslovnih uloga u pripojenim društvima.

Tijekom 2013. godine Društvo je sukladno usvojenim strateškim odrednicama definiralo Plan podjele Društva s osnivanjem novih trgovačkih društava prijenosom dijela imovine i obveza. Do kraja 2013. godine izdvojene su četiri poslovne cjeline: opskrba vodom (uvjetovano promjenama Zakona o vodama, NN 153/09, 63/11, 130/11 i 56/13), upravljanje objektima, gradnja i prodaja stanova te izdavačka djelatnost (uvjetovano strateškim odrednicama izdvajanja tržišno usmjerenih od komunalnih djelatnosti), u četiri nova trgovačka društva.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (broj Tt-13/25472-2) od 8. studenoga 2013. godine u Sudski je registar proveden upis podjele Društva odvajanjem s osnivanjem novih društava: Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., Zagrebačka stanogradnja d.o.o. i AGM d.o.o.

Podjela temeljnog kapitala obavljena je na način da je u sklopu provedbe Plana podjele, smanjen temeljni kapital Društva sa iznosa od 4.208.629 tisuća kuna za iznos od 2.069.128 tisuća kuna na iznos od 2.139.501 tisuća kuna u postupku podjele Društva odvajanjem s osnivanjem gore navedenih društava.

Nakon izvršene statusne promjene Društva i upisa osnivanja novih trgovačkih društava zaključeni su ugovori o prijenosu poslovnih udjela između Grada Zagreba kao prenositelja i Društva kao stjecatelja novoosnovanih društava Gradsko stambeno komunalno društvo d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., AGM d.o.o. i Zagrebačka stanogradnja d.o.o. Poslovni udjeli preneseni su na Društvo u ukupnom iznosu od 2.069.128 tisuća kuna koji odgovara nominalnom iznosu temeljnog kapitala za svako pojedino novoosnovano društvo, čime su stvoreni uvjeti za dokapitalizaciju Društva na način da su potraživanja Grada Zagreba od Društva stečena prijenosom poslovnih udjela pretvorena u dodatni temeljni ulog što je i provedeno u registru Trgovačkog suda u Zagrebu tijekom 2013. godine.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 1 / OPĆI PODACI / NASTAVAK

#### Djelatnosti Društva

Društvo na dan 31. prosinca 2019. godine obuhvaća niže navedene podružnice:

NAZIV DRUŠTVA /PODRUŽNICE	SJEDIŠTE	OSNOVNA DJELATNOST	UDJEL U VLASNIŠTVU	
			2019.	2018.
Zagrebački holding	Avenija grada Vukovara 41	javni prijevoz, opskrba vodom, održavanje čistoće, putnička agencija, šport, upravljanje objektima i poslovanje nekretninama	100% Grad Zagreb	100% Grad Zagreb
1/ Gradska groblja	Aleja Hermanna Bollea 27	pogrebne i srodne djelatnosti	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2/ Čistoća	Radnička 82	održavanje čistoće, odvoz otpada	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3/ Zrinjevac	Remetinečka 15	uređivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
4/ Zagrebparking	Šubićeva 40/III	usluge na javnim parkiralištima i garažama	100% Zg.holding	100% Zg.holding
5/ Zagrebačke ceste	Donje Svetice 48	upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6/ Autobusni kolodvor Zagreb	Avenija Marina Držića 4	usluge autobusnih kolodvora	100% Zg.holding	100% Zg.holding
7/ Tržnice Zagreb	Šubićeva 40/V	tržnice na veliko i malo, skladištenje	100% Zg.holding	100% Zg.holding
8/ ZGOS	Zeleni trg 3	zbrinjavanje otpada	100% Zg.holding	100% Zg.holding
9/ Zagrebački digitalni grad	Av.Dubrovnik 15	najam telekomunikacijskih vodova i mreže	100% Zg.holding	100% Zg.holding
10/ Upravljanje projektima	Jankomir 25	gradnja i upravljanje projektima	100% Zg.holding	100% Zg.holding
11/ Arena Zagreb	Ul. V. Vukova 8	upravljanje i održavanje sportskih građevina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
12/ Robni terminali Zagreb	Jankomir 25	skladištenje robe	100% Zg.holding	100% Zg.holding
13/ Vladimir Nazor	Maksimirska 52a	organizirani odmor mladih i putnička agencija	100% Zg.holding	100% Zg.holding
14/ Upravljanje nekretninama	Jankomir 25	poslovanje nekretnina	100% Zg.holding	100% Zg.holding

## 1 / OPĆI PODACI / NASTAVAK

Društva i ustanove u vlasništvu Društva koji čine Zagrebački holding Grupu (u nastavku: Grupa):

NAZIV DRUŠTVA	SJEDIŠTE	PRAVNI OBLIK	OSNOVNA DJELATNOST	UDJEL U VLASNIŠTVU	
				2019.	2018.
1/ Gradska plinara Zagreb d.o.o.	Radnička 1	d.o.o.	distribucija plina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2/ Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o.	Radnička 1	d.o.o.	opskrba plinom	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3/ Zagreb plakat d.o.o.	Hebrangova 32	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/ Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	Savska cesta 1	d.o.o.	upravljanje objektima	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6/ Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	Folnegovićeva 1	d.o.o.	skupljanje, pročišćivanje i distribucija vode	100% Zg.holding	100% Zg.holding
7/ AGM d.o.o.	Mihanovićeva 28	d.o.o.	izdavačka djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
8/ Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	Jankomir 25	d.o.o.	gradnja i prodaja stanova	100% Zg.holding	100% Zg.holding
9/ Centar d.o.o.	Avenija grada Vukovara 41	d.o.o.	Organizacija sportskog ljetovanja za mlade	100% Zg.holding	100% Zg.holding
10/ Gradska plinara Bjelovar d.o.o.*	F. Rusana 21, Bjelovar	d.o.o.	Distribucija plina	100% Gradska plinara Zagreb d.o.o.	100% Gradska plinara Zagreb d.o.o.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (Tt-17/49954-2) od 29. prosinca 2017. godine provedena je podjela Društva odvajanjem s osnivanjem novih trgovačkih društava s ograničenom odgovornošću – Zagrebački električni tramvaj d.o.o. i Zagrebački velesajam d.o.o. s izdvajanjem gospodarskih cjelina na novoosnovana društva. U postupku podjele s osnivanjem smanjen je temeljni kapital Društva za 656.193 tisuća kuna na iznos 3.177.044 tisuća kuna dok su poslovni učinci Plana podjele stupili na snagu dana 1. siječnja 2018. godine. Udjele u novim društvima stekao je Grad Zagreb, koji je nakon provedbe Plana podjele jedini član, odnosno jedini imatelj poslovnih udjela u novim društvima (bilješka 5).

U 2018. godini društvo Gradska plinara Zagreb je steklo 100% udjela u društvu Elektrometal distribucija plina d.o.o. Bjelovar. Stjecanjem je evidentiran goodwill u iznosu od 11.811 tisuća kuna, iskazano na poziciji nematerijalne imovine (bilješka 6).

\*U 2019.godini promjenjen je naziv Elektrometal distribucija plina d.o.o. u Gradska plinara Bjelovar d.o.o.

## 1 / OPĆI PODACI / NASTAVAK

### Glavne djelatnosti

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

- a/ Usluge održavanja čistoće i odvoza otpadaka
- b/ Usluge sakupljanja, pročišćavanja i distribucije vode
- c/ Usluge uređivanja i održavanja zelenih površina
- d/ Usluge upravljanja, održavanja, izgradnje i zaštite regionalnih i lokalnih cesta
- e/ Usluge parkiranja
- f/ Usluga opskrbe i distribucije plinom
- g/ Ljekarnička djelatnost
- h/ Usluge skladištenja i najma
- i/ Odlaganje i gospodarenje otpadom
- j/ Gradnja i upravljanje projektima
- k/ Ostale usluge

### Zaposlenici

U Grupi je na dan 31. prosinca 2019. godine bilo zaposleno 7.790 zaposlenika (31. prosinca 2018. godine 7.529 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

Grupa	Broj zaposlenika	Broj zaposlenika
	31.12.2019.	31.12.2018.
Društvo	5.291	5.038
Ovisna društva	2.503	2.491
	<b>7.794</b>	<b>7.529</b>

## 1 / OPĆI PODACI/ NASTAVAK

### Uprava i direktori

Tijekom 2019.godine članovi **Uprave** Društva bili su:

1. Ana Stojić Deban, predsjednica Uprave od 16.06.2015. godine
2. Daniela Franić, članica Uprave od 06.03.2015. godine
3. Bernard Mršo, član Uprave od 08.08.2016. godine
4. Marica Dusper, članica Uprave od 02.01.2019. godine

#### Ovisna društva

#### Direktor ovisnog društva

1. Gradska plinara Zagreb d.o.o.	Tihana Colić do 30.12.2018. godine, Ana Stojić Deban od 31.12.2018. godine do 01.04.2019. godine, Tomislav Mazal od 11.03.2019. godine.
2. Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	Igor Pirija od 21.03.2016. godine, Igor Šadura od 11.03.2019. godine do 23.12.2019. godine.
3. Zagreb plakat d.o.o.	Bosiljka Grbašić od 15.11.2013. godine, Kruno Ian Bodegray od 01.04.2019. godine, Fabris Peruško od 28.02.2018. godine
4. Gradska ljekarna Zagreb	Nadica Jambrek, ravnateljica od 02.07.2014. godine
5. Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	Joško Jakelić od 07.11.2013. godine
6. Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	Štefica Mihalic do 30.09.2018. godine, Marin Galijot od 01.10.2018. godine
7. AGM d.o.o.	Stjepan Bekavac od 11.09.2017. godine
8. Zagrebačka Stanogradnja d.o.o.	Željko Horvat od 28.06.2016. godine
9. Centar d.o.o.	Tomislav Bilić od 08.06.2016. godine
10. Gradska plinara Bjelovar d.o.o.*	Srećko Ezgeta od 23.04.2008. godine

\*Gradska plinara Bjelovar d.o.o. Bjelovar je društvo u 100% tnom vlasništvu ovisnog društva Gradska plinara Zagreb d.o.o.

### Nadzorni odbor

Članovi **Nadzornog odbora** Društva tijekom 2019. godine bili su:

1. Ivan Šikić, član (od 21. rujna 2017. godine)
2. Gojko Bežovan, član (od 21. rujna 2017. godine)
3. Andrea Šulentić, članica (od 28. svibnja 2015. godine do 27. svibnja 2019. godine), članica od 05. lipnja 2019. godine)
4. Nikola Mijatović, član (od 08. kolovoza 2016. godine), zamjenik predsjednika (od 27. rujna 2017. godine)
5. Mario Župan, član (od 08. kolovoza 2016. godine)
6. Ljubo Jurčić, član (od 21. rujna 2017. godine), predsjednik (od 27. rujna 2017. godine)
7. Josip Budimir, član (od 21. rujna 2017. godine)
8. Mihaela Grubišić Šeba, članica (od 21. rujna 2017. godine)
9. Dražen Hrkač, član (od 02. svibnja 2018. godine)



## 1 / OPĆI PODACI / NASTAVAK

### Skupština

Jedini član **Skupštine** Društva je Grad Zagreb, a predstavnici člana tijekom 2019. godine bili su:

1. Milan Bandić (od 22. travnja 2015. godine)
2. Slavko Kojić (od 28. lipnja 2013. godine)
3. Olivera Majić (od 14. lipnja 2017. godine)

## 2 / TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

### a/ Izjava o usklađenosti

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u skladu s i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji ("MSFI").

Financijski izvještaji su prezentirani za Grupu i sadrže konsolidirane financijske izvještaje Društva i njegovih ovisnih društava.

Uprava je na dan 27. svibnja 2020. godine odobrila izdavanje ovih konsolidiranih financijskih izvješća za podnošenje Glavnoj skupštini na usvajanje.

Ovo su financijski izvještaji Grupe koji uključuju primjenu MSFI 16, Najmovi. Promjene u računovodstvenim politikama su objašnjene u bilješci 2b.

Grupa je uskladila iznose koji su prethodno objavljeni u konsolidiranim financijskim izvještajima gdje je to bilo potrebno kako je prikazano u bilješci 4.

### b/ Osnove za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju odvojene financijske izvještaje Društva i subjekata pod njegovom kontrolom tj. njegovih ovisnih društava. Odvojeni financijski izvještaji koje je Društvo obvezno pripremiti u skladu s EU MSFI objavljeni su zasebno te izdani na isti datum kad i ovi konsolidirani izvještaji.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe pripremljeni su po načelu povijesnog troška, uz izuzetke revalorizacije zemljišta, ulaganja u nekretnine i dijela financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti, kako je objavljeno u bilješkama 18, 21 i 22 uz financijske izvještaje, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od posloводства donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i na iznose objavljene imovine i obveza, prihoda i rashoda. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za konsolidirane financijske izvještaje prikazana su u bilješkama.

(i) Osnove konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji prikazuju rezultate Društva i njezinih ovisnih društava ("Grupa"), kao da čine jednu cjelinu.

Društvo ima u vlasništvu druge pravne osobe – ovisna društva, koja su subjekti koje kontrolira. Kontrola postoji kada Društvo ima moć, direktno ili posredno, upravljati financijskim i poslovnim politikama subjekta kako bi se tim aktivnostima ostvarile koristi. Ovisna društva u potpunosti su konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Društvo te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane. Nekontrolirajući udjeli se početno mjere po njihovom proporcionalnom udjelu priznate neto imovine akviriranog društva na datum stjecanja. Promjene udjela Grupe u ovisnom društvu koje ne rezultiraju gubitkom kontrole obračunavaju se kao transakcije s vlasnicima.

Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminirani su pri konsolidaciji financijskih izvještaja.

### *Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) u primjeni od 1. siječnja 2019. godine*

#### **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. Grupa je odlučila primijeniti standard od datuma njegovog obveznog usvajanja 1. siječnja 2019. godine primjenom modificirane retroaktivne metode, bez prepravljanja usporednih podataka i primjenom određenih pojednostavljenja koja su dopuštena standardom. Imovina s pravom uporabe mjeri se po iznosu obveze po najmu na datum usvajanja standarda (usklađene za prijevremene otplate ili obračunati trošak najma).

Pri prvoj primjeni MSFI-ja 16, Grupa je koristila sljedeća praktična rješenja dopuštena standardom:

- primjenu jedinstvene diskontne stope na portfelj najмова s razmjerno sličnim značajkama,
- oslanjanje na prethodne procjene o štetnosti najмова kao alternativno rješenje ispitivanju umanjenja vrijednosti – na dan 1. siječnja 2019. nije bilo štetnih ugovora,

## 2 / TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

### b/ Osnove za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja / nastavak

#### *Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) u primjeni od 1. siječnja 2019. godine / nastavak*

- iskazivanje poslovnih najмова čije je preostalo razdoblje najma na dan 1. siječnja 2019. godine kraće od 12 mjeseci kao kratkoročne najmove,
- isključivanje početnih izravnih troškova iz mjerenja imovine s pravom uporabe na datum prve primjene, i
- uporaba novijih saznanja pri određivanju razdoblja najma ako ugovor sadržava mogućnosti produženja ili raskida najma.

Grupa je također odlučila da neće ponovno ocijeniti je li na dan prve primjene riječ o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam. Umjesto toga, za ugovore sklopljene prije datuma prijelaza, Grupa se oslanjala na svoju ocjenu donesenu na temelju primjene MRS-a 17 Najmovi i Tumačenja (IFRIC) 4 Utvrđivanje sadržava li sporazum najam.

Na dan 1. siječnja 2019. godine ponderirana prosječna granična stopa zaduživanja koju Grupa primjenjuje na obveze po najmu bila je 3,53%.

Na dan 31. prosinca 2018. godine Grupa je imala obveze po neopozivom najmu u iznosu od 67.323 tisuća kuna. Od ovih obveza, iznos od 21.495 tisuća kuna odnosi se na kratkoročne najmove, a iznos od 18.794 tisuća kuna na najmove niskih vrijednosti, a oba iznosa se priznaju linearno kao trošak u računu dobiti i gubitka.

Usklađenje ugovornih obveza po poslovnom najmu objavljenih u bilješkama 20 i 30 s priznatom obvezom je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<b>31. prosinca 2018/ 1. siječnja 2019</b>
Ukupna buduća minimalna plaćanja najma za neopozive* poslovne najmove na dan 31. prosinca 2018.	67.323
- Obveze po financijskom najmu priznate na dan 31. prosinca 2018.	-
- Buduća varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi	-
- Učinak diskontiranja na sadašnju vrijednost	(1.563)
- Umanjeno za kratkoročne najmove koji nisu priznati kao obveza	(21.495)
- Umanjeno za najmove niske vrijednosti koji nisu priznati kao obveza	(18.794)
<b>Ukupno obveze po najmu priznate na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>25.471</b>
Od čega su:	
Obveze po kratkoročnom najmu (bilješka 30)	6.022
Obveze po dugoročnom najmu (bilješka 30)	19.449

Neopozivi najmovi uključuju one koji se mogu opozvati samo:

(a) u slučaju nepredviđenog događaja,

(b) uz dozvolu najmodavca,

(c) ako najmoprimac sklopi novi najam za istu ili jednako vrijednu imovinu s istim najmodavcem; ili

(d) nakon što je najmoprimac platio dodatni iznos na temelju kojeg je na početku razdoblja najma izvjesno da će se najam nastaviti.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### b/ Osnove za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja / nastavak

#### *Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) u primjeni od 1. siječnja 2019. godine / nastavak*

Promjena računovodstvene politike utjecala je na sljedeće stavke izvještaja o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. godine:

<i>U tisućama kuna</i>	Bilješka	Učinak usvajanja MSFI-ja 16
Povećanje imovine s pravom korištenja	20	25.471
Povećanje obveza po najmu	30	25.471

Nakon usvajanja MSFI 16, izmijenjena je priroda troškova povezanih s najmovima jer Grupa priznaje trošak amortizacije za imovinu u vidu prava korištenja i trošak kamata po obvezama za najam.

Ranije je Grupa priznavala rashode operativnog najma linearnom metodom tijekom trajanja najma i priznavalo imovinu i obveze samo u onoj mjeri u kojoj je bilo razlika između stvarnih plaćanja najma i priznatog troška za godinu. U Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine uključeno je 7.549 tisuća kuna amortizacije koja se odnosi na imovinu s pravom korištenja (bilješka 20), te 1.236 tisuća kuna financijskog rashoda koji se odnosi na kamate po obvezama za najam (bilješka 20). Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima za koje je primijenjeno oslobođenje od primjene MSFI 16 iznosili su u 2019. godini 31.917 tisuća kuna.

Sljedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2019. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Grupi:

- IFRIC 23 „Neizvjesnost povezana s tretmanom poreza na dobit“ (objavljen 7. lipnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Karakteristike preplata s negativnom naknadom - Dodaci MSFI-ju 9 (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 28 „Dugoročni udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za izvještajni ciklus od 2015. do 2017. godine – dodaci MSFI-ju 3, MSFI-ju 11, MRS-u 12 i MRS-u 23 (objavljeni 12. prosinca 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 19 „Izmjene, ograničenja ili podmirenje plana“ (objavljeni 7. veljače 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### b/ Osnove za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja / nastavak

#### *Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) u primjeni od 1 siječnja 2018. godine*

- MSFI 9 Financijski instrumenti : Klasifikacija i mjerenje

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Konačna verzija MSFI-ja 9 Financijski instrumenti odražava sve faze projekta o financijskim instrumentima i mijenja MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerenja, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite. Menadžment Grupe usvojio je standard s datumom stupanja na snagu te njegovom primjenom nije bilo značajnih utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

- MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. U okviru standarda uveden je model od 5 koraka koji se primjenjuje na prihode ostvarene temeljen ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda se također primjenjuju na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti Grupe (primjerice prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). MSFI 15 od Grupe zahtjeva primjenu prosudbi, pri čemu je potrebno uzeti u obzir sve relevantne činjenice i okolnosti u primjeni modela od 5 koraka na ugovore koje ima sa svojim kupcima. Standard također specifično definira računovodstveni tretman inkrementalnih troškova stjecanja ugovora i troškova koji se mogu izravno povezati s izvršenjem ugovora. Dodatno, standard zahtjeva određene objave.

Uprava Društva usvojila je ovaj standard na 1. siječnja 2018. godine te nisu korigirali usporedne informacije. Grupa je provela analizu efekta primjene navedenog standarda te je zaključak Uprave da usvajanje nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Grupe. Glavnina razlika odnosi se na smanjenje odgođenih prihoda i priznavanje umjesto toga ugovornih obveza u bilanci Grupe.

#### Pojedinosti o utjecaju standarda MSFI 15 dana su u nastavku:

##### MSFI 15 - Prihodi na temelju ugovora s kupcima

MSFI 15 - Prihodi na temelju ugovora s kupcima je zamijenio MRS 18 - Prihodi i MRS 11 - Ugovori o izgradnji kao i povezana tumačenja uključujući IFRIC 18 - Prijenos imovine s kupaca. Zamjena IFRIC-a 18 - Prijenos imovine s kupaca MSFI-jem 15 - Prihodi na temelju ugovora s kupcima na Društvo je utjecalo na sljedeći način:

Naknade primljene od kupaca za priključenje za ugovore sklopljene do 30. lipnja 2009. godine evidentirale su se kao odgođeni prihod te priznavale kao prihod razdoblja istovremeno s amortizacijom imovine (priključaka) na koju se odnosi. Nakon stupanja na snagu IFRIC-a 18, naknade primljene od kupaca za priključenje od 1. srpnja 2009. godine, evidentirale su se kao prihod u iznosu novca koji je primljen od kupca u trenutku kada se kupac priključio na mrežu ili kada mu se omogućio stalni pristup isporuci usluge. Društvo je IFRIC 18 primijenila prospektivno, odnosno na ugovore koje su sklopljeni iza 1. srpnja 2009. godine dok je za ugovore sklopljene prije tog datuma zadržala računovodstveni tretman koji je imala prije. Sukladno odredbama MSFI 15, u čijem su opsegu ugovori o priključenju na mrežu, naknada za priključenje na mrežu povezana je s uslugama pružanja distribucije, prijenosa i opskrbe plinom i ne može se smatrati zasebnom obvezom izvršenja. Sukladno MSFI 15 priključenje na mrežu smatra se naknadom za buduće usluge korištenja mreže i opskrbu plinom i vodom te će se stoga priznavati kao prihod nakon pružanja ovih budućih usluga. Nadalje, pružanjem usluga korištenja mreže i opskrbe plinom i vodom kupac istodobno prima i upotrebljava koristi koje proizlaze iz činidbe Grupe tijekom izvršenja činidbe što znači da je zadovoljen kriterij MSFI-ja 15 za priznavanje prihoda tijekom vremena izvršenja usluga. Prihvatljivi pristup za određivanje razdoblja pružanja usluge je vijek trajanja imovine priključaka s obzirom da priključci postaju dio mreže i odnose se na obvezu Grupe da osigura kupcu pristup mreži tijekom cijelog korisnog vijeka priključaka

## **2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK**

### **b/ Osnove za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja / nastavak**

#### ***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) u primjeni od 1 siječnja 2018. godine / nastavak***

Stoga se prihod treba sustavno rasporediti kroz razdoblje korisnog vijeka upotrebe izgrađenog sredstva ili prenesenog sredstva koje se koristi za davanje stalne usluge, a naknada primljena od kupaca za priključenje evidentirati kao odgođeni prihod te priznavati kao prihod razdoblja istovremeno s amortizacijom imovine (priključaka) na koju se odnosi.

Grupa je izabrala ne prepravljati usporedna razdoblja te primijeniti ovaj standard retroaktivno s kumulativnim učinkom početne primjene na 1. siječnja 2018. godine. Kumulativni učinak početne primjene MSFI-ja 15 priznat je kao smanjenje početnog stanja zadržane dobiti, povećanje početnog stanja odgođenog prihoda te povećanje početnog stanja odgođene porezne imovine za preostali iznos više priznatog prihoda od naknade za priključenje koji je zahtijevao računovodstveni tretman u skladu s IFRIC 18. Navedeni utjecaj na pozicije godišnjih financijskih izvještaja na 31. prosinca 2018. godine je kako slijedi:

- Smanjenje zadržane dobiti u iznosu od 84.226 tisuća kuna
- Povećanje odgođenog prihoda u iznosu od 74.637 tisuća kuna
- Povećanje odgođene porezne imovine u iznosu od 13.203 tisuća kuna
- Smanjenje odgođene porezne obveze u iznosu 3.614 tisuća kuna

#### ***Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Grupa nije ranije usvojila***

Objavljeno je nekoliko novih računovodstvenih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2019. godine i koje Grupa nije ranije usvojila:

- **Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).**

Izmijenjeni konceptualni okvir uključuje novo poglavlje o mjerenju; smjernice za izvještavanje o financijskom rezultatu; poboljšane definicije i smjernice - osobito definiciju obveze; i pojašnjenja u važnim područjima, kao što su uloga upravljanja, razboritosti i neizvjesnosti mjerenja u financijskom izvještavanju.

- **Definicija značajnosti - Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).**

Dodaci pojašnjavaju definiciju značajnosti i kako je treba primjenjivati kako bi obuhvaćala smjernice koje su do sada bile sadržane drugdje u MSFI-jevima. Nadalje, poboljšana su objašnjenja uz samu definiciju. Naposljetku, dodaci osiguravaju dosljednost definicije značajnosti u svim MSFI-jevima. Informacije su značajne ako se opravdano može očekivati da će njihovo izostavljanje, pogrešno ili nejasno prikazivanje utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja opće namjene donose na temelju tih financijskih izvještaja, a koje pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje.

- **Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39 i MSFI-ju 7 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)**

Dodaci su proizašli iz zamjene referentnih kamatnih stopa kao što je LIBOR i ostale međubankovne ponudbene kamatne stope („IBOR-i“). Dodaci pružaju mogućnost privremenog oslobođenja od primjene određenih zahtjeva računovodstva zaštite na odnose zaštite na koje je izravno utjecala reforma IBOR-a. Računovodstvo zaštite novčanih tokova prema MSFI-ju 9 i MRS-u 39 zahtijeva da budući zaštićeni novčani tokovi budu „vrlo vjerojatni“.

Ako ovi novčani tokovi ovise o IBOR-u, oslobođenje predviđeno dodacima od subjekta zahtijeva primjenu pretpostavke da se kamatna stopa na kojoj se temelje novčani tokovi neće promijeniti uslijed reforme. MRS 39 i MSFI 9 zahtijevaju procjenu očekivanih budućih događaja za primjenu računovodstva zaštite.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### b/ Osnove za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja / nastavak

#### *Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Grupa nije ranije usvojila*

Bez obzira na to što se trenutačno očekuje da novčani tokovi na koje se primjenjuju kamatne stope IBOR i kamatne stope koje ga zamjenjuju budu uglavnom jednake, čime se umanjuje bilo kakva neučinkovitost, to možda više neće biti slučaj kako se datum reforme bude približavao. Prema dodacima, subjekt može pretpostaviti da na referentnu kamatnu stopu na kojoj se temelje novčani tokovi zaštićene stavke, instrumenta zaštite ili zaštićenog rizika, nije utjecala reforma IBOR-a. Uslijed reforme IBOR-a zaštita bi se mogla naći i izvan raspona od 80 - 125% koji je obvezan prema retroaktivnom testiranju u skladu s MRS-om 39. MRS 39 je stoga izmijenjen kako bi omogućio izuzeće od retroaktivnog testiranja učinkovitosti na način da se zaštita ne prekida tijekom razdoblja neizvjesnosti koju uzrokuje IBOR samo zato što se retroaktivna neučinkovitost nalazi izvan ovog raspona. Međutim, i tada bi još bi trebalo ispuniti ostale zahtjeve za primjenu računovodstva zaštite, uključujući procjenu očekivanih događaja.

Kod nekih zaštita, zaštićena stavka ili zaštićeni rizik odnosi se na komponentu IBOR-a koja nije utvrđena ugovorom. Kako bi se primijenilo računovodstvo zaštite, MSFI 9 i MRS 39 zahtijevaju da se utvrđena komponenta rizika može zasebno utvrditi i pouzdano mjeriti. Prema dodacima, komponenta rizika trebala bi se moći zasebno utvrditi na početku utvrđivanja odnosa zaštite, a ne neprekidno. U kontekstu makro zaštite, kada subjekt često usklađuje odnos zaštite, oslobođenje se primjenjuje od trenutka kada je zaštićena stavka prvotno utvrđena u sklopu tog odnosa zaštite. Svaka neučinkovitost zaštite i dalje će se iskazivati u računu dobiti i gubitka prema MRS-u 39 i MSFI 9.

U dodacima su utvrđeni razlozi za prestanak primjene oslobođenja, uključujući neizvjesnost koja proizlazi iz reforme referentne kamatne stope koja više nije primjenjiva. Dodaci od subjekata zahtijevaju pružanje dodatnih informacija ulagačima o njihovim odnosima zaštite na koje izravno utječu te neizvjesnosti, uključujući nominalni iznos instrumenata zaštite, na koje se primjenjuju oslobođenja, sve značajne pretpostavke ili prosudbe donesene tijekom primjene oslobođenja i kvalitativne objave o tome kako na subjekt utječe reforma IBOR-a i kako upravlja procesom prelaska. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje.

- **Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB, još nije odobreno od strane Europske unije).**

Ovim se dodacima rješava nedosljednost između zahtjeva iz MSFI-ja 10 i zahtjeva iz MRS-a 28 koji se odnose na prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Glavna je posljedica dodataka je da se puni dobitak ili gubitak priznaje kada transakcija uključuje poslovanje. Djelomični dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje, čak i ako se radi o imovini podružnice. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje.

- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine, još nije odobren od strane Europske unije).**

MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 koji je društvima omogućio da nastave iskazivati ugovore o osiguranju primjenjujući postojeće prakse. Iz tog je razloga ulagačima bilo teško uspoređivati financijsku uspješnost inače sličnih osiguravajućih društava. MSFI 17 je standard koji primjenjuje jedinstveno načelo za iskazivanje svih vrsta ugovora o osiguranju, uključujući ugovore o reosiguranju osiguravatelja. Standard zahtijeva priznavanje i mjerenje skupina ugovora o osiguranju po: (i) sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova usklađenoj za rizik (novčani tokovi namijenjeni ispunjenju ugovora) koja uključuje sve dostupne informacije o novčanim tokovima namijenjenim ispunjenju ugovora kako bi bili usklađeni s informacijama dostupnim na tržištu; uvećanoj (ako je ova vrijednost obveza) ili umanjenoj (ako je ova vrijednost imovina) za (ii) iznos koji predstavlja neostvarenu dobit skupine ugovora (marža ugovorne usluge). Osiguravatelji će priznavati dobit za skupinu ugovora o osiguranju tijekom razdoblja pokrića i kako se budu oslobađali od rizika. Ako skupina ugovora ostvaruje ili će ostvarivati gubitak, subjekt će priznavati taj gubitak kako nastane. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje.



## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### b/ Osnove za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja / nastavak

*Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Grupa nije ranije usvojila / nastavak*

- Definicija poslovanja – Dodaci MSFI 3 (na snazi za stjecanja od početka godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na ili nakon 1. siječnja 2020. godine, još nije odobreno od strane Europske unije).

Dodacima se izmjenjuje definicija poslovanja. Poslovanje mora imati inpute i detaljni proces koji zajedno značajno doprinose sposobnosti stvaranja rezultata. Nove smjernice pružaju okvir za procjenu ako input i detaljni proces postoji, uključujući i društva u ranoj fazi razvoja koja nisu generirala rezultate. U slučaju nepostojanja rezultata, za potrebe klasifikacije kao poslovanja trebala bi postojati organizirana radna snaga.

Definicija pojma 'rezultati' sužena je kako bi se usredotočila na robu i usluge koje se pružaju kupcima, generirajući prihod od ulaganja i ostale prihode, a isključuje povrate u obliku nižih troškova i drugih ekonomskih koristi. Također više nije potrebno procjenjivati jesu li sudionici na tržištu sposobni zamijeniti nedostajuće elemente ili integrirati stečene aktivnosti i imovinu. Subjekt može primijeniti „test koncentracije“. Stečena imovina ne bi predstavljala poslovanje ako bi se gotovo cjelokupna fer vrijednost bruto stečene imovine koncentrirala u jednoj imovini (ili grupi slične imovine). Dodaci se odnose na buduća razdoblja i Grupa će ih primijeniti i procijeniti njihov utjecaj od 1. siječnja 2020. godine.

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Grupe.



## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### c/ Izvještajna valuta

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama i ista je ujedno funkcionalna valuta Grupe. Svi iznosi objavljeni u konsolidiranim financijskim izvještajima izraženi su u tisućama kuna ako nije drugačije navedeno. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2019. godine bio je 7,442580 kune za 1 EUR (31. prosinca 2018. godine: 7,417575 za 1 EUR).

### d/ Nematerijalna imovina

#### Računalni software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe od 5 godina.

#### Goodwill

Goodwill se knjiži po trošku utvrđenom na datum preuzimanja, tj. stjecanja subjekta, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti. Radi testiranja na umanjenje, goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu koja stvara novac (ili skupine takvih jedinica) od koje se očekuju koristi od sinergija koje proizlaze iz spajanja. Jedinica koja stvara novac na koju je goodwill raspoređen podvrgava se provjeri umanjenja vrijednosti jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjenju njene vrijednosti. Ako je nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjenjem prvo se raspoređuje tako da se umanja knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na ostalu imovinu jedinice koja stvara novac na temelju knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti goodwilla izravno se knjiži u dobit ili gubitak iskazan u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Jednom priznati gubitak od umanjenja goodwilla se ne poništava u idućim razdobljima. Prilikom otuđenja jedinice koja stvara novac, pripadajući iznos goodwilla ulazi u utvrđivanje dobiti ili gubitka od prodaje.

### e/ Imovina s pravom korištenja

Svi najmovi iskazuju se priznavanjem imovine s pravom korištenja i obveza za najam, osim za:

- najmove imovine male vrijednosti i
  - najmove čije razdoblje najma završava u razdoblju od 12 mjeseci od datuma prve primjene ili kraće.
- Imovina s pravom korištenja prikazuje odvojeno u Izvještaju u financijskom položaju.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri u visini obveza za najam, umanjena za sve primljene poticaje za najam i povećava se za:

- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma
- sve početne izravne troškove i
- iznos rezervacije priznate u slučaju kada Grupa ugovorno snosi troškove demontaže, uklanjanja ili obnovi mjesta na koje se imovina nalazi.

Imovina s pravom korištenja umanjuje se za akumuliranu amortizaciju koja se obračunava linearno tijekom trajanja najma, ili preostalog ekonomskog vijeka imovine, ako se smatra da je kraće od roka najma.

Korisni vijek trajanja imovine s pravom korištenja prikazan je kako slijedi:

	2019.
Građevinski objekti	3-10 godina
Postrojenja i oprema	4-5 godina
Vozila	2-5 godina

#### Obveza za najam imovine s pravom korištenja

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranih korištenjem inkrementalne stope zaduživanja Grupe na dan 1. siječnja 2019. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja Grupe je stopa po kojoj bi u sličnom roku i na temelju sličnog jamstva Grupa plaćala za posudbu sredstava nužnih za stjecanje imovine čija je vrijednost slična vrijednosti imovine s pravom uporabe u sličnom gospodarskom okruženju, po usporedivim odredbama i uvjetima.

## **2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK**

### **e/ Imovina s pravom korištenja (nastavak)**

Na datum početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost obveza za najam uključuje i:

- iznose za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Nakon početnog mjerenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćanja najma. Obveza za najam naknadno se mjeri kada dođe do promjene budućih plaćanja najma koji proizlazi iz promjene indeksa ili stope odnosno kad postoji promjena u procjeni roka bilo kojeg najma.

### **f/ Nekretnine, postrojenja i oprema**

Građevinski objekti koji se koriste u proizvodnji ili isporuci robe ili usluga, ili u administrativne svrhe su u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) iskazani po trošku, dok su zemljišta iskazana u revaloriziranim iznosima, koji predstavljaju njihovu fer vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Revalorizacija se provodi redovito (svakih 3-5 godina) tako da se knjigovodstveni iznosi ne razlikuju značajno od iznosa koji bi bili utvrđeni korištenjem fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja. Zadnja revalorizacija provedena je u 2019. godini na temelju procjene fer vrijednosti zemljišta od strane neovisnog ovlaštenog procjenitelja (bilješka 18).

Svako povećanje proizašlo iz revalorizacije zemljišta i zgrada se iskazuje u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, izuzev u mjeri u kojoj poništava smanjenje proizašlo revalorizacijom istog sredstva koje je prethodno priznato u dobit ili gubitak, u kom slučaju se povećanje odobrava u dobit ili gubitak do iznosa prethodno iskazanog smanjenja. Smanjenje knjigovodstvenog iznosa proizašlo iz revalorizacije zemljišta i zgrada tereti dobit ili gubitak do iznosa razlike iznad stanja u revalorizacijskoj pričuvu koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

Nekretnine u izgradnji namijenjene proizvodnji, isporuci ili za administrativne ili još neutvrđene svrhe se iskazuju po trošku nabave umanjenom za priznate gubitke od umanjenja. Trošak nabave obuhvaća trošak honorara za profesionalne usluge te kod kvalificirane imovine troškove posudbe kapitalizirane u skladu s računovodstvenom politikom Grupe. Amortizacija nekretnina u izgradnji, koja se obračunava na istoj osnovi kao i za ostale nekretnine, započinje kad je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu.

Zemljište u vlasništvu se ne amortizira. Instalacije i oprema se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i nekretnina u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtne metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno. Imovina u posjedu temeljem financijskog najma se amortizira tijekom očekivanog vijeka uporabe na istoj osnovi kao i imovina u vlasništvu ili tijekom razdoblja predmetnog najma ako je kraće.

Dobit ili gubitak od prodaje ili rashodovanja stavke nekretnina, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između priljeva ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva koja se priznaje u dobit ili gubitak.

Nekretnine, postrojenja i oprema amortiziraju se primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći stope od 1,25% do 25% godišnje, kako slijedi:

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### f/ Nekretnine, postrojenja i oprema / nastavak

	2019.	2018.
Građevinski objekti	20-80 godina	20-80 godina
<i>Poslovni objekti od betona i kamena</i>	<i>60-80 godina</i>	<i>60-80 godina</i>
<i>Poslovni objekti opeke i ostaloga materijala</i>	<i>40-60 godina</i>	<i>40-60 godina</i>
<i>Ostali građevinski objekti</i>	<i>20-40 godina</i>	<i>20-40 godina</i>
Kamioni i ostali građevinski strojevi	10-20 godina	10-20 godina
Vozila i transportna sredstva	4-10 godina	4-10 godina
Pogoni i oprema	4-10 godina	4-10 godina
Uredska oprema	5 godina	4-5 godina

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

Imovina u pripremi sadržava troškove direktno vezane uz nabavu ili izgradnju dugotrajne imovine, povećane za odgovarajući iznos varijabilnog i fiksnog dijela općih troškova nastalih tijekom nabave ili izgradnje. Amortizacija imovine u pripremi počinje kad je ona spremna za upotrebu. Troškovi koji nastaju zamjenom glavnih dijelova postrojenja Grupe, 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.

#### Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine

Na svaki izvještajni datum Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem.

Nadoknadiv 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, za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

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

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

#### (i) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i grupe imovine za otuđenje klasificiraju se u izvještaju o financijskom položaju kao 'namijenjene prodaji' ako je vrlo vjerojatno da će se njihova knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina koja se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju u usporednom razdoblju. Nekretnine, postrojenja i oprema koje su namijenjene prodaji ili grupa imovine za otuđenje u cijelosti, općenito se mjere po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ili otuđenja, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema namijenjena prodaji se ne amortiziraju.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### g/ Ulaganje u nekretnine

Ulaganja u nekretnine predstavljaju nekretnine koje Grupa drži radi povećanja njezine tržišne vrijednosti ili radi iznajmljivanja. Ulaganja u nekretnine početno se mjeri po trošku, osim u slučaju prijenosa s nekretnina koje koristi Grupa. Nakon početnog priznavanja, investicijske nekretnine se vrednuju po fer vrijednosti. Dobici i gubici uslijed promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina se uključuju u dobiti i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Kod prijenosa sa ulaganja u nekretnine na nekretninu koju koristi Grupa, fer vrijednost na datum prijenosa će biti trošak za potrebe MRS-a 16. Kod prijenosa nekretnine koju koristi Grupa na ulaganje u nekretnine, MRS 16 će se primjenjivati do datuma promjene njezine namjene kada će se razlika između knjigovodstvene vrijednosti utvrđene u skladu s MRS-om 16 i njezine fer vrijednosti priznati kao revalorizacijska rezerva u skladu s MRS-om 16.

Ulaganje u nekretnine se prestaje priznavati, tj. isknižava se prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njenog otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknižavanjem nekretnine, a utvrđuje se kao razlika između neto priljeva ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti predmetne nekretnine, uključuje se u dobit i gubitak razdoblja u kojem se nekretnina prestala priznavati.

Tijekom 2019. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni dobiti u neto iznosu 107.259 tisuća kuna (2018. godine: 90.853 tisuća kuna) uslijed promjene fer vrijednosti koje su uključene u račun dobiti i gubitka za 2019. godinu (bilješka 21).

### h/ Financijska imovina

Grupa je usvojila MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2018. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na financijske izvještaje Grupe. Grupa priznaje financijsku imovinu u svojim financijskim izvještajima kada postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta. Ovisno o poslovnom modelu za upravljanje imovinom te ugovornim značajkama novčanih tokova financijske imovine Grupa mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka.

Grupa klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

O P I S	Klasifikacija / mjerenje
<b>Dugotrajna imovina</b>	
Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Vlasnički instrumenti / fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
Financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka
Dani zajmovi i depoziti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Dugotrajna potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
<b>Kratkotrajna imovina</b>	
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Dani zajmovi i depoziti i ostala financijska imovina	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### h/ Financijska imovina / nastavak

#### Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju.

Poslovni modeli Grupe odražavaju način na koji Grupa upravlja imovinom, a s ciljem ostvarenja novčanih tokova.

#### Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

##### *Početno priznavanje*

Grupa priznaje financijsku imovinu ili obvezu kada i samo kada postaje ugovorna strana u ugovornim odredbama instrumenta.

Grupa početno priznaje financijsku imovinu po fer vrijednosti uvećanu za transakcijske troškove koji se izravno mogu pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

##### *Naknadno mjerenje*

Nakon početnog priznavanja Grupa mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

##### *Dani zajmovi i depoziti*

Dani zajmovi Grupe drže se unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi. Ugovornim uvjetima na određeni datum nastaju novčani tokovi koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamata. Pri tome je glavnica fer vrijednost imovine pri početnom priznavanju.

Na osnovu navedenog, dani zajmovi mjereni su po amortiziranom trošku.

#### Mjerenje po amortiziranom trošku podrazumijeva sljedeće;

Prihod od kamata računa se korištenjem efektivne kamatne stope, te se ista pri obračunu primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine.

##### *Potraživanja od kupaca*

Potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu financijsku komponentu pri početnom priznavanju mjerena su sukladno MSFI 15 po njihovoj transakcijskoj cijeni.

##### *Umanjenje*

Grupa na osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjena financijske imovine. Na svaki izvještajni datum, Grupa mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima.

Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjere se na način koji odražava:

*Nepristran i ponderiran iznos vjerojatnosti koji je određen procjenom raspona mogućih ishoda, Vremensku vrijednost novca,*

*Razumne i prihvatljive podatke o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.*

Glede potraživanja od kupaca Grupa primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca.

Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka potraživanja od kupaca, Grupa je grupirala kupce u određene skupine te analizom starosne strukture i povijesnih podataka utvrdila potencijalne buduće gubitke.

Analizom starosne strukture, utvrđeno je da Grupa nema značajnih dospjelih potraživanja, najznačajniji dio potraživanja nije dospio. Nisu utvrđeni značajni očekivani kreditni gubici.

##### *Prestanak priznavanja financijske imovine*

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu kada;

- Ističu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine,
- Prenosi financijsku imovinu i pritom prijenos ispunjava uvjete za prestanak priznavanja.

Grupa prenosi financijsku imovinu ako, i samo ako, ili:

- (a) prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ili
- (b) zadržava ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ali pretpostavlja ugovornu obvezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja u aranžmanu.

## **2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK**

### **h/ Financijska imovina / nastavak**

Kada Grupa prenosi financijsku imovinu dužno je procijeniti obujam do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom. U ovom slučaju kada se prenose svi rizici i koristi od vlasništva, Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa.

Ako se zadržavaju gotovo svi rizici i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Grupa nastavlja s priznavanjem financijske imovine.

Ako Grupa niti prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Grupa određuje je li zadržana kontrola nad financijskom imovinom. Ukoliko nije zadržana kontrola nad financijskom imovinom, Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa.

Ukoliko je zadržana kontrola, Grupa nastavlja s priznavanjem financijske imovine u mjeri u kojoj i dalje sudjeluje u toj financijskoj imovini.

### **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 dospjeća do tri mjeseca.

### **j/ Zalihe**

Zalihe sadrže 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.

### **k/ Strane valute**

Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

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

### **l/ Otpremnine, jubilarne i solidarne potpore**

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



## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### l/ Otpremnine, jubilarne i solidarne potpore / nastavak

Grupa daje zaposlenicima jednokratnu nagradu za dugogodišnje zaposlenje (jubilarne nagrade), solidarne potpore (u slučaju smrti radnika, smrti člana uže obitelji radnika, nastanka invalidnosti, nabave medicinskih pomagala, za rođenje djeteta, za bolovanje duže od 90 dana i dr.) te naknadu 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 za umirovljenje 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.

### m/ 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 konsolidiranom računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na izvještajni datum.

#### *Odgođeni porezi*

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u konsolidiranim financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a 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.

Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit. Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako Grupa nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki izvještajni datum i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na i poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do izvještajnog datuma. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja. Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Grupa namjerava sravniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

#### *Tekući i odgođeni porez za razdoblje*

Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist konsolidiranog računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### n/ Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Kada postoji veći broj sličnih obveza, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev resursa određuje se njihovim razmatranjem kao cjeline. Rezerviranja primanja zaposlenih i obnavljanje prirodnih bogatstava mjere se po sadašnjoj vrijednosti izdataka za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Učinak povećanja rezerviranja, kao odraz protoka vremena, iskazuje se u okviru rashoda od kamata.

### o/ Troškovi 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 dobiti i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

### p/ Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa izdala

#### *Razvrstavanje u obveze ili glavnice*

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u kapital, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

#### *Glavnički instrumenti*

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti koje je izdala Grupa se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjениh za direktne troškove izdavanja.

#### *Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji*

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji se početno mjere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 - Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina i
- početno priznati iznos umanjen, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

#### *Financijske obveze*

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti, ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti, ili
- je derivat koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.



## **2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK**

### **p/ Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa izdala / nastavak**

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti:

- ako se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u računu dobiti i gubitka

Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 36 uz financijske izvještaje - Financijski instrumenti.

#### *Ostale financijske obveze*

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, početno se mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju se tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

#### *Prestanak priznavanja financijskih obveza*

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

### **q/ Izvještavanje o poslovnim segmentima**

Sukladno MSFI 8, Grupa je odredila poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koja redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Pojednosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješci 6 uz konsolidirane financijske izvještaje.

Grupa posebno prati i iskazuje poslovne rezultate osnovnih poslovnih segmenata Grupe. Segmenti djelatnosti predstavljaju osnovu na temelju koje Grupa izvještava o svom primarnom segmentu. Određene financijske informacije po poslovnim i zemljopisnim područjima, izložene su u bilješci 6 uz konsolidirane financijske izvještaje.

### **r/ Potencijalne obveze i imovina**

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

### **s/ Događaji nakon izvještajnog datuma**

Događaji nakon izvještajnog datuma koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na izvještajni datum (prepravke za knjiženje) knjiže se u konsolidiranim financijskim izvještajima. Događaji nakon izvještajnog datuma koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### t/ Priznavanje prihoda

Ugovori s kupcima

Sukladno novom MSFI 15 koji je usvojen 1 siječnja 2018. godine glede priznavanja ugovora s kupcima Grupa primjenjuje model pet koraka:

- 1) Utvrđivanje ugovora s kupcem
- 2) Utvrđivanje obveze isporuke u ugovoru
- 3) Utvrđivanje cijene transakcije
- 4) Dodjeljivanje cijene transakcije obvezama isporuke u ugovoru
- 5) Priznavanje prihoda kada (ili kako) subjekt ispuni obvezu isporuke

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Grupa očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe ili usluga kupca.

Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za povrate, diskonte, bonuse i premije, kao i poreze direktno povezane sa prodajom proizvoda i izvršenih usluga.

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

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

Temeljem navedenog prihodi se priznaju kako slijedi:

- prihodi od usluge opskrbe vodom sadrže prihode od instalacije vodomjera, te stalne mjesečne naknade uvećano za stvarnu potrošnju temeljem procjene potrošnje, te usklađenje krajem izvještajnog razdoblja za stvarnu potrošnju temeljem očitavanja;
- prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada sadrže prihode od obavljenih usluga čišćenja i odvoza otpada kupcima prema važećem cjeniku za Grad Zagreb a koji se obračunavaju prema izvršenim uslugama građanstvu i poduzetnicima;
- prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta priznaju se u visini % dovršenosti izvedenih usluga i radova sukladno zaključenim ugovorima s kupcima;
- prihodi od prodaje stanova priznaju se u trenutku kada je na kupca prenesen značajan rizik i korist od vlasništva. Tokom gradnje stanova, prihodi i troškovi izgradnje se priznaju u skladu s MSFI 15
- prihodi od skladištenja i poslovnog najma priznaju se sukladno MRS-u-u 17 ravnomjerno u prihod na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma.
- prihodi temeljem ugovora o utrošenom vremenu i materijalu se priznaju po ugovorenim jediničnim cijenama za utrošene sate rada, odnosno nastale direktne troškove.
- prihodi od grobnih naknada priznaju se po obračunu korisnicima usluga prema važećem cjeniku
- prihodi od putničke agencije sezonskog su karaktera i priznaju se po izvršenju usluge
- prihodi od distribucije plinom priznaje prihod u trenutku kada kupac stječe kontrolu nad proizvodom, odnosno kada se plin isporuči kupcu.
- prihodi od usluge opskrbe vodom sadrže prihode od priključenja, instalacije vodomjera, te stalne mjesečne naknade uvećano za stvarnu potrošnju temeljem procjene potrošnje, te usklađenje krajem izvještajnog razdoblja za stvarnu potrošnju temeljem očitavanja.
- prihod koji proizlazi iz plaćanja naknade za priključenje na mrežu povezan je s budućim ugovorom o korištenju mreže i ugovorom o opskrbi vodom te se sustavno raspoređuje kroz razdoblje korisnog vijeka upotrebe izgrađenog sredstva ili prenesenog sredstva koje se koristi za davanje stalne usluge, a naknada primljena od kupaca za priključenje evidentira se kao odgođeni prihod te se priznaje kao prihod razdoblja istovremeno s amortizacijom imovine (priključaka) na koju se odnosi

## **2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK**

### **t/ Priznavanje prihoda / nastavak**

#### *Ugovori o izgradnji*

Prihod od ugovora sastoji se od početnog iznosa dogovorenog u ugovoru uvećanog za odstupanja ugovorenih radova, tužbi te dodatnih poticaja do iznosa kada je vjerojatno da će rezultirati prihodom i da se mogu sa sigurnošću izmjeriti. U trenutku kada se ishod ugovora o izgradnji može sa sigurnošću procijeniti, prihod se priznaje unutar dobiti ili gubitka na temelju izvršenja obveze za činidbu tijekom vremena. Troškovi se priznaju unutar dobiti ili gubitka također na temelju izvršenja obveze za činidbu tijekom vremena. Izvršenje obveze za činidbu se ocjenjuje na temelju istraživanja dovršenosti radova. Kada se izvršenje obveze za činidbu ne može sa sigurnošću utvrditi, prihod od ugovora priznaje se jedino ako je vjerojatno da će se troškovi ugovora nadoknaditi. Očekivani gubitak iz ugovora odmah se prikazuje unutar dobiti i gubitka.

#### *Sporazum o koncesiji*

Prihodi koji se odnose na izgradnju ili unaprjeđenje usluge unutar sporazuma o koncesiji se priznaju u skladu sa izvršenjem obveze za činidbu tijekom vremena, u skladu s računovodstvenom politikom Grupe o ugovorima o izgradnji. Prihod od upravljanja se priznaje u periodu kada su usluge pružene od strane Grupe.

#### *Prihodi od državnih potpora obuhvaćaju:*

- potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju (bilanci) kao odgođeni prihod, a u konsolidiranom računu dobiti i gubitka se kao prihod priznaju tijekom razdoblja korištenja i nužno ih je sustavno povezati s odnosnim troškovima (amortizacije),
- potpora koja se prima kao nadoknada za rashode ili gubitke koju su već nastali ili u svrhu izravne financijske podrške subjektu bez daljnjih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem se može potraživati.

Državne potpore se ne priznaju, osim ako ne postoji realno jamstvo da će Grupa ispuniti uvjete za državne potpore i da će potpora biti primljena.

Državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Grupa nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaje u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju (bilanci) kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit ili gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine.

Ostale državne potpore se sustavno priznaju kao prihod kroz onoliko razdoblja koliko je potrebno kako bi se sučelile s troškovima za čije pokriće su namijenjene. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutačne financijske potpore Grupe bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobiti ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

#### *Financijski prihodi*

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi, tako da se u obračun uzima stvarni prinos na sredstvo.

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### u/ Najmovi

#### *Grupa kao davatelj najma*

Potraživanja temeljem financijskih najмова se knjiže kao potraživanja u iznosu neto ulaganja Grupe u najam. Prihodi od financijskog najma se raspoređuju na obračunska razdoblja kako bi održavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja Grupe temeljem najмова.

Prihodi od poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma. Početni direktni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

#### *Grupa kao korisnik najma*

Kao što je navedeno u bilješci 2(b), Grupa je promijenila računovodstvenu politiku za ugovore o operativnom najmu u kojima je Grupa najmoprimac. Nova politika opisana je u nastavku.

Pri sklapanju ugovora, Grupa procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu.

Grupa priznaje imovinu s pravom korištenja i odgovarajuću obvezu za najam u odnosu na sve aranžmane u kojima je najmoprimac, osim za kratkoročne najmove (definirane kao najmovi s rokom najma od 12 mjeseci ili manje) i najmovi imovine male vrijednosti. Za te najmove Grupa priznaje zakupnine kao operativni trošak pravocrtno, tijekom trajanja ugovora o najmu, osim ako je primjenjivija druga osnova ispravnije predstavlja period u kojem Grupa stječe ekonomske koristi od imovine u najmu. Ugovori o najmu obično se sklapaju na određeno razdoblje od 3 do 5 godina, ali mogu imati i mogućnost produljenja kako je opisano u nastavku. Ugovori o najmu mogu sadržavati i komponente najma i komponente koje se ne odnose na najam. Za ugovor koji je ugovor o najmu ili koji sadržava najam, Grupa svaku komponentu koja se odnosi na najam u okviru ugovora obračunava kao najam zasebno od komponenti ugovora koje se ne odnose na najam. Ugovori o najmu ne nameću nikakve ugovorne uvjete osim sigurnosnih udjela u imovini koja je predmet najma. Imovina u najmu se ne može koristiti kao sredstvo jamstva za posudbe.

Imovina i obveze koje proizlaze iz najma inicijalno se mjere temeljem sadašnje vrijednosti. Obveze po najmovima uključuju neto sadašnju vrijednost sljedećih plaćanja najamnina:

- fiksna plaćanja (uključujući suštinski fiksna plaćanja), umanjeno za potraživanja za poticaje najмова
- varijabilna plaćanja najma koja se temelje na indeksu ili stopi, inicijalno mjerena po indeksu ili stopi važećem na dan početka najma
- iznose za koje se očekuje da će ih Grupa platiti prema jamstvima za ostatak vrijednosti
- izvršnu cijenu opcije kupnje ukoliko je opravdano izvjesno da će Grupa opciju iskoristiti
- plaćanja penala za prekid najma, ukoliko se uvjeti najma odražavaju na korištenje opcije prekida.

Obveza za najam iskazana je u zasebnoj poziciji u izvještaju o financijskom položaju. Obveze za najam naknadno se mjere povećanjem knjigovodstvene vrijednosti koja odražava kamate na obaveze za najma (primjenom metode efektivne kamate) i smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti koja odražava izvršena plaćanja najma.

Plaćanja najma koja se izvršavaju pod razumno određenim opcijama produljenja također su uključena u mjerenje obveze. Plaćanja najмова diskontiraju se korištenjem kamatne stope implicitne u ugovoru o najmu. Ukoliko se ta stopa ne može utvrditi, što je općenito slučaj za najmove Grupe, koristi se inkrementalna stopa zaduživanja najmoprimca što je stopa koju bi najmoprimac platio da posuđuje sredstva potrebna za kupnju imovine slične vrijednosti u odnosu na imovinu s pravom korištenja, u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim stanjem, osiguranjima i uvjetima. Na dan 1. siječnja 2019. godine ponderirana prosječna granična stopa zaduživanja koju Grupa primjenjuje na obveze po najmu bila je 3,53%.

## **2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK**

### **u/ Najmovi / nastavak**

Imovina s pravom korištenja početno se priznaje u iznosu jednakom visini početnog mjerenja obveze za najam uvećano za bilo kakva plaćanja najma provedena prije ili na datum početka najma te umanjeno za primljene poticaje za najam i početne direktne troškove.

Imovina s pravom korištenja se obično amortizira pravocrtno tijekom korisnog vijeka trajanja imovine ili tijekom trajanja ugovora o najmu, ovisno o tome što je kraće. Ukoliko je opravdano sigurno da će Grupa iskoristiti opciju kupnje imovine, amortizacija se obračunava tijekom korisnog vijeka trajanja imovine.

Do 31. prosinca 2018. najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa kao najmoprimac snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificirali su se kao financijski najmovi.

Najmovi u kojima Grupa kao najmoprimac ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificirali su se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова (umanjena za bilo kakve poticaje primljene od najmodavca) iskazivala su se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Prihodi od operativnog najma u kojima je Grupa najmodavac priznaju se u računu dobiti i gubitka pravocrtno tijekom trajanja najma. Početni izravni troškovi nastali pri dobivanju operativnog najma dodaju se knjigovodstvenoj vrijednosti predmetne imovine i priznaju kao trošak tijekom trajanja najma na istoj osnovi kao i prihod od najma. Predmetna imovina dana u najam uključena je u bilancu Grupa na temelju njezine prirode.

### **v/ Izvedeni financijski instrumenti**

Grupa ugovara razne izvedene financijske instrumente kako bi upravljalo svojom izloženošću riziku kamatne stope i valutnom riziku, među kojima su terminski devizni ugovor, kamatni swapovi i valutni swapovi.

Ugrađene izvedenice

Izvedenice se početno priznaju po fer vrijednosti na datum zaključenja ugovora o izvedenici i nakon toga se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno svode na fer vrijednost. Dobit ili gubitak proizašao iz svodenja na fer vrijednost se priznaje u dobit ili gubitak, osim ako izvedenica nije određena i učinkovita kao zaštitni instrument, u kom slučaju vrijeme priznavanja u dobit ili gubitak ovisi o vrsti zaštitnog odnosa. Grupa određene izvedenice određuje ili za zaštitu fer vrijednosti priznate imovine ili priznatih financijskih obveza ili čvrsto preuzetih obveza (zaštita fer vrijednosti), ili zaštitu prognoziranih transakcija velike vjerojatnosti, ili zaštitu od valutnog rizika po čvrsto preuzetim obvezama (zaštita novčanog toka), ili za zaštitu neto ulaganja u inozemno poslovanje.

Izvedenice pozitivne fer vrijednosti se razvrstavaju u financijsku imovinu, dok se izvedenice negativne fer vrijednosti klasificiraju u financijske obveze. Izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospijea instrumenta dulje od 12 mjeseci i ako se realizacija imovine, odnosno namira obveze ne očekuje u roku od 12 mjeseci. Ostale izvedenice se prezentiraju u sklopu kratkotrajne imovine ili kratkoročnih obveza.

Izvedenice ugrađene u druge financijske instrumente ili osnovne ugovore se obračunavaju kao zasebne izvedenice ako njihovi rizici i njihova obilježja nisu usko povezani s onima iz osnovnog ugovora i ako se osnovni ugovori ne vode po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku.

Ugrađena izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospijea hibridnoga instrumenta dulje od 12 mjeseci i ako se realizacija imovine, odnosno namira obveze ne očekuje u roku od 12 mjeseci. Ostale ugrađene izvedenice se prezentiraju u sklopu kratkotrajne imovine ili kratkoročnih obveza.

### **w/ Usporedni iznosi**

Usporedne informacije su po potrebi reklasificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine (bilješka 4).

### **3/ KORIŠTENJE PROCJENA I PROSUDBI PRI SASTAVLJANJU KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I FER VRIJEDNOSTI**

#### **3.1 Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika**

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, rukovoditelji trebaju davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena. Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene kontinuirano se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Radi financijskog izvještavanja Grupa neku svoju imovinu i neke svoje obveze mjeri po fer vrijednosti.

Grupa u procjeni fer vrijednosti imovine ili obveze koristi tržišne podatke ako su dostupni. Ako ulazni podaci 1. razine nisu dostupni, Grupa angažira neovisne ovlaštene procjenitelje,

Grupa usko surađuje s vanjskim ovlaštenim procjeniteljima u utvrđivanju metoda vrednovanja i varijabli koje ulaze u model fer vrijednosti.

#### **Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine**

Utvrdjivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za specifičnu industriju. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama. Vjerujemo da je ovo važna računovodstvena procjena s obzirom na značajan udio imovine koja se amortizira u ukupnoj imovini, te bi utjecaj značajnijih promjena ovih pretpostavki mogao bi biti materijalan učinak za financijski položaj i rezultate poslovanja Grupe.

#### **Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine**

Umanjenje vrijednosti se iskazuje u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe u slučaju kad neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njen nadoknativi iznos odnosno njenu fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome što je veće. Izračun fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje provodi se temeljem raspoloživih podataka iz povezanih prodajnih transakcija po uobičajenim tržišnim uvjetima slične imovine ili vidljivih tržišnih cijena umanjnih za dodatne troškove otuđenja imovine.

Izračun vrijednosti u uporabi temelji se na modelu diskontiranog novčanog tijeka. Najznačajnije pretpostavke za utvrđivanje novčanog toka su diskontirane stope, terminske vrijednosti, vrijeme za koje se rade projekcije novčanog toka, kao i pretpostavke i prosudbe korištene za utvrđivanje novčanih primitaka i izdataka.

#### **Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju imovina odgođenog poreza može biti priznata**

Imovina odgođenog poreza priznaje se za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će buduća dobit biti raspoloživa za iskorištenje. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza. Tijekom 2019. i 2018. godine izvršena su priznavanja odgođene porezne imovine po raspoloživim poreznim razlikama. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine prikazan je u bilješci 15 uz konsolidirane financijske izvještaje.poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza.

#### **Aktuarske procjene korištene za izračun naknada i primanja zaposlenika**

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade i primanja zaposlenika iznose 136.597 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2019. godine (na dan 31. prosinca 2018. godine: 126.885 tisuća kuna) ( bilješka 39).



### **3/ KORIŠTENJE PROCJENA I PROSUDBI PRI SASTAVLJANJU KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I FER VRIJEDNOSTI / NASTAVAK**

#### **Vrednovanje Goodwilla**

Grupa provodi godišnje provjere Goodwill-a zbog umanjenja vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom 2(d). Goodwill je za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti alociran na Gradska plinara Bjelovar d.o.o. te mu je neto knjigovodstvena vrijednost na dan izvještavanja kako slijedi:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Gradska plinara Bjelovar d.o.o.	1.631	11.811
<b>Ukupno</b>	<b>1.631</b>	<b>11.811</b>

Nadoknativa vrijednost jedinice stvaranja novca određena je izračunima vrijednosti u uporabi ili fer vrijednosti koji su bazirani na projekcijama novčanog toka temeljenim na financijskim planovima koje je odobrila Uprava i koji pokrivaju petogodišnje razdoblje. Procjenu vrijednosti izvršio je neovisni procjenitelj.

Izračun nadoknativne vrijednosti implicira i terminalnu stopu rasta novčanih tokova nakon petogodišnjeg razdoblja od 29.210 tisuća kuna. Novčani tokovi kreirani iz takvih planova diskontiraju se korištenjem diskontne stope nakon poreza koja odražava rizik predmetne imovine, a koja je za potrebe testa umanjenja vrijednosti Goodwill-a jednaka ponderiranom prosječnom trošku kapitala te iznosi 7%.

Kao rezultat provedenog testa umanjenja vrijednosti Goodwill-a, Grupa je provela troškove umanjenja vrijednosti Goodwill-a tijekom 2019. godine u iznosu od 10.180 tisuća kuna kako je i prikazano u bilješkama 12 i 19.

#### **Posljedice određenih sudskih sporova**

Društvo i ovisna društva su stranke u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi (bilješka 33).

### **3/ KORIŠTENJE PROCJENA PRI SASTAVLJANJU KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA / NASTAVAK**

#### **3.2 Mjerenje fer vrijednosti i proces vrednovanja**

Grupa ima uspostavljen sustav kontrola u okviru mjerenja fer vrijednosti koji podrazumijeva cjelokupnu odgovornost Uprave i funkcije financija vezanu uz nadziranje svih značajnijih mjerenja fer vrijednosti, konzultiranje s vanjskim stručnjacima te, u kontekstu navedenog, izvještavanje o istome tijelima zaduženima za upravljanje. Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i funkcija financija ocjenjuju u kojoj mjeri dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koje se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

- Razina 1 - kotirane cijene (nekororigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 - ulazne varijable koje ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o ulaznim varijablama za imovinu ili obveze koje su vidljive bilo izravno (npr. kao cijene) bilo neizravno (npr. izvedene iz cijena).
- Razina 3 - ulazne varijable za imovinu ili obveze koje se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (ulazne varijable koje nisu vidljive).

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem burze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2.

Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Radi financijskog izvještavanja Grupa neku svoju imovinu mjeri po fer vrijednosti. Grupa u procjeni fer vrijednosti imovine ili obveze koristi tržišne podatke ako su dostupni. Ako ulazni podaci 1. razine nisu dostupni, Grupa angažira neovisne ovlaštene procjenitelje. Grupa koordinira proces vrednovanja i usko surađuje s neovisnim ovlaštenim procjeniteljima u utvrđivanju metoda vrednovanja i varijabli koje ulaze u model fer vrijednosti.

Grupa je napravila sljedeće značajnije procjene fer vrijednosti u okviru pripreme financijskih izvještaja, a koje su detaljnije objašnjene u sljedećim bilješkama:

- *Nekretnine* (bilješka 18 )

Procjena fer vrijednosti za zemljišta koja se naknadno mjere po metodi revalorizacije u skladu s MRS-om 16 izvršena je od strane neovisnog ovlaštenog procjenitelja, pri čemu je za procjenu korištena poredbena metoda. Poredbena metoda je primjerena za utvrđivanje tržišne vrijednosti neizgrađenih i izgrađenih zemljišta, a koristi se i za procjenu vrijednosti samostojećih, polu ugrađenih i ugrađenih obiteljskih kuća, obiteljskih kuća u nizu, stanova, garaža kao pomoćne građevine, garažnih parkirnih mjesta, parkirnih mjesta i poslovnih prostora. Poredbenom metodom tržišna se vrijednost određuje iz najmanje tri kupoprodajne cijene (transakcije) poredbenih nekretnina.

- *Ulaganja u nekretnine* (bilješka 21)

Procjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine koja se naknadno mjere po fer vrijednosti u skladu s MRS-om 40 izvršena je od strane neovisnog ovlaštenog procjenitelja pri čemu je za poslovne prostore i zemljišta korištena poredbena metoda a za građevinski dio objekata koji su dani u najam prihodovna metoda. Prihodovna metoda primjenjena je pri izračunu fer vrijednosti građevinskog dijela (nekretnine koje su dane u najam). U prihodovnoj metodi prihodovna vrijednost se utvrđuje na temelju prihoda koji se postižu na tržištu (održivi prihodi). Ako su prihodovni odnosi u dogledno vrijeme podložni značajnim odstupanjima ili značajno odstupaju od prihoda koji se postižu na tržištu, prihodovna vrijednost može se utvrditi i na temelju periodički različitih prihoda. Prihodovna vrijednost izgrađenih zemljišta obuhvaća vrijednost zemljišta, vrijednost građevine i vrijednost uređaja. Prema hijerarhiji fer vrijednosti procjene poredbenom metodom klasificirane su u 2. razinu a prihodovnom metodom u 3. razinu fer vrijednosti



### 3/ KORIŠTENJE PROCJENA PRI SASTAVLJANJU KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA / NASTAVAK

#### 3.2 Mjerenje fer vrijednosti i proces vrednovanja / nastavak

- *Dugotrajna imovina namjena prodaji (bilješka 24)*

Mjerenje fer vrijednosti kategorizirano je, sukladno ulaznim varijablama korištenim u procjeni vrijednosti, kao razina 3. Sljedeća tablica prikazuje sažetak metoda i tehnika procjene fer vrijednosti te značajne ulazne varijable korištene prilikom procjene fer vrijednosti na datum klasifikacije:

Metode i tehnike procjene	Značajne ulazne varijable koje nisu vidljive
Nekretnine Kod građevinskih objekata i zemljiša koristila se troškovna i poredbena metoda?	Među ostalim čimbenicima, procijenjena diskontna stopa razmatra kvalitetu objekta i njegov položaj na sličnoj zemljopisnoj lokaciji za usporediv tip nekretnine.?

- *Financijska imovina (bilješka 22 i 27)*

Grupa primjenjuje MSFI-13 koji je jedinstven izvor uputa za mjerenje fer vrijednosti i objavljivanje informacija o mjerama fer vrijednosti. MSFI 13 ima širok djelokrug. Zahtjevi koji se odnose na mjerenje fer vrijednosti primjenjuju se i na financijske instrumente i na nefinancijske instrumente za koje je drugim MSFI-jevima propisano ili dopušteno mjerenje i objavljivanje fer vrijednosti, izuzev kod transakcija plaćanja temeljenih na dionicama koja potpadaju u djelokrug MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“, transakcija najma koje potpadaju u djelokrug MSFI 16 „Najmovi“ i mjera koje su donekle slične fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednost (npr. neto prodajna/ostvariva vrijednost kod mjerenja zaliha ili vrijednost u uporabi kod procjene umanjenja vrijednosti).

MSFI 13 definira fer vrijednost kao cijenu koja bi prema postojećim tržišnim uvjetima bila postignuta prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnom (ili najpovoljnijem) tržištu na datum mjerenja. Prema MSFI-ju 13, fer vrijednost je izlazna cijena, neovisno o tome da li je cijena neposredno vidljiva ili je procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

#### **4/ ISPRAVCI KOJI SE ODOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2017. I 2018. GODINU I REKLASIFIKACIJE PRETHODNIH USPOREDNIH IZNOSA**

Tijekom 2019. godine, Grupa je ustanovila niže navedene ispravke koji se odnosi na prethodna razdoblja zbog čega Uprava smatra da takvi ispravci pridonose prikladnijem računovodstvenom prikazu konsolidiranih financijskih izvještaja. Promjene računovodstvenih politika i ispravaka provedene su retroaktivno za konsolidirane financijske izvještaje 2017. i 2018. godine, a njihovi učinci iskazani su niže u navedenim tablicama. S obzirom da prepravke ranijih razdoblja, a u skladu sa zahtjevom Međunarodnog računovodstvenog standarda 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, Grupa je prikazala stanja za najranije prezentirano razdoblje, odnosno 1. siječnja 2018. godine.

##### **Nekretnine, postrojenja i oprema - MRS 16**

U 2019. godini izvršen je ispravak računovodstvene pogreške kod izračuna preostalog korisnog vijeka upotrebe nekretnina, postrojena i opreme koji se odnose na dio građevinskih objekata i postrojenja i opreme i koji se vrednuju po amortizacijskom trošku.

Kako bi se udovoljilo zahtjevima MRS 8, ponovni obračun amortizacije izvršen je na usporedna tri datuma: 31.12.2019. kao i retroaktivno na datume 31.12.2018. i 31.12.2017. godine. Kako MRS 8 zahtjeva, bilo je potrebno uskladiti sve komponente za svako prezentirano razdoblje, što je vidljivo u izvještajima o financijskom položaju / bilanci i izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. i 2018. godinu.

##### **MSFI 16 i MRS 40**

MSFI 16 – Najmovi – Društvo je odvojenim financijskim izvještajima najam klasificiralo kao operativni te je u računu dobiti i gubitka uključen je iznos prihoda koji odgovara najamnini, te iznos rashoda nastalih uslijed obračuna amortizacije. S druge strane, u konsolidiranim financijskim izvještajima, je najam klasificiran kao financijski najam, ova transakcije je u trenutku priznavanja najma rezultirala prestankom priznavanja imovine koja je predmet najma i priznavanjem financijske imovine – potraživanja. U slijedećim razdobljima u prihode je uključen iznos kamata, dok je naplata bila raspoređena na naplatu kamata i glavnice. Zbog činjenice da je iznos prihoda i rashoda priznatih po modelu operativnog najma linearan, dok je kod financijskog najma nelinearan, uslijed mjerenja po amortiziranom trošku, dolazi do drugačijeg učinka na poslovni rezultat (dobit ili gubitak). Kako je kod financijskog najma najveći dio prihoda na početku razdoblja trajanja najma, a kasnije se smanjuje, trebalo priznati porezne učinke ovog usklađenja u konsolidiranim financijskim izvještajima. Budući da je vrijednost imovine u konsolidiranim financijskim izvještajima (potraživanja) veća od porezne osnovice u konsolidaciji je došlo do oporezive privremene razlike, sukladno MRS 12. Prema točki 15. MRS 12, za sve oporezive privremene razlike treba inicijalno priznati odgođenu poreznu obvezu, koja će se tijekom razdoblja najma smanjivati i evidentirati kao porezni prihod kroz račun dobiti i gubitka. Grupa je izvršila ispravke konsolidiranih financijskih izvještaja za porezne učinke što je vidljivo u izvještajima o financijskom položaju / bilanci i izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. i 2018. godinu.

MRS 40 – Ulaganja u nekretnine - Matica, Zagrebački holding d.o.o., daje u najam pojedine građevinske objekte svojim ovisnim društvima koja su uključena u konsolidirane financijske izvještaje i koji se kod matice klasificiraju kao ulaganja u nekretnine i mjere po fer vrijednosti U konsolidiranim izvještajima to su nekretnine koje koristi vlasnik stoga se u konsolidaciji trebaju poništiti efekti promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine te iste nekretnine vrednovati prema MRS 16 po amortiziranom trošku. Prema tome eliminacija usklađenja do fer vrijednosti treba biti provedena na način da se smanji vrijednost zemljišta i građevinskih objekata, eliminira prihod, te prizna odgođena porezna imovina te smanji iznos poreza na dobit u računu dobiti i gubitka za isti iznos. S obzirom da u konsolidaciji prethodnih razdoblja nisu bili uključeni porezni učinci, Grupa je izvršila ispravke konsolidiranih financijskih izvještaja za porezne učinke što je vidljivo u izvještajima o financijskom položaju / bilanci i izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2017. i 2018. godinu.

##### **Revalorizacijske pričuve**

U 2019. godini izvršen je ispravak računovodstvene pogreške kod evidentiranja revalorizacijske pričuve za nekretnine iz prethodnih razdoblja koji se odnosi na pogrešno iskazivanje odgođene porezne obveze koja za navedenu imovinu nije bila posebno iskazana.

##### **Troškovi kamata**

U 2019. godini izvršen je ispravak računovodstvene pogreške vremenskog razgraničenja troškova kamata po Ugovorima o koncesiji koji sukladno IFRIC 12 trebaju teretiti razdoblje u kojem su nastali.

#### **4/ ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2017. I 2018. GODINU I REKLASIFIKACIJE PRETHODNIH USPOREDNIH IZNOSA / NASTAVAK**

##### **Dugotrajna potraživanja i obveze**

Ovisno društvo Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o. je tijekom prethodnih godina u ime i za račun stambenih zgrada ugovaralo kredite kod poslovne banke. Krediti su s rokom otplate od 3 do 15 godina. S obzirom da je po ugovoru o kreditu Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo korisnik kredita iako za namjenu financiranja investicijskih radova i popravaka stambenih zgrada društvo je trebalo evidentirati dugoročnu obvezu za kredite stambenim zgradama uz istodobno dugoročno potraživanje za iste koji potražuje od stambenih zgrada. U skladu s MRS 8, bilo je potrebno uskladiti sve komponente za svako prezentirano razdoblje, što je vidljivo u izvještaju o financijskom položaju / bilanci za 2017. i 2018. godinu.

##### **Reklasifikacije prethodnih usporednih iznosa**

Tijekom 2019. godine Grupa je u prezentaciji izvještaja o financijskom položaju netirala potraživanja od povezanih društava i odgođene prihode koji nisu realizirani. Usporedni iznosi prethodnih godina reklasificirani su na isti način. U 2019. godini reklasificiran je kratkoročni dio dugoročnih odgođenih priznavanja prihoda te su radi usporedivnosti prethodnih razdoblja reklasificirani iznosi na prethodne izvještajne datume.

Učinak ovih ispravaka na iskazane rezultate poslovanja za 2017. i 2018. godinu prikazan je kako slijedi:

	<b>Originalno iskazan rezultat</b>	<b>Rezultat nakon prepravaka</b>	<b>Učinci prepravaka</b>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
(Gubitak)/Dobit 2017. godine	(334)	20.752	21.086
Dobit 2018. godine	68.910	68.804	(106)
Zadržana dobit 2017. godine	695.267	651.840	(43.427)
Zadržana dobit 2018. godine	642.579	620.238	(22.341)

#### 4/ ISPRAVCI KOJI SE ODOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2017. I 2018. GODINU I REKLASIFIKACIJE PRETHODNIH USPOREDNIH IZNOSA/ NASTAVAK

a) Prepravljene prijašnje objavljene iznosi - račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu

	2017. prema prijašnjem izvještaju (u tisućama kuna)	Nekretnine, postrojenja i oprema (u tisućama kuna)	MSFI 16 I MRS 40 (u tisućama kuna)	2017. nakon prepravaka (u tisućama kuna)
POSLOVNI PRIHODI				
Prihodi od prodaje	3.793.578	-	-	3.793.578
Ostali poslovni prihodi	1.427.679	-	-	1.427.679
Ukupno	5.221.257	-	-	5.221.257
POSLOVNI RASHODI				
Materijalni troškovi	(2.244.894)	-	-	(2.244.894)
Troškovi osoblja	(1.678.606)	-	-	(1.678.606)
Amortizacija	(529.667)	4.934	-	(524.733)
Vrijednosno usklađenje imovine	(423.624)	-	-	(423.624)
Rezerviranja	(106.342)	-	-	(106.342)
Ostali poslovni rashodi	(135.747)	-	-	(135.747)
Ukupno	(5.118.880)	4.934	-	(5.113.946)
FINANCIJSKI PRIHODI	207.487	-	-	207.487
FINANCIJSKI RASHODI	(294.438)	-	-	(294.438)
UKUPNI PRIHODI	5.428.744	-	-	5.428.744
UKUPNI RASHODI	(5.413.318)	4.934	-	(5.408.384)
DOBIT /GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	15.426	4.934	-	20.360
POREZNI PRIHOD (RASHOD)	(13.722)	-	16.152	2.430
DOBIT ZA GODINU	1.704	4.934	16.152	22.790
Za raspodjelu:	1.704	4.934	16.152	22.790
Vlasnicima društva	(334)	4.934	16.152	20.752
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	2.038	-	-	2.038
Ostala sveobuhvatna neto dobit				
Dobit (gubitak) od vrednovanja financijske imovine neto	(2.606)	-	-	(2.606)
Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak) za godinu	(902)	4.934	16.152	20.184

#### 4/ ISPRAVCI KOJI SE ODOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2017. I 2018. GODINU I REKLASIFIKACIJE PRETHODNIH USPOREDNIH IZNOSA / NASTAVAK

##### b) Prepravljene prijašnje objavljene iznosi - račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2018. godinu

	2018. prema prijašnjem izvještaju (u tisućama kuna)	Nekretnine, postrojenja i oprema (u tisućama kuna)	MSFI 16 I MRS 40 (u tisućama kuna)	Troškovi kamata (u tisućama kuna)	2018. nakon prepravaka (u tisućama kuna)
POSLOVNI PRIHODI					
Prihodi od prodaje	3.263.744	-	-	-	3.263.744
Ostali poslovni prihodi	583.433	-	-	-	583.433
Ukupno	3.847.177	-	-	-	3.847.177
POSLOVNI RASHODI					
Materijalni troškovi	(1.931.273)	-	-	-	(1.931.273)
Troškovi osoblja	(1.057.120)	-	-	-	(1.057.120)
Amortizacija	(377.135)	3.959	-	-	(373.176)
Vrijednosno usklađenje imovine	(152.475)	-	-	-	(152.475)
Rezerviranja	(67.037)	-	-	-	(67.037)
Ostali poslovni rashodi	(105.332)	-	-	-	(105.332)
Ukupno	(3.690.372)	3.959	-	-	(3.686.413)
FINANCIJSKI PRIHODI	170.433	-	-	-	170.433
FINANCIJSKI RASHODI	(226.235)	-	-	(11.146)	(237.381)
UKUPNI PRIHODI	4.017.610	-	-	-	4.017.610
UKUPNI RASHODI	(3.916.607)	3.959	-	(11.146)	(3.923.794)
DOBIT /GUBITAK PRIJE	101.003	3.959	-	(11.146)	93.816
POREZNI PRIHOD (RASHOD)	(28.493)	-	7.081	-	(21.412)
DOBIT ZA GODINU	72.510	3.959	7.081	(11.146)	72.404
Za raspodjelu:	72.510	3.959	7.081	(11.146)	72.404
Vlasnicima društva	68.910	3.959	7.081	(11.146)	68.804
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela	3.600	-	-	-	3.600
Ostala sveobuhvatna neto dobit					
Dobit (gubitak) od vrednovanja	1.008	-	-	-	1.008
Dobit iz revalorizacije nekretnina	4.945	-	-	-	4.945
Ukupna sveobuhvatna dobit	78.463	3.959	7.081	(11.146)	78.357

#### 4/ ISPRAVCI KOJI SE ODOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2017. I 2018. GODINU I REKLASIFIKACIJE PRETHODNIH USPOREDNIH IZNOSA / NASTAVAK

##### c) Prepravljene prijašnje objavljene iznosi - izvještaj o financijskom položaju / bilanca na dan 31.12.2017. godine

(u tisućama kuna)	31.12.2017. prema prijašnjem izvještaju	Nekretnine, postrojenja i oprema	Revalorizacijska priečuva	MSFI 16 I MRS 40	Dugotrajna potraživanja i obveze	Reklasifikacije	31.12.2017. nakon prepravaka
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>							
Nekretnine, postrojenja, oprema i predujmovi	13.221.975	(16.837)	-	-	-	-	13.205.138
Ulaganja u nekretnine	2.138.577	-	-	-	-	-	2.138.577
Nematerijalna imovina	15.392	-	-	-	-	-	15.392
Financijska imovina	131.864	-	-	-	-	-	131.864
Dugotrajna potraživanja	1.638.759	-	-	-	130.996	-	1.769.755
Odgođena porezna imovina	38.964	-	-	30.769	-	-	69.733
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>17.185.531</b>	<b>(16.837)</b>	<b>-</b>	<b>30.769</b>	<b>130.996</b>	<b>-</b>	<b>17.330.459</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>							
Zalihe	361.338	-	-	-	-	-	361.338
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.691.598	-	-	-	-	(45.016)	1.646.582
Financijska imovina	65.533	-	-	-	-	-	65.533
Novac na računima i u blagajni	158.909	-	-	-	-	-	158.909
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>2.277.378</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(45.016)</b>	<b>2.232.362</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>19.462.909</b>	<b>(16.837)</b>	<b>-</b>	<b>30.769</b>	<b>130.996</b>	<b>(45.016)</b>	<b>19.562.821</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	<i>364.170</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>364.170</i>
<b>KAPITAL</b>							
Temeljni kapital	3.833.236	-	-	-	-	-	3.833.236
Revalorizacijske priečuve	2.884.931	-	(18.685)	-	-	-	2.866.246
Ostale priečuve	322.618	-	-	-	-	-	322.618
Zadržana dobit	695.267	(21.771)	-	(21.656)	-	-	651.840
Dobit tekuće godine	(334)	4.934	-	16.152	-	-	20.752
Nekontrolirajući udio	10.386	-	-	-	-	-	10.386
<i>Ukupan kapital</i>	<i>7.746.104</i>	<i>(16.837)</i>	<i>(18.685)</i>	<i>(5.504)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>7.705.078</i>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>5.123.751</b>	<b>-</b>	<b>18.685</b>	<b>36.273</b>	<b>130.996</b>	<b>-</b>	<b>5.309.705</b>
DUGOROČNA REZERVIRANJA	507.402	-	-	-	-	-	507.402
PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA	4.089.689	-	-	-	-	(177.942)	3.911.747
KRATKOROČNE OBVEZE	1.995.963	-	-	-	-	132.926	2.128.889
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>19.462.909</b>	<b>(16.837)</b>	<b>-</b>	<b>30.769</b>	<b>130.996</b>	<b>(45.016)</b>	<b>19.562.821</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	<i>364.170</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>364.170</i>

**4/ ISPRAVCI KOJI SE ODOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2017. I 2018. GODINU I REKLASIFIKACIJE PRETHODNIH USPOREDNIH IZNOSA / NASTAVAK**

**d) Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi - izvještaj o financijskom položaju / bilanca na dan 31.12.2018. godine**

(u tisućama kuna)	2018. prema prijašnjem izvještaju	Prepravci 2017.	Nekretnine, postrojenja i oprema	MSFI 16 I MRS 40	Dugotrajna potraživanja i obveze	IFRIC 12	Reklasifikacije	31.12.2018. nakon prepravaka
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>								
Nekretnine, postrojenja, oprema	10.016.198	(16.837)	3.959	-	-	-	-	10.003.320
Ulaganja u nekretnine	1.752.655	-	-	-	-	-	-	1.752.655
Nematerijalna imovina	23.194	-	-	-	-	-	-	23.194
Financijska imovina	154.940	-	-	-	-	-	-	154.940
Dugotrajna potraživanja	1.820.679	-	-	-	184.138	-	-	2.004.817
Odgođena porezna imovina	38.517	-	-	2.474	-	-	-	71.760
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>13.806.183</b>	<b>13.932</b>	<b>3.959</b>	<b>2.474</b>	<b>184.138</b>			<b>14.010.686</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>								
Zalihe	316.346	-	-	-	-	-	-	316.346
Potraživanja od kupaca	1.692.880	-	-	-	-	(11.146)	(31.871)	1.649.863
Financijska imovina	26.453	-	-	-	-	-	-	26.453
Novac na računima i u blagajni	310.461	-	-	-	-	-	-	310.461
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>2.346.140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11.146)</b>	<b>(31.871)</b>	<b>2.303.123</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>16.152.323</b>	<b>13.932</b>	<b>3.959</b>	<b>2.474</b>	<b>184.138</b>	<b>(11.146)</b>	<b>(31.871)</b>	<b>16.313.809</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	<i>185.275</i>							<i>185.275</i>
<b>KAPITAL</b>								
Temeljni kapital	3.177.044	-	-	-	-	-	-	3.177.044
Revalorizacijske pričuve	1.858.212	(18.685)	-	-	-	-	-	1.839.527
Ostale pričuve	322.618	-	-	-	-	-	-	322.618
Zadržana dobit	642.579	(22.341)	-	-	-	-	-	620.238
Dobit	68.910	-	3.959	7.081	-	(11.146)	-	68.804
Nekontrolirajući udio	11.484	-	-	-	-	-	-	11.484
<b>Ukupan kapital</b>	<b>6.080.847</b>	<b>(41.026)</b>	<b>3.959</b>	<b>7.081</b>	<b>-</b>	<b>(11.146)</b>	<b>-</b>	<b>6.039.715</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>4.201.064</b>	<b>54.958</b>	<b>-</b>	<b>(4.607)</b>	<b>184.138</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.435.553</b>
DUGOROČNA REZERVIRANJA	360.758	-	-	-	-	-	-	360.758
PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA	3.479.199	-	-	-	-	-	(182.454)	3.296.745
KRATKOROČNE OBVEZE	2.030.455	-	-	-	-	-	150.583	2.181.038
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>16.152.323</b>	<b>13.932</b>	<b>3.959</b>	<b>2.474</b>	<b>184.138</b>	<b>(11.146)</b>	<b>(31.871)</b>	<b>16.313.809</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	<i>185.275</i>							<i>185.275</i>



## 5/ STATUSNE PROMJENE

Skupština Društva je dana 18. listopada 2017. godine donijela Odluku o pokretanju statusnih promjena podjele Društva s osnivanjem novih trgovačkih društava s ograničenom odgovornošću – Zagrebački električni tramvaj d.o.o. i Zagrebački velesajam d.o.o. s izdvajanjem gospodarskih cjelina prijevoz putnika u javnom prijevozu i organiziranje sajмова, kongresa i savjetovanja- usluge javnog gradskog prijevoza i usluge održavanja sajмова na novoosnovana društva.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (Tt-17/49954-2) od 29. prosinca 2017. godine provedena je podjela Društva odvajanjem s osnivanjem i smanjenje temeljnog kapitala na iznos 3.177.044 tisuća kuna dok su poslovni učinci Plana podjele stupili na snagu dana 1. siječnja 2018. godine. Udjele u novim društvima stekao je Grad Zagreb, koji je nakon provedbe Plana podjele jedini član, odnosno jedini imatelj poslovnih udjela u novim društvima.

Rezultat ostvaren od aktivnosti izdvojenih iz Grupe prikazan je kako slijedi:

	Prijevoz putnika u javnom prijevozu	Organiziranje sajмова, kongresa i savjetovanja	UKUPNO
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Poslovni prihodi	1.075.631	131.867	1.207.498
Poslovni rashodi	(1.320.000)	(205.120)	(1.525.120)
<b>Operativni gubitak</b>	<b>(244.369)</b>	<b>(73.253)</b>	<b>(317.622)</b>
Financijski prihodi	7.128	605	7.733
Financijski rashodi	(28.598)	(22)	(28.620)
<b>Neto dobit (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(21.470)</b>	<b>583</b>	<b>(20.887)</b>
Dobit/gubitak prije oporezivanja iz izdvojenog poslovanja	(265.839)	(72.670)	(338.509)

## 5/ STATUSNE PROMJENE / NASTAVAK

Imovina izdvojenih gospodarskih cjelina (s učincima od 1. siječnja 2018. godine) prikazana je kako slijedi:

	Prijevoz putnika u javnom prijevozu	Organiziranje sajmova, kongresa i savjetovanja	UKUPNO
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>			
Nekretnine, postrojenja, oprema, nematerijalna imovina i predujmovi	2.351.453	838.600	3.190.053
Ulaganja u nekretnine	-	492.418	492.418
Dugotrajna potraživanja	12.536	6.917	19.453
Odgođena porezna imovina	16.521	648	17.169
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>	<b>2.380.510</b>	<b>1.338.583</b>	<b>3.719.093</b>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>			
Zalihe	52.379	1.547	53.926
Kratkotrajna potraživanja	89.164	12.874	102.038
Novac na računima i u blagajni	721	85	806
<b>Ukupna kratkotrajna</b>	<b>142.264</b>	<b>14.506</b>	<b>156.770</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>2.522.774</b>	<b>1.353.089</b>	<b>3.875.863</b>
<b>KAPITAL</b>			
Temeljni kapital	95.950	560.242	656.192
Preneseni gubitak	(2.547)	(29.325)	(31.872)
Revalorizacijske rezerve	418.349	614.324	1.032.673
<b>Ukupan kapital</b>	<b>511.752</b>	<b>1.145.241</b>	<b>1.656.993</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>			
Rezerviranja	98.537	10.377	108.914
Primljeni krediti i zajmovi	546.066	-	546.066
Obveze prema povezanim stranama	314.654	32.122	346.776
Ostale dugoročne obveze	93.871	135.077	228.948
Odgođeno priznavanje	700.757	3.962	704.719
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>	<b>1.753.885</b>	<b>181.538</b>	<b>1.935.423</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>			
Obveze prema povezanim stranama	3.811	12.770	16.581
Obveze po kreditima i zajmovima	132.763	-	132.763
Obveze prema dobavljačima	55.983	10.026	66.009
Ostale kratkoročne obveze	64.580	3.514	68.094
<b>Ukupne kratkoročne</b>	<b>257.137</b>	<b>26.310</b>	<b>283.447</b>
<b>UKUPAN KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>2.522.774</b>	<b>1.353.089</b>	<b>3.875.863</b>
Izvanbilančni zapisi	140.152	87.251	227.403

## 6/ POSLOVNE KOMBINACIJE

Tijekom 2018. godine ovisno društvo Gradska plinara Zagreb d.o.o. je otkupilo 100% poslovnih udjela u društvu Elektrometal-distribucija d.o.o., Bjelovar (u 2019. godini promjenjen naziv u Gradska plinara Bjelovar d.o.o.) koje pruža usluge distribucije plina na području Bjelovarsko-bilogorske županije. Distribucijski sustav plinovoda kojima upravlja društvo Elektrometal-distribucija plina, Bjelovar nalazi se na području Bjelovarsko - bilogorske županije i obuhvaća područje Grada Bjelovara i 9 općina: Rovišće, Nova Rača, Severin, Berek, Ivanska, Štefanje, Kapela, Veliki Grđevac i Velika Pisanica koje pokriva više od od 60% teritorija Bjelovarsko - bilogorske županije.

Ovisno društvo stečeno je potpisivanjem Ugovora o kupoprodaji poslovnog udjela u društvu Elektrometal-distribucija plina d.o.o. između GPZ-a i Elektrometal d.d. u stečaju nakon licitacije održane 28. veljače 2018. godine na Trgovačkom sudu u Bjelovaru.

Datum stjecanja imovine je 03. travnja 2018. godine kada je izvršena uplata u iznosu 41.000 tisuća kuna. Osim udjela u društvu Elektrometal - distribucija plina d.o.o. u iznosu 18.919 tisuća kuna, društvo Gradska plinara Zagreb d.o.o. steklo je i dugoročno potraživanje u iznosu 22.081 tisuća kuna i iskazalo goodwill u iznosu 11.811 tisuća kuna.

Grupa obavlja energetska djelatnost distribucije prirodnog plina na osnovu dozvole koju za obavljanje djelatnosti izdaje Hrvatska energetska regulatorna agencija, stoga su društva (Gradska plinara Zagreb d.o.o. i Gradska plinara Bjelovar d.o.o.) regulirani energetske subjekti čije poslovanje regulira i nadzire Hrvatska energetska regulatorna agencija.

Poslovni rezultati ovisnog društva tijekom 2018. i 2019. godine konsolidirani su se metodom pune konsolidacije.

U sljedećoj tablici prikazana je imovina i obveze koje je Grupa stekla navedenom poslovnom kombinacijom kao i izračun Goodwilla iz spomenute transakcije:

<b>Elektrometal- distribucija plina d.o.o.</b>	
<b>na dan 3. travnja 2018. godine</b>	
(u tisućama kuna)	
Nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 18)	22.796
Nematerijalna imovina (bilješka 17)	21
Ostala dugotrajna imovina	457
Odgođena porezna imovina	263
Kratkotrajna imovina	7.655
Rezerviranja	(120)
Dugoročne obveze	(22.081)
Kratkoročne obveze	(1.484)
Odgođeno plaćanje troškova	(399)
<b>Fer vrijednost netoimovine</b>	<b>7.108</b>
<b>Fer vrijednost neto imovine</b>	<b>(7.108)</b>
<b>Vrijednost investicije</b>	<b>18.919</b>
<b>Iznos Goodwill-a (bilješka 19)</b>	<b>11.811</b>

Poslovne kombinacije otkupa udjela u navedenom društvu evidentirane su u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe prema fer vrijednosti na datum akvizicije, a u skladu s MSFI. Ukupni Goodwill priznat na temelju otkupa navedenih poslovnih udjela iznosi 11.811 tisuća kuna kako je prikazano u bilješci 19.

## 7/ PRIHODI OD PRODAJE

Podjela po tržištima

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Tržište Hrvatske	3.506.826	3.263.606
Tržište Europske unije	63	138
	<b>3.506.889</b>	<b>3.263.744</b>

### 7.a/ Informacija o segmentima

Sukladno MSFI 8, Grupa je odredila poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Grupa je odredila poslovne segmente na temelju izvještaja koje redovito pregledava Uprava, a koristi ih za donošenje strateških odluka. Poslovni segmenti su oblikovani po kriterijima djelatnosti podružnica koji se nalaze u sastavu Grupe (vidi bilješku 1), pri čemu je određeno da deset djelatnosti predstavljaju poslovne segmente, dok jedanaesti segment predstavlja sve ostale djelatnosti Grupe.

Poslovni segmenti su slijedeći:

- 1/ Distribucija vode
- 2/ Održavanje čistoće i odvoz otpada
- 3/ Upravljanje i održavanje javnih cesta
- 4/ Usluge parkiranja
- 5/ Skladištenje i najam
- 6/ Uređivanje i održavanje zelenih površina
- 7/ Upravljanje objektima
- 8/ Gradnja i upravljanje projektima
- 9/ Prodaja i distribucija plina
- 10/ Prodaja lijekova
- 11/ Ostale djelatnosti

Segment javni prijevoz izdvojen je iz Društva statusnom promjenom podjela Društva s osnivanjem od 1. siječnja 2018. godine (bilješka 5).

## 7.a/ Informacija o segmentima / nastavak

Sljedeći analiza prihoda i rezultata Grupe po izvještajnim segmentima koji su prikazani u skladu sa MSFI 8. Prikazani prihodi od prodaje odnose se na prihode ostvarene prodajom vanjskim kupcima.

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od prodaje i distribucije plina	962.714	920.868
Prihodi od distribucije vode	448.565	428.621
Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada	359.566	353.854
Prihodi od prodaje lijekova	334.086	300.588
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	312.136	310.188
Prihodi od uređivanja i održavanja zelenih površina	222.712	215.429
Prihodi od gradnje i upravljanja projektima	202.166	111.558
Prihodi od parkiranja	152.201	132.353
Prihodi od upravljanja objektima	117.547	111.294
Prihodi od skladištenja i najma	84.842	80.638
Ostali prihodi	310.354	298.353
	<u><b>3.506.889</b></u>	<u><b>3.263.744</b></u>

Ostali prihodi obuhvaćaju sljedeće:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od pogrebnih djelatnosti	80.134	63.099
Prihodi od tržnica	71.237	70.993
Prihodi od usluga autobusnog kolodvora	41.059	41.325
Prihodi od upravljanja i održavanja objekata	38.556	39.185
Prihodi od putničkih agencija	37.688	35.072
Prihodi od najma telekomunikacijskih vodova i mreža	19.813	20.747
Prihodi od odlaganja otpada	16.544	22.130
Prihodi od izdavačke djelatnosti	5.323	5.802
	<u><b>310.354</b></u>	<u><b>298.353</b></u>

Djelatnost organiziranja sajmova i kongresa izdvojena je statusnom promjenom podjela Društva s osnivanjem od 1. siječnja 2018. godine (bilješka 5).

## 7.a/ Informacija o segmentima / nastavak

### Prihodi i rezultati po segmentima za 2019. godinu

1-12/2019.  (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Održ.čistoće i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje i održavanje zelenih površina	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Prihod od prodaje eksternim kupcima	117.547	448.565	359.566	312.136	202.166	152.202	84.842	222.712	962.714	334.086	310.353	-	3.506.889
Inter-segmentalna prodaja	97.698	4.940	11.676	36.559	2.096	1.455	2.594	5.064	199.182	91	74.442	(435.797)	-
<b>Ukupno prihodi od prodaje</b>	<b>215.245</b>	<b>453.505</b>	<b>371.242</b>	<b>348.695</b>	<b>204.262</b>	<b>153.657</b>	<b>87.436</b>	<b>227.776</b>	<b>1.161.896</b>	<b>334.177</b>	<b>384.795</b>	<b>(435.797)</b>	<b>3.506.889</b>
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(140.928)	(469.056)	(508.812)	(328.643)	(222.707)	(101.913)	(23.826)	(225.870)	(1.143.390)	(324.970)	(338.842)	396.536	(3.432.421)
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti	74.317	(15.551)	(137.570)	20.052	(18.445)	51.744	63.610	1.906	18.506	9.207	45.953	(39.261)	74.468
Financijski prihodi	67.083	6.599	4.461	428	82.280	878	459	67	8.554	6.393	7.711	(38.913)	146.000
Financijski rashodi	(137.108)	(8.966)	(2.423)	(650)	(20.428)	(544)	(223)	(34)	(1.613)	(249)	(42.024)	16.518	(197.744)
Neto financijski rezultat	(70.025)	(2.367)	2.038	(222)	61.852	334	236	33	6.941	6.144	(34.313)	(22.395)	(51.744)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.292	(17.918)	(135.532)	19.830	43.407	52.078	63.846	1.939	25.447	15.351	11.640	(61.656)	22.724
Porezni prihod (rashod)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.413)
<b>Neto dobit (gubitak)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.311</b>

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 7.a/ Informacija o segmentima / nastavak

### Prihodi i rezultati po segmentima za 2018. godinu (prepravljeno)

1-12/2018.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Održ.čistoće i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje i održavanje zelenih površina	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)													
Prihod od prodaje eksternim kupcima	111.294	428.621	353.854	310.188	111.558	132.353	80.638	215.429	920.868	300.588	298.353	-	3.263.744
Inter-segmentalna prodaja	81.010	4.083	10.200	23.164	673	1.088	2.809	5.837	188.149	143	81.375	(398.531)	-
<b>Ukupno prihod od prodaje</b>	<b>192.304</b>	<b>432.704</b>	<b>364.054</b>	<b>333.352</b>	<b>112.231</b>	<b>133.441</b>	<b>83.447</b>	<b>221.266</b>	<b>1.109.017</b>	<b>300.731</b>	<b>379.728</b>	<b>(398.531)</b>	<b>3.263.744</b>
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostali prihodi iz osnovne djelatnosti	(142.362)	(434.393)	(417.860)	(327.937)	(130.737)	(99.330)	(19.702)	(215.143)	(1.092.503)	(290.068)	(325.429)	392.484	(3.102.980)
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti	49.942	(1.689)	(53.806)	5.415	(18.506)	34.111	63.745	6.123	16.514	10.663	54.299	(6.047)	160.764
Financijski prihodi	71.193	10.383	4.387	1.013	81.585	1.668	411	76	9.477	2.745	20.473	(32.978)	170.433
Financijski rashodi	(152.464)	(7.494)	(2.245)	(700)	(27.816)	(677)	(11)	(9)	(458)	(42)	(55.427)	9.962	(237.381)
Neto financijski rezultat	(81.271)	2.889	2.142	313	53.769	991	400	67	9.019	2.703	(34.954)	(23.016)	(66.948)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(31.329)	1.200	(51.664)	5.728	35.263	35.102	64.145	6.190	25.533	13.366	19.345	(29.063)	93.816
Porezni prihod (rashod)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.412)
<b>Neto dobit (gubitak)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72.404</b>



Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 7.a/ Informacija o segmentima / nastavak

Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2019. godine

31.12.2019.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje i održavanje zelenih površina	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>													
Nekretnine, postrojenja i oprema	832.178	4.248.196	468.687	214.585	97	108.327	314.696	373.649	977.623	41.896	2.372.303	249.639	10.201.876
Imovina s pravom korištenja	866	12.864	392	601	-	1.730	4.820	373	1.061	5.849	4.483	(9.259)	23.780
Nematerijalna imovina	1.584	9.669	12.817	150	-	141	381	692	4.562	1.164	791	1.631	33.582
Ulaganje u nekretnine	839.111	-	-	-	-	-	1.286.585	-	3.389	-	-	(440.471)	1.688.614
Zalihe	178.050	27.652	9.339	44.853	53.733	1.016	960	21.202	9.596	38.927	10.976	-	396.304
Potraživanja od kupaca, neto	17.044	441.241	48.621	11.647	1.133	11.903	9.555	5.870	157.451	40.832	24.055	-	769.352
Neraspoređena imovina	4.764.982	57.153	82.605	183.929	1.049.063	68.665	17.433	66.027	347.205	174.210	1.392.485	(4.832.353)	3.371.404
<b>Ukupna imovina</b>	<b>6.633.815</b>	<b>4.796.775</b>	<b>622.461</b>	<b>455.765</b>	<b>1.104.026</b>	<b>191.782</b>	<b>1.634.430</b>	<b>467.813</b>	<b>1.500.887</b>	<b>302.878</b>	<b>3.805.093</b>	<b>(5.030.813)</b>	<b>16.484.912</b>
Izdane obveznice	2.261.551	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.261.551
Obveze prema dobavljačima	9.340	111.287	47.558	40.330	27.727	5.539	4.371	21.390	151.920	27.765	44.292	-	491.519
Obveze prema zaposlenima	4.457	8.007	12.441	4.846	312	2.972	1.728	5.069	5.900	4.680	6.731	-	57.143
Kapital i neraspoređene obveze	4.358.467	4.677.481	562.462	410.589	1.075.987	183.271	1.628.331	441.354	1.343.067	270.433	3.754.070	(5.030.813)	13.674.699
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>6.633.815</b>	<b>4.796.775</b>	<b>622.461</b>	<b>455.765</b>	<b>1.104.026</b>	<b>191.782</b>	<b>1.634.430</b>	<b>467.813</b>	<b>1.500.887</b>	<b>302.878</b>	<b>3.805.093</b>	<b>(5.030.813)</b>	<b>16.484.912</b>
<b>31.12.2018. Ostale segmentalne informacije</b>													
<i>Kapitalni izdaci:</i>	2.010	223.676	85.357	2.130	42	3.155	6.075	6.108	90.277	4.206	29.996	-	453.032
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.174	214.529	73.254	2.129	42	3.135	6.075	5.417	88.811	3.827	29.674	-	428.087
Nematerijalna imovina	836	9.147	12.103	1	-	-	-	691	1.466	379	322	-	24.945
<i>Amortizacija i umanjenje imovine</i>	55.522	9.147	31.050	10.883	42.187	10.395	3.950	8.692	111.710	4.502	101.660	-	389.698

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 7.a/ Informacija o segmentima / nastavak

Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2018. godine (prepravljeno)

31.12.2018.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje i održavanje zelenih površina	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)													
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.037.692	4.201.753	304.207	177.152	93	114.987	310.530	238.012	980.143	37.081	2.351.309	250.361	10.003.320
Nematerijalna imovina	1.205	600	1.969	151	-	176	358	29	4.824	1.141	930	11.811	23.194
Ulaganje u nekretnine	920.443	-	-	-	-	-	1.235.607	-	-	-	-	(403.395)	1.752.655
Zalihe	15	20.616	6.496	41.031	173.798	932	900	20.099	8.669	34.032	9.758	-	316.346
Potraživanja od kupaca, neto	16.737	525.602	46.739	9.808	1.056	10.543	8.630	1.829	190.033	34.165	22.381	-	867.523
Neraspoređena imovina	4.480.192	90.509	56.550	175.390	1.009.785	20.074	4.946	63.743	325.935	170.612	1.419.176	(4.466.141)	3.350.771
<b>Ukupna imovina</b>	<b>6.456.284</b>	<b>4.839.080</b>	<b>415.961</b>	<b>403.532</b>	<b>1.184.732</b>	<b>146.712</b>	<b>1.560.971</b>	<b>323.712</b>	<b>1.509.604</b>	<b>277.031</b>	<b>3.803.554</b>	<b>(4.607.364)</b>	<b>16.313.809</b>
Izdane obveznice	2.251.357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.251.357
Obveze prema dobavljačima	11.180	175.054	21.406	58.649	9.498	4.132	3.813	25.095	157.037	21.494	41.656	-	529.014
Obveze prema zaposlenima	3.888	7.769	10.340	4.752	267	2.747	1.670	4.629	5.192	3.763	6.222	-	51.239
Kapital i neraspoređene obveze	4.189.859	4.656.257	384.215	340.131	1.174.967	139.833	1.555.488	293.988	1.347.375	251.774	3.755.676	(4.607.364)	13.482.199
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>6.456.284</b>	<b>4.839.080</b>	<b>415.961</b>	<b>403.532</b>	<b>1.184.732</b>	<b>146.712</b>	<b>1.560.971</b>	<b>323.712</b>	<b>1.509.604</b>	<b>277.031</b>	<b>3.803.554</b>	<b>(4.607.364)</b>	<b>16.313.809</b>
<b>31.12.2018. Ostale segmentalne informacije</b>													
<i>Kapitalni izdaci:</i>													
Nekretnine, postrojenja i oprema	11.649	177.303	63.503	22.542	4	15.029	4.685	21.026	71.274	3.130	33.562	-	423.707
Nematerijalna imovina	10.366	177.303	62.469	22.393	4	14.853	4.685	21.026	68.651	2.427	33.406	-	417.583
	1.283	-	1.034	149	-	176	-	-	2.623	703	156	-	6.124
<i>Amortizacija i umanjenje imovine</i>	4.746	166.710	23.372	8.715	43	7.054	3.019	6.893	111.781	3.038	37.805	-	373.176

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 7.a/ Informacija o segmentima / nastavak

Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2017. godine (prepravljeno)

31.12.2017.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje i održavanje zelenih površina	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)														
Nekretnine, postrojenja i oprema	866.842	4.189.939	2.599.711	264.403	163.497	134	107.178	308.739	223.905	998.869	37.362	3.188.137	256.422	13.205.138
Nematerijalna imovina	244	1.007	5.824	1.649	4	-	-	478	56	4.546	771	813	-	15.392
Ulaganje u nekretnine	839.474	-	-	-	-	-	3.750	1.193.309	-	-	-	492.418	(390.374)	2.138.577
Zalihe	4	16.589	52.378	8.252	39.943	174.564	622	836	17.711	8.547	31.334	10.558	-	361.338
Potraživanja od kupaca, neto	16.620	537.305	25.621	44.911	3.739	664	9.193	11.709	2.313	189.775	52.252	30.700	-	924.802
Neraspoređena imovina	7.392.689	70.948	136.119	277.514	361.109	1.029.613	296.623	1.620	54.538	330.012	135.087	2.332.324	(9.500.622)	2.917.574
<b>Ukupna imovina</b>	<b>9.115.873</b>	<b>4.815.788</b>	<b>2.819.653</b>	<b>596.729</b>	<b>568.292</b>	<b>1.204.975</b>	<b>417.366</b>	<b>1.516.691</b>	<b>298.523</b>	<b>1.531.749</b>	<b>256.806</b>	<b>6.054.950</b>	<b>(9.634.574)</b>	<b>19.562.821</b>
Izdane obveznice	2.243.265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.243.265
Obveze prema dobavljačima	13.472	203.508	55.983	17.870	37.011	24.793	5.273	3.059	19.528	140.936	14.492	42.718	-	578.643
Obveze prema zaposlenima	4.021	10.035	36.850	12.807	5.807	290	3.665	2.039	5.961	4.266	3.444	9.347	-	98.532
Kapital i neraspoređene obveze	6.855.115	4.602.245	2.726.820	566.052	525.474	1.179.892	408.428	1.511.593	273.034	1.386.547	238.870	6.002.885	(9.634.574)	16.642.381
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>9.115.873</b>	<b>4.815.788</b>	<b>2.819.653</b>	<b>596.729</b>	<b>568.292</b>	<b>1.204.975</b>	<b>417.366</b>	<b>1.516.691</b>	<b>298.523</b>	<b>1.531.749</b>	<b>256.806</b>	<b>6.054.950</b>	<b>(9.634.574)</b>	<b>19.562.821</b>
31.12.2017. Ostale segmentalne informacije														
<i>Kapitalni izdaci:</i>	185.733	145.777	116.950	42.574	4.119	119	5.118	3.665	13.451	71.552	3.159	14.596	-	606.813
Nekretnine, postrojenja i oprema	185.733	145.777	116.574	41.876	4.119	119	5.118	3.665	13.451	70.610	2.913	14.411	-	604.366
Nematerijalna imovina	-	-	376	698	-	-	-	-	-	942	246	185	-	2.447
<i>Amortizacija i umanjenje imovine</i>	3.971	167.837	157.919	16.262	8.788	25	7.537	3.084	6.017	114.088	3.187	35.386	632	524.733

## 8/ OSTALI PRIHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	160.900	162.554
Nerealizirani dobiti iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (bilješka 21)	143.043	139.098
Prihodi od ukidanja rezerviranja	91.692	85.945
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 26)	64.371	81.059
Prihodi od subvencija i potpora	42.309	41.262
Ostalo (ukupno stavke koje nisu materijalno značajne)	78.348	73.515
	<u>580.663</u>	<u>583.433</u>

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

- financijske potpore iz proračuna Grada za namjene koje su odobrene od Skupštine Grada,
- financijske potpore za otplatu dospjelih kredita (glavnice, kamata, naknada).

Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda iskazuju se u skladu s MRS 20 Državne potpore, tijekom razdoblja korištenja i sustavno su povezani s odnosnim troškovima (amortizacijom) - vidi bilješku 2(t).

Nerealizirani dobiti iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine priznati su za nekretnine kojima je po procjeni sudskog vještaka u 2019. godini povećana fer vrijednost. Istodobno je priznato i 35.784 tisuća kuna (2018. godine 48.245 tisuća kuna) nerealiziranih gubitaka iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine za nekretnine kojima je smanjena fer vrijednost (vidi bilješku 12) tako da je neto promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine 107.259 tisuća kuna (2018. godine 90.853 tisuća kuna) (vidi bilješku 21).

Neto dobitak iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine prikazan je kako slijedi:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nerealizirani dobiti iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (bilješka 21)	143.043	139.098
Nerealizirani gubici iz promjene fer vrijedno. ulaganja u nekretnine (bilješke 12 i 21)	(35.784)	(48.245)
	<u>107.259</u>	<u>90.853</u>

## 9/ MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi sirovina i materijala	223.450	210.636
Troškovi utrošene energije	121.475	106.685
Otpis sitnog inventara	14.275	17.077
<i>a) Ukupno materijalni troškovi</i>	<u>359.200</u>	<u>334.398</u>
<i>b) Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda</i>	(618)	22.440
<i>c) Troškovi prodane robe</i>	<u>1.104.226</u>	<u>940.884</u>
Troškovi kooperanata	184.720	189.637
Komunalne usluge i naknade	119.526	84.866
Usluge održavanja	112.349	93.964
Troškovi prijevoznih usluga	67.486	56.822
Intelektualne usluge	43.098	51.531
Usluge obrade podataka i održavanja računalnih programa	35.852	33.733
Usluge najamnina i zakupnina	30.183	37.049
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	13.872	10.132
Premije osiguranja	13.547	11.750
Usluge reklame i promidžbe	3.460	3.825
Ostale vanjske usluge	66.969	60.242
<i>d) Ukupno vanjske usluge</i>	<u>691.062</u>	<u>633.551</u>
	<u><b>2.153.870</b></u>	<u><b>1.931.273</b></u>

Troškovi revizije u 2019. godini iznose 558 tisuća kuna (2018. godina 787 tisuća kuna) i iskazani su u ovoj bilješci u okviru intelektualnih usluga.

## 10/ TROŠKOVI OSOBLJA

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi neto plaća i naknada	618.469	584.789
Troškovi poreza i doprinosa	377.513	357.862
Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava	151.579	114.469
	<b>1.147.561</b>	<b>1.057.120</b>
Broj zaposlenih na 31. prosinca	<b>7.794</b>	<b>7.529</b>

Prosječan broj zaposlenika na osnovi ostvarenih sati rada plaćenih od strane Grupe u 2019. godini iznosi 7.521 (2018.: 7.327 zaposlenih).

Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenih obuhvaćaju naknade koje su regulirane Kolektivnim ugovorom Društva i zasebnim aktima ovisnih društava kao npr. naknade troškova prijevoza na posao i sa posla do visine troškova javnog prijevoza, prigodne nagrade i darove zaposlenicima (jubilarne nagrade, božićnica, uskrsnica, regres i sl.), troškove obrazovanja i stručnog usavršavanja i drugo.

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi osoblja	<b>1.147.561</b>	<b>1.057.120</b>
Troškovi rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	31.892	22.238
Prihodi od ukidanja rezerviranja za neiskorištene god.odmore	(20.944)	(18.131)
	<b>1.158.509</b>	<b>1.061.227</b>

## 11/AMORTIZACIJA

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljen (u tisućama kuna)
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme imovine (bilješka 18)	377.995	369.393
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 19)	4.154	3.783
Amortizacija imovine s pravom korištenja (bilješka 20)	7.549	-
	<b>389.698</b>	<b>373.176</b>

## 12/ VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE IMOVINE

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Gubici iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (bilješka 21)	35.784	48.245
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca (bilješka 26)	71.537	100.537
Vrijednosno usklađenje ostale kratkotrajne imovine	1.031	3.570
Vrijednosno usklađenje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 18)	42.341	96
Umanjenje goodwilla (bilješka 19)	10.180	-
Vrijednosno usklađenje ostale dugotrajne imovine	2.413	27
	<u>163.286</u>	<u>152.475</u>

## 13/ REZERVIRANJA

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	17.044	18.154
Rezerviranja za troškove zbrinjavanja glomaznog otpada	69	1.500
Rezerviranja za započete sudske sporove	7.906	23.671
Rezerviranja za sanaciju prirodnih bogatstava	1.199	1.237
Troškovi rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	31.893	22.475
	<u>58.111</u>	<u>67.037</u>

## 14/ OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kazne, penali i naknade šteta	33.520	44.006
Upravni i sudski troškovi	11.479	15.695
Darovanja, donacije i sponzorstva	6.953	11.219
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	11.021	9.728
Otpisana potraživanja	6.448	5.475
Reprezentacija	2.110	2.114
Ostalo (manjkovi, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, stručna literatura i tisak, naknade RO i NO i ostalo)	29.027	17.095
	<u>100.558</u>	<u>105.332</u>

Rashodi od naknada šteta u najvećoj mjeri se odnose na podružnicu ZGOS za eko rentu koja se plaća po cijeni od 65 kn/toni odloženog komunalnog otpada na odlagalištu Jakuševac i isplaćenu naknadu za umanjenu kakvoću življenja na području utjecaja građevine namijenjene zbrinjavanju otpada Prudinec/Jakuševac u skladu sa zaključkom Skupštine Grada Zagreba od 05. lipnja 2014. godine.



## 15/ FINANCIJSKI PRIHODI

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od kamata na zajmove povezanih strana	91.915	107.893
Prihodi od kamata na depozite i zajmove nepovezanih društava	16.549	20.068
Ostali financijski prihodi	32.270	21.588
Pozitivne tečajne razlike	5.266	20.884
	<b>146.000</b>	<b>170.433</b>

## 16/ FINANCIJSKI RASHODI

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Troškovi kamata	162.096	167.376
Troškovi diskonta i izdavanja obveznica	21.133	31.384
Troškovi kamata od povezanih strana	1.631	2.687
Ostali rashodi od kamata	7.210	17.094
Negativne tečajne razlike	5.674	18.840
	<b>197.744</b>	<b>237.381</b>

*Neto efekt pozitivnih i negativnih tečajnih razlika*

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Pozitivne tečajne razlike	5.266	20.884
Negativne tečajne razlike	(5.674)	(18.840)
	<b>(408)</b>	<b>2.044</b>

Grupa je u srpnju 2016. godine prijevremeno otkupilo 48,77% Euro obveznica izdavanjem novih obveznica nominalne vrijednosti od 1.800.000 tisuća kuna s kuponom od 3,875%. U srpnju 2017. godine isplatilo je preostalih 51,23% Euro obveznica te izdalo drugu tranšu obveznica nominalne vrijednosti od 500.000 tisuća kuna s kuponom od 3,875%.

## 17/ POREZ NA DOBIT

Grupa nije porezni obveznik već su to njezine članice. Porez na dobit za 2019. godinu obračunava se primjenom stope od 18% na oporezivu dobit nakon promjene poreznih stopa od 1.1.2017. godine izmjenama Zakona o porezu na dobit.

Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Porezni rashod obuhvaća:</b>		
Tekući porez tekuće godine	29.990	22.520
Odgođene porezne troškove temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika	(21.210)	(10.599)
Učinak poreznih gubitaka koji nisu priznati kao porezna imovina	(367)	9.491
<b>Porezni rashod priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>8.413</b>	<b>21.412</b>

Odnos između računovodstvene dobiti i poreznog rashoda tekuće godine:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Dobit prije oporezivanja	22.723	93.816
Porez na dobit po stopi od 18%	4.090	16.887
Učinak trajnih razlika (neto)	25.900	5.633
Učinak prethodno priznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka	(368)	9.492
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina	(21.209)	(10.600)
<b>Porezni rashod priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>8.413</b>	<b>21.412</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<b>37%</b>	<b>22,8%</b>

## 17/ POREZ NA DOBIT / NASTAVAK

Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza

2019. godina	Početno stanje (prepravljeno)	Priznato u dobit ili gubitak	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Knjiženo izravno u glavnici	Zaključno stanje
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<i>Privremene razlike</i>					
Rezerviranja MRS 19	25.117	(677)	-	-	24.440
Zalihe	12	-	-	-	12
MSFI 15 priključci	13.203	(957)	-	-	12.246
Vrijednosno usklađenje zemljišta		7.561	-	-	7.561
Revalorizacija zemljišta		(576)	-	-	(576)
Nekretnine postrojenja i oprema	-	882	-	-	882
MRS 40 ulaganja u nekretnine	33.243	6.804	-	-	40.047
Revalorizacija zemljišta	391.855	-	34.616	-	426.471
Nekretnine, postrojenja i oprema	9.095	-	386	(148)	9.333
Revalorizacija financijske imovine	2.898	-	93	-	2.991
MSFI 16 najmovi	31.667	(7.346)	-	-	24.321
<i>Neiskorišteni porezni gubici</i>					
Porezni gubici	185	826	-	-	1.011
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>71.760</b>	<b>13.863</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85.623</b>
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>435.515</b>	<b>(7.346)</b>	<b>35.095</b>	<b>(148)</b>	<b>463.116</b>

U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije društava u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može nametnuti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava nije upoznata ni s kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 17/ POREZ NA DOBIT / NASTAVAK

Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza

2018. godina	Početno stanje (prepravljeno)	Priznato u dobit ili gubitak	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Knjiženo izravno u glavnici	Podjela Društva (izdvajanje)	Zaključno stanje
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<i>Privremene razlike</i>						
Rezerviranja MRS 19	38.767	3.519	-	-	(17.169)	25.117
Zalihe	12	-	-	-	-	12
MRS 40 ulaganja u nekretnine	30.769	2.474	-	-	-	33.243
MSFI 15 priključci	-	-	-	13.203	-	13.203
Revalorizacija zemljišta	617.455	-	1.085	-	(226.685)	391.855
Nekretnine, postrojenja i oprema	9.119	-	-	(24)	-	9.095
Revalorizacija financijske imovine	2.677	-	221	-	-	2.898
MSFI 15 priključci	3.614	-	-	(3.614)	-	-
MSFI 16 najmovi	36.273	(4.606)	-	-	-	31.667
<i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i>						
Porezni gubici	185	-	-	-	-	185
						-
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>69.733</b>	<b>5.993</b>	<b>-</b>	<b>13.203</b>	<b>(17.169)</b>	<b>71.760</b>
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>669.138</b>	<b>(4.606)</b>	<b>1.306</b>	<b>(3.638)</b>	<b>(226.685)</b>	<b>435.515</b>

Revalorizacijske pričuve za nekretnine postrojenja i opremu formirane su u prethodnim razdobljima i unešene u izvještaje Grupe pripajanjem društava 2007. godine. Kako je prethodno navedeno u računovodstvenim politikama Grupa primjenjuje model revalorizacije na zemljišta dok se nekretnine, postrojenja i oprema naknadno vrednuju po amortiziranom trošku.

## 18/ NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u tisućama kuna)	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Transportna sred. i alati	Ost. materijalna imovina	Mat.imovina u pripremi	Materijalna imovina ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>							
<b>Stanje 31.12.2017.</b>	<b>4.540.927</b>	<b>12.849.265</b>	<b>1.374.785</b>	<b>3.298.031</b>	<b>50.164</b>	<b>654.853</b>	<b>22.768.025</b>
Učinci prepravaka (bilješka 4)	(5.339)	-	46.833	-	-	(46.833)	(5.339)
<b>Stanje 01.01.2018. prepravljeno</b>	<b>4.535.588</b>	<b>12.849.265</b>	<b>1.421.618</b>	<b>3.298.031</b>	<b>50.164</b>	<b>608.020</b>	<b>22.762.686</b>
Nove nabave	300	48.350	26.945	6.061	-	335.927	417.583
Poslovne kombinacije (bilješka 6)	-	30.180	4.637	1.278	-	15	36.110
Prijenos sa imovine u pripremi	30	143.406	62.544	67.866	-	(274.563)	(717)
Reklasifikacije s nemater. imovine	-	1.249	177	36	-	(584)	878
Prijenos na ulaganje u nekretnine	(3.971)	(12.927)	-	-	-	-	(16.898)
Revalorizacija	(3.632)	9.662	-	-	-	-	6.030
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(2.312)	(30.466)	(15.479)	-	(80.801)	(129.058)
Unos prethodno rashodovane imovine	-	-	-	-	-	18	18
Podjela društva (izdvajanje)	(1.295.146)	(1.338.962)	(221.943)	(2.668.604)	(3.682)	(8.392)	(5.536.729)
<b>Stanje 31.12.2018. prepravljeno</b>	<b>3.233.169</b>	<b>11.727.911</b>	<b>1.263.512</b>	<b>689.189</b>	<b>46.482</b>	<b>579.640</b>	<b>17.539.903</b>
Nove nabave	9	63.035	34.108	3.354	17	327.564	428.087
Prijenos sa imovine u pripremi	678	122.741	61.994	41.352	72	(226.837)	-
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	40.978	(39.478)	(993)	-	(365)	142
Revalorizacija	196.975	2.144	-	-	-	-	199.119
Rashodi, otuđenja i prodaje	(4.185)	(5.472)	(39.072)	(18.359)	(16)	(332)	(67.436)
Prijenos na ulaganje u nekretnine	(655)	(7.122)	-	-	-	-	(7.777)
<b>Stanje 31.12.2019.</b>	<b>3.425.991</b>	<b>11.944.215</b>	<b>1.281.064</b>	<b>714.543</b>	<b>46.555</b>	<b>679.670</b>	<b>18.092.038</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>							
<b>Stanje 31.12.2017.</b>	<b>18.239</b>	<b>6.563.556</b>	<b>1.184.767</b>	<b>1.756.146</b>	<b>128</b>	<b>26.179</b>	<b>9.549.015</b>
Učinci prepravaka (bilješka 4)	-	-	11.498	-	-	-	11.498
<b>Stanje 01.01.2018. prepravljeno</b>	<b>18.239</b>	<b>6.563.556</b>	<b>1.196.265</b>	<b>1.756.146</b>	<b>128</b>	<b>26.179</b>	<b>9.560.513</b>
Amortizacija	-	283.572	53.943	32.876	-	(998)	369.393
Poslovne kombinacije (bilješka 6)	-	10.331	1.915	1.068	-	-	13.314
Vrijednosno usklađenje	-	17	-	-	-	79	96
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	-	18	-	-	(18)	-
Prijenos na ulaganje u nekretnine	-	(2.269)	-	-	-	-	(2.269)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(2.270)	(30.201)	(15.409)	-	(100)	(47.980)
Unos prethodno rashodovane imovine	-	-	-	-	-	18	18
Podjela društva (izdvajanje)	-	(897.788)	(213.500)	(1.241.250)	-	-	(2.352.538)
<b>Stanje 31.12.2018. prepravljeno</b>	<b>18.239</b>	<b>5.955.149</b>	<b>1.008.440</b>	<b>533.431</b>	<b>128</b>	<b>25.160</b>	<b>7.540.547</b>
Amortizacija	-	284.542	54.954	38.552	-	(53)	377.995
Vrijednosno usklađenje	35.841	-	89	1	-	6.410	42.341
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	10.295	(9.298)	(997)	-	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	(2.665)	(3.813)	(38.741)	(18.283)	-	(248)	(63.750)
Prijenos na ulaganje u nekretnine	-	(1.205)	-	-	-	-	(1.205)
<b>Stanje 31.12.2019.</b>	<b>51.415</b>	<b>6.244.968</b>	<b>1.015.444</b>	<b>552.704</b>	<b>128</b>	<b>31.269</b>	<b>7.895.928</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>							
<b>Stanje na 01.01.2018. prepravljeno</b>	<b>4.517.349</b>	<b>6.285.709</b>	<b>225.353</b>	<b>1.541.885</b>	<b>50.036</b>	<b>581.841</b>	<b>13.202.173</b>
<b>Stanje na 31.12.2018. prepravljeno</b>	<b>3.214.930</b>	<b>5.772.762</b>	<b>255.072</b>	<b>155.758</b>	<b>46.354</b>	<b>554.480</b>	<b>9.999.356</b>
<b>Stanje na 31.12.2019.</b>	<b>3.374.576</b>	<b>5.699.247</b>	<b>265.620</b>	<b>161.839</b>	<b>46.427</b>	<b>648.401</b>	<b>10.196.110</b>

## 18/ NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK

	31.12.2019.	31.12.2018. prepravljeno	01.01.2018. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Neto vrijednost bez predujmova	10.196.110	9.999.356	13.202.173
Predujmovi za materijalnu imovinu	5.766	3.964	2.965
<b>Nekretnine, postrojenja, oprema i predujmovi</b>	<b>10.201.876</b>	<b>10.003.320</b>	<b>13.205.138</b>

### *Vlasništvo nad zemljištem*

Grupa je u procesu upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Kako pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sređene, proces uknjižbe traje duže nego kod novoizgrađenih objekata. Vlasnik Grupe, Grad Zagreb, dao je značajan dio imovine na upravljanje Grupi. Status te imovine još nije u potpunosti reguliran. Dio imovine je od osnivanja Grupe uknjižen a za preostalu imovinu traje postupak rješavanja trenutnog statusa.

U nastavku je prikazana struktura vlasništva nad zemljištem (revalorizirana vrijednost):

	31.12.2019.	31.12.2018. prepravljeno	01.01.2018. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Knjižno vlasništvo	2.677.054	2.394.412	3.278.015
Vanknjižno vlasništvo	697.522	820.518	1.239.334
	<b>3.374.576</b>	<b>3.214.930</b>	<b>4.517.349</b>

### *Provjera ostatka vrijednosti*

U skladu sa zahtjevima MRS-a 16 (Nekretnine, postrojenja i oprema) koji je na snazi za tekuće obračunsko razdoblje, Grupa je provjerila ostatak vrijednosti za potrebe obračuna amortizacije. Pregledom nije utvrđena potreba za usklađivanjem ostatka vrijednosti za tekuće i prethodna razdoblja.

### *Umanjenje vrijednosti imovine*

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

### *Nekretnine založene kao instrument osiguranja*

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Osiguranje kredita zalogom nekretnina	24.316	32.552

### *Kapitalizacija troškova posudbe po MRS 23*

U 2019. kao niti u 2018. godini Grupa nije kapitalizirala troškove posudbe sukladno MRS 23..

## 19/ NEMATERIJALNA IMOVINA I GOODWILL

(u tisućama kuna)	Patenti, licencije i ostala prava	Goodwill	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Nematerijalna imovina ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
<b>Stanje 01.01.2018.</b>	<b>91.470</b>	-	<b>115.320</b>	<b>5.100</b>	<b>211.890</b>
Nove nabave	1.440	-	507	4.177	6.124
Poslovne kombinacije (bilješka 6)	68	11.811	10	-	11.889
Prijenos sa imovine u pripremi	4.033	-	356	(3.672)	717
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	-	-	(878)	(878)
Rashodi, otuđenja i prodaje	(421)	-	(78)	(355)	(854)
Podjela Društva (izdvajanje)	(34.187)	-	(9.300)	(3.222)	(46.709)
<b>Stanje 31.12.2018.</b>	<b>62.403</b>	<b>11.811</b>	<b>106.815</b>	<b>1.150</b>	<b>182.179</b>
Nove nabave	1.565	-	83	23.297	24.945
Prijenos sa imovine u pripremi	9.530	-	691	(10.076)	145
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	-	-	(287)	(287)
Rashodi, otuđenja i prodaje	(3.595)	-	(296)	(44)	(3.935)
<b>Stanje 31.12.2019.</b>	<b>69.903</b>	<b>11.811</b>	<b>107.293</b>	<b>14.040</b>	<b>203.047</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>					
<b>Stanje 01.01.2018.</b>	<b>82.712</b>	-	<b>113.786</b>	-	<b>196.498</b>
Amortizacija	3.340	-	443	-	3.783
Poslovne kombinacije (bilješka 6)	51	-	6	-	57
Rashodi, otuđenja i prodaje	(421)	-	(77)	-	(498)
Podjela Društva (izdvajanje)	(32.057)	-	(8.798)	-	(40.855)
<b>Stanje 31.12.2018.</b>	<b>53.625</b>	-	<b>105.360</b>	-	<b>158.985</b>
Amortizacija	3.748	-	406	-	4.154
Vrijednosno usklađenje	-	10.180	-	-	10.180
Rashodi, otuđenja i prodaje	(3.559)	-	(295)	-	(3.854)
<b>Stanje 31.12.2019.</b>	<b>53.814</b>	<b>10.180</b>	<b>105.471</b>	-	<b>169.465</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>					
<b>Stanje 01.01.2018.</b>	<b>8.758</b>	-	<b>1.534</b>	<b>5.100</b>	<b>15.392</b>
<b>Stanje 31.12.2018.</b>	<b>8.778</b>	<b>11.811</b>	<b>1.455</b>	<b>1.150</b>	<b>23.194</b>
<b>Stanje 31.12.2019.</b>	<b>16.089</b>	<b>1.631</b>	<b>1.822</b>	<b>14.040</b>	<b>33.582</b>

Umanjenje goodwilla je izračunato temeljem procjene operativne vrijednosti ovisnog društva na dan 30.09.2019. korištenjem metode diskontiranih novčanih tijekova (DCF) i dobivena je manja vrijednost ovisnog društva od njegove knjigovodstvene za iznos od 10.180 tis HRK (bilješka 6).



## 20/ IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

Grupa je priznala imovinu s pravom korištenja i obveze za najam koje se odnose na korištenje zemljišta, opreme i vozila, a prethodno su bila klasificirana kao operativni najmovi.

*Imovina s pravom korištenja*

	Građevinski objekti	Alati i vozila	Postrojenja i oprema	Ukupno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2019.	16.040	9.431	-	25.471
Povećanje	188	-	5.670	5.858
Amortizacija	(3.505)	(3.193)	(851)	(7.549)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2019.	12.723	6.238	4.819	23.780

*Grupa je priznala obveze za najam kako slijedi:*

	31. prosinca 2019.	01. siječnja 2019.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Povećanje dugoročne obveze po najmu	9.376	6.022
Povećanje kratkoročne obveze po najmu	23.284	19.449
	32.660	25.471

*Kratkoročni najmovi i najmovi male vrijednosti*

	2019.
	(u tisućama kuna)
Kratkoročni najmovi	17.028
Najmovi male vrijednosti	14.889
	31.917

Troškovi koji se odnose na kratkoročne najmove koji nisu klasificirani kao najmovi po MSFI 16 iznose 31.917 tisuća kuna i uključeni su u troškove zakupa.

Ukupni novčani odljev za najam u 2019. je bio 7.074 tisuća kuna dok je trošak kamate iznosio 1.236 tisuća kuna.

## 21/ ULAGANJE U NEKRETNINE

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>1.752.655</b>	<b>2.138.577</b>
Povećanje vrijednosti za nova ulaganja	913	1.013
Povećanje fer vrijednosti kroz RDG (neto) (bilješka 8)	107.259	90.853
Donos sa nekretnina postrojenja i opreme (bilješka 18)	6.572	14.630
Prijenos na dugotrajnu imovinu namjenjenu prodaji (bilješka 24)	(178.028)	-
Isknjiženje	(16)	-
Isknjiženje darovanih nekretnina Gradu	(741)	-
Podjela Društva (izdvajanje) (bilješka 5)	-	(492.418)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.688.614</b>	<b>1.752.655</b>

Tijekom 2019. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni dobiti uslijed promjene fer vrijednosti u iznosu od 107.259 tisuća kuna (2018. godine: dobit od 90.853 tisuća kuna), koji su uključeni u konsolidirani račun dobiti i gubitka (bilješka 8 i 12)

Procjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine koja se naknadno mjere po fer vrijednosti u skladu s MRS-om 40 izvršena je od strane neovisnog ovlaštenog procjenitelja pri čemu je za poslovne prostore i zemljišta korištena poredbena metoda a za građevinski dio objekata koji su dani u najam prihodovna metoda. U prihodovnoj metodi prihodovna vrijednost se utvrđuje na temelju prihoda koji se postižu na tržištu (održivi prihodi). Prihodovna vrijednost izgrađenih zemljišta obuhvaća vrijednost zemljišta, vrijednost građevine i vrijednost uređaja.

### Hijerarhija fer vrijednosti

	2. razina	3. razina	Fer vrijednost na 31.12.2019. godine
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Skladišne hale u poslovnom najmu	-	1.279.451	1.279.451
Ostali prostori u poslovnom najmu	9.812	90.592	100.404
Ostale nekretnine koje se drže radi povećanja kapitalne vrijednosti ili za upotrebu u još neutvrđenoj budućnosti	220.319	88.440	308.759
	<b>230.131</b>	<b>1.458.483</b>	<b>1.688.614</b>

Prema hijerarhiji fer vrijednosti imovina za koju je fer vrijednost utvrđena poredbenom metodom klasificirana je na 2. razinu a imovina za koju je fer vrijednost utvrđena kombinacijom poredbene i prihodovne metode klasificirana je na 3. razinu.

## 22/ FINANCIJSKA IMOVINA

Financijska imovina prikazana je kako slijedi:

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
<b>Ulaganja u dionice</b>	<b>1.338</b>	<b>1.332</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	1.338	1.332
Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku		
Depoziti s dospijećem dužim od jedne godine	138.049	137.618
Depoziti s dospijećem do jedne godine	20.753	20.753
Ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeća	10.100	5.700
	<u>168.902</u>	<u>164.071</u>
<i>Kratkoročni dio (bilješka 22)</i>	<i>(30.853)</i>	<i>(26.453)</i>
<i>Dugoročni dio</i>	<i>138.049</i>	<i>137.618</i>
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	<b>16.502</b>	<b>15.990</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	16.502	15.990
Financijska imovina ukupno kratkoročni dio	<u>30.853</u>	<u>26.453</u>
Financijska imovina ukupno dugoročni dio	<u>155.889</u>	<u>154.940</u>

U okviru ulaganja u dionice evidentirana je financijska imovina (dionice) koja se vodi po fer vrijednosti uz prikaz promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Iskazane dionice odnose se na manjinske udjele u vlasništvu banaka i drugih poslovnih subjekata prema kojima Grupa nema značajnijeg utjecaja.

Depoziti s dospijećem dužim od jedne godine najvećim dijelom odnose se na garanciju za otplatu kreditnih i obveza iz ugovora o zakupu, dospijevaju po konačnoj otplati obveza.

## 23/ DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>			
Potraživanja od povezanih strana /i/	1.361.863	1.497.730	1.296.196
Potraživanja po zajmovima /ii/	11.508	7.676	5.866
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit /iii/	2.446	3.173	7.246
Ostala potraživanja /iv/	562.710	496.238	460.447
	<b>1.938.527</b>	<b>2.004.817</b>	<b>1.769.755</b>
<b>Kratkoročni dio</b>			
Potraživanja od povezanih strana /i/	158.299	262.165	211.367
Potraživanja po zajmovima /ii/	5.354	6.920	8.986
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit /iii/	573	614	1.343
Ostala potraživanja /iv/	12.996	12.222	11.332
	<b>177.222</b>	<b>281.921</b>	<b>233.028</b>

### /i/ Potraživanje od povezanih strana

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od člana društva	1.353.047	1.611.800
Diskont nedospjelih potraživanja od člana društva	(198.895)	(219.340)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od člana	(9.162)	(9.162)
Dani zajmovi povezanim društvima izvan Grupe	375.172	376.597
	<b>1.520.162</b>	<b>1.759.895</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	<i>(158.299)</i>	<i>(262.165)</i>
<i>Dugoročni dio</i>	<i>1.361.863</i>	<i>1.497.730</i>

Potraživanja od člana društva odnose se na potraživanja od Grada Zagreba za financiranje 50%-tnih troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb u iznosu od 319.189 tisuća kuna neto (2018. godine: 323.164 neto), na potraživanje po ugovorima o višegodišnjem zakupu objekata javne namjene (škole, vrtići, bazeni) koje je Grupa iskazala kao dugotrajno potraživanje od Grada Zagreba kao zakupnika sukladno IFRIC-u 12 Sporazumi o koncesijama za usluge u iznosu od 419.739 tisuća kuna (2018. godine: 520.736 tisuća kuna). Razdoblje trajanja zakupa ugovoreno je na rok 7-13 godina od kojih 4 ugovora istječu u 2023. godini, 2 ugovora u 2028. godini i 1 u 2032. godini. Zakupnina po ugovorima plaća se mjesečno i iznosi 495 tisuća kuna i 780 tisuća eura. Sukladno ugovoru Grupa ima obvezu investicijskog upravljanja i održavanja objekata čitavo vrijeme trajanja zakupa a koji troškovi upravljanja i održavanja su uračunati u izračun mjesečne zakupnine. Potraživanja po ugovorima o zakupu iznose 406.062 tisuća kuna (na 31.12.2018. godine 539.398 tisuća kuna)

Na dane zajmove povezanim društvima obračunavaju se kamate jednake tržišnim u vrijeme odobravanja zajma, 3,88%. Ugovori o zajmovima s povezanim društvima izvan Grupe sklopljeni su na razdoblje do 10 godina uz instrumente osiguranja plaćanja.

## 23/ DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

### /ii/ Potraživanja po zajmovima

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dani zajmovi nepovezanim društvima	16.862	24.011
Dani zajmovi upravi i zaposlenicima	-	1.152
Ispravak vrijednosti danih zajmova	-	(10.567)
	<b>16.862</b>	<b>14.596</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	( 5.354)	(6.920)
<i>Dugoročni dio</i>	11.508	7.676

### /iii/ Potraživanja za prodaju na kredit

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja za prodane stanove	3.054	3.842
Vrijednosno usklađivanje po diskontu	(35)	(55)
<i>Diskontna stopa u %</i>	<b>1,5%</b>	<b>2,4%</b>
	<b>3.019</b>	<b>3.787</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	(573)	(614)
<i>Dugoročni dio</i>	2.446	3.173

Potraživanja za prodane stanove diskontiraju se po stopi koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice, a koja je u 2019. godini iznosila 1,5% (u 2018. godini: 2,4%).

### /iv/ Ostala dugoročna potraživanja

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od države	312.491	323.164	338.682
Ostala potraživanja	263.215	185.296	133.096
	<b>575.706</b>	<b>508.460</b>	<b>471.778</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	(12.996)	(12.222)	(11.332)
<i>Dugoročni dio</i>	562.710	496.238	460.446

Potraživanje od države u iznosu od 312.491 tisuće kuna neto (31. prosinca 2018. godine 323.164 tisuća kuna) odnosi se na neto potraživanje od Republike Hrvatske za financiranje 50%-tnog najma dvorane Arena temeljem Sporazuma RH i Grada Zagreba o financiranju zakupa objekta Arene. Ugovor o zakupu za objekt Arena Zagreb sklopljen je 2007. godine na rok od 28 godina.

Ostala potraživanja u najvećem dijelu odnose se na potraživanja članice Grupe za kredite koji su u ime i za račun stambenih zgrada ugovoreni kod poslovne banke. Krediti su s rokom otplate od 3 do 15 godina. Ukupan iznos potraživanja za kredite za koje je ugovorom Grupa korisnik kredita a krajnji korisnici vlasnici zgrada kojima Grupa upravlja iznosi 262.036 tisuće kuna (na 31.12.2018. godine 184.138 tisuća kuna, na 31.12.2017. godine 130.996 tisuća kuna), vidi bilješku 32 u kojoj su iskazane dugoročne obveze po tim istim potraživanjima. U 2019. godini izvršeno je vrijednosno usklađenje potraživanja za rizike kredita u iznosu 2.414 tisuća kuna te neto iznos potraživanja iznosi 259.622 tisuća kuna.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 24/ ZALIHE

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sirovine i materijal	105.394	90.683
Gotovi proizvodi	33.415	153.866
Proizvodnja u tijeku	33.770	32.091
Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)	42.907	37.890
Predujmovi za zalihe	2.790	1.816
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	178.028	-
	<u>396.304</u>	<u>316.346</u>

Dugotrajna imovina namjenjena prodaji odnosi se na nekretninu u Sesvetama i posebni dio nekretnine u Mandićevoj ulici koji će se po sklapanju ugovora o zamjeni nekretnina prenijeti u vlasništvo Grada Zagreba u zamjenu za kompleks Veletržnica i hladnjača.

### 25/ POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH STRANA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>	<u>01.01.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od člana društva	484.153	302.305	283.517
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja od člana društva	98.925	239.702	211.367
Dani zajmovi povezanim društvima (dospijeće u roku 1 godine)	69.530	22.463	-
	<u>652.608</u>	<u>564.470</u>	<u>494.884</u>

Dani zajmovi povezanim društvima odnose se na kratkoročno dospijeće dugoročnih zajmova (bilješka 23/i/) i kratkoročne zajmove. Kamatna stopa na dugoročne zajmove iznosi 3,88%, na kratkoročne u rasponu od 2,15% do 5,1%.

### 26/ POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>	<u>01.01.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	769.352	867.523	924.802
Potraživanja od države i drugih institucija	52.954	45.482	53.923
Potraživanja od zaposlenih	461	430	4.630
Ostala potraživanja	252.310	171.958	168.342
	<u>1.075.077</u>	<u>1.085.393</u>	<u>1.151.697</u>

## 26/ POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA NASTAVAK

Potraživanja od kupaca	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	1.500.725	1.688.827
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(731.373)	(821.304)
	<b>769.352</b>	<b>867.523</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su po amortiziranom trošku. Na zakašnjele uplate obračunavaju se zakonske zatezne kamate. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca Grupa evidentira za sva potraživanja starija od 365 dana i po pokretanju postupka prisilne naplate.

Struktura potraživanja od kupaca analizira se minimalno 2 puta godišnje, po dospelim nenaplaćenim potraživanjima šalju se opomene kupcima, a za sumnjiva i sporna potraživanja od kupaca pokreće se postupak prisilne naplate dospjelih potraživanja (ovrhe i sudske tužbe). Potraživanja za isporuku komunalnih usluga građanima i gospodarstvu nisu osigurana nikakvim financijskim instrumentima. Potraživanja za isporuku ostalih usluga prema gospodarstvu iz segmenta tržišnih djelatnosti osigurana su različitim financijskih instrumentima (mjenice, zadužnice, bankovne garancije i sl.). Kod utvrđivanja mogućnosti naplate nekog potraživanja uzima se u obzir djelatnost iz koje je formirano potraživanje (komunalne ili tržišne djelatnosti - zbog različitih čimbenika koji utječu na formiranje cijene i uvjeta isporuke usluga) i subjekt kojem je isporučena usluga (građanstvo ili privreda - zbog različitog roka zastare). Komunalna djelatnost regulirana je posebnim zakonima i potraživanja nisu osigurana financijskim instrumentima. Potraživanja od kupaca iz ostalih djelatnosti osigurana su različitim instrumentima osiguranja naplate (mjenice, zadužnice i sl.).

Analizom starosne strukture, utvrđeno je da Grupa nema značajnih dospjelih potraživanja koja nisu već prethodno umanjena a najznačajniji dio potraživanja nije dospio te Grupa procjenjuje da će se u cijelosti naplatiti.

*Starosna analiza dospjelih i umanjenih potraživanja:*

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nedospjelo	354.471	374.515
0-60 dana	113.150	97.255
60-180 dana	51.126	35.647
180-365 dana	18.984	46.950
preko 365 dana	231.621	313.156
	<b>769.352</b>	<b>867.523</b>

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja:	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na dan 01. siječnja	821.304	954.472
Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja (bilješka 12)	71.537	100.537
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 8)	(64.371)	(81.058)
Isknjižena potraživanja	(97.097)	(118.936)
Podjela društva (izdvajanje)	-	(33.711)
Stanje na dan 31. prosinca	<b>731.373</b>	<b>821.304</b>

## 26/ POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

Potraživanja od kupaca / nastavak

Starosna analiza umanjениh potraživanja od kupaca

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nedospjela potraživanja	12	-
120-180 dana	9.037	14.547
180-365 dana	14.255	16.898
preko 365 dana	708.069	789.859
	<u>731.373</u>	<u>821.304</u>

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna) prepravljeno
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	38.188	37.480
Tekuće dospijee dugotrajnih potraživanja – bilješka 23	19.310	19.756
Dani predujmovi	180.136	101.739
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	5.851	4.059
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(295)	(2.294)
Ostala potraživanja	9.120	11.218
	<u>252.310</u>	<u>171.958</u>

## 27/ FINACIJSKA IMOVINA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku		
Ostala financijska imovina	30.100	25.700
Depoziti	753	753
	<u>30.853</u>	<u>26.453</u>

Ostala financijska odnosi se najvećim dijelom na kratkoročne depozite u poslovnim bankama s ugovorenom kamatnom stopom od 1,1 do 1,2%.

## 28/ NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Žiro račun kunski	139.957	264.737
Žiro račun devizni	20.643	6.996
Blagajna	1.786	1.758
Blagajna devizna	1	1
Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.)	39.792	36.969
	<u>202.179</u>	<u>310.461</u>



## 29/ KAPITAL I REZERVE

### Temeljni kapital

Jedini član Društva je Grad Zagreb. Na dan 31. prosinca 2019. godine temeljni kapital Društva iznosi 3.177.044 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 3.177.044 tisuća kuna) vidi bilješka 5. Statusne promjene. Smanjenje temeljnog kapitala u iznosu 656.192 tisuća kuna proizlazi iz podjele Društva (izdvajanja) vidi bilješka 5 Statusne promjene.

### Revalorizacijske pričuve

#### a/ Pričuve iz revalorizacije nekretnina i zemljišta:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	1.827.224	2.854.951
Povećanje iz revalorizacije (neto)	159.875	4.945
Podjela društva (izdvajanje)	-	(1.032.672)
Prijenos na zadržanu dobit	(420)	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>1.986.679</b>	<b>1.827.224</b>

#### b/ Pričuve iz promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	12.303	11.295
Povećanje iz promjene fer vrijednosti (neto)	420	1.008
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>12.723</b>	<b>12.303</b>
<b>Pričuve iz revalorizacije ukupno (a+b)</b>	<b>1.999.402</b>	<b>1.839.527</b>

### Ostale pričuve

Ostale pričuve iskazane u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) na dan 31. prosinca 2018. godine u iznosu od 322.618 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 322.618 tisuća kuna) odnose se na temeljni kapital pripojenih društava 2001. godine (Grad mladih Granešina d.o.o. i Omladinski turistički centar d.o.o.) u iznosu od 15.125 tisuća kuna i unesenu imovinu po Odluci Skupštine iz 2011. godine u iznosu od 304.852 tisuće kuna.

### Zadržana dobit

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	689.042	672.592
Primjena MSFI 15	-	(84.226)
Podjela društva (izdvajanje)	-	31.872
Realizacija revalorizacijske pričuve	420	-
Dobit tekuće godine	9.041	68.804
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>698.503</b>	<b>689.042</b>

## 29/ KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)

### *Nekontrolirajući udio*

Nekontrolirajući udjeli Grupe proizašli su iz vlasničkog udjela od 49% u povezanom društvu Zagreb plakat d.o.o.

Skraćene financijske informacije društva Zagreb plakat d.o.o. (ne uključujući konsolidacijska izbijanja) na dan 31. prosinca 2019. su kako slijedi:

	2019.
	(u tisućama kuna)
<b>Izveštaj o financijskom položaju</b>	
Dugotrajna imovina	4.174
Kratkotrajna imovina	31.311
Kratkoročne obveze	5.677
Dugoročne obveze	360
<b>Neto imovina</b>	<b>29.448</b>
<b>Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu</b>	
Prihodi od prodaje	32.861
Dobit nakon poreza	10.776
Ostala sveobuhvatna dobit	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</b>	<b>10.776</b>

Kretanje u nekontrolirajućim udjelima bilo je kako slijedi:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	11.484	10.386
Udjel u dobiti tekuće godine	5.270	3.600
Isplata dobiti manjinskom interesu	(2.334)	(2.502)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>14.420</b>	<b>11.484</b>

### 30/ OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA I NAJMOVIMA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<i>Dugoročni krediti</i>		
Kredit i zajmovi	589.586	846.339
Financijski najam	641.947	648.907
	<u>1.231.533</u>	<u>1.495.246</u>
<i>Kratkoročni krediti</i>		
Kredit i zajmovi	1.027.057	780.219
Financijski najam	62.447	49.712
Ostalo	46.198	47.342
	<u>1.135.702</u>	<u>877.273</u>
<b>Ukupno krediti</b>	<u>2.367.235</u>	<u>2.372.519</u>

Prosječna godišnja kamatna stopa na primljene kredite od banaka i financijski najam na dan bilance je 3,53% (2018.:3,13%).

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na 01. siječnja</b>	<u>1.101.206</u>	<u>1.285.999</u>
Povećanje za nove kredite	150.000	127.762
Smanjenje za otplate kredita	(429.172)	(286.065)
Podjela društva (izdvajanje)	-	(23.849)
Učinak tečajnih razlika	450	(2.641)
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<u>822.484</u>	<u>1.101.206</u>
<i>Tekuće dospjeće</i>	<u>(232.898)</u>	<u>(254.867)</u>
<b>Dugoročni dio kredita</b>	<u>589.586</u>	<u>846.339</u>

#### Dinamika otplate dugoročnih kredita

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	232.898	254.867
U drugoj do petoj godini	530.414	725.619
Nakon pete godine	59.172	120.720
	<u>822.484</u>	<u>1.101.206</u>

### 30/ OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA I NAJMOVIMA / NASTAVAK

#### Obveze po najmovima

(u tisućama kuna)	Minimalna plaćanja najma		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma	
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.
U roku od jedne godine	93.317	81.486	62.447	49.712
U drugoj do uključivo petoj godini	256.749	240.496	152.230	131.568
Nakon pete godine	643.653	694.285	489.717	517.339
	<b>993.719</b>	<b>1.016.267</b>	<b>704.394</b>	<b>698.619</b>
<i>Manje: budući financijski troškovi</i>	<b>(289.325)</b>	<b>(317.648)</b>		
Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja	<b>704.394</b>	<b>698.619</b>		
Iskazano u financijskim izvještajima unutar:				
<i>Kratkoročni dio</i>	62.447	49.712		
<i>Dugoročni dio</i>	641.947	648.907		

Obveze po najmovima odnose se na financijski najam i najmove za imovinu s pravom korištenja. Financijski najam odnosi se na opremu (transportna sredstva) i zgradu (dvoranu Arenu) koje su uzete u najam na rok od 5 - 28 godina. Po isteku ugovora o najmu, Grupa može otkupiti imovinu po ugovorenim vrijednostima. Obveze Grupe temeljem financijskog najma su osigurane vlasništvom najmodavatelja nad imovinom koja je predmetom najma.

Grupa u istom iznosu ukupnih obveza s osnove financijskog najma za dvoranu ima evidentirana i potraživanja od vlasnika i države (bilješka 23 i 38).

U okviru obveza po najmovima iskazane su obveze za imovinu s pravom korištenja prema MSFI 16 u slijedećim iznosima:

	31. 12. 2019.	01.01.2019.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dugoročni dio obveze po najmu MSFI 16	9.376	6.022
Kratkoročni dio obveze po najmu MSFI 16	23.284	19.449
	<b>32.660</b>	<b>25.471</b>

### 30/ OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA I NAJMOVIMA / NASTAVAK

Sadašnja vrijednost imovine u financijskim najmu

	<u>Građevinski</u>	<u>Transportna</u>	<u>Ukupno</u>
(u tisućama kuna)			
Nabavna vrijednost	818.881	1.581.686	2.400.56
Ispravak vrijednosti	(92.124)	(523.287)	(615.411)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2017.</b>	<b>726.757</b>	<b>1.058.399</b>	<b>1.785.15</b>
Nabavna vrijednost	818.881	118.285	937.166
Ispravak vrijednosti	(102.360)	(41.563)	(143.923)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2018.</b>	<b>716.521</b>	<b>76.722</b>	<b>793.243</b>
Nabavna vrijednost	818.881	152.808	971.689
Ispravak vrijednosti	(112.596)	(61.291)	(173.887)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2019.</b>	<b>706.285</b>	<b>91.517</b>	<b>797.802</b>

Sadašnja vrijednost imovine s pravom korištenja

	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Transportna sredstva</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Ukupno</u>
(u tisućama kuna)				
<b>Efekt primjene MSFI 16 1.1.2019.g.</b>	<b>16.040</b>	<b>9.431</b>	-	<b>25.471</b>
Nabavna vrijednost	188	-	5.670	5.858
Ispravak vrijednosti	(3.505)	(3.193)	(851)	(7.549)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2019.</b>	<b>12.723</b>	<b>6.238</b>	<b>4.819</b>	<b>23.780</b>
<b>Ukupna sadašnja vrijednost imovine u najmu</b>				
	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Transportn a sredstva</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Ukupno</u>
(u tisućama kuna)				
Nabavna vrijednost	818.881	1.581.686	-	2.400.567
Ispravak vrijednosti	(92.124)	(523.287)	-	(615.411)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2017. godine</b>	<b>726.757</b>	<b>1.058.399</b>	-	<b>1.785.156</b>
Nabavna vrijednost	818.881	118.285	-	937.166
Ispravak vrijednosti	(102.360)	(41.563)	-	(143.923)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2018.</b>	<b>716.521</b>	<b>76.722</b>	-	<b>793.243</b>
<b>Efekt primjene MSFI 16 1.1.2019.g.</b>	<b>16.040</b>	<b>9.431</b>	-	<b>25.471</b>
Nabavna vrijednost	819.069	152.808	5.670	977.547
Ispravak vrijednosti	(116.101)	(64.484)	(851)	(181.436)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2019.</b>	<b>719.008</b>	<b>97.755</b>	<b>4.819</b>	<b>821.582</b>

### **30/ OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA I NAJMOVIMA / NASTAVAK**

#### Kratkoročni krediti

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kratkoročni krediti	1.027.055	780.219
<i>Kratkoročni krediti</i>	794.157	525.352
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih kredita</i>	232.898	254.867
Tekuće dospijeće obveza po najmovima	62.447	49.712
Ostalo (kamate na kredite i obveznice)	46.200	47.342
	<u>1.135.702</u>	<u>877.273</u>

#### Kretanje kratkoročnih kredita

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	780.219	455.267
Povećanje za nove kredite	615.000	810.500
Smanjenje za otplaćeno tekuće dospijeće	(254.867)	(310.221)
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	232.898	254.867
Smanjenje za otplate kredita	(346.407)	(430.194)
Učinak tečajnih razlika	212	-
Stanje na 31. prosinca	<u>1.027.055</u>	<u>780.219</u>

### **31/ OBVEZE ZA IZDANE OBVEZNICE**

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nominalna vrijednost	2.300.000	2.300.000
Premija	6.129	7.752
Diskont	(27.513)	(34.545)
Trošak izdavanja obveznica	(17.065)	(21.850)
Sadašnja vrijednost obveznice	<u>2.261.551</u>	<u>2.251.357</u>

U srpnju 2016. godine Društvo je izdalo obveznice u nominalnom iznosu 1.800.000 tisuća kuna po fiksnoj kamatnoj stopi od 3,875% i cijeni izdanja od 97,19%.

U srpnju 2017. godine Društvo je izdalo obveznice u nominalnom iznosu 500.000 tisuća kuna po fiksnoj kamatnoj stopi od 3,875% i cijeni izdanja od 102,00%. U srpnju 2017. godine isplaćen je u cjelosti ostatak obveza po izdanim euro obveznicama s dospijecom u srpnju 2017.godine.

Prosječna godišnja kamatna stopa na obveznice na dan bilance bila je 3,875% (2018.: 3,875%).

### 32/ OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim stranama	11.282	65.857	68.320
Obveze prema dobavljačima	394	506	3.132
Ostale dugoročne obveze	266.996	187.072	132.820
	<b>278.672</b>	<b>253.435</b>	<b>204.272</b>

Obveze prema povezanim stranama na dan 31. prosinca 2019. godine odnose se na obvezu prema vlasniku za zemljište i na obvezu za komunalni doprinos.

Unutar ostalih dugoročnih obveza iskazane su obveze za kredite stambenih zgrada koje ovisno društvo Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o. u ime i za račun stambenih zgrada ugovara kod poslovne banke. Krediti su sa rokom otplate od 3 do 15 godina. Ukupan iznos kredita za koje je ugovorom ovisno društvo korisnik kredita a krajnji korisnici vlasnici zgrada kojima je društvo upravitelj iznosi 262.036 tisuće kuna te se cjelokupni iznos potražuje od stambenih zgrada (na 31.12.2018.g. iznos obveze iznosi 184.138 tisuća kuna, na 31.12.2017. godine 130.996 tisuća kuna). Ostale dugoročne obveze iskazane u izvještaju o financijskom položaju odnose na obvezu prema državi za prodane stanove zaposlenicima u skladu s državnim programom. Prema tada važećim zakonskim propisima, 65% prihoda ostvareno prodajom stanova zaposlenicima, plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema Zakonu, Grupa nema obvezu doznačiti sredstva prije naplate od zaposlenika.

### 33/ REZERVIRANJA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	136.597	126.885
Rezerviranja za sudske sporove	187.434	236.741
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	51.163	49.964
Rezerviranja za ostale obveze	132	132
	<b>375.326</b>	<b>413.722</b>
<i>Kratkoročna obveza (bilješka 33)</i>	<i>(28.688)</i>	<i>(52.964)</i>
<i>Dugoročna obveza</i>	<i>346.638</i>	<i>360.758</i>

Promjene u tijeku godine (u tisućama kuna)	Primanja zaposlenih	Sudski sporovi	Sanacija odlagališta i ostalo	Rezerviranja ukupno
Stanje 31. prosinca 2017. godine	207.632	281.357	61.826	550.815
Povećanje	16.804	22.049	1.370	40.223
Smanjenje	(2.168)	(53.135)	(13.100)	(68.403)
Podjela društva (izdvajanje)	(95.383)	(13.530)	-	(108.913)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	126.885	236.741	50.096	413.722
Povećanje	17.013	4.172	1.199	22.384
Smanjenje	(7.301)	(53.479)	-	(60.780)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	136.597	187.434	51.295	375.326

### 33/ REZERVIRANJA / NASTAVAK

Obveza rezerviranja za primanja zaposlenika proizlazi iz kolektivnog ugovora, a rezerviranja su utvrđena sukladno MRS-u 19 "Primanja zaposlenih". Rezerviranja za primanja zaposlenih uključuju rezerviranja za otpremnine, jubilarne nagrade i solidarne potpore. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 1,5% (2018.: 2,4%).

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. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 1,5% (2018.: 2,4%).

Rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima koji se vode protiv Grupe obavljaju se po saznanju o pokretanju spora i procjeni ishoda spora. Uprava vjeruje da je obavljeno rezerviranje troškova dostatno za moguće obveze koje bi mogle uslijediti.

### 34/ ODGOĐENO PRIZNAVANJE PRIHODA

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	3.434.825	3.485.477	4.089.689
<i>Kratkoročni dio</i>	(172.373)	(188.732)	(177.942)
<i>Dugoročni dio</i>	3.262.452	3.296.745	3.911.747

Odgođeni prihodi budućeg razdoblja odnose se na imovinu primljenu ili financiranu od jedinica lokalne uprave i drugih pravnih osoba, bez naknade, koji se u izvještaj o financijskom položaju (bilanci) iskazuju kao odgođeni prihodi. Smanjenje odgođenog priznavanja prihoda u računu dobiti i gubitka se priznaje racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine, kao prihod u visini obračunate amortizacije imovine sukladno MRS 20.

### 35/ OBVEZE PREMA POVEZANIM STRANAMA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim stranama (bilješka 38)	12.559	29.777

### 36/ OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema dobavljačima	491.519	529.014	578.643
Obveze za predumove, depozite i jamstva	24.939	17.737	15.700
Obveze prema zaposlanima za neto plaće i naknade	57.143	51.239	98.532
Ostale obveze	527.426	473.243	485.118
	<b>1.101.027</b>	<b>1.071.233</b>	<b>1.177.993</b>



### 36/ OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE / NASTAVAK

Ostale obveze su bile kako slijedi

	31.12.2019.	31.12.2018. prepravljeno	01.01.2018. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema drugima po zaračunatim uslugama	249.336	214.341	188.059
Obračunati troškovi za koje nije stigla faktura a terete tekuće razdoblje	141.690	115.970	91.450
Obveze za poreze i doprinose na plaće i naknade	31.769	29.784	64.186
Obveza za porez na dodanu vrijednost	31.769	26.096	34.232
Tekuće dospijeće dugoročnih rezerviranja	28.688	52.964	43.412
Ostale obveze za naknade po rješenjima	21.358	10.018	18.839
Odgođeno priznavanje prihoda od prodaje	18.267	18.588	41.508
Obveza za članarine, naknade i poreze i ostalo	4.549	5.482	3.432
	<b>527.426</b>	<b>473.243</b>	<b>485.118</b>

### 37/ IZVANBILANČNI ZAPISI

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Izvanbilančni zapisi	162.911	185.275

Izvanbilančni zapisi odnose se na dane garancije i zadužnice, primljene garancije, zadužnice i jamstvo Grada za izdane obveznice.

### 38/ STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA

Prihodi i rashodi između povezanih strana tijekom godine bili su kako slijedi:

	Prihodi		Rashodi	
	2019.	2018.	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	759.378	702.706	19.337	18.367
	<b>759.378</b>	<b>702.706</b>	<b>19.337</b>	<b>18.367</b>

Prihodi od prodaje povezanim stranama ostvareni su po standardnim tržišnim cijenama koje su usporedive s cijenama prema nepovezanim stranama.

### **38/ STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA / NASTAVAK**

Osnivač Društva i jedini vlasnik Grad Zagreb ima određene poslovne odnose s društvima unutar Grupe. Grupa prikazuje i značajnije transakcije s društvima i/ili subjektima koja su u potpunom ili djelomičnom vlasništvu Grada Zagreba.

Otvorena stanja iz kupoprodajnih transakcija na kraju izvještajnog razdoblja:

	Potraživanja od povezanih strana		Obveze prema povezanim stranama	
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.
		prepravljeno		
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	484.153	302.305	12.559	29.777
	<b>484.153</b>	<b>334.176</b>	<b>12.559</b>	<b>29.777</b>

Otvoreni iznosi nisu osigurani instrumentima plaćanja (zadužnice, mjenice, bankovne garancije) i biti će plaćeni u novcu.

Ostala dugoročna potraživanja

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dani zajmovi povezanim društvima izvan Grupe (bilješka 23)	375.172	376.597
Grad Zagreb (bilješka 23)	1.144.990	1.383.298
	<b>1.520.162</b>	<b>1.759.895</b>

Ostale dugoročne obveze

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb (bilješka 32)	11.282	65.857

Dani zajmovi povezanim društvima izvan Grupe odnose se na dugoročne zajmove novoosnovanim društvima prema Planu podjele nakon provedene statusne promjene podjela s osnivanjem s dospijecem unutar 10 godina. Ugovorene kamatne stope mogu se usporediti tržišnim kamatnim stopama po kojima se Grupa može zadužiti na tržištu novca u vrijeme ugovaranja zajma. Zajmovi su osigurani instrumentima plaćanja u obliku zadužnice.

Osim Grada Zagreba, povezane strane Grupe su Uprava i članovi Nadzornog odbora. Članovima Uprave (Uprava Društva, voditelji podružnica i direktori povezanih društava) i Nadzornog odbora isplaćena su primanja kako slijedi:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaća Uprave i voditelja podružnica	10.797	9.330
Naknada Nadzornom i Revizorskom odboru	942	1.102
	<b>11.739</b>	<b>10.432</b>

### 39/ PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2019. godine rezerviranja za primanja zaposlenih koja uključuju jubilarne nagrade, otpremnine i solidarne potpore iznose 136.597 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 126.885 tisuća kuna ).

Jubilarnе nagrade, otpremnine i solidarne potpore

Sukladno kolektivnim ugovorima Grupa ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada svojim zaposlenicima. Grupa ima plan definiranih primanja za zaposlenike koji ispunjavaju određene kriterije. U većini ovisnih društava Grupe definirana su prava na jubilarne nagrade u slijedećim iznosima u odnosu na ostvareni nekretni staž u Grupi:

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

Kod odlaska u redovnu starosnu mirovinu, zaposleniku po Kolektivnom ugovoru pripada pravo na naknadu u iznosu od 3 prosječne mjesečne plaće isplaćene u gospodarstvu grada Zagreba u prethodna tri mjeseca.

Solidarne potpore isplaćuju se prema prosječnoj isplaćenoj plaći u gospodarstvu grada Zagreba, uključuju potpore zaposlenicima u slijedećim slučajevima:

- smrti zaposlenika ili člana uže obitelji zaposlenika
- nastanka invalidnosti zaposlenika ili djece i supružnika zaposlenika
- bolovanja dužeg od 90 dana zaposlenika
- potpore djeci radnika stradalog ili poginulog u domovinskom ratu
- nabava medicinskog pomagala i pokriće participacije pri kupnji prijeko potrebnih lijekova po mišljenju nadležnog liječnika
- otklanjanje posljedica elementarne nepogode
- rođenje djeteta
- teža povreda radnika na radu

Sadašnja vrijednost obveza po definiranim primanjima, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice uz primjenu diskontne stope od 1,5% (2018. godine: 2,4%) a koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Diskontna stopa	1,50%	2,40%
Stopa fluktuacije	Prosječno 4%	prosječno 4%
Prosječan očekivan preostali radni staž (godine)	19	19

Iskazan iznos u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) na osnovu obveza Grupe s naslova definiranih otpremnina, jubilarnih nagrada i solidarnih potpora.

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sadašnja vrijednost obveze za primanja zaposlenih	136.597	126.885

## 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI

### Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto kapitala i duga

Struktura kapitala analizira se putem analize troškova kapitala i sa njima povezanim rizicima.

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja iznosio je:

	2019.	2018.	2017.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b><i>Dug</i></b>	<b>4.003.805</b>	<b>3.977.548</b>	<b>4.393.560</b>
Primljeni krediti, zajmovi i financijski najam (dugoročno i kratkoročno dospjeće)	2.367.235	2.372.519	2.851.508
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.261.551	2.251.357	2.243.265
-obveza po financijskom najmu dvorane Arena (iskazano i kao potraživanje od Grada Zagreba i Vlade RH)	(624.981)	(646.328)	(677.364)
-obveza po kreditima podružnice ZET za koje je istovremeno iskazano potraživanje od Grada Zagreba (zbog danih jamstava Grada Zagreba za plaćanja navedenih obveza)	-	-	(23.849)
<b><i>Novac u blagajni i stanja na računima u bankama</i></b>	<b>202.179</b>	<b>310.461</b>	<b>158.909</b>
<b><i>Neto dug</i></b>	<b>3.801.626</b>	<b>3.667.087</b>	<b>4.234.651</b>
<b><i>Kapital</i></b>	<b>6.211.987</b>	<b>6.039.715</b>	<b>7.705.078</b>
Omjer neto duga i kapitala	61,20%	60%	54%

## **40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK**

### **Kategorije financijskih instrumenata**

	<b>2019.</b>	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
(u tisućama kuna)			
<b>Financijska imovina po amortiziranom trošku</b>			
Novac na računima i u blagajni	202.179	310.461	158.909
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina	168.902	164.071	181.740
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16.503	15.990	14.760
Potraživanja od povezanih strana i kupaca	2.407.638	2.929.724	2.715.882
Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit	395.054	18.383	23.441
Potraživanja od zaposlenih	461	430	4.630
Ostala potraživanja	808.706	671.808	672.382
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	1.338	1.332	897
	<b>4.000.781</b>	<b>4.112.199</b>	<b>3.772.641</b>
<b>Financijske obveze po amortiziranom trošku</b>			
Ugovori o financijskom najmu	704.394	698.919	1.372.532
Primljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	1.662.842	1.626.568	1.478.976
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.261.551	2.251.357	2.243.265
Obveze prema povezanim stranama i dobavljačima	515.754	625.154	762.805
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	24.939	17.737	15.700
Obveze prema zaposlenima	57.143	51.239	98.532
Ostale dugoročne obveze	267.830	184.138	130.996
Ostale kratkoročne obveze	183.740	370.680	79.262
	<b>5.678.193</b>	<b>5.825.792</b>	<b>6.182.068</b>

## **40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK**

### **Ciljevi upravljanja financijskim rizikom**

Radi prognoziranja mogućnosti nastupa situacije koja se može negativno odraziti na poslovanje i ostvarivanje zadanih ciljeva, Grupa identificira financijske rizike, utvrđuje njihov potencijalni utjecaj na poslovanje Grupe u budućnosti i upravlja financijskim rizicima.

Različite oblike financijskih rizika s kojima se Grupa susreće u svom poslovanju nastoji se umanjivati, izbjegavati i prevaljivati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Kada se to procijeni ekonomski opravdanim, određeni financijski rizici se prihvaćaju.

Najvažniji rizici, zajedno s metodama korištenim za upravljanje tim rizicima opisani su u nastavku. Grupa nije koristila derivatne (izvedene) instrumenta za upravljanje rizicima. Grupa ne koristi derivatne instrumente u špekulativne svrhe.

### **Tržišni rizik**

Cijene komunalnih usluga na prijedlog Uprave utvrđuje i odobrava Grad Zagreb dok Uprava utvrđuje cijenu tržišnih usluga na temelju tržišnih cijena.

Aktivnosti Grupe su primarno izložene financijskom riziku promjene tečaja strane valute i kamatne stope. Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Grupe tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

### **Valutni rizik**

Grupa određene transakcije obavlja u stranoj valuti te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva.

## 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

### Valutni rizik / nastavak

U slijedećoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze			Imovina		
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
	(u tisućama kuna)			(u tisućama kuna)		
EUR	827.577	933.218	1.469.690	1.351.180	1.087.119	1.440.248

### Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 21% vezanih za EUR dok je s osnove izdavanja kunske obveznice te reotkupom Euroobveznice značajno smanjena izloženost Grupe valutnom riziku. U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja se koristi u internim izvještajima o valutnom riziku i predstavlja procjenu Grupe o realno mogućim promjenama tečaja kune u odnosu na EUR. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijeni za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi suprotan u jednakom iznosu.

	Utjecaj valute EUR		
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
	prepravljeno		
	(u tisućama kuna)		
(Gubitak) / dobit	5.236	3.552	(294)

### Upravljanje rizikom kamatnih stopa

Grupa nije značajno izložena riziku promjene kamatnih stopa budući da je 12% ukupnih kreditnih obveza vezano uz varijabilne kamatne stope. Od ukupnih kreditnih obveza Grupe 88% je ugovoreno s fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza s fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane kunske obveznice uz kuponsku stopu od 3,875% godišnje fiksno.

### Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni financijski gubitak Grupe. Grupa 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 financijskim pokazateljima poslovanja i dosadašnjem poslovanju s Grupom 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 Grupe o dosadašnjem poslovanju.

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

### Upravljanje rizikom likvidnosti

Instrumenti koji se koriste za praćenje i smanjivanje rizika likvidnosti su: analiza i upravljanje novčanim tokovima, analiza imovine i izvora financiranja imovine, analiza kreditne sposobnosti kupaca, instrumenti osiguranja plaćanja, ugovorene otvorene kreditne linije na revolving principu i sl.

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 40/ FINACIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

U tablicama u nastavku analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospjeća neizvedenih financijskih obveza Grupe. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje. U tablicu su uključeni novčani odljevi i po glavnici i po kamatama.

(u tisućama kuna)	Prosječ. ponder. kamatna stopa	Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2019. godine	%							
<i>Beskamatne</i>								
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima		504.472	3.080	3.080	3.080	2.042	-	515.754
Obveze za predujmove, depozite i jamstva		24.939	-	-	-	-	-	24.939
Obveze prema zaposlenima		57.143	-	-	-	-	-	57.143
Ostale kratkoročne obveze		183.740	-	-	-	-	-	183.740
<i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i>								
Obveze temeljem financijskog najma	4,68%	96.095	80.035	67.429	58.982	55.622	643.648	1.001.811
Kredit i zajmovi	3,38%	114.514	74.920	72.188	62.475	30.495	-	354.592
Ostale dugoročne obveze	2,2%	38.461	37.577	36.797	35.992	36.347	114.645	299.819
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>								
Izdane obveznice	3,88%	89.125	89.125	89.125	2.300.000	-	-	2.567.375
Kredit i zajmovi	2,66%	933.213	89.583	88.845	85.969	65.207	61.198	1.324.015
		<u>2.041.702</u>	<u>374.320</u>	<u>357.464</u>	<u>2.546.498</u>	<u>189.713</u>	<u>819.491</u>	<u>6.329.188</u>



Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

(u tisućama kuna)	Prosječna ponderirana kamatna stopa	Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2018. prepravljeno	%							
<i>Beskamatne</i>								
Obveze prema povezanim stranama i dobavljačima		562.257	2.960	2.960	2.960	2.352	51.665	625.154
Obveze za predujmove, depozite, jamstva		17.737	-	-	-	-	-	17.737
Obveze prema zaposlenima		51.239	-	-	-	-	-	51.239
Ostale kratkoročne obveze		367.746	-	-	-	-	-	399.616
<i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i>								
Obveze temeljem financijskog najma	4,68%	81.487	73.988	59.693	53.407	53.407	694.285	1.016.267
Kredit i zajmovi	3,02%	170.534	86.353	74.716	73.229	62.809	32.403	500.044
Ostale dugoročne obveze	2,20%	32.216	29.378	24.722	20.927	16.399	86.372	210.014
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>								
Izdane obveznice	3,88%	89.125	89.125	89.125	89.125	2.389.125	-	2.745.625
Kredit i zajmovi	2,66%	646.582	63.636	307.020	55.582	54.146	94.440	1.221.406
		<b>2.018.923</b>	<b>345.440</b>	<b>558.236</b>	<b>295.230</b>	<b>2.578.238</b>	<b>959.165</b>	<b>6.787.102</b>

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 41/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

U tablici u nastavku analizirano je očekivano dospijeće neizvedene financijske imovine Grupe. Tablice se sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospijeća financijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini

(u tisućama kuna)	Prosječna ponderirana kamatna stopa	Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2019. godine	%							
<b>Beskamatne</b>								
Novac i novčani ekvivalenti		202.179	-	-	-	-	-	202.179
Financijska imovina po fer vrijednosti		1.338	-	-	-	-	-	1.338
Potraživanje od povezanih društava i kupaca		1.262.649	-	-	-	-	-	1.262.649
Potraživanja od zaposlenih		461	-	-	-	-	-	461
Ostala potraživanja		259.793	26.703	26.703	26.703	26.793	198.890	565.585
								0
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dopsijeća	1,56%	874	874	874	874	56.437	-	59.933
Ostala potraživanja	2,40%	35.484	37.199	36.439	35.680	34.920	111.826	291.548
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dopijeća	2,33%	23.295	2.445	10.156	2.363	2.363	86.770	127.392
Dani zajmovi	5%	5.976	3.731	1.513	3.703	4.098	-	19.021
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	4,00%	693	731	672	583	243	482	3.404
Potraživanja od povezanih strana		166.367	169.702	175.569	178.764	188.905	502.975	1.382.282
Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove		82.869	51.162	49.637	48.112	46.589	171.104	449.473
		<b>2.041.978</b>	<b>292.547</b>	<b>301.563</b>	<b>296.782</b>	<b>360.348</b>	<b>1.072.047</b>	<b>4.365.265</b>

## 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
(u tisućama kuna)	%							
31. prosinca 2018.								
<i>Beskamatne</i>								
Novac i novčani ekvivalenti		310.461	-	-	-	-	-	310.461
Financijske obveze po fer vrijednosti		17.322	-	-	-	-	-	17.322
Potraživanje od povezanih strana i kupaca		1.171.021	-	-	-	-	-	1.171.021
Potraživanja od zaposlenih		430	-	-	-	-	-	430
Ostala potraživanja		190.551	27.192	26.828	26.708	26.708	347.180	645.167
<i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice	1,56%	874	873	874	874	874	56.436	60.805
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice	2,33%	33.091	2.298	2.298	2.298	4.956	67.492	112.433
Dani zajmovi	5%	7.412	4.372	-	-	-	-	11.784
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	1%	195	272	249	235	128	96	1.175
Dani zajmovi povezanim stranama	3,88%	32.230	52.688	51.162	49.637	48.112	217.692	451.521
Potraživanja od povezanih strana		278.358	301.613	253.031	237.075	232.061	695.477	1.997.615
		<u>2.041.945</u>	<u>389.308</u>	<u>334.442</u>	<u>316.827</u>	<u>312.839</u>	<u>1.384.373</u>	<u>4.779.734</u>

## 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju / (bilanci)

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

- Pokazatelji 1. reda – izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- Pokazatelji 2. reda – izvedeni iz drugih podataka o imovini ili obvezama koje nisu kotirane cijene iz pokazatelja 1. reda, bilo izravno kao cijene ili neizravno, izvedeni iz njihovih cijena
- Pokazatelji 3. reda – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koje se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima.

	31.12.2019.			
(u tisućama kuna)	1. red	2. red	3. red	Ukupno
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i>				
– ulaganja u dionice	-	-	1.338	1.338
	-	-	1.338	1.338
				31.12.2018.
(u tisućama kuna)	1. red	2. red	3. red	Ukupno
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i>				
ulaganja u dionice	-	-	1.332	1.332
	-	-	1.332	1.332

## 41/ UGOVORNE OBVEZE

Grupa ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno. Vrijednost investicija koja treba nastati po ovim ugovorima procjenjuje se na iznos od 362.869 (31.12.2018. godine 210.441 tisuća kuna).

## 42/ SUDSKI SPOROVI

Grupa je izložena različitim sudskim sporovima. Uprava vjeruje da je obavljeno rezerviranje za sudske sporove prema procjenama u iznosu od 187.434. tisuća kuna (31.12.2018. godine 236.741 tisuća kuna) dostatno za moguće obveze koje bi mogle uslijediti (bilješka 33).

## 43/ POTENCIJALNE OBVEZE

Zaštita okoliša

U okviru Grupe, djeluje i podružnica ZGOS čija je osnovna djelatnost odlaganje komunalnog i drugog otpada, kao i sanacija odlagališta Jakuševac te pomoć Gradu Zagrebu u uspostavi dugoročne strategije razvoja sustava gospodarenja komunalnim otpadom u Gradu Zagrebu. Učinak tih djelatnosti na okoliš prate mjesne uprave i državni organi koji se bave zaštitom okoliša. Grupa (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 51.163 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 49.964 tisuća kuna) (bilješka 33).

## **44/ DOGAĐAJI NAKON DATUMA KONSOLIDIRANOG IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / (BALANCE)**

### **Proglašenje epidemije zbog korona virusa COVID 19**

Dana 11. ožujka 2020. godine Svjetska zdravstvena organizacija (WHO) je proglasila globalnu pandemiju zbog koronavirusa (COVID 19) dok je njegova pojava potvrđena još početkom 2020. godine. Virus se proširio na velik broj zemalja svijeta i isti, osim što ima utjecaja na zdravlje i sigurnost ljudi, uzrokuje poremećaje u poslovanju ili gospodarskoj aktivnosti općenito.

Grupa je poduzela potrebne mjere zaštite od rizika i prilagodilo poslovanje kriznoj situaciji. Operativni troškovi svedeni su na nužne u trenutnim okolnostima a sve u cilju upravljanja kontinuitetom poslovanja.

Mogući negativni utjecaj na poslovanje Grupe ovise prije svega o duljini izvanrednih mjera te o više čimbenika koji se mogu opisati kao:

- Zastoj i smanjivanje prodajnih aktivnosti uslijed smanjivanja ukupnih aktivnosti na tržištu Grupe
- Zastoj i isporuka pojedinih dobavljača koji su značajnije izloženi COVID-19
- Poremećaj cestovnog prijevoza zbog raznih ograničenja
- Rizik zastoja obavljanja uslužnih djelatnosti zbog zabrane rada određenih djelatnosti odlukama nadležnih institucija

Grupa slijedi preporuke Stožera civilne zaštite i Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo te je implementiralo sljedeće mjere:

- Omogućen je rad od kuće radnicima iz administracije i ostalih kategorija kojima priroda posla to omogućuje i kontinuirana rotacija radnika u pojedinim kategorijama poslova
- Rizičnim skupinama sukladno Sporazumu o radnom vremenu, plaćenom dopustu, uvjetima rada i naknadi plaće za vrijeme trajanja epidemije bolesti COVID - 19 na području Republike Hrvatske omogućeni su dodatni plaćeni godišnji odmori
- U svim segmentima poslovanja osigurana je visoka razina zaštite i provođenje mjere socijalnog distanciranja

U ovom trenutku, Uprava nije u mogućnosti pouzdano procijeniti učinak na financijske izvještaje Grupe s obzirom na kontinuirani razvoj navedenih događaja i nemogućnost predviđanja trajanja pandemije.

Društvu matici je odobrena mjera odgode plaćanja poreznih obveza (ne uključuje porez na dodanu vrijednost) iz paketa mjera Vlade RH za pomoć gospodarstvu za vrijeme trajanja epidemije koronavirusa.

### **Potres u Gradu Zagrebu**

Dana 22. ožujka 2020. godine grad Zagreb je pogodio potres magnitude 5,5 nakon kojeg su uslijedili broji naknadni potresi i u kojem su značajno oštećene brojne nekretnine u užem području grada. Grupa je pokrenula aktivnosti pregleda građevina koje su u vlasništvu ili u posjedu Grupea radi utvrđivanja šteta i mogućnosti sanacije istih radi ponovnog stavljanja u funkciju.

U tijeku je izrada preliminarnih izvještaja o štetama na objektima. Za pojedine objekte koji su pretpjeli veća i značajnija oštećenja primjerenim mjerama se ograničila njihova uporaba radi zaštite sigurnosti radnika. Za dio objekata koji su manje oštećeni izvršena je sanacija kao bi se objekti mogli dalje koristiti

S obzirom da još nije dovršen pregled svih objekata, trenutno nisu dostupni podaci o procjeni štete na objektima.

Grupa je uložila maksimalan napor kako bi se u objektima koji su uporabivi i koji nisu ili su minimalno oštećeni a poštujući sigurnosne mjere zaštite nastavilo s obavljanjem redovne djelatnosti.

### **Kreditne obveze**

Nakon datuma bilance, ugovoren je dugoročni kredit na 5 godina u iznosu od 150 milijuna kuna kod OTP banke d.d. Isto tako, ugovorena je i dodatna kratkoročna linija (okvir) u iznosu od 70 milijuna kuna kod Erste&Steiermärkische Bank d.d. Ovisno društvo Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. ugovorila kratkoročni kredit u iznosu 100 milijuna kuna kod Erste&Steiermärkische Bank d.d te 70 milijuna kuna kod HPB d.d.

#### **45/ MIROVINSKO OSIGURANJE**

Grupa nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje zaposlene ili Upravu. Sukladno tome, nisu unijeta nikakva rezerviranja za te troškove.

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

#### **46/ ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽENJE**

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

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

#### **47/ ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Uprava je usvojila konsolidirane financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 27. svibnja 2020. godine.



Ana Stojić Deban,  
predsjednica Uprave



Daniela Franić,  
članica Uprave



Bernard Mršo,  
član Uprave

**ZAGREBAČKI HOLDING**  
d. o. o.  
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41



Marica Dusper,  
članica Uprave

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2019

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	14.010.685.360	14.127.891.213
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	23.194.046	33.581.186
1. Izdaci za razvoj	004	123.257	89.476
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	8.779.738	16.090.204
3. Goodwill	006	11.810.638	1.631.382
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.149.599	14.039.522
6. Ostala nematerijalna imovina	009	1.330.814	1.730.602
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	11.755.974.272	11.914.270.002
1. Zemljište	011	3.214.929.560	3.374.575.767
2. Građevinski objekti	012	5.772.762.472	5.699.247.683
3. Postrojenja i oprema	013	243.220.805	265.619.701
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	155.756.894	161.837.093
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	3.963.580	5.766.665
7. Materijalna imovina u pripremi	017	566.331.180	648.402.364
8. Ostala materijalna imovina	018	46.354.643	70.206.754
9. Ulaganje u nekretnine	019	1.752.655.138	1.688.613.975
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	516.749.279	482.182.993
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	354.133.773	314.785.576
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	17.300.408	17.412.230
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	21.207	6.273
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	7.675.550	11.507.984
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	137.618.341	138.470.930
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	1.643.008.024	1.612.233.574
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	1.143.595.948	1.047.077.406
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	3.172.588	2.446.351
4. Ostala potraživanja	035	496.239.488	562.709.817
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	71.759.739	85.623.458

**BILANCA - nastavak**  
**stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>2.265.643.747</b>	<b>2.318.832.889</b>
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	<b>316.345.512</b>	<b>396.303.410</b>
1. Sirovine i materijal	039	90.682.911	105.394.139
2. Proizvodnja u tijeku	040	32.091.256	33.769.914
3. Gotovi proizvodi	041	153.911.290	33.444.076
4. Trgovačka roba	042	37.843.933	42.877.151
5. Predumovi za zalihe	043	1.816.122	2.789.930
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	178.028.200
7. Biološka imovina	045	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	<b>1.583.000.654</b>	<b>1.614.613.144</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	542.007.624	583.078.357
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	867.522.684	769.352.332
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	429.748	460.940
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	45.482.000	52.954.247
6. Ostala potraživanja	052	127.558.598	208.767.268
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	<b>55.836.297</b>	<b>105.737.183</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	22.463.285	69.529.874
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	147.889	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	6.919.844	5.354.030
9. Ostala financijska imovina	062	26.305.279	30.853.279
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	<b>310.461.284</b>	<b>202.179.152</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	<b>37.480.032</b>	<b>38.188.453</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>16.313.809.139</b>	<b>16.484.912.555</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	<b>185.274.996</b>	<b>162.911.108</b>



**BILANCA - nastavak**  
**stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>067</b>	<b>6.039.713.086</b>	<b>6.211.986.662</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>068</b>	3.177.043.600	3.177.043.600
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>069</b>	0	0
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)</b>	<b>070</b>	322.617.489	322.617.489
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	322.617.489	322.617.489
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>076</b>	1.839.527.446	1.999.402.490
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)</b>	<b>077</b>	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)</b>	<b>081</b>	620.237.468	689.462.975
1. Zadržana dobit	082	620.237.468	689.462.975
2. Preneseni gubitak	083	0	0
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)</b>	<b>084</b>	68.803.347	9.040.444
1. Dobit poslovne godine	085	68.803.347	9.040.444
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
<b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>	<b>087</b>	11.483.736	14.419.664
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>088</b>	360.758.019	346.638.466
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	95.978.251	124.985.920
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	214.404.618	170.357.149
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	49.963.513	51.162.637
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	132.760	132.760
6. Druga rezerviranja	094	278.877	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>095</b>	4.435.554.729	4.234.872.802
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	65.857.272	11.281.736
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	872.363.747	631.200.699
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	622.882.265	600.332.618
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	2.251.357.581	2.261.551.232
10. Ostale dugoročne obveze	105	187.578.026	267.390.130
11. Odgođena porezna obveza	106	435.515.838	463.116.387

**BILANCA - nastavak**  
**stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>107</b>	<b>2.181.038.441</b>	<b>2.428.962.949</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	<b>108</b>	29.776.833	12.559.291
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	<b>109</b>	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>110</b>	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>111</b>	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>112</b>	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>113</b>	877.272.824	1.135.702.433
7. Obveze za predujmove	<b>114</b>	17.737.121	24.938.962
8. Obveze prema dobavljačima	<b>115</b>	529.014.171	491.518.815
9. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>116</b>	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	<b>117</b>	51.239.445	57.143.469
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	<b>118</b>	72.834.952	72.963.211
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>119</b>	2.018.000	2.018.000
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>120</b>	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	<b>121</b>	601.145.095	632.118.768
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>	<b>3.296.744.864</b>	<b>3.262.451.676</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>123</b>	<b>16.313.809.139</b>	<b>16.484.912.555</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>	<b>185.274.996</b>	<b>162.911.108</b>

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
**u razdoblju 01.01.2019 do 31.12.2019**

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	<b>125</b>	<b>3.847.177.385</b>	<b>4.087.551.962</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	730.281.206	785.066.155
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	2.533.462.785	2.721.823.176
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	30.854.954	39.626.669
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	39.848.040	21.686.025
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	512.730.400	519.349.937
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>131</b>	<b>3.686.412.800</b>	<b>4.013.084.585</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	22.439.509	-617.659
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	1.908.833.551	2.154.488.069
a) Troškovi sirovina i materijala	134	334.398.270	359.200.386
b) Troškovi prodane robe	135	940.883.937	1.104.226.395
c) Ostali vanjski troškovi	136	633.551.344	691.061.288
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	1.057.119.841	1.147.561.141
a) Neto plaće i nadnice	138	699.257.595	770.048.088
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	222.835.049	241.834.097
c) Doprinosi na plaće	140	135.027.197	135.678.956
4. Amortizacija	141	373.175.885	389.698.781
5. Ostali troškovi	142	30.156.158	26.970.111
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	152.474.730	163.285.766
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	48.368.049	90.718.043
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	104.106.681	72.567.723
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	67.037.159	58.110.613
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	18.154.259	17.044.320
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	23.670.573	7.906.001
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	1.237.233	1.199.124
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	132.760	0
f) Druga rezerviranja	152	23.842.334	31.961.168
8. Ostali poslovni rashodi	153	75.175.967	73.587.763
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>154</b>	<b>170.432.684</b>	<b>145.999.648</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	23.033	800.014
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	107.541.362	91.263.952
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	11.708	22.850
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	340.065	628.112
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	9.267
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	20.068.001	16.548.884
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	29.116.548	12.253.308
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	12.184.540	23.445.609
10. Ostali financijski prihodi	164	1.147.427	1.027.652

**RAČUN DOBITI I GUBITKA - nastavak**  
**u razdoblju 01.01.2019 do 31.12.2019**

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>	<b>237.381.286</b>	<b>197.743.595</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	345.948	128.957
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	2.340.967	1.501.992
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	167.375.800	162.334.473
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	18.840.310	5.674.152
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	8.378	4.970
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	48.469.883	28.099.051
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>177</b>	<b>4.017.610.069</b>	<b>4.233.551.610</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>	<b>3.923.794.086</b>	<b>4.210.828.180</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>	<b>93.815.983</b>	<b>22.723.430</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	93.815.983	22.723.430
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>	<b>21.412.326</b>	<b>8.412.635</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>	<b>72.403.657</b>	<b>14.310.795</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	72.403.657	14.310.795
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>			
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)</b>	<b>192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)</b>	<b>195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>	<b>199</b>	<b>72.403.657</b>	<b>14.310.795</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	68.803.347	9.040.444
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	3.600.310	5.270.351

**RAČUN DOBITI I GUBITKA - nastavak**  
**u razdoblju 01.01.2019 do 31.12.2019**

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>	72.403.657	14.310.795
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>	<b>203</b>	7.260.017	195.482.066
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	6.030.017	194.969.566
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	1.230.000	512.500
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>	1.306.803	35.186.772
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>	<b>213</b>	5.953.214	160.295.294
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>	<b>214</b>	78.356.871	174.606.089
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>	<b>215</b>	78.356.871	174.606.089
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	74.756.561	169.335.738
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	3.600.310	5.270.351

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda  
u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.**

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>			
1. Dobit prije oporezivanja	001	93.815.983	22.723.430
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	432.713.499	455.567.005
a) Amortizacija	003	373.175.885	389.698.781
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-91.098.000	-97.081.000
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-122.036.000	-108.464.000
e) Rashodi od kamata	007	0	0
f) Rezerviranja	008	-37.730.000	-14.119.553
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-4.687.179	1.697.000
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	315.088.793	283.835.777
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>526.529.482</b>	<b>478.290.435</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	116.353.000	-102.978.000
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	333.011.000	42.365.000
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-207.724.000	-243.414.000
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-8.934.000	98.071.000
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>642.882.482</b>	<b>375.312.435</b>
4. Novčani izdaci za kamate	018	-170.651.000	-165.149.000
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	-27.917.567
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>472.231.482</b>	<b>182.245.868</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	870.000	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	125.996.000	111.515.000
4. Novčani primici od dividendi	024	23.033	45.104
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	39.056.967	66.243.896
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>165.946.000</b>	<b>177.804.000</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-424.720.000	-453.945.000
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-267.254.000	-7.152.000
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-691.974.000</b>	<b>-461.097.000</b>

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda - nastavak**  
**u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.**

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-526.028.000</b>	<b>-283.293.000</b>
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	981.548.003	850.308.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>981.548.003</b>	<b>850.308.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-716.294.375	-775.579.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-59.906.000	-81.964.000
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-776.200.375</b>	<b>-857.543.000</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>205.347.628</b>	<b>-7.235.000</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>151.551.110</b>	<b>-108.282.132</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	<b>158.909.174</b>	<b>310.461.284</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>310.460.284</b>	<b>202.179.152</b>

## Standardni godišnji financijski izvještaji

za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2019 do 31.12.2019

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice							
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Prethodno razdoblje</b>									
<b>1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine</b>	<b>1</b>	3.833.236.200	0	0	0	0	0	322.617.489	2.884.931.147
2. Promjene računovodstvenih politika	2	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	3	0	0	0	0	0	0	0	-18.685.328
<b>4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)</b>	<b>4</b>	<b>3.833.236.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>322.617.489</b>	<b>2.866.245.819</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	5	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	6	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	7	0	0	0	0	0	0	0	5.953.214
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	8	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	9	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15	-656.192.600	0	0	0	0	0	0	-1.032.671.587
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)</b>	<b>23</b>	<b>3.177.043.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>322.617.489</b>	<b>1.839.527.446</b>



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA- nastavak**

za razdoblje od **01.01.2019** do **31.12.2019**

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice							
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>									
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)</b>	<b>24</b>	0	0	0	0	0	0	0	5.953.214
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)</b>	<b>25</b>	0	0	0	0	0	0	0	5.953.214
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)</b>	<b>26</b>	-656.192.600	0	0	0	0	0	0	-1.032.671.587
<b>Tekuće razdoblje</b>									
<b>1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>27</b>	3.177.043.600	0	0	0	0	0	322.617.489	1.839.527.446
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)</b>	<b>30</b>	<b>3.177.043.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>322.617.489</b>	<b>1.839.527.446</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	159.875.044
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0

Standardni godišnji financijski izvještaji  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA - nastavak**

za razdoblje od **01.01.2019** do **31.12.2019**

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice							
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)</b>	<b>49</b>	<b>3.177.043.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>322.617.489</b>	<b>1.999.402.490</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>									
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159.875.044</b>
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159.875.044</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Standardni godišnji financijski izvještaji

za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA - nastavak

za razdoblje od 01.01.2019 do 31.12.2019

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice						Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
1	2	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
<b>Prethodno razdoblje</b>									
<b>1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine</b>	<b>1</b>	0	0	0	625.550.105	-334.388	7.666.000.553	10.386.192	7.676.386.745
2. Promjene računovodstvenih politika	2	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	3	0	0	0	-57.934.941	21.085.027	-55.535.242	0	-55.535.242
<b>4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>567.615.164</b>	<b>20.750.639</b>	<b>7.610.465.311</b>	<b>10.386.192</b>	<b>7.620.851.503</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	5	0	0	0	0	68.803.347	68.803.347	3.600.310	72.403.657
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	6	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	7	0	0	0	0	0	5.953.214	0	5.953.214
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	8	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	9	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15	0	0	0	31.871.665	0	-1.656.992.522	0	-1.656.992.522
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	-2.502.766	-2.502.766
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	0	0	20.750.639	-20.750.639	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>620.237.468</b>	<b>68.803.347</b>	<b>6.028.229.350</b>	<b>11.483.736</b>	<b>6.039.713.086</b>

Standardni godišnji financijski izvještaji  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA - nastavak**

za razdoblje od **01.01.2019** do **31.12.2019**

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice						Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
1	2	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>									
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)</b>	<b>24</b>	0	0	0	0	0	5.953.214	0	5.953.214
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)</b>	<b>25</b>	0	0	0	0	68.803.347	74.756.561	3.600.310	78.356.871
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)</b>	<b>26</b>	0	0	0	52.622.304	-20.750.639	-1.656.992.522	-2.502.766	-1.659.495.288
<b>Tekuće razdoblje</b>									
<b>1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>27</b>	0	0	0	620.237.468	68.803.347	6.028.229.350	11.483.736	6.039.713.086
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	422.160	0	422.160	0	422.160
<b>4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>620.659.628</b>	<b>68.803.347</b>	<b>6.028.651.510</b>	<b>11.483.736</b>	<b>6.040.135.246</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	9.040.444	9.040.444	5.270.351	14.310.795
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	159.875.044	0	159.875.044
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0

Standardni godišnji financijski izvještaji  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA - nastavak**

za razdoblje od 01.01.2019 do 31.12.2019

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice						Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
1	2	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	-2.334.423	-2.334.423
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	68.803.347	-68.803.347	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>689.462.975</b>	<b>9.040.444</b>	<b>6.197.566.998</b>	<b>14.419.664</b>	<b>6.211.986.662</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>									
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159.875.044</b>	<b>0</b>	<b>159.875.044</b>
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.040.444</b>	<b>168.915.488</b>	<b>5.270.351</b>	<b>174.185.839</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68.803.347</b>	<b>-68.803.347</b>	<b>0</b>	<b>-2.334.423</b>	<b>-2.334.423</b>