

# GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2019.



ZAGREBAČKI  
HOLDING



# ZAGREBAČKI HOLDING

Godišnje izvješće za 2019.

GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING UKRATKO	4
PISMO PREDSJEDNICE UPRAVE	8
<hr/>	
<b>1 PROFIL GRUPE ZAGREBAČKI HOLDING</b>	10
Djelatnosti Grupe	14
Elementi strateškog okvira	16
<hr/>	
<b>2 KORPORATIVNO UPRAVLJANJE</b>	18
Upravljačka struktura	19
Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	22
<hr/>	
<b>3 NAŠE POSLOVANJE U 2019. GODINI</b>	25
Investicije Grupe u 2019.	31
<hr/>	
<b>4 IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA I ANALIZA POSLOVANJA</b>	39
Strateški ciljevi i razvojni prioriteti Grupe	40
Korporativna odgovornost i održivost	41
Aktivnosti istraživanja i razvoja	47
Očekivani budući razvoj Grupe	51
Analiza poslovanja	52

# Sadržaj

Nekonsolidirani godišnji finansijski izvještaji za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine zajedno s Izvješćem neovisnog revizora

Konsolidirani godišnji finansijski izvještaji za godinu završenu na dan 31. prosinca 2019. godine zajedno s Izvješćem neovisnog revizora

# **GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING UKRATKO**

Temeljna zadaća Grupe je učinkovito i trajno obavljanje usluga od javnog interesa u gradu Zagrebu uz maksimalnu zaštitu okoliša i zaštitu interesa lokalne zajednice u kojoj djelujemo.

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 trgovачkih društva te jedne ustanove. Zajednica podružnica, povezanih društava i ustanova čini Grupu Zagrebački holding (dalje u tekstu: Grupa), čije je vodeće društvo u kreiranju poslovnih politika Zagrebački holding d.o.o. Grupa ukupno zapošljava 7.794 radnika – 5.291 u društvu Zagrebački holding d.o.o., 2.474 u povezanim društvima i ustanovi, dok 29 radnika zapošljava Gradska plinara Bjelovar d.o.o., društvo kćer povezanog društva Gradska plinara Zagreb d.o.o.

Temeljna zadaća Grupe je učinkovito i trajno obavljanje usluga od javnog interesa uz maksimalnu zaštitu okoliša i zaštitu interesa lokalne zajednice u kojoj djelujemo. Osnovni standardi pružanja tih usluga definirani su zakonima te ostalim brojnim aktima. Svjesni odgovornosti prema građanima Zagreba, kontinuirano ulažemo u unaprjeđenje kvalitete javnih usluga, uz poštivanje načela održivog razvoja, čime su standardi života u gradu Zagrebu osjetno viši nego u ostalim gradovima Republike Hrvatske. Istodobno unutar društva promičemo socijalni dijalog, a svojim radnicima omogućujemo stjecanje novih naprednih znanja i vještina.

Povećanjem 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, realiziramo misiju Grupe: osigurati građanima Zagreba i lokalnoj zajednici zdrav, ugodan i siguran urbani život - svaki dan.

Grupa zajednički osigurava širok spektar usluga, grupiranih u pet poslovnih područja:

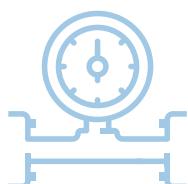
- Komunalne djelatnosti
- Energetske djelatnosti
- Javna vodoopskrba i javna odvodnja
- Ljekarnička djelatnost
- Tržišne djelatnosti



# GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING / 2019. U BROJKAMA

**3.614.487.513 kWh**

ISPORUČENO  
PRIRODNOG PLINA  
POTROŠAČIMA



**3.922 km**

PLINSKE MREŽE  
U ZAGREBU

2018. - 3.888 km  
2017. - 3.862 km

**12.335.304 m<sup>2</sup>**

ODRŽAVANIH  
PARKOVNIH  
POVRŠINA

**122.189.970 m<sup>2</sup>**

POKOŠENIH  
TRAVNJAKA

**199.181 t**

PROIZVEDENO ASFALTA

REDOVNO ODRŽAVAMO

**2.633 km**

cesta

**10.318 m**

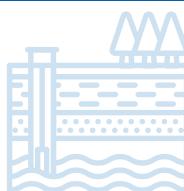
mostova

**464**

semaforiziranih raskrižja

**57.313.909 m<sup>3</sup>**

ISPORUČENO  
VODE  
POTROŠAČIMA



**3.212 km**

VODOOPSKRBNIH  
CJEVOVODA

2018. - 3.195 km  
2017. - 3.177 km

**17.500.000 m<sup>2</sup>**

ODRŽAVANIH  
JAVNO PROMETNIH  
POVRŠINA

**986.645.722 m<sup>2</sup>**

OČIŠĆENIH  
JAVNO PROMETNIH  
POVRŠINA

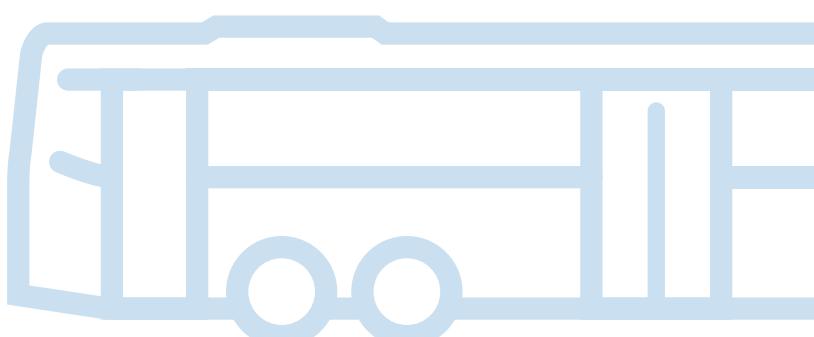


**37.376**

PARKIRALIŠNIH  
MJESTA U 7 ZONA

**1.162.326**

PRUŽENIH USLUGA  
AUTOBUSNOG KOLODVORA



# FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

	2019.	2018.
Prihodi od prodaje (u 000 kn)	3.506.889	3.263.744
Poslovni rashodi (u 000 kn)	4.013.084	3.686.413
EBIT (u 000 kn)	74.468	160.764
EBITDA (u 000 kn)	464.166	533.940
Omjer neto duga i kapitala	61,2	60,3
Omjer ukupnih prihoda i rashoda	100,5	102,4
Pokazatelj samofinanciranja	39,8	39,2
Udjel troškova osoblja u ukupnim poslovnim rashodima	28,6	28,7
Koeficijent opće likvidnosti	1,0	1,1

**19.236.880**

VREĆICA ZA ODVOJENO  
PRIKUPLJANJE BIOOTPADA I OTPADNE  
PLASTIČNE I METALNE AMBALAŽE  
DOSTAVLJENO KORISNICIMA

**185.299**

SPREMNIKA ZA ODVOJENO  
PRIKUPLJANJE ISKORISTIVOG  
OTPADA U SUSTAVU  
"OD VRATA DO VRATA"

2018. - 98.040  
2017. - 76.333

**7.794**

ZAPOSLENIH

2018. - 7.529  
2017. - 11.286

**23.576.720 kWh**

PROIZVEDENO  
ELEKTRIČNE ENERGIJE  
IZ ODLAGALIŠNOG PLINA

2018. - 18.297.660 kWh  
2017. - 13.609.660 kWh

**323.292 m** **46.260**

OČIŠĆENO  
ODVODNIH KANALA

OČIŠĆENO  
SLIVNIKA

**14.112.288 m<sup>3</sup>**

UKUPNO ISCRPLJENO  
ODLAGALIŠNOG PLINA

**287.975 t**

SAKUPLJENO  
OTPADA

2018. - 287.057 t  
2017. - 266.043 t

# PISMO PREDSJEDNICE UPRAVE

Kada sagledamo sva realizirana ulaganja, analiziramo stanje kvalitete naših usluga te finansijski rezultat, možemo reći da smo i u 2019. godini ispunili temeljnu zadaču Zagrebačkog holdinga - učinkovito i trajno obavljanje usluga od javnog interesa u gradu Zagrebu, uz maksimalnu zaštitu okoliša i zaštitu interesa lokalne zajednice u kojoj djelujemo.

Većina usluga Grupe je u kategoriji usluga od općeg gospodarskog interesa, koje se ne obavljaju radi stjecanja dobiti, nego radi osiguravanja isporuke tih usluga krajnjim korisnicima na učinkovit, ekonomičan i svrhovit način, uz najmanje troškove za korisnike. Stoga su aktivnosti Grupe primarno usmjerene na ulaganja u proširenje i rekonstrukciju postojeće infrastrukture, modernizaciju poslovanja i unaprjeđenje odnosa s korisnicima te na uspostavu učinkovitog sustava gospodarenja otpadom.

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 i veća su za 26% u odnosu na 2018. Realizirana ulaganja u vodoopskrbni sustav i sustav odvodnje, uz poboljšanje kvalitete vodoopskrbe i odvodnje postojećih objekata, ujedno omogućuju odgovarajuće kapacitete i za nove objekte. Pretočeno u naturalne 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 prošloj godini proširili smo sustav odvojenog prikupljanja otpada na biootpad u obiteljskim kućama i višestambenim zgradama za što je, među ostalim, nabavljeno 10.293.920 komada biorazgradivih vrećica za odvojeno prikupljanje biootpada te još 8.942.960 komada vrećica za odvojeno prikupljanje otpadne plastične i metalne ambalaže, koje su u dva kruga podjele dostavljene korisnicima usluge. Također su provedene brojne informativno-izobrazne aktivnosti. Podsjetimo, u prošloj godini naši su timovi u dane vikenda održali oko 50 edukacija o sprječavanju nastanka otpada, odvojenom skupljanju otpada i odgovornom postupanju s otpadom, na zagrebačkim tržnicama, u parkovima te naposljetku i u trgovačkim centrima, sve kako bi se približili građanima i omogućili im da iz prve ruke saznaju sve što ih zanima u svezi novog sustava.

Zahvaljujući svim tim mjerama te građanima koji razdvajaju otpad na kućnom pragu, u 2019. godini sakupljena količina biootpada iz domaćinstvima u gradu Zagrebu povećana je za više od 7 puta u odnosu na količinu otpada sakupljenu u 2018. godini. U istom razdoblju količina odvojeno sakupljenog otpadnog papira veća je za 47,7%, plastike za 80,2%, a stakla za 13,2%. 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 7,3% u odnosu na 2018. godinu.

Ti rezultati svakako ohrabruju, no kako bi se osiguralo ispunjenje ciljeva gospodarenja otpadom u gradu Zagrebu, pred Zagrebačkim holdingom i podružnicom Čistoća je još dug put, na kojem možemo uspjeti samo uz potporu i u suradnji s građanima.



## Briga za radnike

Krajem godine, točnije 30. prosinca potpisana 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.

Zagrebački holding od studenoga 2019. nositelj je certifikata Osnovni Mamforce Company© Standard, što nas svrstava uz bok poslodavcima koji strategijom poslovanja nastoje unaprijediti politike i uvjete rada u domeni odgovornosti prema obitelji i rodnoj jednakosti. Kao prilog tomu, jedna od novina kolektivnog ugovora je pravo na jedan dan plaćenog dopusta za polazak djeteta u prvi razred osnovne škole.

Dodatno, Odlukom Uprave za radnike, koji svoj posao rade u otežanim uvjetima, od 01. kolovoza do 31. prosinca 2019., u obliku privremenim mjeru do potpisivanja novog Kolektivnog ugovora, isplaćuju se nagrade na plaći do neoporezivog iznosa, koji u prosjeku iznosi 400 - 500 kn po radniku mjesечно. Ovom mjerom obuhvaćeno je 2.877 radnika Zagrebačkog holdinga koji obavljaju fizički najteže poslove iz osnovne djelatnosti. Takoder je u listopadu sklopljen dodatak Temeljnog 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.

## Još jedna godina s pozitivnim financijskim rezultatom poslovanja

Uz pozitivne pokazatelje na području investicija i društvene odgovornosti, Grupa je i 2019. godinu završila s pozitivnim financijskim rezultatom poslovanja. Dobit prije oporezivanja na razini Grupe je 22,7 milijuna kuna, dok je na razini društva Zagrebački holding d.o.o. ostvarena dobit prije oporezivanja od 93 milijuna kuna. Financijski rezultat na obje razine manji je u odnosu na 2018. godinu, uz istodobno povećanje prihoda od prodaje za 5% na razini Društva, odnosno 7% na razini Grupe, s kojima su rasli materijalni troškovi i usluge za 8% na razini Društva, te 12% na razini Grupe. Usljed 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 mjeru 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, do 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.

PREDsjEDNICA UPRAVE

Ana Stojić Deban



1

# **PROFIL GRUPE ZAGREBAČKI HOLDING**



# PROFIL GRUPE ZAGREBAČKI HOLDING

Djelatnosti Zagrebačkog holdinga od životnog su značaja za grad Zagreb, što nas čini osobito odgovornima za kakvoću življenja društvene zajednice u kojoj djelujemo.

Trgovačko društvo Zagrebački holding osnovano je 2006. godine u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i u 100-postotnom je vlasništvu Grada Zagreba koji je ujedno i jedini osnivač društva. Nastalo je prijenosom poslovnih udjela 21 trgovačka društva u vlasništvu Grada Zagreba na trgovačko društvo Gradsko komunalno gospodarstvo d.o.o., koje preuzima ulogu holding poduzeća. Godine 2007. mijenja ime u Zagrebački holding d.o.o. Nakon dalnjih

statusnih promjena, Zagrebački holding danas, zajednica je povezanih društava i ustanove, koji čine Grupu Zagrebački holding (dalje u tekstu: Grupa).

Grupa obuhvaća društvo Zagrebački holding d.o.o. sa 14 podružnica, osam povezanih društava i jednu ustanovu. Vodeće društvo u kreiranju poslovnih politika je Zagrebački holding d.o.o.



## ORGANIZACIJSKA STRUKTURA GRUPE NA DAN 31. PROSINCA 2019. GODINE

# GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING



## ZAGREBAČKI HOLDING

### PODRUŽNICE

ARENA  
ZAGREB

UPRAVLJANJE  
PROJEKTIMA

AUTOBUSNI  
KOLODVOR  
ZAGREB

VLADIMIR  
NAZOR

ČISTOĆA

ZAGREBAČKE  
CESTE

GRADSKA  
GROBLJA

ZAGREBPARKING

ROBNI TERMINALI  
ZAGREB

ZAGREBAČKI  
DIGITALNI  
GRAD

TRŽNICE  
ZAGREB

ZGOS

UPRAVLJANJE  
NEKRETNINAMA

ZRINJEVAC

### POVEZANA DRUŠTVA

AGM D.O.O.

GRADSKA PLINARA  
ZAGREB D.O.O.

CENTAR D.O.O.

VODOOPSKRBA I  
ODVODNJA D.O.O.

\*GRADSKA PLINARA  
BJELOVAR D.O.O.

ZAGREBAČKA  
STANOGRADNJA  
D.O.O.

GRADSKA PLINARA  
ZAGREB - OPSKRBA  
D.O.O.

ZAGREB  
PLAKAT D.O.O.

GRADSKO STAMBENO  
KOMUNALNO  
GOSPODARSTVO  
D.O.O.

USTANOVA

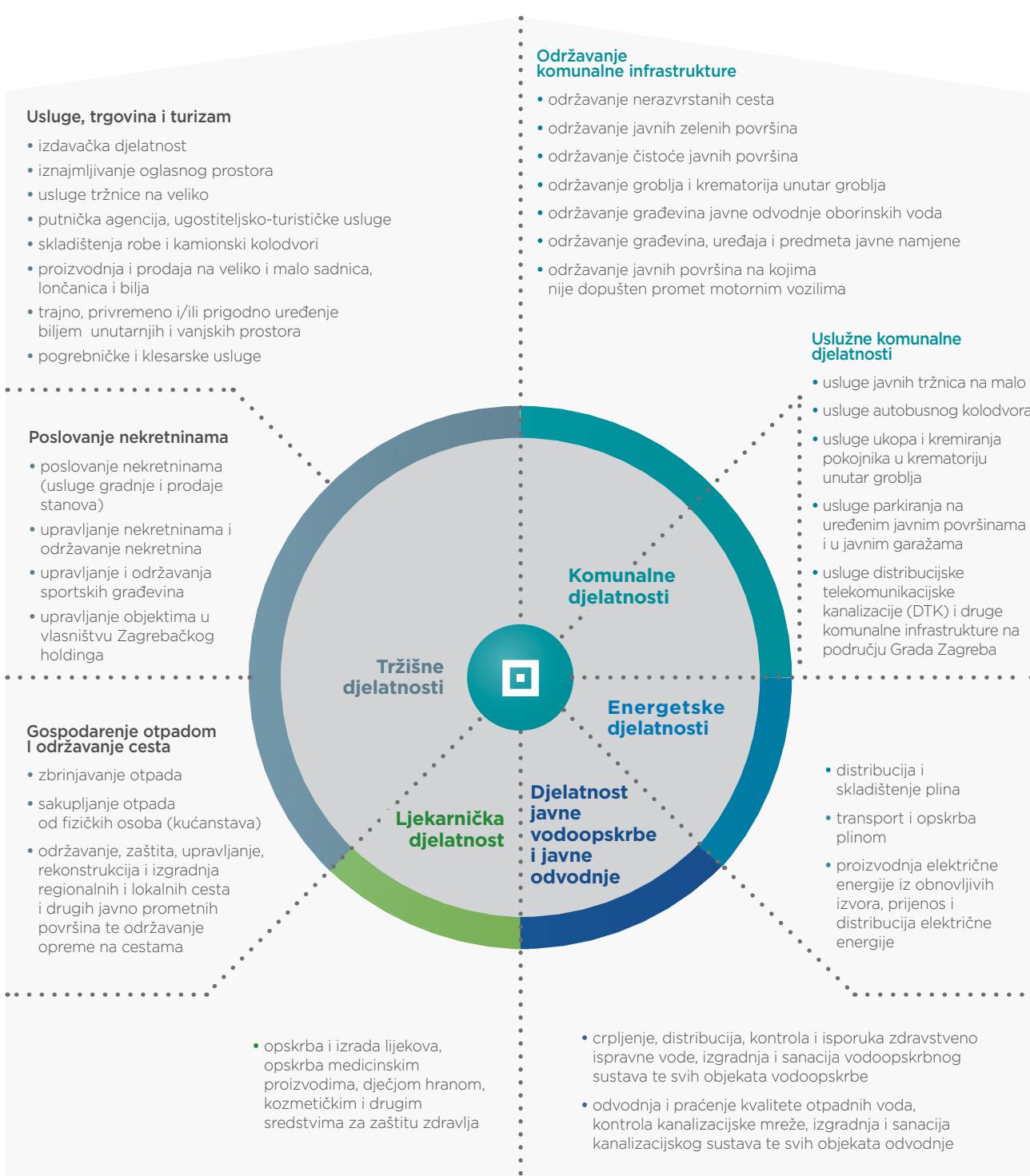
GRADSKA LJEKARNA  
ZAGREB

\* Temeljem Rješenja Trgovačkog suda u Bjelovaru (Tt-18/592-2) od 05. travnja 2018. godine, Gradska plinara Zagreb d.o.o. upisano je kao jedini osnivač društva Elektrometal - distribucija plina društvo s ograničenom odgovornošću za distribuciju plina, sa sjedištem u Bjelovaru. Dana 24. rujna 2019.. godine temeljem rješenja Trgovačkog suda u Bjelovaru tvrtka je promijenila naziv i sjedište društva: iz Elektrometala – distribucija plina d.o.o., u Gradska plinara Bjelovar d.o.o..

# DJELATNOSTI GRUPE

Zagrebački holding primarno pruža usluge od općeg (javnog) interesa koje obavlja po načelima javne službe. Obavljanje tih djelatnosti regulirano je Zakonom o komunalnom gospodarstvu (komunalne djelatnosti), Zakonom o vodnim uslugama (djelatnost javne vodoopskrbe i javne odvodnje) i Zakonom o ljekarništvu (ljekarnička djelatnost). Također,

sukladno Zakonu o tržištu plina energetske djelatnosti distribucije i opskrbe plinom obavljaju se kao javna usluga, dok su uslugu održavanja nerazvrstanih cesta i sakupljanja otpada od fizičkih osoba/kućanstava zakonski klasificirane kao javno dobro u općoj uporabi, odnosno javne usluge. Sve ostale usluge klasificirane su kao tržišne.



Sastavnice Grupe u pravilu pružaju usluge iz obuhvata više različitih djelatnosti, te se u nastavku daje tablični prikaz ustrojstvenih oblika i primarnih usluga koje svaka od sastavnica pruža.

<b>REDNI BROJ</b>	<b>NAZIV</b>	<b>PRIMARNE USLUGE</b>
<b>Podružnice društva Zagrebački holding d.o.o.</b>		
1.	Arena Zagreb	Upravljanje i održavanje sportskih građevina
2.	Autobusni kolodvor Zagreb	Usluge autobusnog kolodvora
3.	Čistoća	Sakupljanje otpada od fizičkih osoba, s javnih površina i održavanje čistoće javnih površina
4.	Gradska groblja	Pogrebne i srodne djelatnosti
5.	Robni terminali Zagreb-RTZ	Skladištenje robe
6.	Vladimir Nazor	Organizirani odmor mladih i putnička agencija
7.	Tržnice Zagreb	Tržnice na veliko i malo, skladištenje
8.	Upravljanje nekretninama	Upravljanje objektima u vlasništvu ZGH-a
9.	Upravljanje projektima	Gradnja i upravljanje projektima
10.	Zagrebačke ceste	Održavanje nerazvrstanih cesta te održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta
11.	Zagrebački digitalni grad	Izgradnja i upravljanja elektroničkom komunikacijskom infrastrukturom i elektroničkim komunikacijskim mrežama
12.	Zagrebparking	Usluge na javnim parkiralištima i u javnim garažama
13.	ZGOS - Zbrinjavanje gradskog otpada	Zbrinjavanje otpada
14.	Zrinjevac	Održavanje javnih zelenih površina
<b>Povezana društva u vlasništvu Zagrebačkog holdinga d.o.o.</b>		
1.	AGM d.o.o.	Izdavačka djelatnost
2.	Centar d.o.o.	Upravljanje sportskim objektima
3.	Gradska plinara Zagreb d.o.o.	Distribucija plina
3.1.	Gradska plinara Bjelovar d.o.o.*	Distribucija plina
4.	Gradska plinara Zagreb-Opskrba d.o.o.	Opskrba plinom
5.	Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo-GSKG d.o.o.	Upravljanje i održavanje nekretnina
6.	Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	Skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode
7.	Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	Gradnja i prodaja stanova
8.	Zagreb plakat d.o.o. **	Iznajmljivanje oglasnog prostora
<b>Ustanova u vlasništvu Društva Zagrebačkog holdinga d.o.o.</b>		
1.	Gradska Ljekarna Zagreb	Ljekarničke usluge, galenski i analitički laboratorij

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

\*\* Udio Zagrebačkog holdinga u svim društvima i ustanovi je 100%, izuzev društva Zagreb plakat d.o.o. gdje je udio 51%

# ELEMENTI STRATEŠKOG OKVIRA

Misija Grupe je učinkovito pružanje komunalnih i gradskih urbanih servisa, odgovornim korporativnim poslovanjem, orientiranim na postizanje i zadržavanje zadovoljstva svih uključenih nositelja interesa.

Vizija Grupe je postati sinonim ugodnog, organiziranog i zdravog življenja u Zagrebu, primjer izvrsnosti u pružanju javnih usluga te pokretač, promicatelj i nositelj poslovног razvoja Grada Zagreba i Republike Hrvatske.

Ključni cilj poslovanja u srednjoročnom razdoblju je stvaranje preduvjeta, a zatim generiranje održivog rasta Grupe te oslobađanje bilančnog potencijala za fokusirano investiranje.

Trajno opredjeljenje za korporativnu odgovornost i poslovnu izvrsnost s ciljem postizanja optimalne kombinacije cijene i kvalitete usluga, operativne efikasnosti, unaprjeđenja ugodnosti gradskog života te zadovoljstva korisnika, radnika, vlasnika, društvene i poslovne zajednice temeljne su vrijednosti Društva.

## Misija

*Omogućavamo Zagrepčanima i lokalnoj zajednici zdrav, ugodan i siguran urbani život. Svaki dan.*

## Vizija

*Biti pouzdan član zagrebačkih obitelji i pozitivna energija gradskog života.*

## Ključne vrijednosti

**Društvena odgovornost** – Svojim djelovanjem Zagrebački holding nastoji opravdati očekivanja korisnika javnih usluga, poslovnih partnera, lokalne zajednice i radnika Grupe te pozitivno utjecati na društvenu okolinu i kvalitetu života u gradu Zagrebu.

**Pouzdanost** – Naša pouzdanost ogleda se u načinu na koji se odnosimo prema obvezama, kolegama, korisnicima, partnerima i zajednici, a temelji se na povjerenju, otvorenoj i iskrenoj komunikaciji i poštovanju.

**Etičnost** - Zagrebački holding promiče temeljne etičke vrijednosti u poslovnim odnosima, odgovorno ispunjava svoje obveze prema korisnicima i ostalim poslovnim partnerima i radnicima Grupe te beskompromisno primjenjuje princip jednakih mogućnosti i raznolikosti u svim procesima i funkcijama.

**Suradnička organizacijska klima** – Zagrebački holding potiče suradnju između svih podružnica, povezanih društava i ustanova unutar Grupe na svim razinama, koja se temelji na povjerenju, donošenju jasnih i brzih odluka te preuzimanju odgovornosti.

**Razvoj** – Posebna pozornost usmjerena je na postizanje održivog dugoročnog razvoja kroz ulaganja u unapređenje tehnologija, ali i poticanje inovacija kako bi se osigurala najbolja moguća usluga za građane.



2

## **KORPORATIVNO UPRAVLJANJE**

## KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Način rada i ponašanja definirani su Kodeksom korporativnog upravljanja Grupe Zagrebački holding. Svrha mu je uspostaviti, održati i razvijati visoke standarde korporativnog upravljanja i transparentnog poslovanja radi učinkovitog poslovanja i odgovornog upravljanja resursima u najboljem interesu građana Zagreba kao korisnika usluga. Kodeks je izrađen na temelju OECD-ovih Načela korporativnog upravljanja.

Kao pružatelj usluga od javnog interesa, Grupa se u svom poslovanju rukovodi visokim standardima korporativnog upravljanja, temeljenima na OECD načelima te korporativnoj odgovornosti i transparentnosti. Način rada i ponašanja svih sastavnice Grupe reguliran je Kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačkog holdinga. Kodeks je donesen u svibnju 2016. godine s ciljem još učinkovitijeg poslovanja i odgovornog upravljanja resursima, koji su u funkciji razvoja

organizacije, a u interesu korisnika komunalnih i javnih usluga, građana grada Zagreba općenito, te svih ostalih interesno-utjecajnih skupina. Odrednice Kodeksa definiraju cjelovito upravljanje mehanizmima kojima se osigurava strateško planiranje i realizacija ciljeva, obuhvaćajući procese odlučivanja, procedure i alate koji se koriste u odgovornom poslovanju, kao i sustav vrednovanja, odnosno evaluacije.



# UPRAVLJAČKA STRUKTURA

Struktura korporativnog upravljanja određena je Zakonom o trgovačkim društvima i njegovim osnovnim aktom te izjavom o osnivanju društva. Zagrebački holding d.o.o. ima dvosmerni model korporativnog upravljanja, koji je tipičan za sva društva Grupe Zagrebački holding. Poslove društva Zagrebački holding samostalno i na vlastitu odgovornost vodi Uprava. Rad Uprave nadzire Nadzorni odbor, kojem u radu pomaže i njegov Revizorski odbor kao savjetodavno tijelo. Najviše tijelo Zagrebačkog holdinga je Skupština.

Povezana društava imaju svoje organe društva koji nadziru i prate njihov rad (osim društava AGM d.o.o., Zagrebačka stanogradnja d.o.o. i Centar d.o.o. koja nemaju zakonsku obvezu osnivanja Nadzornog odbora), tako da sastavnice Grupe primjenjuju zatvoreni sustav korporativnog upravljanja, u kojem su aktivirani mehanizmi svojstveni trgovacim državima s ograničenom odgovornošću, dok se ustanovom upravlja sukladno pozitivnim aktima o ustanovama. Skupštinu povezanih društava kojima je Zagrebački holding d.o.o. osnivač i jedini imatelj posebnih udjela sačinjava Zagrebački holding d.o.o. kao jedini član.

Nadzorni odbor povezanih društava kojima je Zagrebački holding d.o.o. osnivač imenuje skupština tih društava, a predstavnici radnika imenuju ili biraju radnici.

Voditelji podružnica, direktori povezanih društava i ravnatelji ustanove odgovorni su za operativno poslovanje, provođenje odluka i točnost finansijskih podataka, a zajedno s Upravom Zagrebačkog holdinga odgovorni su za donošenje odluka o ekonomskim, okolišnim i društvenim utjecajima.

## Skupština Društva

Skupštinu Društva čini Grad Zagreb, kao jedini član Društva, kojeg zastupaju tri predstavnika člana, od kojih je jedan gradonačelnik Zagreba. Putem Skupštine društva, Grad Zagreb kao jedini osnivač provodi svoju ulogu i

poslovnu politiku vlasnika. 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.

U 2019. godini nije bilo promjene članova Skupštine Društva.

Predstavnici člana u Skupštini Društva tijekom 2019. godine bili su:

1. Milan Bandić (od 22. travnja 2015. godine), gradonačelnik Grada Zagreba, zajednički zastupnik predstavnika Člana
2. Slavko Kojić (od 28. lipnja 2013. godine), predstavnik Člana
3. Olivera Majić (od 14. lipnja 2017. godine), predstavnica Člana

## Nadzorni odbor Društva

Nadzorni odbor je profesionalno tijelo istaknutih predstavnika akademse i poslovne zajednice. Može imati 11 članova, od kojih je jedan predstavnik radnika. Deset članova Nadzornog odbora bira Skupština Društva na mandat od četiri godine. Nadzorni odbor nadzire ostvarivanje ciljeva i mjera poslovne politike i zastupa Društvo u odnosu na članove Uprave uvijek i u vezi sa svim pitanjima koja se odnose na njih i onih koja su propisana Zakonom o trgovacim državima, Statutom i/ili Poslovnikom rada, a napose u pitanjima koja se tiču poslovnih odluka visokog rizika te upravljanja ukupnom imovinom Društva. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva te podnosi izvještaj Skupštini Društva o obavljenom nadzoru.

U 2019. godini nije bilo promjene članova Nadzornog odbora.

Predstavnici radnika i u 2019. nisu imenovali svog člana u Nadzornom odboru.

Članovi Nadzornog odbora Zagrebačkog holdinga d.o.o. tijekom 2019. godine bili su:

1. Ljubo Jurčić, član (od 21. rujna 2017. godine), predsjednik (od 27. rujna 2017. godine)
2. Nikola Mijatović, član (od 08. kolovoza 2016. godine), zamjenik predsjednika (od 27. rujna 2017. godine)
3. Andrea Šulentić, članica (od 28. svibnja 2015. godine)
4. Gojko Bežovan, član (od 01. srpnja 2013. godine do 01. srpnja 2017. godine), član (od 21. rujna 2017. godine)
5. Ivan Šikić, član (od 01. srpnja 2013. godine do 01. srpnja 2017. godine), član (od 21. rujna 2017. godine)
6. Mario Župan, član (od 08. kolovoza 2016. 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)

## Revizijski odbor

Revizijski odbor stručno je savjetodavno tijelo Nadzornog odbora. Sastavljen je od članova Nadzornog odbora i članova koje je imenovao Nadzorni odbor. Pomaže Nadzornom odboru u radu te u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima obavlja poslove iz područja finansijskog izvještavanja, interne revizije i sustava internih kontrola. Osim spomenutih poslova, Revizijski odbor nadgleda učinkovitost djelovanja eksterne revizije te njihovu neovisnost i objektivnost. Način djelovanja Revizijskog odbora definiran je Pravilnikom o radu Revizijskog odbora Zagrebačkog holdinga.

Članovi Revizijskog odbora Nadzornog odbora Zagrebačkog holdinga d.o.o. tijekom 2019. godine bili su:

1. Mirko Herak, predsjednik  
(od 10. prosinca 2013. godine)
2. Mirka Jozić, zamjenica predsjednika  
(od 10. prosinca 2013. godine)
3. Daniela Juroš Pečnik, članica  
(od 21. travnja 2016. godine)

## Uprava Društva

Poslove društva Zagrebački holding d.o.o. samostalno i na vlastitu odgovornost vodi Uprava. Može imati od jednog do devet članova – direktora, koje imenuje Skupština Društva na mandat od četiri godine. Uprava Zagrebačkog holdinga, kao Skupština društava kćeri i kontrolom preko nadzornih odbora povezanih društava kćeri, nadzire poslovanje i investicije Grupe. Posljedično, Uprava Zagrebačkog holdinga treba osigurati odgovarajuću suradnju unutar Grupe vodeći računa o pravodobnoj i kvalitetnoj razmjeni informacija između društava Grupe.

U 2019. godini nije bilo promjena u Upravi Društva. Skupština trgovackog društva Zagrebački holding d.o.o. je nakon isteka mandata, isti produljila na daljnje mandatno razdoblje od 4 godine članici Uprave Danieli Franić, počevši od 06. ožujka 2019. godine i predsjednici Uprave Ani Stojić Deban, počevši od 16 lipnja 2019. godine.

Članovi Uprave Zagrebačkog holdinga d.o.o. tijekom 2019. godine bili su:

1. Ana Stojić Deban, predsjednica Uprave  
(od 16. lipnja 2015. godine)
2. Daniela Franić, članica Uprave  
(od 06. ožujka 2015. godine)
3. Bernard Mršo, član Uprave  
(od 08. kolovoza 2016. godine)
4. Marica Dusper, članica Uprave  
(od 02. siječnja 2019. godine)

## Upravljanje povezanim društvima

Odgovornost i obveze članova povezanih društava opisane su u Izjavi o osnivanju svakoga povezanog društva. Članovi uprava povezanih društava te ravnatelji povezanih ustanova dužni su tromjesečno pisanim izvještajem obavještavati o realizaciji godišnjeg plana poslovanja i pružanja usluga za tekuću godinu skupštine tih trgovačkih društava.

Povezano društvo/ustanova	Direktori/ce i ravnateljica
AGM d.o.o.	Stjepan Bekavac, direktor društva
Centar d.o.o.	Tomislav Bilić, direktor društva
Gradska ljekarna Zagreb	Nadica Jambrek, ravnateljica ustanove
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	Ana Stojić Deban, od 31. prosinca 2018. do 18. travnja 2019. direktorka/članica Uprave, Tomislav Mazal od 11. ožujka 2019. direktor/član Uprave
Gradska plinara Bjelovar d.o.o.*	Srećko Ezgeta, direktor društva
Gradska plinara Zagreb-Opskrba d.o.o.	Igor Pirija, direktor društva i Igor Šadura, od 11. ožujka 2019. do 31. prosinca 2019. direktor društva
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	Joško Jakelić, direktor društva
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	Marin Galijot, od 01. listopada 2018 direktor društva
Zagreb plakat d.o.o.	Bosiljka Grbašić i Kruno Ian Bodegray, članovi Uprave
Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	Željko Horvat, direktor društva

\* Društvo Gradska plinara Bjelovar d.o.o. je trgovačko društvo u 100%-tnom vlasništvu Gradske plinare Zagreb d.o.o.

## Upravljanje podružnicama

Voditelji/ce podružnica Društva tijekom 2019. godine navedeni su kako slijedi:

Podružnica	Voditeljica/voditelj podružnice
1. Arena Zagreb	Sreten Šarić
2. Autobusni kolodvor Zagreb	Martina Peričić do 10. studenoga 2019., Luka Grabušić od 11. studenoga 2019.
3. Čistoća	Goran Bradić od 18. siječnja 2018. do 02. svibnja 2019., Jure Leko od 01. travnja 2019.
4. Gradska groblja	Ljerka Ćosić do 01. siječnja 2019., Patrik Šegota od 02. siječnja 2019.
5. Robni terminali Zagreb	Krunoslav Gašparić
6. Vladimir Nazor	Tomislav Družak
7. Tržnice Zagreb	Stanko Gačić
8. Upravljanje nekretninama	Zdravka Ramljak
9. Upravljanje projektima	Marija Caharija
10. Zagrebačke ceste	Ante Todorić do 23. siječnja 2019., Dragan Perić od 09. rujna 2019. Po posebnoj punomoći: Hasan Džombić od 24. siječnja do 13. srpnja 2019., Željko Dukić, od 14. srpnja do 08. rujna 2019.
11. Zagrebački digitalni grad	Gordana Pokrajčić
12. Zagrebparking	Ana Preost
13. ZGOS	Anita Udovičić
14. Zrinjevac	Igor Toljan

# 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, objavljajući 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 zaprime 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 donešen 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 Društву, 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 mjesecnih 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 tijek točnih, konkretnih i cjelovitih podataka o Društvu.

Društvo je dužno imati nezavisne vanjske revizore kao važan instrument korporativnog upravljanja, kako bi se osiguralo da finansijska 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 finansijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima i važećim zakonima i propisima. Uprava je Nadzornom odboru podnosiла 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, finansijskog 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 finansijskim 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 prelagati 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 zapošjava 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. godine

PREDsjEDNICA UPRAVE

Ana Stojić Deban





3

**NAŠE  
POSLOVANJE U  
2019. GODINI**

# NAŠE POSLOVANJE 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, prelile su se i u 2019. i negativno su se odrazile na finansijski 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.). Za provedbu Odluke potrebna su velika ulaganja u infrastrukturu (posude, spremnici, vrećica 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 optereće 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 makroekonomski pokazatelje razvoja Grada Zagreba, prvenstveno zbog porasta investicija te povećanja broja zaposlenih.

## Nove zakonodavne obveze za opskrbljivače energije

Promjene regulatornog zakonodavstva povezanim društvu Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o., kao opskrbljivaču energije, u 2019. godini donose obvezu uštede energije kroz sustav obveza energetskih ušteda. Sukladno Zakonu o energetskoj 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, Gradska plinara Zagreb - Opskrba 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 izbjegći plaćanje penala dobavljačima plina, zbog više ili manje preuzetih količina. Također su zbog prosječno viših temperatura, u javnoj usluzi distribucije plina isporučene 4% manje količine od ostvarenih u 2018., no zbog povećanje regulirane cijene dobave plina za kućanstva od 01. travnja 2019. za 10%, koju je pratilo povećanja regulirane krajnje cijene za kućanstva za oko 7,5%, ovo povezano društvo na kraju poslovne godine bilježi pozitivan finansijski rezultat poslovanja.

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

## 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. srpnja 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 prihvati 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 temeljnog 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 izveštu objavljenom 30. travnja 2019. potvrdila je Ba2 dugoročni rejting Zagrebačkom Holdingu, te istodobno poboljšala izgled 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 izveštu 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. započeti su pregovori s reprezentativnim sindikatima oko sklapanja novog kolektivnog ugovora. Pregovori su završili u prosincu kada je 30. prosinca 2019. potpisani 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 privremenim mjeru do potpisivanja novog Kolektivnog ugovora, isplaćuje se nagrada na plaći do neoporezivog iznosa, koji u prosjeku iznosi 400 - 500 kuna po radniku mjesечно. 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



Zagrebački holding od 29. studenoga 2019. nositelj je 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", a certifikat je u ime Zagrebačkog holdinga preuzeila Ana Stojić Deban, predsjednica Uprave.

## Zaposlenici su najveća vrijednost

MAMFORCE COMPANY© je priznati znak kvalitete koji poslodavcima potvrđuje kompetencije u provođenju obiteljski odgovorne i rodno osviještene politike upravljanja ljudskim potencijalima. Mamforce standard potiče poslodavce da odgovornim upravljanjem pomognu zaposlenima u usklađivanju privatnog i poslovnog života te omoguće ženama i muškarcima jednake prilike za razvoj. U sklopu Mamforce metode procjenjuju se postojeće politike upravljanja i radne prakse, kako bi se dobili mjerljivi pokazatelji sustava upravljanja u odnosu na tržište (relativni standard) i najbolje moguće prakse (apsolutni standard). Tijekom nekoliko mjeseci, u Zagrebačkom holding provedena je DEI\* procjena, s ciljem utvrđivanja razvijenosti politika i procedura, iskustva zaposlenih i analize ljudskih potencijala. Nakon provedene procjene, Zagrebački holding stekao je pravo na tzv. Osnovni Mamforce Company© Standard.

Vanjska procjena omogućila je objektivnu analizu postojećeg stanja te uvid u percepciju zaposlenih o politikama i praksama upravljanja ljudima, koje se, među ostalim, odražavaju kako na mogućnost usklađenja privatnog i profesionalnog života, tako i na zadovoljstvo radnika te rodni balans.

Među ostalim, analiza postojećeg stanja pokazala je da su najveće vrijednosti ovog poslodavca upravo zaposlenici koji svojim radom nastoje pridonijeti uspjehu organizacije. Zaposleni također cijene uvažavanje privatnih, odnosno obiteljski potreba o kojima mogu bez ustručavanja komunicirati s nadređenima.

Također je dobiven uvid u aktivnosti koje je moguće provesti s ciljem poboljšanja zadovoljstva zaposlenika koje ima izravan utjecaj na kvalitetu života. Usvajanjem akcijskog plana, odnosno provedbom aktivnosti i implementacijom mjera, Zagrebački holding će nastojati postići višu razinu zadovoljstva zaposlenih, jer zadovoljni zaposlenici su dodatna vrijednost i jamac uspješnosti organizacije.

Nositelj Osnovnog Mamforce Company© Standarda od 29. studenoga je i Gradska plinara Zagreb d.o.o., povezano društvo Zagrebačkog holdinga.

\* različitosti, uključenja i pravičnosti

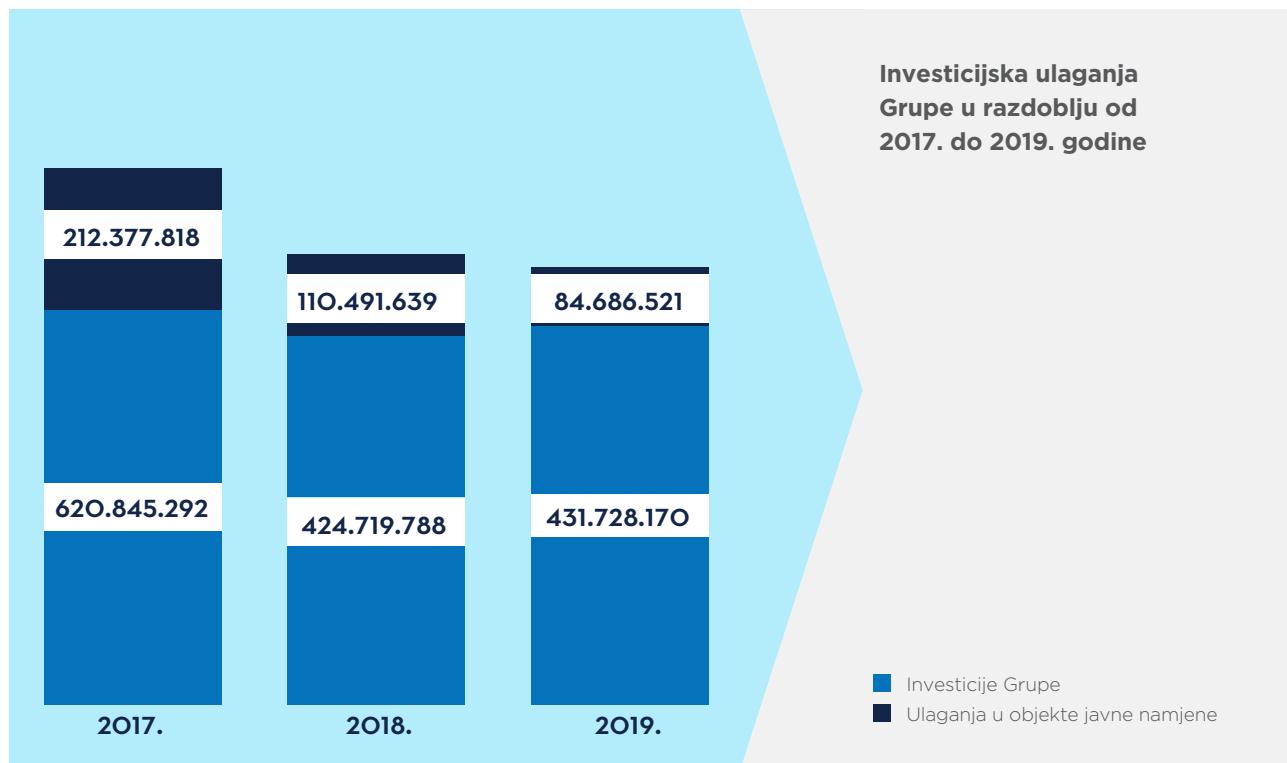


Dan otvorenih vrata za djecu zaposlenih, koji je u 2019. godini održan treći put za redom, fleksibilno radno vrijeme za radna mjesta gdje je to primjenjivo, korištenje godišnjeg odmora u više navrata tijekom godine, jednak prava za sve zaposlene samo su neke od mjera i politika koje Zagrebački holding svrstavaju uz bok ostalim poslodavcima dobitnicima MAMFORCE COMPANY© Standarda.

## 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 miliarde 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 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 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.



## Novih 17 kilometra vodoopskrbne mreže i 14 kilometara mreže odvodnje

U 2019. godini 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 kilometara kanala i kanalskih objekata. Uz poboljšanje kvalitete sustava vodoopskrbe i odvodnje, proširenje osnovnih kapaciteta rezultiralo je priključenjem novih 1.924 vodoopskrbnih i 1.056 kanalskih priključaka.

Realizirana ulaganja u vodoopskrbni sustav i sustav odvodnje, uz poboljšanje kvalitete vodoopskrbe i odvodnje postojećih objekata, ujedno omogućuju odgovarajuće kapacitete i za nove objekte.

Od realiziranih i započetih projekata u 2019. godini, izdvajamo izgradnju vodoopskrbnog cjevovoda u Ašpergerima, Pavlićima i Gajanima u dužini od 4.390 m<sup>3</sup>, rekonstrukciju vodoopskrbnog cjevovoda u naselju Dubec kojom će se izvesti ukupno 7.099 m<sup>3</sup> cjevovoda te izgradnju vodoopskrbnih cjevovoda u naselju Staro i Novo Brestje, Brestovečka od Zagrebačke do ulice Josipa Račića, ukupne dužina 5.038 m<sup>3</sup>.

Jedno od značajnijih investicijskih ulaganja u sustav odvodnje je izgradnja kolektora Čulinečka. Projekt pokriva dionicu od Trnavе (spoj na postojeći kolektor Čulinečke) do Slavonske avenije, izvedbom 1.362 m<sup>3</sup> kanalizacijskih cijevi (66,35 metra

mikrotuneliranje). Dodatno je za potrebe unaprjeđenja sustava odvodnje u gradskoj četvrti Donja Dubrava započela izgradnja 35 kanala ukupne dužine 4.855 m<sup>3</sup>. Cijeli prostor karakteriziraju ulice uskih koridora, s gusto izgrađenim obiteljskim kućama na manjim parcelama. Realizacija ovog projekta osigurat će trajno rješenje odvodnje individualnih objekata, čime će se značajno poboljšati standard življena stanovništva, te će u potpunosti biti isključen negativni utjecaj na prirodni okoliš. U 2019. godini također je započeta izgradnja kolektora Dubravica (1. i 3. dionica) koja obuhvaća izgradnju dva sabirna kanala (dužine 695 m<sup>3</sup> i 302 m<sup>3</sup>). Uz odvodnju putem javnog kanalizacijskog sustava, izgradnja sabirnog kanala omogućiti će i sanaciju klizišta Kostanjek.

U 2019. nastavljene su aktivnosti na realizaciji projekta „Voda u svako kućanstvo“. Projekt je pokrenut godinu dana ranije zajedno s Gradom Zagrebom i obuhvaća područja gradskih četvrti Črnomerec, Brezovica, Gornja Dubrava, Maksimir, Novi Zagreb – Zapad, Podsljeme, Podsused Vrapče, Sesvete, Stenjevec i Trešnjevka jug, odnosno ukupno 80 km nove mreže. U 2019. pokrenuti su postupci nabave, dok je intenzivna izgradnja vodoopskrbnih cjevovoda planirana tijekom 2020. i 2021. godine.

### JAVNA ODVODNJA

**2.174 km**

Ukupna dužina kanala

**75.037 kom**

Ukupno kanalskih priključaka

**95,05%**

Priključenost na sustav javne odvodnje

### JAVNA VODOOPSKRBA

**3.212 km**

Ukupna dužina cjevovoda

**101.639 kom**

Ukupno priključaka

**99,26%**

Priključenost na sustav javne vodoopskrbe

# INVESTICIJE GRUPE U 2019.

Podružnica Robni terminali Zagreb uložila je 13,7 mil kn u modernizaciju poslovanja i nabavu 2 dizalice i 12 viličara

U obnovu gradskih ljekarni uloženo je 1,9 mil kn i još dodatnih 219 tisuća kuna u nabavu opreme

Nastavljena je implementacija sustava automatizacije javnih garaža u što je uloženo 2,9 mil kn

Autoljestve, traktorski priključci i razne kosilice dio su opreme nabavljene za održavanje parkovnih površina

**32,2 mil kn**

uloženo je u nabavu komunalne opreme / metalni kontejneri, spremnici za odvojeno prikupljanje otpada, košarice ... /

**6,1 mil kn**

uloženo je u modernizaciju javne usluge održavanja javnih zelenih površina

**33,7 mil kn**

za nabavu vozila za obavljanje javne usluge sakupljanja otpada i održavanje čistoće javnih površina

**82,3 mil kn**

za izgradnju OŠ Hrvatski Leskovac, nadogradnju OŠ Jelkovec i rekonstrukciju KB Sveti Duh

**62,1 mil kn**

za plinifikaciju i rekonstrukciju postojeće mreže plinovoda, kućne priključke i ostale objekte na distribucijskom sustavu

**3,3 mil kn**

za modernizaciju javne usluge održavanja nerazvrstanih cesta i zimske službe

# 544,5

milijuna kuna realiziranih investicija

**82,9 mil kn**

uloženo je u proširenje mreže odvodnje, nove priključke, kolektore i sabirne kanale, rekonstrukciju mreže i sanaciju prijekopa odvodnje

**82,9 mil kn**

uloženo je u izgradnju nove i rekonstrukciju postojeće vodoopskrbne mreže, priključke i sanacije, vodocrpilišta i magistralne cjevovode

Izgrađeno je 34 km novih plinovoda, 3.749 novih priključaka na mrežu te zamjenjeno oko 27.000 plinomjera u gradu Zagrebu.

Ukupno je asfaltirano 664.881 m<sup>2</sup> cesta na području grada Zagreba.

## Izgrađeno novih odvodnih kanala



## Novih priključaka na mrežu odvodnje

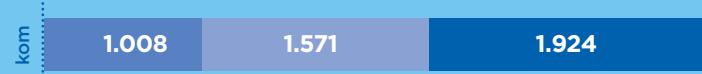


■ 2017. ■ 2018. ■ 2019.

## Izgrađeno novih cjevovoda



## Novih priključaka na vodovodnu mrežu



■ 2017. ■ 2018. ■ 2019.

## Više od 34 kilometra novih plinovoda

S ukupnim investicijskim ulaganjima u 2019. godini koja prelaze 85 milijuna kuna, Gradska plinara Zagreb d.o.o. u potpunosti je ispunila svoju misiju sigurne i pouzdane distribucije plina do obračunskih mjernih mjeseta krajnjih kupaca. Značajna sredstva uložena su 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.

Najznačajnije aktivnosti na izgradnji srednjetlačne plinske mreže su vođene u GČ Brezovica, Sesvete i Pešćenica-Žitnjak, gdje je ukupno izvedeno 11.453 m novih plinovoda. Osim nove izgradnje, u tijeku su i radovi na dva kapitalna projekta započeta u 2019. godini. Radi se o rekonstrukcijama visokotlačnog plinovoda zapad u duljini 2.225 m i niskotlačnog plinovoda u naselju Volovčica, kojim je obuhvaćena rekonstrukcija više od 10 km niskotlačne plinske mreže.

Kontinuirano se provode i aktivnosti vezane uz daljnje povećanje sigurnosti i pouzdanosti plinskog sustava. Među ostalim, pred ogrjevnju sezonu provodi se udarna odorizacija plina kako bi se i mala propuštanja odmah uočila i na vrijeme sanirala, a kojom je utvrđeno da je cijelokupni distribucijski sustav nepropustan. Gradska plinara Zagreb d.o.o. kao operator distribucijskog sustava priprema se i za deregulaciju i prestanak regulatornog određivanja cijene plina za potrošače iz kategorije kućanstva i budući razvoj na području mjerjenja potrošnje plina. U 2019. je nastavljena izrada podloge za natječaj za nabavku usluge izrade studije koja, među ostalim, razmatra rješenja onih članica EU koje su odabrale pametno mjerjenje. Isto će biti obrađeno s aspekta mjerjenja, prijenosa i obrade podataka, te upravljanja potrošnjom plina. Studija će, osim tehničkog dijela, dati pregled finansijskih troškova uvođenja pametnog mjerjenja, optimalne scenarije uvođenja i trajanja svake faze, analizu rizika, troškova i koristi uvođenja pametnog mjerjenja na distribucijski sustav GPZ-a.



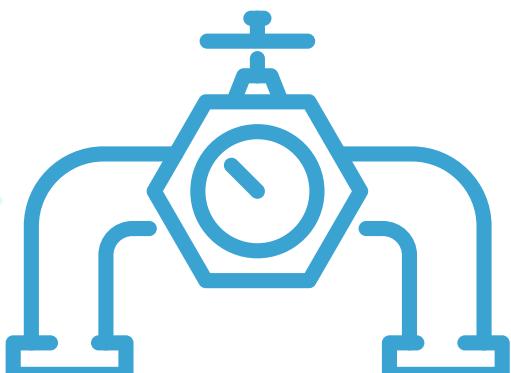
### GRADSKA PLINARA ZAGREB

Ukupna dužina  
distribucijske mreže

**3.922 km**

Broj krajnjih  
kupaca

**287.579**



## 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 sastavnica Grupe Zagrebački holding te ostalih zainteresiranih subjekata na tržištu. Podružnica je ukupno investirala 13,7 milijuna kuna od kojih je 5,8 mil kuna uloženo u digitalni sustav i opremu za arhiv 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 investiciju. 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.

Tijekom 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 drvnu sjećku 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 emergent za grijanje koristi drvnu sjećku koju podružnica proizvodi od ostataka drvene biomase, koja se prikupi uređivanjem javnih površina.

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

## Objekti javne namjene koje Grupa realizira 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 te je realizirana izgradnja I. faze naselja Podbrežje.

U 2019. godini predana je Gradu na upravljanje Osnovna škola Hrvatski Leskovac. Nastavljena je i rekonstrukcija kompleksa Kliničke bolnice Sveti Duh i dogradnja Dnevne bolnice s podzemnom garažom, započeta u svibnju 2017. godine.

Ukupna ulaganja u objekte javne namjene i izgradnju naselja Podbrežje u 2019. iznose 84,7 milijuna kuna.



## Nastavak projekta izgradnje svjetlovodne distribucijske mreže

Podružnica Zagrebački digitalni grad i u 2019. je nastavila s provedbom projekta izgradnje svjetlovodne distribucijske mreže (SDM) u naselju Vrbani III, Zagreb, započete 2014. Cilj projekta je otvorena mreža koja krajnjim korisnicima omogućava slobodan izbor operatora usluga, a svim

operatorima ravnopravne i nediskriminirajuće uvjete. Ovakav otvoreni pristup podržava i Europska komisija u vidu Direktive 2014-61-EU o mjerama za smanjenje troškova postavljanja elektroničkih komunikacijskih mreža velikih brzina. Ukupno je realizirano milijun kuna ulaganja.

## REALIZACIJA ZIMSKOG I LJETNOG PROGRAMA ODRŽAVANJA NERAZVRSTANIH CESTA

Podružnica Zagrebačke ceste redovno održava 2.633 km cesta, koje se sastoji od ljetnog i zimskog programa. Ljetno redovno održavanje ulica odnosi se na krpanje udarnih rupa, obnovu i postavu horizontalne i vertikalne signalizacije, održavanje 464 semaforiziranih raskrižja, zamjenu poklopaca komunalnih instalacija, održavanje cestovnih objekata i 10.318 m mostova (94 mosta u rasponu preko 10 m i 7 velikih mostova), košnju trave, čišćenje odvodnih jaraka i ostale radove.

Tijekom 2019. podružnica je asfaltirala 34.177 m cesta u sklopu komunalnih aktivnosti, 80.730 m u sklopu plana malih komunalnih aktivnosti po mjesnim odborima te 2.004 m u sklopu hitnih intervencija, odnosno ukupno je asfaltirano 116.911 m cesta ( $664.881 \text{ m}^2$ ) na području Grada Zagreba. U sanaciji prometnica utrošeno je 66,91% recikliranog kamena.

U sklopu Zimske službe utrošeno je 8.485 t soli i 5.445 t sipine u radu 17 baza Zimske službe (od čega su dvije u vlasništvu Zagrebačkih cesta i 15 u vlasništvu kooperanata). U 17 baza Zimske službe raspoređene su 292 ekipe, od čega ekipe sa 175 kamiona, 35 unimoga (specijalnih vozila) i 82 traktora. Od tog broja, 30 kamiona i 5 unimoga je u vlasništvu podružnice Zagrebačke ceste.

Podružnica je tijekom 2019. proizvela 199.181 t asfalta. Od toga 11.863 t za treća lica, a ostatak od 187.318 t za vlastite potrebe.

Ukupna investicijska ulaganja podružnice u 2019. iznose 2,1 milijuna kuna, među ostalim, u teretno vozilo s hidrauličnom podiznom platformom i teretno vozilo s prikolicom za vuču stroja za izradu horizontalne signalizacije.

## AKTIVNOSTI NA USPOSTAVI UČINKOVITOG SUSTAVA GOSPODARENJA OTPADOM

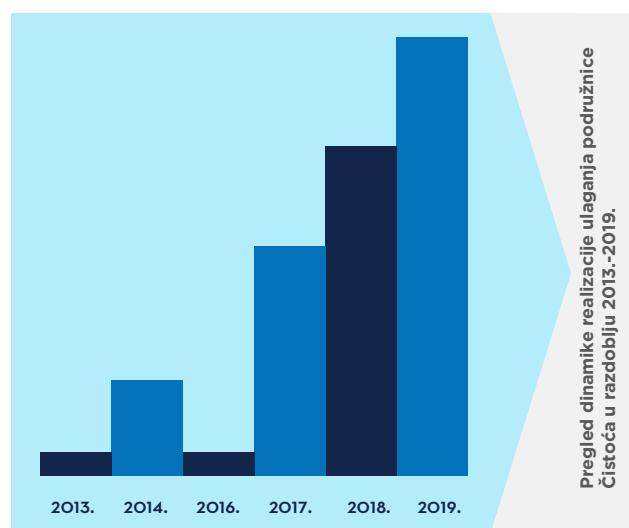
Grupa putem podružnice Čistoća održava čistoću javnih površina i gospodari otpadom u gradu Zagrebu. U 2019. godini nastavljene su aktivnosti na uspostavi sustava gospodarenja otpadom koji će provedbom odgovarajućim mjerama i aktivnostima omogućiti zaustavljanje trenda rasta količina komunalnog otpada i smanjenje udjela odloženog biorazgradivog otpada uz istovremeno povećanje stupnja odvojenog prikupljanja i recikliranja iskoristivog otpada. Radi se o procesu prelaska s linearne na kružnu ekonomiju, gdje se na otpad više ne gledao kao na „problem“, već on predstavlja sirovinu za neki drugi tehnološki proces. Smjernice za provedbu propisane su Uredbom o gospodarenju komunalnim otpadom (NN 50/17 i 84/19), odnosno Odlukom o načinu pružanja javne usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada i biorazgradivog komunalnog otpada i usluga povezanih s javnom uslugom u Gradu Zagrebu. Uspostava optimalnog sustava gospodarenja otpadom dugotrajan je proces koji u sustavu veličine grada Zagreba, zahtijeva velika ulaganja u infrastrukturu i opremu.

Pregled dinamike realizacije ulaganja podružnice od donošenja Zakona o održivom gospodarenju otpadom 2013. godine do 31. prosinca 2019. dan je u grafu u nastavku. Iz grafa je razvidno da je u 2017. započeo velik investicijski ciklus te da se realizirane investicije podružnice iz godine u godinu povećavaju. Tijekom proteklih tri godine ukupno je investirano više od 191,4 milijuna kuna u opremu, strojeve, vozila i građevinske radove. Od toga je u 2019. realizirano 85,4 milijuna kuna investicija što je 34% ili 21,9 milijuna kuna više u odnosu na 2018. godinu. Na nabavu novih vozila odnosi se 33,7 milijuna kuna, a na nabavu komunalne opreme 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.

Instaliranje potrebne informatičke opreme podrazumijeva opremanje vozila i spremnika, prije svega za miješani komunalni otpad, a kasnije i za druge vrste recikliranog otpada. U 2019. godini na sva vozila za prikupljanje miješanog komunalnog otpada ugrađena je potrebna informatička oprema, dok su na 80% spremnika postavljene naljepnice s čipovima.

Uz uslugu odvojenog sakupljanja otpadnog papira na kućnom pragu, koja je uvedena 2016., u veljači prošle godine usluga je proširena na još jednu vrstu biorazgradivog komunalnog otpada – biootpad. Samo nekoliko mjeseci kasnije, u travnju, usluga odvojenog sakupljanja otpada na kućnom pragu proširena je na 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



## Ciljevi gospodarenja otpadom koje je potrebno postići do 2022. godine\*

- > Smanjiti ukupnu količinu proizvedenog komunalnog otpada za 5%
- > Odvojeno prikupiti 60% mase proizvedenog komunalnog otpada
- > Odvojeno prikupiti 40% mase proizvedenog biootpada koji je sastavni dio komunalnog otpada
- > Odložiti na odlagališta manje od 25% mase proizvedenog komunalnog otpada
- > Odvojeno prikupiti 75% mase proizvedenog građevnog otpada
- > Unaprijediti sustav gospodarenja ostalim posebnim kategorijama otpada
- > Sanirati lokacije onečišćene otpadom
- > Kontinuirano provoditi izobrazno-informativne aktivnosti
- > Unaprijediti informacijski sustav gospodarenja otpadom
- > Unaprijediti nadzor nad gospodarenjem otpadom

\* Ciljevi gospodarenja otpadom definirani Planom gospodarenja otpadom grada Zagreba za razdoblje 2018. - 2023. godine, a za koje je Zagrebački holding nositelj aktivnosti ili u njima sudjeluje

## Realizacija ciljeva gospodarenja otpadom u 2019. godini

Za ispunjenje ciljeva gospodarenja otpadom, podružnica Čistoća u 2019. godini realizirala je sljedeća infrastrukturna ulaganja i aktivnosti:

- Investirano je 32,2 milijuna kuna, u nabavu komunalne opreme i to prvenstveno u spremnike za odvojeno prikupljanje otpada, kontejnere i sanduke.
- Nabavljeno je 48 raznih komunalnih vozila ukupne vrijednosti 33,7 milijuna kuna, potrebnih za pružanje javne usluge.
- 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. Paketi sadrže vrećice za odlaganje plastične i metalne ambalaže (13 besplatnih vrećica volumena 60 litara) i biorazgradive vrećice za odlaganje biootpada (26 besplatnih vrećica volumena 30 litara).
- Za 89% je povećan broj spremnika za odvojeno prikupljanje iskoristivog otpada u sustavu „od vrata do vrata“ te ih je na kraju 2019. bilo 185.299. Od tog broja, na spremnike za biootpad (od 120, 240 i 1.100 litara) odnosi se 73.713, koji su svi podijeljeni u 2019.
- Otvoreno je novo reciklažno dvorište Žitnjak, te je krajem godine bilo u funkciji 10 fiksnih i 8 mobilnih reciklažnih dvorišta kontejnerskog tipa, u koje građani mogu odlagati 30 vrsta otpada bez plaćanja naknade.
- Tijekom godine proveden je niz informativno-izobraznih aktivnosti na gradskim tržnicama i u parkovima te u trgovačkim centrima, održane su javne tribine u gradski četvrtima, korisnici su redovno informirani putem informativnih letaka uz račune te još brojne druge aktivnosti.

# 80,2%

veća količina odvojeno prikupljene plastike

# 47,7%

veće količine odvojeno prikupljenog papira

# 7x

povećana količina prikupljenog biootpada iz domaćinstava

# 7,25%

smanjila se masa prozvedenog miješanog komunalnog otpada

## Ostvarenje programa rada djelatnosti – sakupljanje i odvoz komunalnog otpada

- Na realizaciji sakupljanja i odvoza miješanog komunalnog otpada, organizirano je 268 programa rada, za koje je angažirano prosječno 91 vozilo dnevno, od toga 21 programa rada za odvoz jedan puta tjedno, 221 za odvoz dva puta tjedno i 26 programi rada za odvoz tri puta tjedno.
- Za uslugu odvoza biorazgradivog komunalnog otpada, (otpadnog papira i kartona) organizirano je 162 programa rada u čestalosti dva puta mjesečno, te je za njih angažirano prosječno 14 vozila dnevno, dok je za biootpad organizirano 108 programa rada – u čestalosti jednom tjedno, te je za njih angažirano prosječno 18 vozila dnevno.

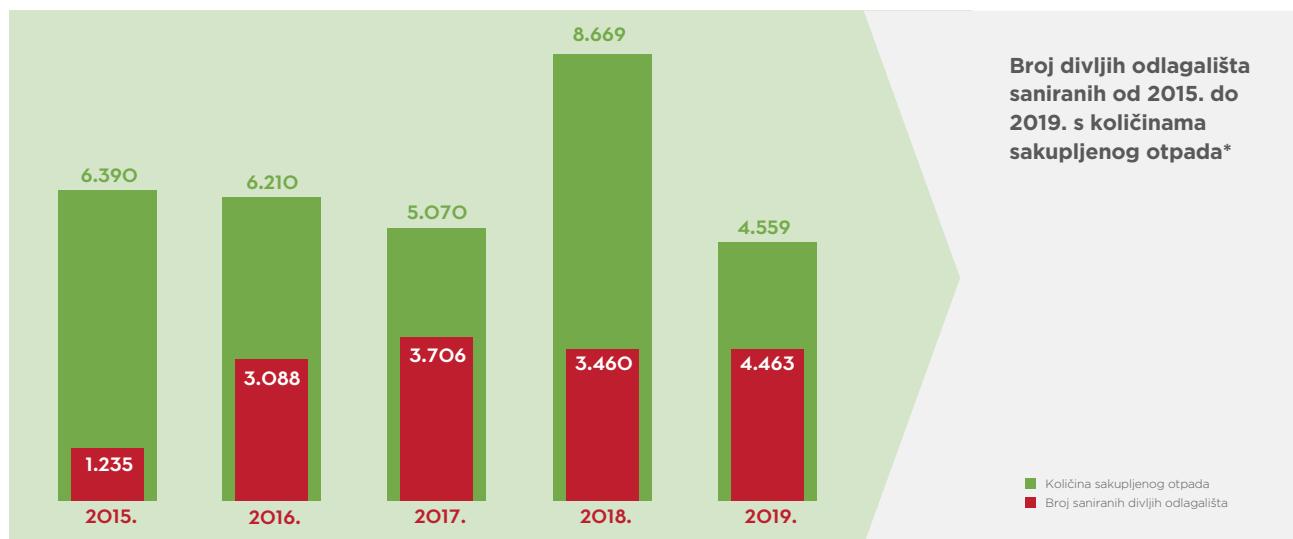


U 2019. nabavljeno je i vozilo za istovremeni odvoz dvije vrste otpada. Riječ je o posebnom vozilu za sakupljanje i prešanje svih vrsta otpada (miješani komunalni otpad, papir, biootpad, plastika), s dvije neovisne (odvojene) komore za prešanje, koje omogućuju istodobno praznjenje do 3 spremnika. Ovo je prvo takvo vozilo u voznom parku podružnice Čistoća.

## SANACIJA DIVLJIH ODLAGALIŠTA

Unatoč brojnim zelenim otocima i povećanju reciklažnih dvorišta te usluzi besplatnog odvoza glomaznog otpada na zahtjev korisnika dva puta godišnje, evidentan je problem divljih odlagališta u gradu Zagrebu. Podružnica Čistoća je

od 2015. do 2019. godine sanirala 15.952 divlja odlagališta s kojih je odvezeno 30.898 tona otpada. Iz grafa u nastavku razvidan je porast broja odlagališta iz godine u godinu, koji je u 2019. veći za 29% u odnosu na prethodnu godinu.



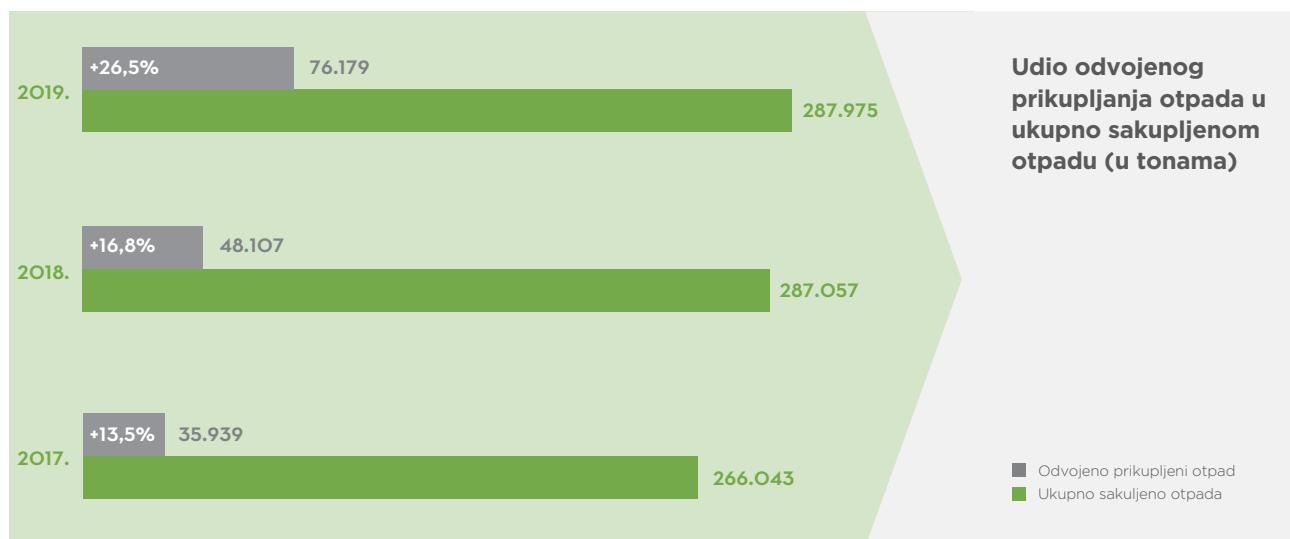
\* Podaci za 2015. i 2016. dobiveni su putem mjesecnih izvještaja, dok su za ostale godine prikazani podaci o broju zaprimljenih naloga za sanaciju divljih odlagališta otpada, pristiglih putem aplikacije e-redar



## Rezultati provedenih aktivnosti

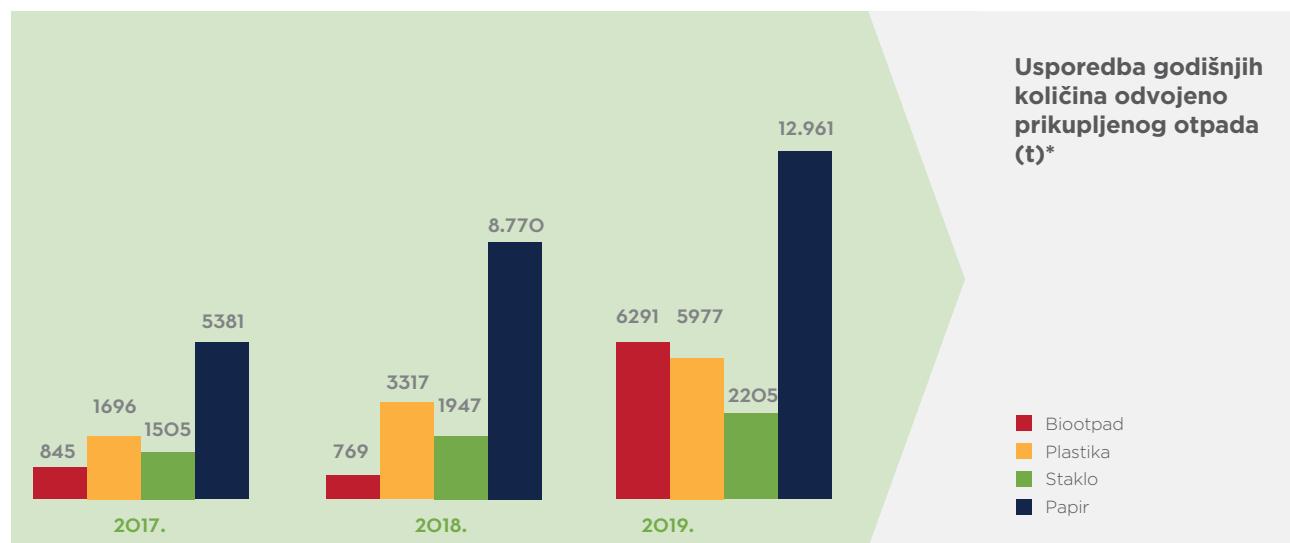
Sve te mjere u konačnici su rezultirale povećanjem udjela odvojeno prikupljenih količina otpada u ukupno prikupljenom komunalnom otpadu, sa 16,8% u 2018. na

26,5% u 2019. godini. Kao što je razvidno iz grafa u nastavku, prisutan je trend rasta udjela odvojeno prikupljenog otpada.



Također su značajno povećane količine odvojeno prikupljenog papira, stakla, plastike i biootpada. Usporedbom godišnjih količina odvojeno sakupljenog otpada, sakupljena količina biootpada iz domaćinstvima u gradu Zagrebu

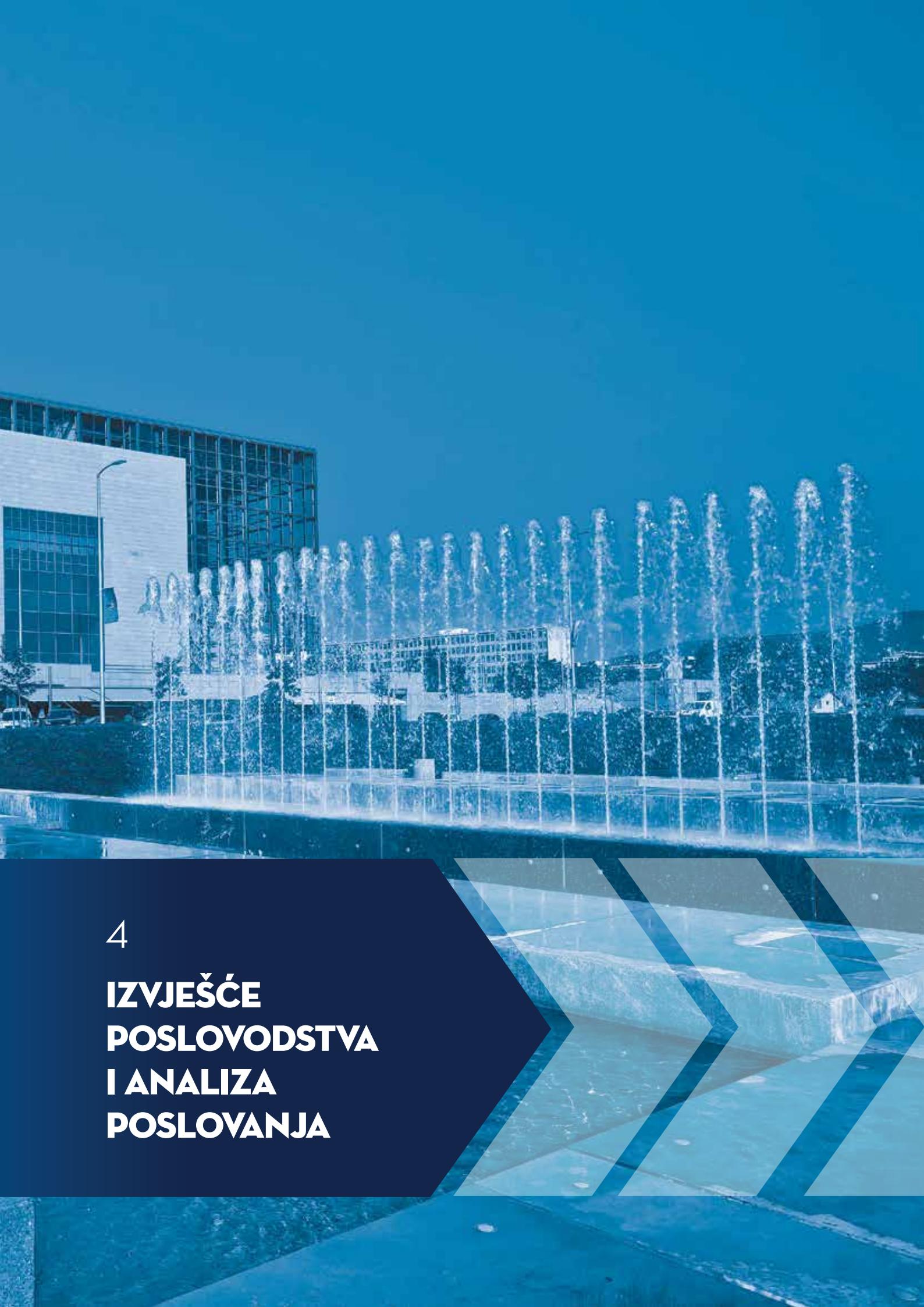
u 2019. godini povećana je za više od 7 puta u odnosu na količinu biootpada sakupljenu u 2018. godini. U istom razdoblju količina odvojeno sakupljenog otpadnog papira veća je za 47,74 %, plastike za 80,2 %, a stakla za 13,23 %.



\* Podaci se odnose na usporedbu količina prikupljenog otpada putem spremnika za odvojeno prikupljanje otpada postavljenih na javnim površinama te u sustavu „od vrata do vrata“.

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.



4

# **IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA I ANALIZA POSLOVANJA**

# IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA I ANALIZA POSLOVANJA

Sukladno Zakonu o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16) Uprava Društva predstavlja svoje Izvješće poslovodstva za godinu završenu 31. prosinca 2019.

## STRATEŠKI CILJEVI I RAZVOJNI PRIORITY GRUPE

Temeljna zadaća Grupe je ostvarivanje finansijskih i nefinansijskih ciljeva i interesa šire društvene zajednice u odnosu na zadane ciljeve i potrebe Grada Zagreba, kao 100-postotnog vlasnika društva Zagrebački holding d.o.o.

Sukladno razvojnoj strategiji Grada Zagreba, strateški ciljevi

i razvojni prioriteti Grupe temelje se na konceptu pametnog, uključivog i zelenog grada. Spomenute su komponente najuže vezane za tri ključna cilja zacrtana u okviru Strategije razvoja Zagrebačkog holdinga do 2020. - kvalitetna i pouzdana javna usluga, rast i razvoj i korporativna odgovornosti i održivost.

### Strateški cilj 1: **KVALITETNA I POUZDANA JAVNA USLUGA**

- Unapređenje postojećih proizvoda, usluga i servisa
- Razvoj i integracija novih proizvoda i usluga

### Strateški cilj 2: **RAST I RAZVOJ**

- Stabilno pozitivno poslovanje
- Organizacijski i korporativni razvoj
- Razvoj ljudskih potencijala

### Strateški cilj 3: **KORPORATIVNA ODRŽIVOST** DOP, društveni, ekonomski i ekološki aspekti

- Participativno upravljanje – suradnja s građanima, udrugama i lokalnim zajednicama
- Očuvanje okoliša

Ključni ciljevi ostvaruju se unaprijeđenjem postojećih i razvojem novih proizvoda, usluga i srevisa, u skladu s principima održivosti, koji su značajni u ostvarenju naše misije - Učinkovito pružanje komunalnih i gradskih urbanih servisa, odgovornim korporativnim poslovanjem, orientiranim na postizanje i zadržavanje zadovoljstva svih uključenih nositelja interesa.

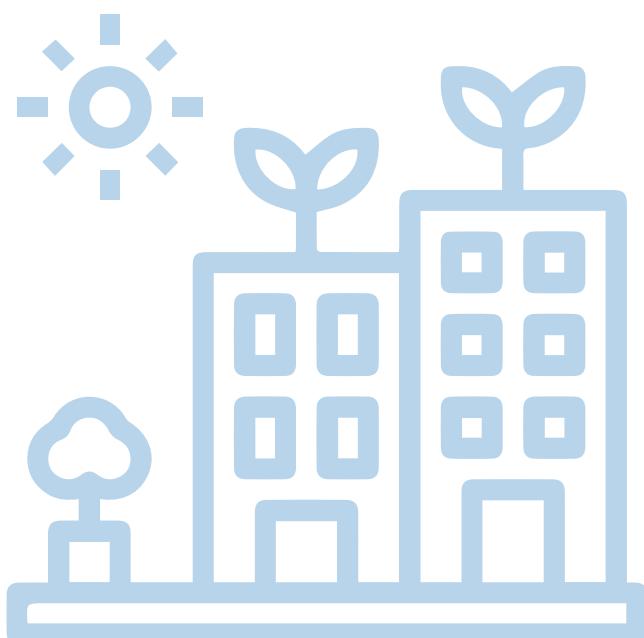
# KORPORATIVNA ODGOVORNOST I ODRŽIVOST

Grupa Zagrebački holding, kao najveći operater gradskih komunalnih usluga, svjesna je svog velikog utjecaja na okoliš i društvo. Premda je temeljna zadaća Grupe pružanje kvalitetnih javnih komunalnih usluga i dobara građanima Grada Zagreba, društva Grupe obavljaju i druge djelatnosti od javnog interesa te ih karakterizira snažna povezanost finansijskih i nefinansijskih ciljeva s interesima šire društvene zajednice unutar kojih djeluju. Svojim finansijskim rezultatima, Grupa ne samo da pridonosi lokalnom razvoju, već utječe na ekomska i društvena kretanja u hrvatskom gospodarstvu. Zapošljavanjem velikog broja ljudi, angažiranjem dobavljača, izvođača i drugih dionika, Grupa pridonosi lokalnoj zajednici gradeći stabilne partnerske odnose. U skladu s gradskim politikama, a u svrhu izbjegavanja potencijalno negativnih utjecaja na okoliš i društvo kao i povećanje dugoročne vrijednosti u smjeru javnog interesa prema građanima, Grupa je predana u provedbi načela održivog razvoja u svakodnevnim poslovnim procesima.

Prilikom izvršenja svoje misije, uz maksimalnu zaštitu okoliša i javnog interesa Grada Zagreba, dugoročna strateška opredijeljenost Grupe usmjerenja je na poslovnu izvrsnost uz ostvarivanje održivog djelovanja, kako bi se zadovoljile potrebe svih sadašnjih i budućih korisnika usluga društava Grupe. Šira perspektiva odgovornosti Zagrebačkog holdinga podrazumijeva odgovorno korporativno djelovanje, koje uz ekonomsku odgovornost, obuhvaća društvenu i okolišnu odgovornost. Ekomska, društvena i okolišna odgovornost čine sastavni dio poslovnih ciljeva koja su temeljena na načelima održivog razvoja i odgovornog ponašanja Grupe.

- Grupa drži da društveno odgovorna praksa uključuje upravljanje utjecajima poslovanja Grupe, te utjecajima proizvoda i usluga na društvo, poput društvenog ulaganja, uključenost u razvoj lokalne zajednice, te pitanja poštivanja prava radnika, investiranje u ljudski kapital, zdravlje i sigurnost.
- Odgovorna praksa u sferi zaštite okoliša odnosi se na upravljanje utjecajima poslovanja Grupe, te utjecajima proizvoda i usluga na okoliš, poput tehnologije proizvodnje i učinkovitost iskorištavanja prirodnih resursa.

Cjelokupnu politiku društveno odgovornog poslovanja Grupa predstavlja u zasebnom godišnjem konsolidiranom nefinansijskom izvješću, odnosno izvješću o održivosti Grupe za 2019. godinu.



## ODNOSI S KORISNICIMA

Grupa svakodnevno radi na poboljšanju vidljivosti i dostupnosti svih podataka i informacija vezanih uz građane i korisnike čime doprinosi transparentnosti vlastitog poslovanja što na kraju utječe na veće povjerenje građana i ostalih interesno-utjecajnih skupina u sustavu javne uprave. Važnost odnosa sa svim interesno-utjecajnim skupinama prepoznaće se i kroz uspostavljenu interaktivnu, formalnu i neformalnu komunikaciju izravnog oblika ili posredstvom digitalnih komunikacijskih kanala. Ovakva komunikacija omogućuje postavljanje pitanja, izražavanje mišljenja i raspravljanje o njima relevantnim temama.

Središnju ulogu u upravljanju komunikacijom s korisnicima ima Holding centar. Zadužen je za preuzimanje primarne komunikacije Grupe Zagrebački holding s korisnicima i javnosti općenito, u cilju standardizacije komunikacijske prakse i informiranja te izbjegavanja paralelnih sustava. Također osigurava cjelovitu korisničku podršku koju karakterizira cjelodnevna dostupnost i profesionalna komunikacija s građanima 24 sata dnevno. Podrška korisnicima ostvaruje se izravno u poslovnicama i Pokretnom uredu te putem digitalnih kanala.

### Digitalni komunikacijski kanali

Važnu ulogu u dostupnosti usluga i s njima povezanim informacijama za krajnje korisnike ima Pozivni centar Zagrebačkog holdinga. Uveden je 2015. godine integracijom telefonske komunikacije na jedinstvenu platformu koja je od 01. rujna 2016. dostupna 24 sata dnevno, sve dane u godini. Pozivom na jedinstveni broj telefona 072 500 400, bez dodatne naplate, po cijeni lokalnog poziva prema fiksnoj mreži, korisnicima su dostupne informacije od značaja iz javnog prijevoza, prometne i komunalne infrastrukture, energetskih djelatnosti, ali i tržišne ponude društava Grupe.

Posebnost Pozivnog centra Zagrebačkog holdinga naspram sličnih centara je da sve pozivatelje, koji iz nekog razloga nisu uspjeli uspostaviti vezu s Pozivnim centrom, agenti povratno pozivaju kako bi svi dobili tražene informacije. Od uspostave 2015. godine, Pozivni centar transformirao se u središte digitalne komunikacije Grupe Zagrebački holding. Uz poziv na jedinstven broj, korisnici mogu komunicirati s agentima Pozivnog centra i putem interneta – izravno putem chata na stranici holdingcentar.zgh.hr, WhatsAppa, Vibera, Messengera i društvenih mreža na kojima se mogu pratiti i servisne informacije. Tijekom 2019. godine Pozivni centar zaprimio je 614.096 poziva na broj 072 500 400 te je ostvaren 140.140 kontakt putem nekog od digitalnih servisa (WhatsApp, Viber, chat, Messenger, e-mail i e-Građani).

Od 2014. godine, korisnici mogu pristupiti računima Zagrebačkog holdinga putem sustava e-Građani, na kojem je od 2018. omogućeno elektroničko zaprimanje većine zahtjeva iz redovnog poslovanja, koji su uglavnom i razlozi osobnih dolazaka građana u poslovnice.

Grupa je također razvila vlastite aplikacije: Moj račun, Moj VIO te ePK i ZgPark.

#### e-Zahtjevi

- Pregled i upravljanje jedinstvenom uplatnicom
- Promjena korisničkih podataka i adrese dostave računa
- Zahtjevi za preknjiženja preplaćenih iznosa
- Odjava zaprimanja računa u tiskanom obliku

#### Web i mobilne aplikacije

- Moj račun – Upravljanje računima za plin
- Moj VIO – Upravljanje računima za vodu
- ePK i ZgPark – Kupnja svih vrsta parkirališnih karata



# 614.096

Zaprimljenih poziva na broj  
**072 500 400**

# 140.140

Poruka i ostvarenih kontakata  
putem digitalne komunikacije



**Korisnička podrška 24 sata dnevno na broju 072 500 400 / holdingcentar.zgh.hr**

## Izravna komunikacija s korisnicima

Uz digitalne kanale komunikacije, korisnicima su dostupne i poslovnice, odnosno korisnički centri gdje posebnu ulogu ima središnji Centar za korisnike u Ulici grada Vukovara 41. Prijenosom gospodarske cjeline trgovačkog društva Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o. na Zagrebački holding d.o.o., od 01. veljače 2019. Centar za korisnike postaje sastavni dio Holding centra, kojega sada čine organizacijske jedinice Odjel za pozivni centar i Odjel za kontakt centar, od kojih je prvi usmjerjen svim oblicima digitalne komunikacije s korisnicima, a drugi izravnom kontaktu s korisnicima usluga i građanima općenito.

U poslovnicama Holding centra na jednom mjestu omogućeno je plaćanje računa bez naknade platnog prometa na blagajnama i samouslužnom uredaju, zaprimanje i obrada zahtjeva, zamolbi, izdavanje potvrda, uvid u stanje računa po naknadama, ugovaranje usluge SEPA izravnog terećenja, dojava stanja plinomjera i vodomjera, kao i dostupnost prometnih i tržišnih usluga iz djelatnosti ZET-a, Zagrebparkingu te Autobusnog kolodvora.

Tijekom prošle godine uvedeno je i radno mjesto za pružanje usluga povezanog društva GPZ-Opskrba d.o.o., kako bi i u Holding centru omogućili brzu, točnu i sigurnu komunikaciju s kupcima plina, a sve s ciljem poboljšanja procesa ugovaranja, pravovremenog obračuna i naplate prirodnog plina na obostrano zadovoljstvo kupaca i opskrbljivača.

Također su uspostavljena radna mjesta diskrecijskih prostora uz mogućnost dogovaranja sastanaka u vrijeme kada korisnicima najviše odgovara. Formirana je i posebna zona za korisnike, e-kutak, gdje je korisnicima omogućeno samostalno ispisivanje dokumentacije i uvid u e-usluge.

Za korisnike koji imaju samo jedno pitanje ili samo trebaju platiti račune, dostupne su, odabirom na redomatu, brze usluge. Tako je značajno smanjeno vrijeme čekanja za korisnike koji žele brzo obaviti samo jednu uslugu u Centru.

Poslovница Holding centra nastoji tijekom cijele godine biti što dostupnija, profilirajući se kao servis građanima u punom smislu. S tim je ciljem u travnju prošle godine produženo radno vrijeme te je poslovница dostupna, bez ljetne stanke, radnim danom od 7:30 do 19:30 sati, a uveden je i rad subotom od 8 do 12 sati.

**Za korisnike koji žele  
obaviti samo jednu uslugu u poslovnicama  
Holding centra, uvedena je mogućnost  
odabira opcije „brze usluge“ na redomatu.**

Integracija Centra za korisnike u Holding centar, također omogućuje i analizu rada centra te prilagodbu usluga potrebama korisnika.

U razdoblju od 01. veljače do 31. prosinca 2019. godine, u poslovnicama Holding centra zaprimljeno je 190.276 korisnika, uz prosječno vrijeme čekanja 2,52 minuta te prosječno vrijeme pružanja usluge 4,57 minuta. U istom razdoblju, odgovoreno je na 5.631 upit građana putem elektroničke pošte, zaprimljeno je i obrađeno 1.813 zahtjeva za preknjiženja te je izdana je 1.601 potvrda.

## Mobilna poslovница

Od svibnja 2017. godine, korisnicima usluga Zagrebačkog holdinga dostupan je i pokretni ured. Ovo specijalizirano vozilo omogućuje korisnicima znatno pristupačnije upravljanje uslugama po principu sve na jednom mjestu, obilazeći gradske četvrti prema unaprijed definiranom mjesecnom rasporedu koji se objavljuje na internetskoj stranici Zagrebačkog holdinga, društvenim mrežama i komunicira s korisnicima putem plakata/letaka na lokacijama te poleđini jedinstvene uplatnice.

Također, kroz Pozivni centar i putem on-line obrasca na holdingcentar.zgh.hr omogućeno je ugovaranje individualnih dolazaka, osobito na adrese starijih i sugrađana s poteškoćama u kretanju, a vozilo je prilagođeno i osobama s invaliditetom.

U Pokretnom uredu građani mogu dobiti cijelovitu podršku kao i u poslovnicama Holding centra.

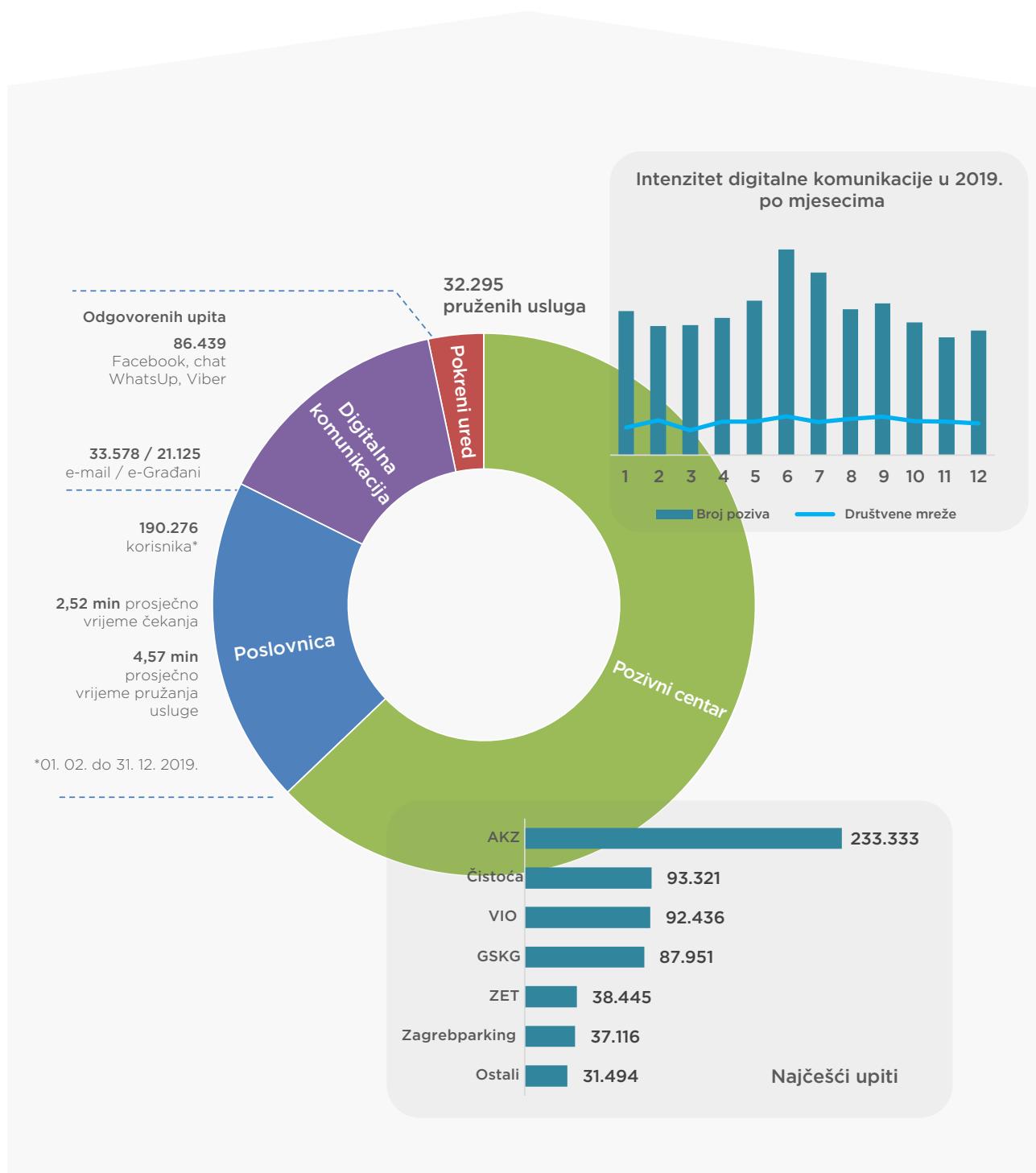
Zbog velikog interesa korisnika koji u mobilnom centru mogu ugovoriti ili modificirati sve usluge iz portfelja Društva, dobiti informacije, savjetovati se, podnijeti zahtjeve ili platiti račune bez dodatne naknade, u ožujku prošle godine udvostručeno je radno vrijeme Pokretnog ureda koji radnim danom obilazi čak četiri naselja (od 8 do 20 sati), a subotom je i nadalje dostupan u zoni zagrebačkih tržnica (od 8 do 13 sati).

U odnosu na 2018. godinu, broj pruženih usluga Pokretnog ureda porastao je za gotovo 100%, sa 16.155 na 32.295 u 2019. godini.

Nastavno na razvojni trend područja odnosa s korisnicima, nastojeći približiti usluge i pojednostaviti poslovne procese ciljnim skupinama, u sklopu rekonstruiranog tržnog prostora u Dupcu kod okretišta tramvaja, u 2020. uspostaviti će se manja poslovnica namijenjena stanovnicima istočnog dijela

grada. Građani tog dijela grada, za reguliranje odnosa s Društvom, mogli su koristiti isključivo usluge Pokretnog ureda koji bi se, otvaranjem nove poslovnice, mogao intenzivnije disponirati u druga gradska područja.

## HOLDING CENTAR U BROJKAMA



## ZAPOSLENI

Uz brigu o utjecaju na društvo kao cjeline, te zadovoljstvu korisnika usluga, Grupa osobitu pozornost posvećuje i dobrobiti svojih radnika. Radnici su najveća vrijednost i imaju središnju ulogu u izgradnji učinkovitog sustava koji svojim potencijalima omogućuje građanima i gospodarstvu Grada Zagreba kvalitetnu uslugu.

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je zapošljavalo 5.291 radnika, dok je Grupa zapošljavala 7.794 radnika. U odnosu na 31. prosinca 2018. godine broj radnika je povećan za 5% ili 253 u Društvu, te za 3,5% ili 265 u Grupi.

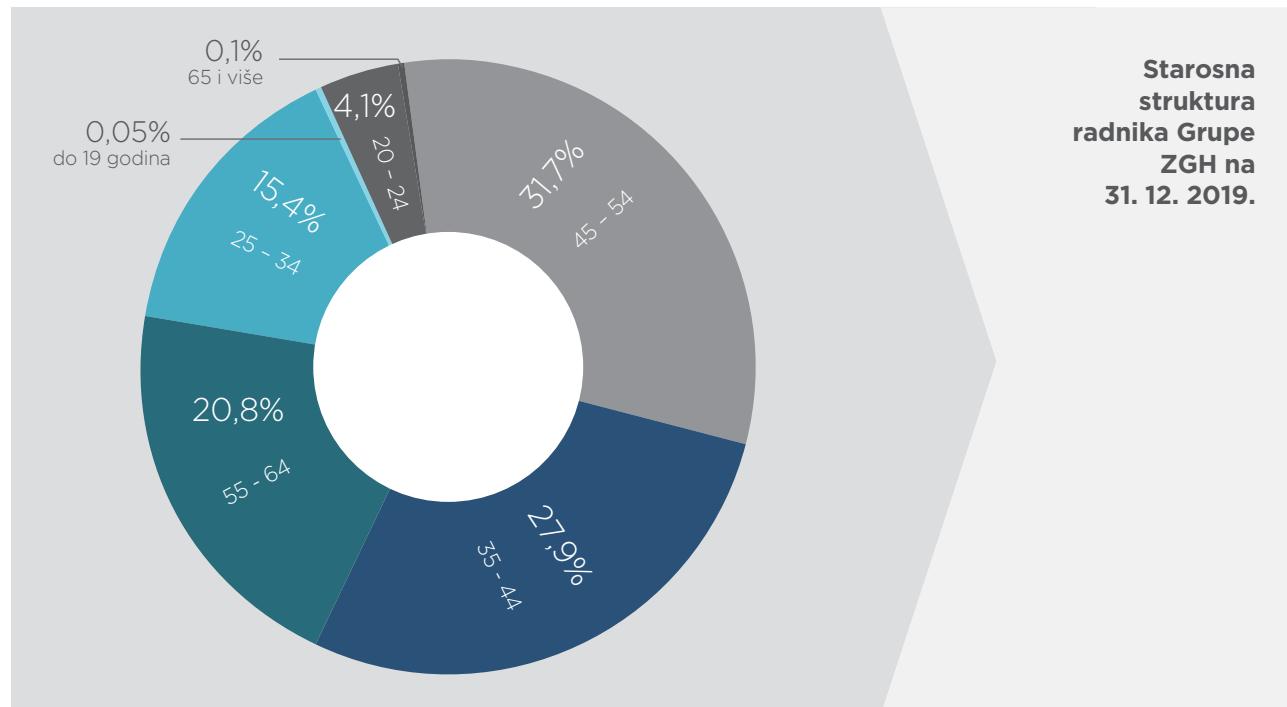
### ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.

### GRUPA ZGH

OPIS	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.
BROJ RADNIKA	5.291	5.038	7.794	7.529
% ŽENA U UKUPNOM BROJU RADNIKA	20	20	26	26
% ŽENA NA NAJVŠIM UPRAVLJAČKIM POZICIJAMA	44	53	37	46
BROJ SINDIKATA	19	20	25	25
BROJ ZAPOSLENIH OSOBA S INVALIDITETOM	130	139	213	220

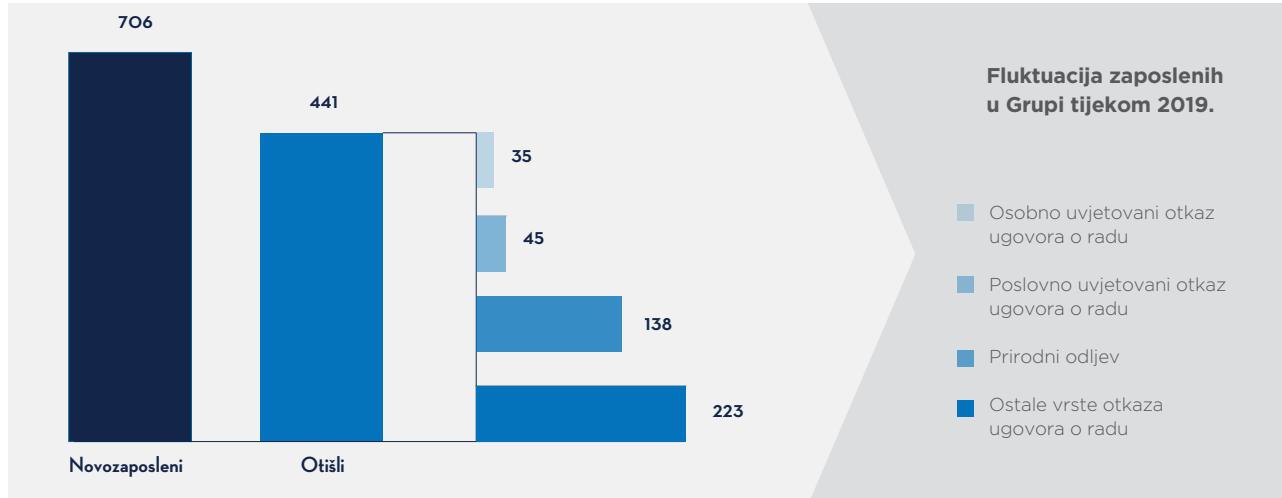
Grupa je također jedna od rijetkih tvrtki s visokim udjelom žena na najvišim upravljačkim pozicijama. Iako je taj omjer na kraju 2019. godine nešto manji u odnosu na kraj 2018., s obzirom na udio žena u ukupnom broju radnika, udio žena na najvišim upravljačkim pozicijama još uvijek je respektabilan i kreće se od 44% u Društvu, do 46% u Grupi.

S obzirom na starosnu strukturu zaposlenih u Grupi, najveći udio od 31,7% (ili 2.469) čine zaposleni od 45 do 54 godina starosti, zatim zaposleni od 35 do 44 godina starosti kojih je 27,9% ili 2.176 te zaposleni stariji od 55 godina kojih je 20,8% ili 1.618. Udjeli zaposlenih u starosnoj strukturi Društva približno su jednakih omjera kao i u Grupi.



Od svibnja 2017. Zagrebački holding planira i provodi zapošljavanje prema posebnoj uputi koju je donijela Uprava Društva. Uputa, između ostalog, navodi i da se prilikom zapošljavanja poštuju etička načela koja osobito isključuju diskriminaciju po bilo kojem osnovu i u bilo kojem obliku. Sukladno ovoj uputi, Zagrebački holding na svojoj internetskoj stranici objavljuje javne pozive za iskazivanje interesa za slobodna radna mjesta u svim sastavnicama Grupe. Od 01. siječnja do 31. prosinca 2019. objavljeno je 187 javnih poziva za iskazivanje interesa na kojima je ukupno traženo 790 radnika.

Tijekom 2019. godine u društvu Zagrebački holding d.o.o. zaposleno je 578 radnika, od kojih je 35 došlo iz povezanih društava, dok je na razini Grupe ukupno 706 novozaposlenih radnika. Istodobno je u Društvu radni odnos prestao za 325 radnika (prirodni odljev - 89 radnika, osobno uvjetovani otkaz ugovora o radu - 28 radnika, poslovno uvjetovani otkaz ugovora o radu 3, ostale vrste otkaza ugovora o radu - 198, odlazak radnika u povezano društvo - 7), dok je u Grupi radni odnos prestao za 441 radnika (prirodni odljev - 138 radnika, osobno uvjetovani otkaz ugovora o radu - 35 radnika, poslovno uvjetovani otkaz ugovora o radu - 45 radnika ostale vrste otkaza ugovora o radu - 223 radnika).



Najviše novih radnika, njih 267, zaposila je podružnica Čistoća i to prvenstveno zbog povećanog obima posla. Istodobno je iz podružnice otišlo 113 radnika, dok je 181 radnik promijenio status iz zaposlenih na određeno u zaposlene na neodređeno vrijeme.

Od ukupnog broja zaposlenih radnika u Grupi, 7.544 radnika ili 96,8% zaposleno je na neodređeno vrijeme, dok je 250 radnika ili njih 3,2% imalo ugovor o radu na određeno vrijeme.

Sva materijalna prava utvrđuje Temeljni kolektivni ugovor za radnike u trgovačkom društvu Zagrebački holding d.o.o., odnosno kolektivni ugovori povezanih društava, koji se primjenjuju na sve zaposlenike, bez obzira jesu li ugovor o radu sklopili za rad u punom ili nepunom radnom vremenu, odnosno jesu li u radnom odnosu na određeno ili na neodređeno vrijeme. U Grupi se poštuju odredbe Zakona o radu kojima je utvrđena obveza izvještavanja o svim pitanjima osobito važnim za gospodarski i socijalni položaj radnika, obveza savjetovanja prije donošenja odluke važne za

položaj radnika, odnosno suodlučivanja s radničkim vijećem, odnosno sindikalnim povjerencima s pravima i obvezama radničkog vijeća. Navedene odredbe inkorporirane su i u interne akte Društva, razvijajući na taj način partnerski odnos sa sindikatima koji djeluju unutar Društva.

Osobita pozornost posvećuje se zaštiti i promicanju prava osoba s invaliditetom. Na dan 31. prosinca 2019. godine u Društvu je bilo zaposleno 130 osoba s invaliditetom, a u Grupi 213. Društvo je obveznik kvotnog zapošljavanja, sukladno Zakonu o profesionalnoj rehabilitaciji i zapošljavanju osoba s invaliditetom, te ima zaključeno više ugovora o poslovnoj suradnji s ustanovom u kojoj više od polovine radnika čine osobe s invaliditetom, a kojim ugovorima je najavljen zamjensko ispunjenje obaveze kvotnog zapošljavanja.

Za svoje radnike Grupa nastoji osigurati kontinuirano usavršavanje i dodatno obrazovanje radi povećanja efikasnosti. Redovito se provode i mјere zaštite kako bi se umanjio ili posve uklonio rizik koji se pojavljuje tijekom radnih aktivnosti, kako za zdravlje radnika tako i za radni okoliš.

## AZ ZAGREB - ZATVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND ZA ZAPOSLENIKE GRUPE

U suradnji s koordinacijom sindikata koji djeluju unutar društva, 2008. godine za zaposlenike Zagrebačkog holdinga osnovan je zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond AZ Zagreb. Osnivanjem fonda i finansijskim poticajima Zagrebački holding stimulira zaposlenike na dugoročnu štednju za mirovinu. Članstvo u fondu dobrovoljno je za sve zaposlenike.

S posljednjim danom 2019. godine, **1.006** radnika Grupe bili su članovi zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda AZ Zagreb. Kroz subvencije pokrovitelja, Grupa Zagrebački holding ukupno je u 2019. godini uplatila **1.980.260** kuna premija za dobrovoljno mirovinsko osiguranje.

# AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U skladu s trendovima u razvoju tehnologija, napori Grupe primarno su usmjereni na digitalizaciju poslovanja i uspostavu servisa koji s jedne strane korisnicima omogućuju upravljanje svim uslugama s jednog mesta, 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, energetskih 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 približavanju 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
- usmjeranje 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 mesta i upravljanje njima, pregled svih potrebnih informacija o uslugama Zagrebačkog holdinga, 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 omogućiti će laku 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 cijelokupne 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 razvojnog ciklusu, tijekom koje platforma treba biti integrirana s IPG sustavom i omogućiti korisniku generiranje uplatnog dokumenta HUB 3 s 2D barkodom, odabirom stavaka koje želi platiti te online plaćanje putem kartica.

Usporedno 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 kontrolu 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 mjerenu povećala točnost plinomjera i 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 očitanja uvođenjem sustava daljinskog (radijskog) očitanja stanja vodomjera, umjesto dosadašnjeg "fizičkog" očitanja. 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., očitanje 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" očitanja stanja vodomjera,

očitači opremljeni ručnim radio-uređajem bluetooth vezom spojenim s mobilnom aplikacijom za daljinsko očitanje instaliranom na smartphone, automobilom se voze planiranim područjem i daljinski očitavaju stanje brojila.

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 očitanja biti veći od 5.000/dan, čime bi 10-ak očitača za 3 do 4 dana svakog mjeseca očitalo stanje svih vodomjera.

Krajnji cilj je uspostava fiksne mreže radijskog očitanja 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 DETALJNIH MATEMATIČKOG MODELAA SADAŠNJEGL I BUDUĆEG STANJA RAZVOJA I PREDSTUDIJOM IZVODLJIVOSTI

Jedan od primarnih razloga izrade koncepciskog 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 koncepciskog rješenja (hidrauličkog modela), trebalo bi se utvrditi postojeće stanje sustava analizom postojećih mjerena i provedbom dodatnih mjerena protoka i tlaka, te kalibriranje i izrada hidrauličkog modela budućeg stanja (uključujući i izradu plana DMA zona).

Ukratko, ovim projektom utvrđile 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 javljuju se kao posljedica nekvalitetne zakonske regulative, starosti sustava i nevidljivane 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 PRONALAŽENJE PROPUŠTANJA VODE U VODOOPSKRBNOM SUSTAVU VODOOPSKRBE I ODVODNJE GRADA ZAGREBA RADI SMANJENJA GUBITAKA

Projekt obuhvaća implementaciju suvremene tehnologije za satelitsko radarsko praćenje propuštanja na cijelokupnoj vodoopskrboj mreži kojom upravlja VIO d.o.o., koje bi dalo vizualizaciju cijelokupnog sustava, takozvanu "mapu kritičnih područja sustava" s označenim vjerojatnim lokacijama propuštanja. Navedeno je temelj za planiranje svih budućih prioritetskih 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 mjeru opremu s daljinskim upravljanjem ili ulaganje u nove objekte (mjerne mjesta za mjerjenje 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 isplativе rezultate u samo nekoliko mjeseci, odnosno:

- pripremu svih daljnjih prioritetskih 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 nenaplative vode, što bi značajno poboljšalo efikasnost vodoopskrbnog sustava uz postojeće vodne kapacitete.
- zaštita okoliša i zaštita prirodnih resursa - poboljšan pristup vodi kao prirodnog resursa i povećana učinkovitost njezine potrošnje.

Od ugovorenih 4 satelitske snimke 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.



## PROJEKTI U PRIPREMI ZA SUFINANCIRANJE IZ EU FONDOVA

Grupa aktivno sudjeluje u izradi Pametne strategije Grada Zagreba s nadležnim Gradskim uredima, te u izradi Akcijskog plana održive energetske učinkovitosti i prilagodbe učincima klimatskih promjena tzv. SECAP. Tijekom 2019. godine, Grupa također sudjeluje u pripremi i prijavi sljedećih EU projekata:

- Kroz podružnicu Čistoća nastavljene su aktivnosti na pripremi projekata koje je moguće sufinancirati u okviru Operativnog programa „Konkurentnost i kohezija“ 2014.-2020. godina, Specifični cilj 611-Smanjena količina otpada koji se odlaže na odlagališta. Također je u 2019. prijavljen projekt **BIOGAS BEYOND** u sklopu EU programa Obzor 2020 na natječaj pod Temom: „Building a low carbon, carbon resiliant future“. Zagrebački holding, podružnica Čistoća jedan je od 8 partnera na Projektu, a koordinator Projekta je Fakultet strojarstva i brodogradnje iz Zagreba. Na Projektu sudjeluju partneri iz Austrije, Hrvatske, Njemačke, Francuske i Turske. Projekt se bavi gospodarenjem otpadom u svrhu proizvodnje bioplina kao izvora obnovljive energije, a naročito problematikom uporabe različitih frakcija komunalnog otpada.
- Projekt **Jačanje kibernetičke sigurnosti za sigurnu i pouzdanu distribuciju plina**, Gradske plinare Zagreb d.o.o. prijavljen je na poziv CEF Telecom Call for proposals 2018 CEF TC-2019-2, u sklopu programa Connecting Europe Facility 2014-2020. Partner na projektu je Zavod za sigurnost informacijskih sustava. Ukupan iznos projekta je 421.951 EUR, a udio Gradske plinare iznosi 316.463 EUR. Cilj projekta je jačanje kapaciteta GPZ-a kao operatora ključnih usluga u području kibernetičke sigurnosti s ciljem udovoljavanja

sigurnosnih zahtjeva i zahtjeva za izvještavanje sukladno NIS Direktivi i Zakonu o kibernetičkoj sigurnosti operatora ključnih usluga i davatelja digitalnih usluga (NN 64/18).

- Podružnica Robni terminal Zagreb započinje s pripremom projekta **Vanjsko teretno parkiralište Zagreb - Žitnjak**, za prijavu na poziv u sklopu programa CEF: 2019 CEF Transport MAP call - safe and secure infrastructure. Projekt se priprema za prijavu u veljači 2020. Cilj projekta je izgradnja sigurnog i zaštićenog teretnog parkirališta na lokaciji podružnice Robni terminali Zagreb na Žitnjaku, Slavonska avenija 52, a sukladno svim sigurnosnim standardima EU i sukladno Direktivi 2010/40 gdje su sigurna i zaštićena parkirališta navedena kao glavni prioritet. Projekt je vrijedan oko 20 miliona kuna.
- **Projekt nabave električnih vozila i električnih bicikala** prijavljen na poziv Fonda za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost za neposredno sufinanciranje kupnje energetski učinkovitih vozila pravnim osobama. Podružnice Gradska groblja i ZGOS opremiti će se novim električnim vozilima, dok će se podružnica Zagreb parking opremiti novim električnim biciklima. Zagrebački holding uspješnom je prijavom projekta ostvario sufinanciranje u iznosu od 383.000 kuna. Ovim projektom Zagrebački holding još se jednom iskazao kao trgovacko društvo koje nastoji kroz svoje aktivnosti utjecati na povećanje energetske učinkovitosti, smanjenje emisije ugljičnog dioksida, optimizaciju potrošnje energenata te na stalno unapređivanje kvalitete života društvene zajednice u kojoj posluje.

## IZRADA STUDIJE IZVODLJIVOSTI, STUDIJE O UTJECAJU NA OKOLIŠ I APLIKACIJE ZA PRIJAVU PROJEKTA “PROJEKT ZAGREB 2018” ZA SUFINANCIRANJE IZ EU FONDOVA

Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. uputila je u prosincu 2018. godine aplikacijski paket prema Hrvatskim vodama, čime je pokrenut proces prijave i odobrenja projekta „Zagreb 2018 – poboljšanje vodno-komunalne infrastrukture“. Radi se sveobuhvatnom projektu dogradnje i rekonstrukcije vodoopskrbne i kanalizacijske mreže grada Zagreba.

Projekt obuhvaća ulaganja u sustav vodoopskrbe i odvodnje na području grada Zagreba i okolnih gradova i općina. Svrha je ispunjavanje Direktive o pročišćavanju komunalnih otpadnih voda i Direktive o kakvoći vode namijenjene za ljudsku potrošnju. U sklopu projekta očekuju se slijedeći rezultati po osnovnim djelatnostima Društva:

- Unutar komponente odvodnje planirana su ulaganja u širenje mreže, odnosno u izgradnju kanala i kolektora u ukupnoj dužini od oko 220 km, te rekonstrukciju od oko 50 km (s pratećim objektima i zahvatima na sustavu).

Krajnji cilj je povećanje priključenosti stanovništva i gospodarstva na sustav javne odvodnje, pročišćavanja otpadnih voda, te optimalizacije rada sustava.

- Unutar komponente vodoopskrba predviđena su ulaganja u uvođenje Nulte zone, s ciljem optimalizacije troškova pogona i održavanja sustava, te smanjenja gubitaka u sustavu, širenja distributivne mreže (oko 18 km), uz ostvarenje novih priključaka i korisnika te rekonstrukcije vodoopskrbne mreže (oko 40 km), koja će rezultirati smanjenjem vodnih gubitaka i osiguranjem neometane isporuke krajnjim korisnicima.

Realizacija projekta planirana je uz financijsku potporu iz EU Kohezijskog fonda u okviru Operativnog programa konkurentnost i kohezija 2014. - 2020. Procijenjena vrijednost projekta iznosi oko 1,81 milijardi kuna.

# OČEKIVANI BUDUĆI RAZVOJ GRUPE

Razvojna strategija Zagrebačkog holdinga, kojom se definira razvojni okvir i srednjoročni provedbeni akcijski plan, 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, poduzeći 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 pripremama 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 finansijsku perspektivu 2021-2027.

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

- Upravljanje odносima 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
- Upravljanja neoperativnom imovinom
- Upravljanje svim aspektima sigurnosti
- Održivi razvoj i društveno odgovorno poslovanje.

Kako bi se osigurao ravnomjeran 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.

# ANALIZA POSLOVANJA

## Rezultat poslovanja i finansijski položaj

Opis	Zagrebački holding d.o.o.			Grupa Zagrebački holding		
	2019.		Indeks	2018.		Indeks
	000 KN	000 KN		000 KN	000 KN	
1	2	3	4=2/3	5	6	7=5/6
Poslovni prihodi	2.087.733	2.004.701	104,1	4.087.552	3.847.177	106,2
Poslovni rashodi	(1.885.634)	(1.758.974)	107,2	(4.013.084)	(3.686.413)	108,9
Finansijski prihodi	85.067	88.070	96,6	146.000	170.433	85,7
Finansijski rashodi	(194.162)	(224.752)	86,4	(197.744)	(237.381)	83,3
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>2.172.800</b>	<b>2.092.771</b>	<b>103,8</b>	<b>4.233.552</b>	<b>4.017.610</b>	<b>105,4</b>
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>(2.079.796)</b>	<b>(1.983.726)</b>	<b>104,8</b>	<b>(4.210.828)</b>	<b>(3.923.794)</b>	<b>107,3</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>93.004</b>	<b>109.045</b>	<b>85,3</b>	<b>22.724</b>	<b>93.816</b>	<b>24,2</b>
Porezni (rashod)/prihod	(10.039)	(13.389)	75,0	(8.413)	(21.412)	39,3
<b>Dobit za godinu</b>	<b>82.965</b>	<b>95.656</b>	<b>86,7</b>	<b>14.311</b>	<b>72.404</b>	<b>19,8</b>
Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)	128.790	4.945	2.604,4	159.875	4.945	3.233,1
Dobit iz vrednovanja finansijske imovine (neto)	-	-	-	420	1.008	41,7
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>211.755</b>	<b>100.601</b>	<b>210,5</b>	<b>174.606</b>	<b>78.357</b>	<b>222,8</b>
EBIT	202.099	245.727	82,2	74.468	160.764	46,3
EBITDA	396.616	421.559	94,1	464.166	533.940	86,9
Gubitak iz finansijskih aktivnosti	(109.095)	(136.682)	79,8	(51.744)	(66.948)	77,3

Od značajnih događaja u poslovanju Društva i Grupe u 2019. godini izdvajamo:

- Provedba Odluke o načinu pružanja javne usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada i biorazgradivog komunalnog otpada i usluga povezanih s javnom uslugom u Gradu Zagrebu (s izmjenama i dopunama iz prosinca 2019. godine) koja određuje poslovanje podružnice Čistoća kao davatelja javne usluge na području Grada Zagreba. Za provedbu Odluke, pokrenuta su značajna ulaganja u infrastrukturu koja uključuju nabavku komunalne opreme (spremnika i vrećica za odvojeno prikupljanje otpada te ulaganje u informatička rješenja). Uslijed provedenih aktivnosti prilagodbe za odvojeno prikupljanje otpada došlo je do povećanja potrebe za angažmanom ljudskih i materijalnih resursa te je ostvareno povećanje količina i povećanje troškova zbrinjavanja pojedinih frakcija odvojeno prikupljenog otpada.
- U djelatnostima distribucije i opskrbe plinom od 01. siječnja 2019. godine na snagu je stupila promjena tarifnih stavki distribucije sukladno Odluci o iznosu tarifnih stavki za distribuciju plina. Stavka distribucije, odnosno usluga distribucije koja je dio strukture krajnje cijene plina, je poskupila za približno 5% što je uzrokovalo rast krajnje cijena plina za oko 1%. Od 01. travnja 2019. godine na snazi je Odluka o iznosu tarifnih stavki za javnu uslugu opskrbe plinom po kojoj se povećava regulirana cijena dobave plina za javnu uslugu opskrbe plinom sa 0,1809 kn/kWh na 0,1985 kn/kWh. Rast cijene dobave u strukturi cijene za 10% uzrokovao je rast krajnje cijene plina za otprilike 7,5%.
- Ukupna vrijednost investicija u 2019. godini na razini Grupe iznosi oko 544 milijuna kuna uključujući i projekte koji se vode po IFRIC-u 12 za izgradnju objekata javne namjene za Grad Zagreb (od čega se najznačajnije investicije odnose na ulaganje u infrastrukturu vodoopskrbe i odvodnje, izgradnju plinovoda, rekonstrukciju i novu plinofikaciju), ulaganje u novi sustav odvojenog prikupljanja otpada te ostala ulaganja s ciljem unaprijeđenja obavljanja djelatnosti ostalih sastavnica Grupe.
- U drugoj polovici 2019. godine povećana su materijalna prava radnika uvođenjem neoporezive nagrade radnicima za rad na terenu, dok su aneksom Temeljnog kolektivnog ugovora u posljednja tri mjeseca 2019. godine 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.
- Krajem prosinca 2019. godine sklopljen je novi Kolektivni ugovor s primjenom od 01. siječnja 2020. godine kojim je povećana osnovica plaće radnika za 5,8% i kojim su povećane neoporezive naknade radnicima (godišnja nagrada, naknada za prehranu i za rođenje djeteta) što će rezultirati povećanjem neto primitaka radnika u 2020. godini.



## Račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Opis	Zagrebački holding d.o.o.			Grupa Zagrebački holding		
	2019.	2018.	Indeks	2019.	2018.	Indeks
	000 kn	000 kn		000 kn	000 kn	
1	2	3	4=2/3	5	6	7=5/6
Prihodi od prodaje	1.749.400	1.666.814	105,0	3.506.889	3.263.744	107,4
Ostali poslovni prihodi	338.333	337.887	100,1	580.663	583.433	99,5
<b>POSLOVNI PRIHODI ukupno</b>	<b>2.087.733</b>	<b>2.004.701</b>	<b>104,1</b>	<b>4.087.552</b>	<b>3.847.177</b>	<b>106,2</b>
Materijalni troškovi i usluge	(733.738)	(678.455)	108,1	(2.153.870)	(1.931.273)	111,5
Troškovi osoblja	(733.101)	(675.069)	108,6	(1.147.561)	(1.057.120)	108,6
Amortizacija	(194.517)	(175.832)	110,6	(389.698)	(373.176)	104,4
Vrijednosno usklađivanje	(111.834)	(102.933)	108,6	(163.286)	(152.475)	107,1
Rezerviranja	(38.727)	(46.524)	83,2	(58.111)	(67.037)	86,7
Ostali poslovni rashodi	(73.717)	(80.161)	92,0	(100.558)	(105.332)	95,5
<b>POSLOVNI RASHODI ukupno</b>	<b>(1.885.634)</b>	<b>(1.758.974)</b>	<b>107,2</b>	<b>(4.013.084)</b>	<b>(3.686.413)</b>	<b>108,9</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>85.067</b>	<b>88.070</b>	<b>96,6</b>	<b>146.000</b>	<b>170.433</b>	<b>85,7</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>(194.162)</b>	<b>(224.752)</b>	<b>86,4</b>	<b>(197.744)</b>	<b>(237.381)</b>	<b>83,3</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>2.172.800</b>	<b>2.092.771</b>	<b>103,8</b>	<b>4.233.552</b>	<b>4.017.610</b>	<b>105,4</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>(2.079.796)</b>	<b>(1.983.726)</b>	<b>104,8</b>	<b>(4.210.828)</b>	<b>(3.923.794)</b>	<b>107,3</b>
<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>93.004</b>	<b>109.045</b>	<b>85,3</b>	<b>22.724</b>	<b>93.816</b>	<b>24,2</b>
Porezni (rashod) / prihod	(10.039)	(13.389)	75,0	(8.413)	(21.412)	39,3
<b>DOBIT ZA GODINU</b>	<b>82.965</b>	<b>95.656</b>	<b>86,7</b>	<b>14.311</b>	<b>72.404</b>	<b>19,8</b>
<b>OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT</b>						
<i>Stavke koje se nikad neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>						
Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)	128.790	4.945	2.604,4	159.875	4.945	3.233,1
Dobit iz vrednovanja finansijske imovine (neto)	-	-	0,0	420	1.008	41,7
<b>UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT ZA GODINU</b>	<b>211.755</b>	<b>100.601</b>	<b>210,5</b>	<b>174.606</b>	<b>78.357</b>	<b>222,8</b>

## ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.

Ukupni prihodi od prodaje u 2019. godini ostvareni su u iznosu od 1.749.400 tisuća kuna (za 5% više u odnosu na ostvarenje u 2018. godini).

Povećanje prihoda od prodaje u 2019. godini, u odnosu na 2018. godinu, ostvareno je iz gotovo svih segmenata poslovanja, a u nastavku izdvajamo najznačajnije.

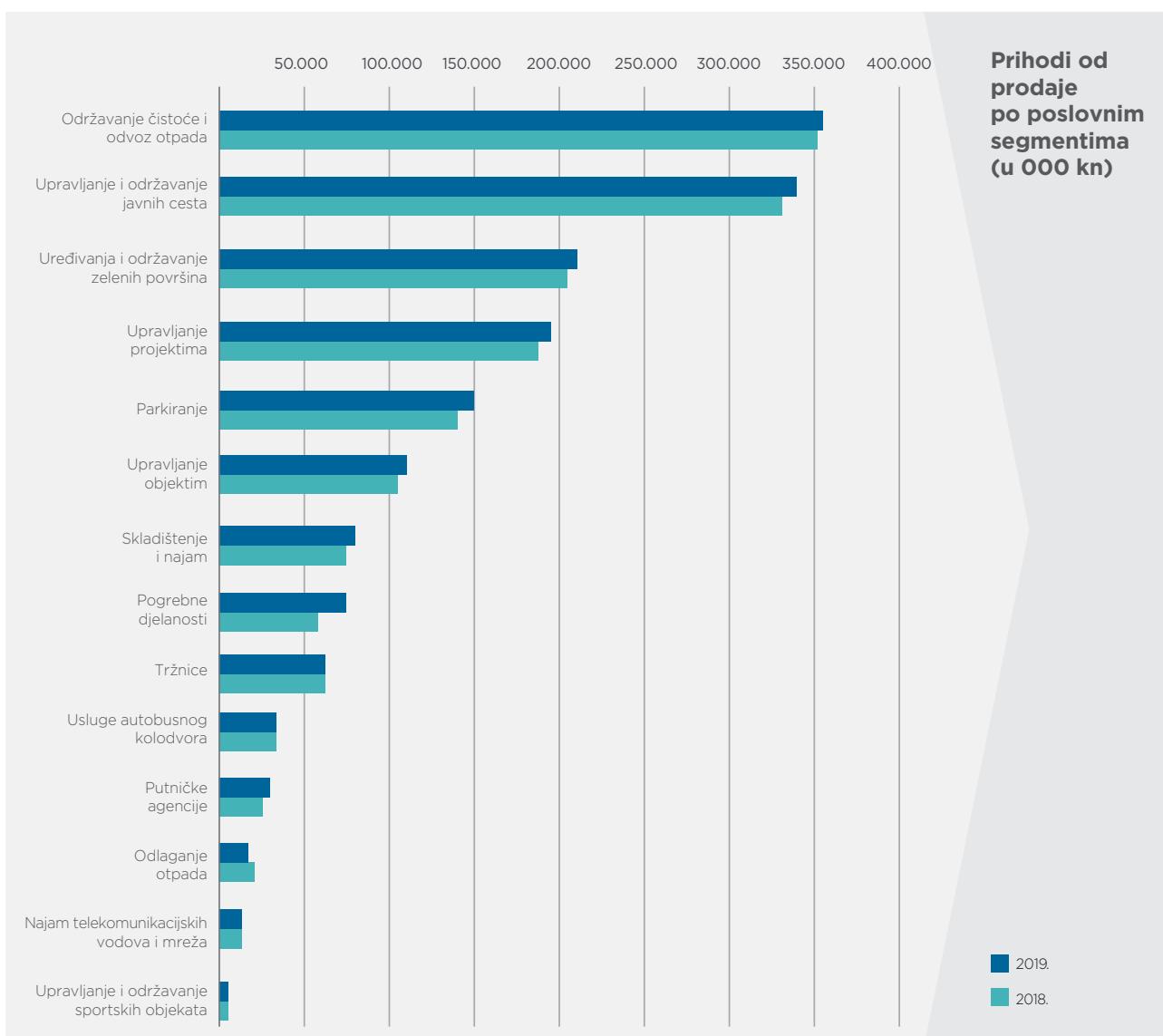
Više ostvareni prihodi iz segmenta naplate i kontrole parkiranja (za 19.973 tisuća kuna u odnosu na 2018. godinu) iskazani su uslijed povećanja cijena parkiranja na javnim parkiralištima i u garažama (Pravilnik o korištenju javnih parkirališta i garaža, Službeni glasnik Grada Zagreba br. 17 od 12. srpnja 2018. godine), ali i uvođenja novih kanala prodaje što se prvenstveno odnosi na mobilnu aplikaciju ZGPARK.

Prihodi od prodaje iz segmenta pogrebnih djelatnosti

povećani su (za 17.036 tisuća kuna) radi više ostvarenih prihoda od prodaje novih grobnica i kolumbarijskih niša na groblju Mirogoj.

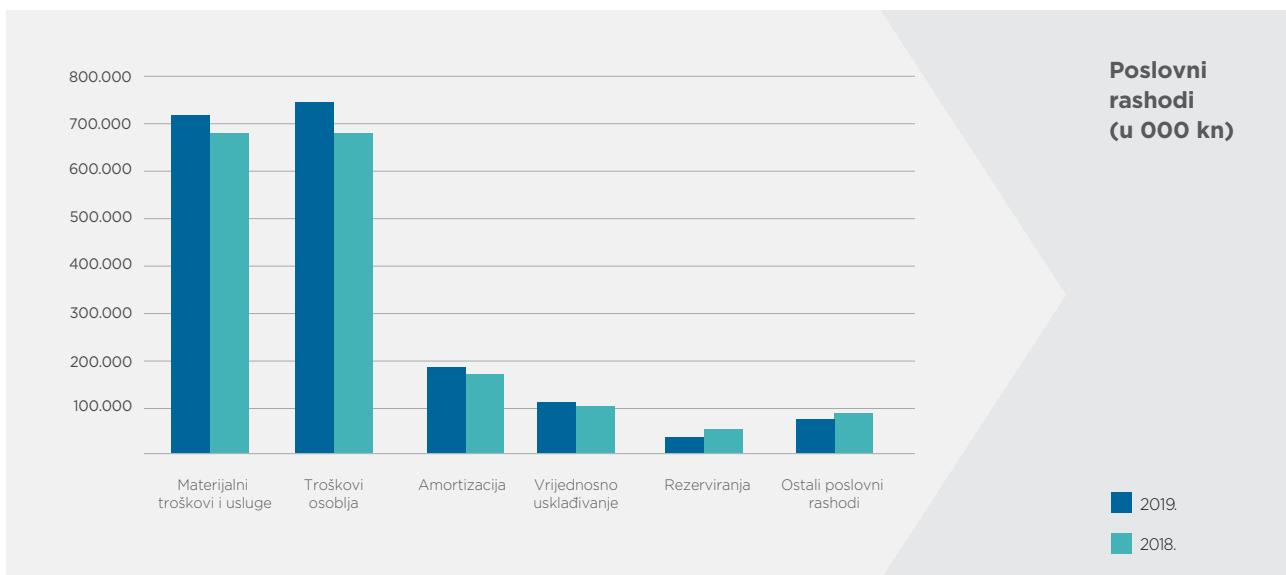
Prihodi od prodaje iz segmenta upravljanja i održavanja javnih cesta povećani su (za 16.192 tisuća kuna u odnosu na 2018. godinu) radi više ostvarenih prihoda od prodaje asfaltne mješavine na tržištu i više ostvarenih prihoda od prodaje povezanim društvima.

Povećanje prihoda od prodaje iz segmenta gradnje i upravljanja projektima (za 10.812 tisuća kuna) rezultat je više iskazanih prihoda od građenja objekata javne namjene za Grad Zagreb u skladu sa IFRIC-om 12 *Ugovori o koncesiji* s osnove kojih Društvo evidentira fazu izgradnje kao rashod razdoblja i istovremeno priznaje prihod sukladno stupnju dovršenosti projekata.



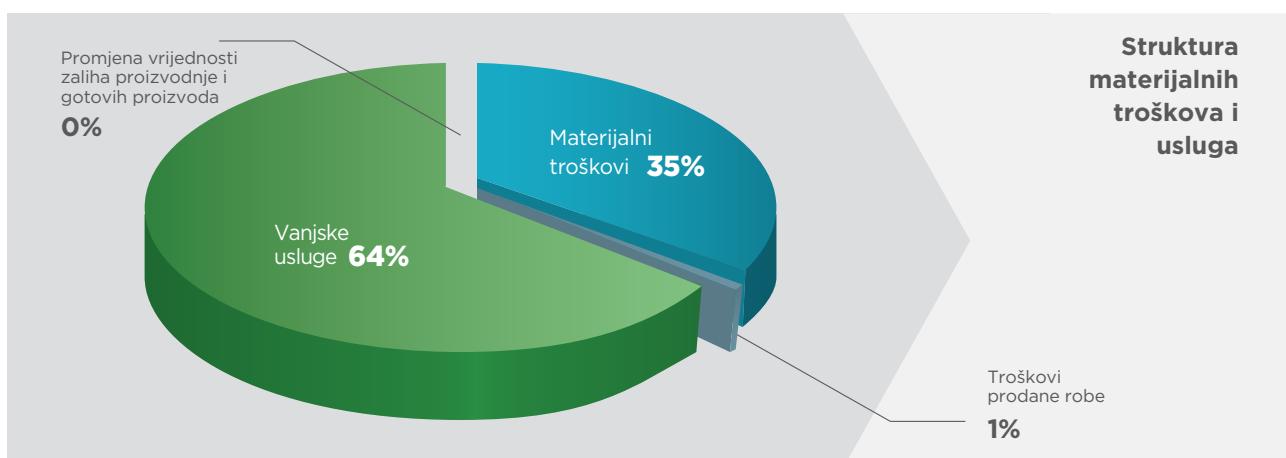
U 2019. godini ostvareni su ostali poslovni prihodi u iznosu od 338.333 tisuća kuna koji su, u odnosu na 2018. godinu, veći za 446 tisuća kuna prvenstveno radi većih nerealiziranih

dobitaka iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (26.948 tisuća kuna).



Materijalni troškovi i usluge u 2019. godini iznose 733.738 tisuća kuna, i u odnosu na u 2018. godinu, veći su za 8% ili 55.283 tisuća

kuna prvenstveno zbog većih troškova sirovina i materijala i troškova utrošene energije.



Troškovi osoblja u 2019. godini iznose 733.101 tisuću kuna. Troškovi osoblja su veći (za 58.033 tisuće kuna) zbog većih troškova bruto plaća i većih neoporezivih nagrada i naknada troškova zaposlenicima. Troškovi bruto plaća veći su radi isplate oporezivih jubilarnih nagrada prema čl. 7. Dodatka V. Temeljnog kolektivnog ugovora, te radi većeg prosječnog broja radnika.

Troškovi amortizacije iskazani u 2019. godini, u odnosu na ostvarenje prethodne godine, veći su za 18.685 tisuća kuna, prvenstveno zbog realizacije novih investicija (nabave vozila, parkirnih automata, sustava automatizacije svih javnih garaža, nabave razne opreme i radnih strojeva).

Troškovi vrijednosnog usklađenja u 2019. godini, u odnosu na ostvarenje 2018. godine, veći su za 8.901 tisuću kuna radi većih troškova vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine (42.234 tisuće kuna), manjih gubitaka iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (13.512 tisuće kuna) u skladu s procjenom tržišne vrijednosti nekretnina kvalificiranog procjenitelja i manjih troškova vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine (19.821 tisuću kuna).

Troškovi rezerviranja iskazani u 2019. godini, u odnosu na 2018. godinu, manji su za 7.797 tisuća kuna uslijed manjih troškova rezerviranja po započetim sudskim sporovima i manjih troškova rezerviranja za primanja zaposlenika.

Ostali poslovni rashodi su u 2019. godini, u odnosu na 2018. godinu, manji za 6.445 tisuća kuna u strukturi kojih su materijalno najznačajnije smanjeni troškovi kazni, penala i naknada šteta i troškovi darovanja, donacija i sponzorstava.

Unatoč manje ostvarenoj dobiti iz odnosa pozitivnih i negativnih tečajnih razlika (u 2018. godini iz odnosa pozitivnih i negativnih tečajnih razlika Društvo je ostvarilo dobit od 460 tisuća kuna dok je u 2019. godini ostvaren gubitak od 227 tisuća kuna) Društvo je iz finansijskih aktivnosti u 2019. godini ostvarilo manji gubitak za 27.586 tisuća kuna. Na smanjenje gubitka iz finansijskih aktivnosti utjecalo je smanjenje troškova kamata (za 7.794 tisuće kuna) i smanjenje troškova diskonta.

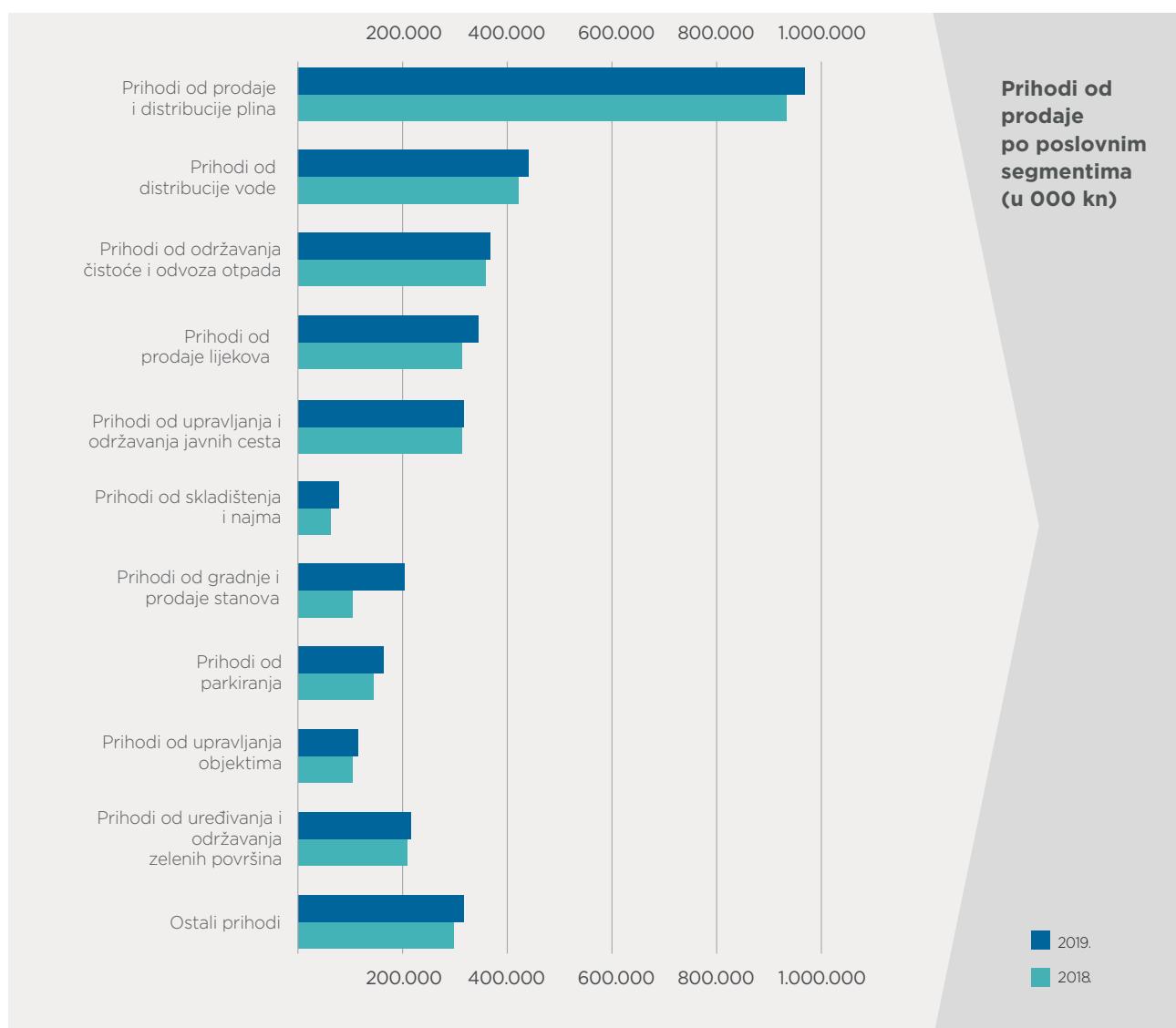
## GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING

Ukupni prihodi od prodaje u 2019. godini ostvareni su u iznosu od 3.506.889 tisuće kuna, te su za 243.145 tisuće kuna ili 7% veći u odnosu na ostvarenje 2018. godine, prvenstveno kao rezultat slijedećih promjena po segmentima poslovanja Grupe:

- više ostvarenih prihoda od prodaje iz segmenta gradnje i upravljanja projektima (za 90.608 tisuća kuna) rezultat je više iskazanih prihoda od građenja objekata javne namjene za Grad Zagreb u skladu sa IFRIC-om 12 *Ugovori o koncesiji* s osnove kojih Društvo evidentira fazu izgradnje kao rashod razdoblja i istovremeno priznaje prihod sukladno stupnju dovršenosti projekata,
- više ostvarenih prihoda od distribucije plina (za 41.846 tisuća kuna) što je rezultat novih iznosa tarifnih stavki za distribuiranu količinu plina za 2019. godinu,
- više ostvarenih prihoda od prodaje lijekova za 33.497 tisuća kuna uslijed većih prihoda od prodaje lijekova i pripravaka koji se izdaju bez recepta,

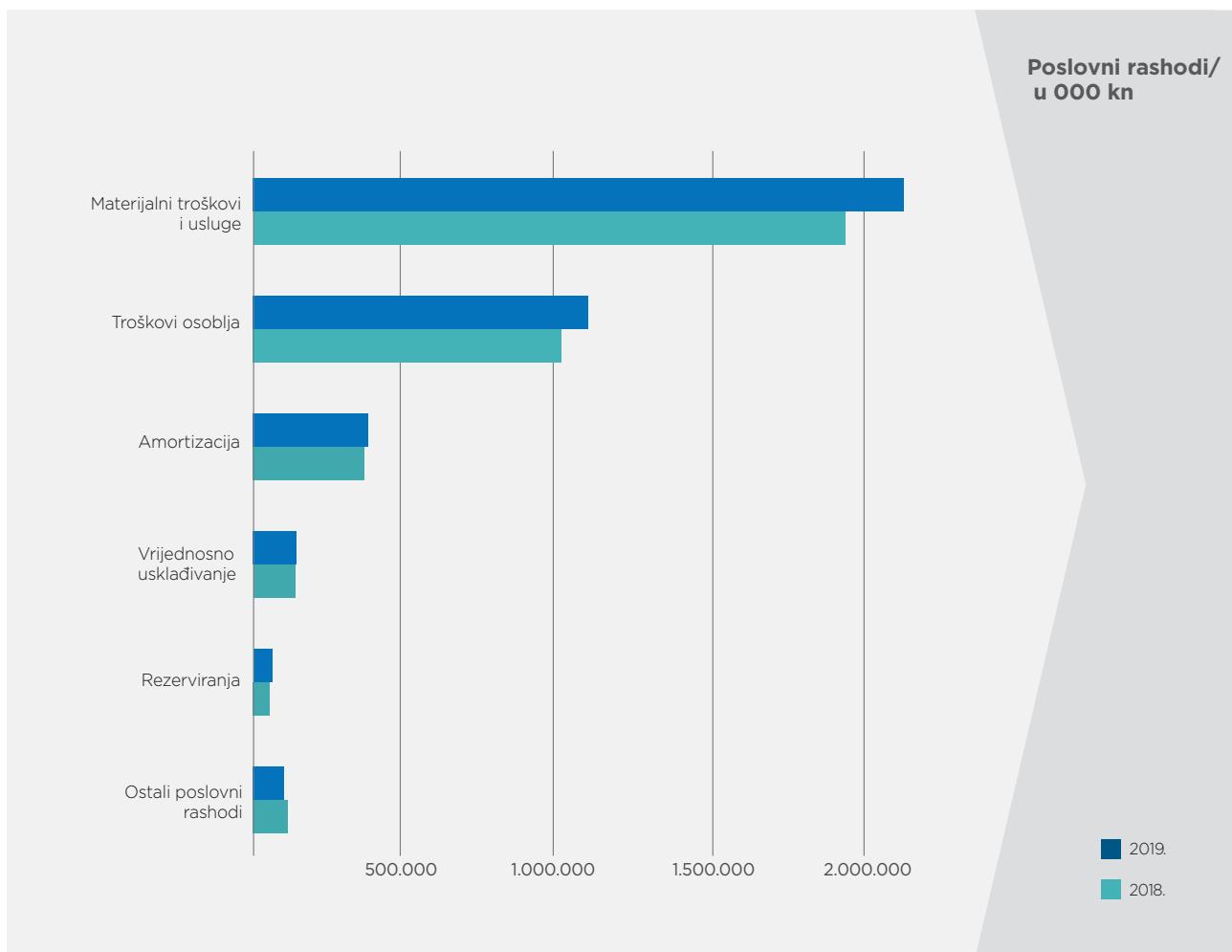
- više ostvarenih prihoda od distribucije vode (za 19.943 tisuće kuna),
- više ostvarenih prihoda od parkiranja (za 19.847 tisuća kuna) uslijed porasta cijena parkiranja,
- više ostvarenih prihoda od pogrebnih djelatnosti (za 17.036 tisuća kuna) uslijed ostvarenih prihoda od prodaje novih grobnica i kolumbarijskih niša na groblju Mirogoj,
- više ostvarenih prihoda od uređivanja i održavanja zelenih površina (za 7.283 tisuće kuna) radi više izvedenih radova za Grad Zagreb.

Ostali poslovni prihodi iznose 580.663 tisuće kuna i, u odnosu na 2018. godinu, manji su za 2.770 tisuća kuna uslijed manje ostvarenih prihoda od naplaćenih otpisanih potraživanja (za 16.688 tisuća kuna) i manje ostvarenih prihoda od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda (za 1.655 tisuća kuna).



Grupa je iz segmentara prodaje i distribucije plina, distribucije vode, održavanja čistoće i otpada u 2019. godini ostvarila ukupno 50,4% prihoda od prodaje. U tablici ispod prikazani su naturalni pokazatelji društva Gradska plinara Zagreb d.o.o., Gradska plinara Zagreb-Opskrba d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. i podružnice Čistoća.

Društvo / podružnica	Osnovne vrste usluga	Mjerna jedinica	Ostvareno 2019.	Ostvareno 2018.	Indeks
1	2	3	4	5	6=4/5
<b>Gradska plinara Zagreb d.o.o.</b>	Distribuirane količine prirodnog plina	kWh	3.700.001.356	3.832.605.918	96,5
	Stanje broja korisnika na distribucijskom sustavu		287.579	284.453	101,1
<b>Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o.</b>	Opskrba prirodnim plinom	kWh	3.614.487.513	3.665.779.901	98,6
	Broj potrošača		291.496	290.195	100,4
<b>Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.</b>	Isporučena voda	m <sup>3</sup>	57.313.909	57.323.428	100,0
	Utrošena voda za poslovne aktivnosti	m <sup>3</sup>	1.210.118	1.305.139	92,7
<b>Čistoća</b>	Sakupljanje i odvoz komunalnog otpada				
	a) Prosječna mjesечna zadužena površina privreda	m <sup>2</sup>	1.697.970	2.100.000	80,9
	b) Prosječno mjesечно zadužen volumen domaćinstva	l	180.629.000	179.000.000	100,9
	Broj korisnika		391.603	389.276	100,6
	/ domaćinstva		373.700	375.613	99,5
	/ privreda - m <sup>2</sup>		12.512	8.256	151,6
	/ privreda - ugovori		5.391	5.407	99,7
	Održavanje j.p.p.	m <sup>2</sup>	986.645.772	1.034.334.562	95,4
	/ ručno čišćenje j.p.p.	m <sup>2</sup>	634.280.000	715.482.400	88,7
	/ strojno čišćenje j.p.p.	m <sup>2</sup>	196.031.600	154.159.600	127,2
	/ pranje j.p.p.	m <sup>2</sup>	156.334.172	164.692.562	94,9
	Sakupljeni otpad, od toga:	t	287.975	287.057	100,3
	/ komunalni miješani otpad	t	211.796	238.951	88,6
	/ odvojeno prikupljeni otpad	t	76.179	48.107	158,4



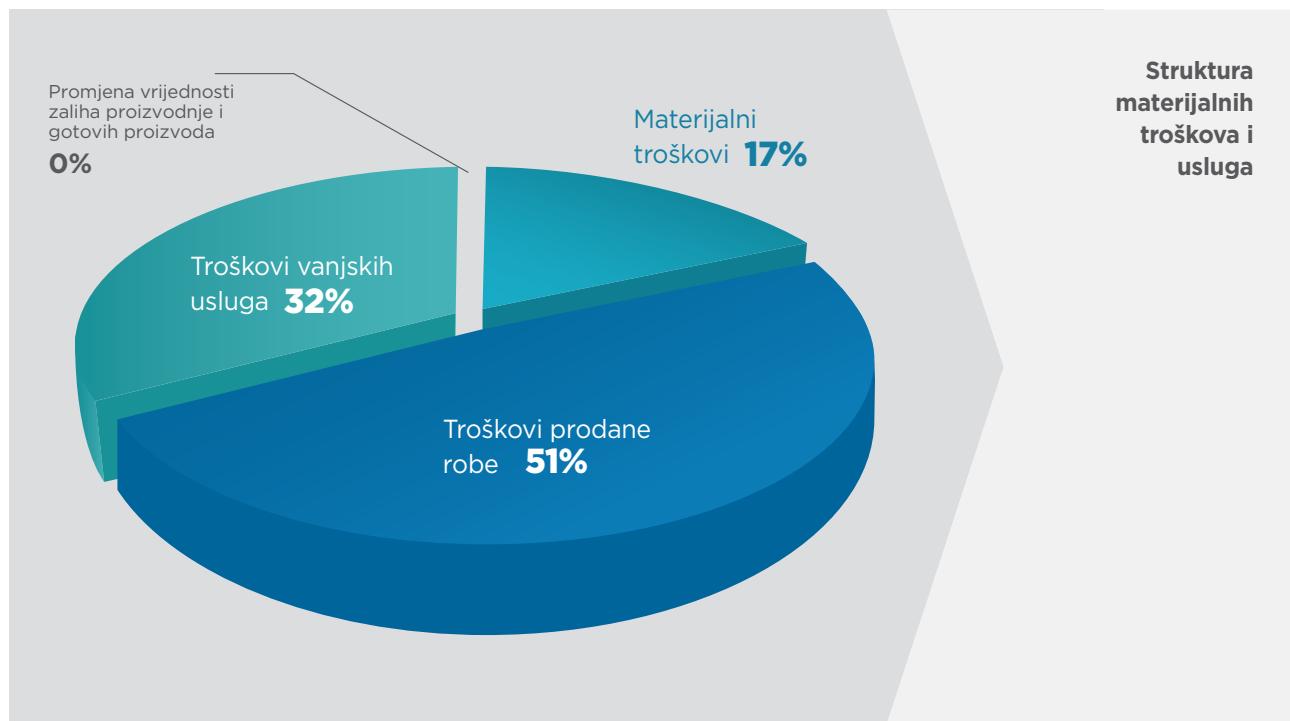
Materijalni troškovi i usluge u 2019. godini iznose 2.153.870 tisuće kuna i, u odnosu na 2018. godinu, veći su za 12% ili 222.597 tisuća kuna uslijed više ostvarenih materijalnih troškova (za 24.802 tisuća kuna), više ostvarenih troškova vanjskih usluga (za 57.510 tisuća kuna). Troškovi prodane robe su također više ostvareni (za 163.342 tisuća kuna), dok su troškovi promjene vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda manje ostvareni (za 23.057 tisuća kuna).

Povećanje materijalnih troškova vezano je za troškove prikupljanja otpadne plastične i metalne ambalaže te biorazgradivog otpada, veću količinu proizvodnje asfaltnih mješavina i više korištenog bitumena i kamena koji su osnovna sirovina u proizvodnji asfaltne mase, te rasta troškova utrošene energije.

Veće ostvarenje troškova usluga vezano je uz više izvedene radove na izgradnji objekata javne namjene, te povećanje troškova komunalnih usluga i naknada uslijed povećanja cijene zbrinjavanja ostalih vrsta odvojeno prikupljenog otpada kod vanjskih oporabitelja. Troškovi najma radnika putem agencije za zapošljavanje iskazani u 2019. godini, u odnosu na prethodnu godinu, povećani su uslijed angažiranja dodatnih radnika putem agencije za zapošljavanje.

Veće ostvarenje troškova prodane robe vezano je uz povećanje prihoda od prodaje uslijed prodaje stanova u naselju Podbrežje u 2019. godini, uz veće prodaje lijekova, te porast troškova dobave plina.

Struktura materijalnih troškova prikazana je kako slijedi:



Troškovi osoblja u 2019. godini iznose 1.147.561 tisuću kuna i u odnosu na 2018. godinu, veći su za 90.441 tisuću kuna. Troškovi osoblja 2019. godine veći su uslijed većih troškova bruto plaća i većih neoporezivih nagrada i naknada troškova zaposlenicima. Troškovi bruto plaća veći su radi isplate oporezivih jubilarnih nagrada prema čl. 7. Dodatka V. Temeljnog kolektivnog ugovora te radi većeg prosječnog broja radnika.

Troškovi amortizacije u 2019. godini iznose 389.698 tisuća kuna, i u odnosu na 2018. godinu više su ostvareni za 16.522 tisuće kuna, kao posljedica značajnijih investicija u prethodnoj godini.

Troškovi vrijednosnog usklađenja u 2019. godini, u odnosu na ostvarenje 2018. godine, veći su za 10.811 tisuću kuna radi većih troškova vrijednosnog usklađenja nekretnina, postrojenja i opreme.

Troškovi rezerviranja za 2019. godinu iznose 58.111 tisuću kuna i manji su za 8.926 tisuća kuna. U strukturi troškova rezerviranja, ostvareni su manji troškovi rezerviranja za

primanja zaposlenih sukladno MRS-u 19 (za 1.110 tisuća kuna), manji troškovi rezerviranja za započete sudske sporove (za 15.765 tisuća kuna) i manji troškovi rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima (za 133 tisuće kuna).

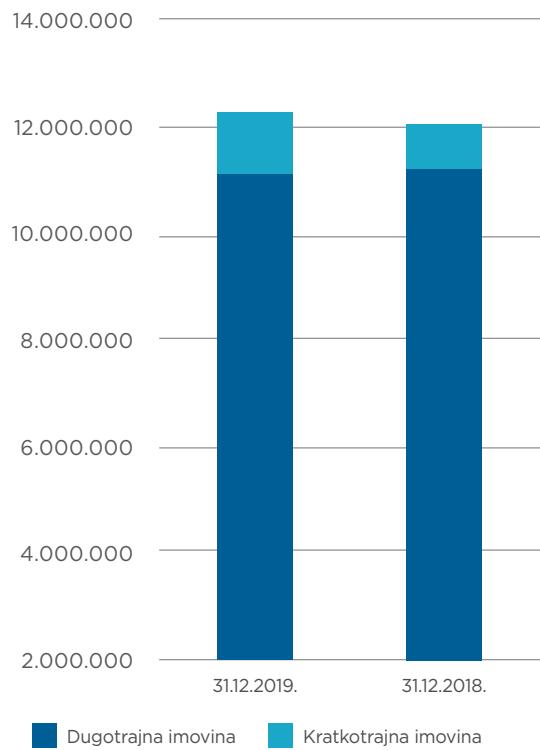
Ostali poslovni rashodi su u 2019. godini, u odnosu na 2018. godinu, manji za 4.774 tisuće kuna uslijed manjih troškova kazni, penala i naknada šteta (za 10.486 tisuća kuna), smanjenih troškova darovanja, donacija i sponsorstava (4.266 tisuća kuna) i manjih upravnih i sudskih troškova (4.215 tisuća kuna).

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 2.044 tisuće kuna dok je u 2019. godini ostvarila gubitak od 408 tisuća kuna). Grupa je iz finansijskih aktivnosti u 2019. godini ostvarila manji gubitak za 15.195 tisuća kuna. Na smanjenje gubitka iz finansijskih aktivnosti utjecalo je smanjenje troškova kamata (za 6.335 tisuća kuna) i troškova diskonta (za 18.300 tisuća kuna).

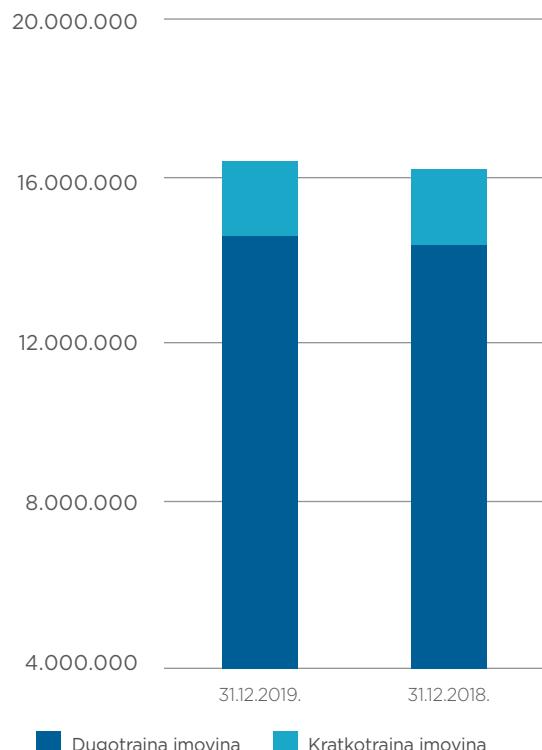
# Izvještaj o finansijskom položaju / bilanca

	Zagrebački holding d.o.o.			Grupa Zagrebački holding		
	31.12.2019.	31.12.2018.		31.12.2019.	31.12.2018.	
Opis	u 000 kn	u 000 kn	Indeks	u 000 kn	u 000 kn	Indeks
1	2	3	4=2/3	5	6	7=5/6
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>						
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.933.129	4.890.357	100,9	10.201.876	10.003.320	102,0
Ulaganje u nekretnine	2.125.696	2.156.050	98,6	1.688.614	1.752.655	96,3
Imovina s pravom korištenja	8.940	-	-	23.780	-	-
Nematerijalna imovina	16.553	4.815	343,8	33.582	23.194	144,8
Ulaganja u ovisna društva	2.407.666	2.407.666	100,0	-	-	-
Finansijska imovina	125.209	124.835	100,3	155.889	154.940	100,6
Dugotrajna potraživanja	1.422.228	1.567.479	90,7	1.938.527	2.004.817	96,7
Odgođena porezna imovina	24.898	15.777	157,8	85.623	71.760	119,3
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>11.064.319</b>	<b>11.166.979</b>	<b>99,1</b>	<b>14.127.891</b>	<b>14.010.686</b>	<b>100,8</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>						
Zalihe	273.683	88.281	310,0	396.304	316.346	125,3
Potraživanja od ovisnih društava	656.003	491.157	133,6	652.608	564.470	115,6
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	178.119	173.524	102,6	1.075.077	1.085.393	99,0
Finansijska imovina	3.378	3.659	92,3	30.853	26.453	116,6
Novac i novčani ekvivalenti	65.909	78.795	83,6	202.179	310.461	65,1
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>1.177.092</b>	<b>835.416</b>	<b>140,9</b>	<b>2.357.021</b>	<b>2.303.123</b>	<b>102,3</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>12.241.411</b>	<b>12.002.395</b>	<b>102,0</b>	<b>16.484.912</b>	<b>16.313.809</b>	<b>101,0</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	155.029	161.722	95,5	162.911	185.275	87,9
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>						
Temeljni kapital	3.177.044	3.177.044	100,0	3.177.044	3.177.044	100,0
Revalorizacijske pričuve	1.812.674	1.684.305	107,6	1.999.402	1.839.527	108,7
Ostale pričuve	319.977	319.977	100,0	322.618	322.618	100,0
Zadržana dobit	357.061	273.675	130,5	698.503	689.042	101,4
Nekontrolirajući udio	-	-	-	14.420	11.484	125,6
<b>Ukupan kapital</b>	<b>5.666.756</b>	<b>5.455.001</b>	<b>103,9</b>	<b>6.211.987</b>	<b>6.039.715</b>	<b>102,9</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>						
Obveze po primljenim kreditima	1.218.509	1.483.869	82,1	1.231.533	1.495.246	82,4
Obveze za izdane obveznice	2.261.551	2.251.358	100,5	2.261.551	2.251.357	100,5
Ostale dugoročne obveze	11.475	14.698	78,1	278.672	253.435	110,0
Rezerviranja	232.548	226.879	102,5	346.638	360.758	96,1
Odgođeno priznavanje prihoda	840.448	875.682	96,0	3.262.452	3.296.745	99,0
Odgođena porezna obveza	397.807	369.775	107,6	463.116	435.515	106,3
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>4.962.338</b>	<b>5.222.261</b>	<b>95,0</b>	<b>7.843.962</b>	<b>8.093.056</b>	<b>96,9</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	393.863	356.592	110,5	1.101.027	1.071.233	102,8
Obveze prema ovisnim društvima	83.344	99.606	83,7	12.559	29.777	42,2
Obveze po primljenim kreditima	1.093.341	819.073	133,5	1.135.702	877.273	129,5
Tekuće dospijeće odgođenog priznavanja prihoda	35.630	35.839	99,4	172.373	188.732	91,3
Tekuća obveza poreza na dobit	6.139	14.023	99,4	7.302	14.023	52,1
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>1.612.317</b>	<b>1.325.133</b>	<b>121,7</b>	<b>2.428.963</b>	<b>2.181.038</b>	<b>111,4</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>12.241.411</b>	<b>12.002.395</b>	<b>102,0</b>	<b>16.484.912</b>	<b>16.313.809</b>	<b>101,0</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	155.029	161.722	95,9	162.911	185.275	87,9

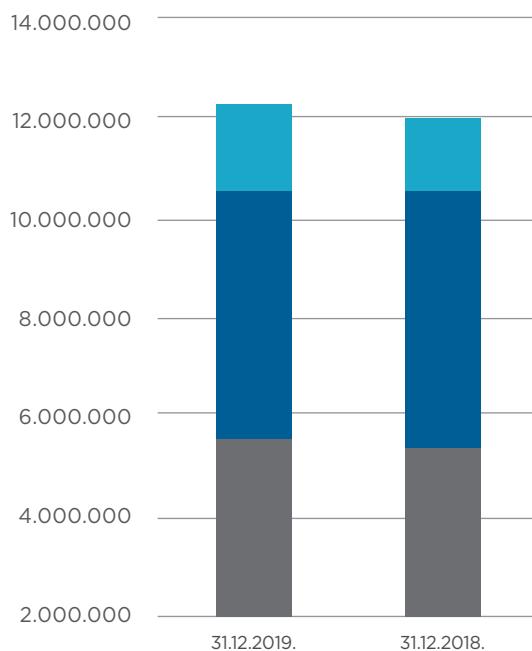
Zagrebački holding d.o.o.  
Aktiva / u 000 kn



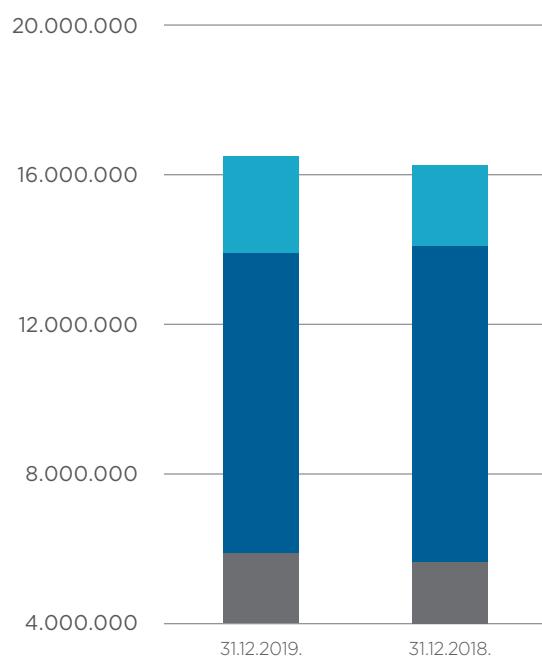
Grupa Zagrebački holding  
Aktiva / u 000 kn



Zagrebački holding d.o.o.  
Pasiva / u 000 kn



Grupa Zagrebački holding  
Pasiva / u 000 kn



■ Kapital ■ Dugoročne obvezne ■ Kratkoročne obvezne

■ Kapital ■ Dugoročne obvezne ■ Kratkoročne obvezne

## ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.

Na dan 31. prosinca 2019. godine ukupna imovina Društva iznosila je 12.241.411 tisuća kuna i bila je 2% veća u odnosu na dan 31. prosinca 2018. godine. Društvo je u 2019. godini ostvarilo 119.821 tisuća kuna investicija u nekretnine, postrojenja i opremu, 19.811 tisuća kuna investicija u nematerijalnu imovinu i 913 tisuća kuna investicija u ulaganje u nekretnine (ukupno 140.545 tisuća kuna novih nabava).

Ulaganja u nekretnine na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 2.125.696 tisuću kuna i, u odnosu na usporedno razdoblje 2018. godine, manja su za 1%, uslijed prijenosa na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji (u iznosu od 178.028 tisuća kuna).

Dugotrajna potraživanja odnose se na potraživanja od Grada Zagreba i Vlade Republike Hrvatske za financiranje troškova najma dvorane Arena Zagreb, potraživanja od Grada Zagreba po ugovorima sukladno IFRIC-u 12 *Ugovori o koncesiji* i potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit.

## GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING

Na dan 31. prosinca 2019. godine ukupna imovina Grupe iznosila je 16.484.912 tisuće kuna i bila je veća u odnosu na dan 31. prosinca 2018. godine za 171.103 tisuće kuna. Grupa je u 2019. godini ostvarila 428.087 tisuće kuna investicija u nekretnine, postrojenja i opremu, 30.803 tisuće kuna investicija u nematerijalnu imovinu i 913 tisuća kuna investicija u ulaganje u nekretnine (ukupno 459.803 tisuće kuna novih nabava).

Ulaganja u nekretnine na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 1.688.614 tisuća kuna i, u odnosu na usporedno razdoblje 2018. godine, manja su za 4%, uslijed prijenosa na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji (u iznosu od 178.028 tisuća kuna).

Dugotrajna potraživanja odnose se na potraživanja od Grada Zagreba i Vlade Republike Hrvatske za financiranje troškova najma dvorane Arena Zagreb, potraživanja od

Povećanje kratkotrajnih potraživanja vezano je prvenstveno uz tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja po odobrenim zajmovima povezanim društvima.

Dugoročne obveze po primljenim kreditima na dan 31. prosinca 2019. godine, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, smanjene su radi otplate istih u iznosu od 370.829 tisuće kuna, dok se u 2019. godini Društvo dugoročno zadužilo u iznosu od 150.000 tisuća kuna za financiranje započetih investicija.

Povećanje kratkoročnih obveza prema dobavljačima i ostalih obveza vezano je uz povećanje obveza prema ovisnim društvima za primljene zajmove, povećanje obveza prema dobavljačima i povećanje obveza prema zaposlenima za plaće.

Grada Zagreba po ugovorima o najmu, potraživanja od Grada Zagreba po ugovorima sukladno IFRIC-u 12 *Ugovori o koncesiji* i potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit.

Povećanje kratkotrajne finansijske 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 150.000 tisuća kuna za financiranje započetih investicija.

Smanjenje kratkoročnih obveza prema dobavljačima i ostalih obveza vezano je uz smanjenje obveze Grupe prema Gradu Zagrebu i smanjenje obveza prema dobavljačima.

# IZVJEŠĆE O POSLOVNIM RIZICIMA

## Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Rad i prognoziranja mogućnosti nastupa situacija 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 prevladjavati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Kada se to procijeni ekonomski opravdanim, određeni financijski rizici se prihvataju.

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 izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. Društvo Zagrebački holding d.o.o. je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 20% vezanih za EUR. 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.

### Kamatni rizik

Društvo nije značajno izloženo riziku promjene kamatnih stopa budući da je 10% ukupnih kreditnih obveza vezano uz varijabilne kamatne stope. Od ukupnih kreditnih obveza Društva 90% je ugovoreno s fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza sa fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane kunske obveznice uz kuponsku stopu od 3,875% godišnje fiksno te obvezu po financijskom najmu Arene Zagreb s kamatnom stopom od 4,7%. S obzirom na značajan udio fiksne kamatne stope u zaduženju, Grupa smatra da rizik od promjena kamatnih stopa nije značajan.

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 te obvezu po financijskom najmu Arene Zagreb s kamatnom stopom od 4,7%. S obzirom na značajan udio fiksne kamatne stope u zaduženju, Grupa smatra da rizik od promjena kamatnih stopa nije značajan.

### Rizik likvidnosti

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

### 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 uskladena su za vrijednost sumnjičivih i spornih potraživanja.

## INFORMACIJE ZA INVESTITORE

Broj uvrštenih obveznica na Službenom tržištu Zagrebačke burze: 2.300.000.000

Datum izdanja: 15. 07. 2016.

Datum dospijeća: 15. 07. 2023.

Kamata: 3,8750 %

### **Zagrebački holding d.o.o.**

Ulica grada Vukovara 41

10000 Zagreb

Odnosi s investitorima

**E-mail:** tomislav.juric@zgh.hr

ured.uprave@zgh.hr

**Tel:** +385 1 6420 010

**Web link:** <http://www.zgh.hr/investitori/2370>

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvješća društva Zagrebački holding d.o.o. sukladno čl. 403 Zakona o tržištu kapitala

Izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju:

- > Revidirani financijski izvještaji društva Zagrebački holding d.o.o. za razdoblje od 01. siječnja 2019. godine do 31. prosinca 2019. godine (nekonsolidirani) sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja izdavatelja,
- > Izvještaj poslovodstva društva Zagrebački holding d.o.o. za razdoblje od 01. siječnja 2019. godine do 31. prosinca 2019. godine (nekonsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja, uz opis najznačajnijih rizika kojima je izdavatelj izložen.

U Zagrebu, 27. svibnja 2020. godine



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.



# **NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

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

Stranica

Odgovornost za nekonsolidirane godišnje finansijske izvještaje	69
Izvješće neovisnog revizora	70-76
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	77
Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju / bilanca	78-79
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	80
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	81-82
Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje	83-165

## ODGOVORNOST ZA NEKONSOLIDIRANE GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava je dužna osigurati da godišnji nekonsolidirani finansijski izvještaji društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 41 ("Društvo") za 2019. godinu budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI") tako da pružaju istinit i objektivan prikaz nekonsolidiranog finansijskog stanja, nekonsolidiranog rezultata poslovanja, nekonsolidiranih novčanih tokova i nekonsolidiranih promjena kapitala Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila godišnje nekonsolidirane finansijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja.

Pri izradi godišnjih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima finansijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu godišnjih nekonsolidiranih finansijskih 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 nekonsolidirani finansijski položaj, nekonsolidirane rezultate poslovanja, nekonsolidirane novčane tokove i nekonsolidirane promjene kapitala Društva, kao i njihovu usklađenost sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI"). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Uprava je odobrila izdavanje nekonsolidiranih godišnjih finansijskih 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 nekonsolidiranih finansijskih izvještaja

#### Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb, Avenija grada Vukovara 41 (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju nekonsolidirani Izvještaj o finansijskom položaju na 31. prosinca 2019., nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima i nekonsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, uz rezervu iznijetu u odjeljku Osnova za Mišljenje s rezervom, priloženi nekonsolidirani godišnji finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2019., njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

#### Osnova za Mišljenje s rezervom

Kao što je iznijeto u Bilješci 17. uz nekonsolidirane finansijske izvještaje, tijekom 2009. i 2008. godine, Društvo je kao najmodavac ugovorilo niz ugovora o najmu, koji su evidentirani kao operativni najam. Početna klasifikacija ovih ugovora nije u skladu s Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 16 - "Najmovi", koji navodi da se najam klasificira kao finansijski najam ako se njime prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad odnosnom imovinom, što je karakteristično za prije navedene najmove koje je Društvo ugovorilo. Da je Društvo ispravno klasificiralo ugovore o najmu, kao finansijski najam u nekonsolidiranom Izvještaju o finansijskom položaju na 31. prosinca 2019., potraživanja po finansijskom najmu, neto od zarađenog budućeg prihoda bi bila veća za iznos od 406.062 tisuće kuna, nekretnine, postrojenje i oprema bi bile manje za iznos od 270.947 tisuće kuna, zadržani dobici bi bili veći za iznos od 175.928 tisuće kuna, odgođena porezna obveza bila bi manja za 7.346 tisuća kuna, te bi dobit za 2019. godinu bila manja za iznos od 33.467 tisuća kuna.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizoričkim odgovornostima za reviziju godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva 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 s rezervom.

#### Isticanje pitanja

Kao što je iznijeto u Bilješci 17. uz finansijske izvještaje, pojedine općinske zemljишne knjige nisu u potpunosti sredene. Društvo 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 s rezervom nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

**Isticanje pitanja (nastavak)**

Nadalje, skrećemo pozornost na bilješku 44 uz nekonsolidirane finansijske izvještaje koja opisuje događaje nakon izvještajnog datuma temeljem kojih Društvo očekuje smanjenje poslovnih aktivnosti u slijedećoj poslovnoj godini zbog utjecaja virusa COVID-19. Naše mišljenje s rezervom 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 finansijskih 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 finansijskih 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:

**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 20. uz finansijske izvještaje.

Društvo je na 31. prosinca 2019. u Izvještaju o finansijskom položaju (Bilanci) isezalo iznos od 2.125.696 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 144.335 tisuća kuna (2018. godine: dobitci 103.875 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 građevinske 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. Takoder 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 isezanim stanjima u knjigama Društva.

Pregledali smo izvješća Procjenitelja i potvrdili da su sastavljena u skladu sa propisanim metodama. Analizirali smo na uzorku primjerenoš Procjeniteljevog izbora određene metode procjenjivanja i vezana obrazloženja. Provjerili smo ispravnost evidentiranja promjena utvrđenih ponovnom procjenom u finansijskim izvještajima Društva.

Takoder, procijenili smo adekvatnost objava u finansijskim izvještajima.

**Ključna revizijska pitanja (nastavak)****Ključno revizijsko pitanje****Procjene fer vrijednosti zemljišta (MRS 16)**

Opis ključnih procjena i prosudbi u vezi vrednovanja zemljišta prikazan je u bilješkama: 2. f), n), 3., 16. i 17. uz finansijske izvještaje. Društvo je na 31. prosinca 2019. u Izvještaju o finansijskom položaju (Bilanci) iskazalo iznos od 157.008 tisuća kuna povećanja revalorizacijskih rezervi i 28.179 tisuća kuna povećanja odgodene porezne obvezе temeljem procjene fer vrijednosti zemljišta (MRS 16) te povećanje vrijednosti zemljišta u ukupnom iznosu od 185.187 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). 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.

**Ključno revizijsko pitanje****Priznavanje prihoda**

Opis ključnih politika i informacija u vezi priznavanja prihoda prikazan je u bilješkama: 2. r), u), 3., 6., 7. i 14. uz finansijske izvještaje.

Društvo je u Računu dobiti i gubitka za 2019. godinu iskazalo iznos od 1.749.400 tisuće kuna prihoda od prodaje.

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:

- potpunost prihoda evidentiranih na temelju oslanjanja na sustav naplate,
- točnost i potpunost prihoda priznatih na temelju transakcija i primjereno alokacije ukupne vrijednosti transakcija između više elemenata u paketu transakcije.

**Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje**

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

Pregledali smo izvješća Procjenitelja i potvrđili da su sastavljena u skladu sa propisanim metodama. Analizirali smo na uzorku primjereno Procjeniteljevog izbora određene metode procjenjivanja i vezana obrazloženja. Provjerili smo ispravnost evidentiranja promjena utvrđenih ponovnom procjenom u finansijskim izvještajima Društva.

Također, procijenili smo adekvatnost objava u finansijskim izvještajima.

**Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje**

Ocijenili smo dizajn i implementaciju ključnih kontrola kod praćenja sustava fakturiranja.

Analizirali smo adekvatnost i konzistentnost usvojenih politika Društva u vezi priznavanja prihoda.

Naši revizori informacijskih sustava su obavili dodatne postupke koji uključuju kontrolu transakcijskog integriteta i pregled aplikativnih kontrola. Za podružnice 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.

Izvršili smo dokazno ispitivanje na uzorku od ne-sustavnih prilagodbi koji su izvan normalnog procesa naplate.

Neovisnim potvrdama kupaca na referentnom uzorku potvrđili smo obračunata stanja i promete. Provjerili smo prema uzorku pravilnost iskazivanja prihoda po pripadajućim razdobljima.

Također, procijenili smo adekvatnost objava u finansijskim izvještajima.

**Ostala pitanja**

Društvo je izradilo i konsolidirane godišnje finansijske izvještaje, te radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane godišnje finansijske izvještaje Društva povezano s ovim nekonsolidiranim godišnjim finansijskim izvještajima.

### Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

Naše mišljenje o godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti izvješće poslovodstva 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 nekonsolidiranih finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim nekonsolidiranim finansijskim 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 zahtjeva da izvjestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

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

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

- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću poslovodstva Društva za 2019. godinu usklađene su s priloženim godišnjim finansijskim izvještajima Društva za 2019. godinu;
- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće poslovodstva Društva za 2019. godinu je sastavljeno u skladu sa Člankom 21 Zakona o računovodstvu.
- Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću poslovodstva Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva 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, uvezši u obzir poznавanje i razumijevanje poslovanja Društva te okruženja u kojem posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću poslovodstva i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu mi nemamo nešto za izvestiti.

### Odgovornosti Uprave i Revizijskog odbora za godišnje nekonsolidirane finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva 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 finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

**Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji nekonsolidirani 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 ekonomski odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih nekonsolidiranih 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, krivotvorene, 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 Društva.
- ocjenjujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenošći 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 Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim nekonsolidiranim 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 Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji nekonsolidirani 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 Društva 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.

## **Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja (nastavak)**

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 finansijskih 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.

### **Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima**

#### **Imenovanje revizora**

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

#### **Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizijskom odboru**

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

#### **Pružanje nerevizijских usluga**

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Društva za 2019. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Društву 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 finansijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za finansijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.



BDO Croatia d.o.o.



Crowe Horwath Revizija d.o.o.



Audit d.o.o.

#### Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima (nastavak)

##### Ostali izvještaji

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji finansijski izvještaji") i isti su prikazani na stranicama od 166 do 180 Finansijske informacije iznijete u standardnim godišnjim nekonsolidiranim finansijskim izvještajima Društva u skladu sa informacijama iznijetim u godišnjim nekonsolidiranim finansijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 77 do 165 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

Angažirani partneri u reviziji godišnjih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Društva za 2019. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvješće neovisnog revizora su Ivan Štimac, ovlašteni revizor za BDO Croatia d.o.o., Sonja Hecker Tafra, ovlašteni revizor, za Crowe Horwath Revizija d.o.o. i Darko Karić, ovlašteni revizor za Audit d.o.o.

U Zagrebu, 27. svibnja 2020. godine

Hrvoje Stipić predsjednik  
Uprave  
  
Ivan Štimac  
ovlašteni revizor

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

**BDO CROATIA**

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

Sonja Hecker Tafra  
direktor  
  
Sonja Hecker Tafra  
ovlašteni revizor

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

Darko Karić  
direktor  
  
Darko Karić  
ovlašteni revizor

Audit d.o.o.  
Benkovićeva 2  
10000 Zagreb



Crowe Horwath Revizija d.o.o.  
Zagreb

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

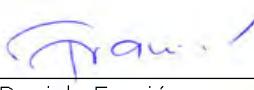
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	Bilješke	2019. (u tisućama kuna)	2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	6	1.749.400	1.666.814
Ostali poslovni prihodi	7	338.333	337.887
<b>Ukupno</b>		<b>2.087.733</b>	<b>2.004.701</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi i usluge	8	(733.738)	(678.455)
Troškovi osoblja	9	(733.101)	(675.069)
Amortizacija	10	(194.517)	(175.832)
Vrijednosno usklađenje imovine	11	(111.834)	(102.933)
Rezerviranja	12	(38.727)	(46.524)
Ostali poslovni rashodi	13	(73.717)	(80.161)
<b>Ukupno</b>		<b>(1.885.634)</b>	<b>(1.758.974)</b>
Financijski prihodi	14	85.067	88.070
Financijski rashodi	15	(194.162)	(224.752)
<b>NETO FINANCIJSKI RASHOD</b>		<b>(109.095)</b>	<b>(136.682)</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>			
		2.172.800	2.092.771
<b>UKUPNI RASHODI</b>			
		(2.079.796)	(1.983.726)
<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>93.004</b>	<b>109.045</b>
Porezni rashod	16	(10.039)	(13.389)
<b>DOBIT ZA GODINU</b>		<b>82.965</b>	<b>95.656</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>			
Stavke koje se neće reklassificirati u račun dobiti i gubitka			
Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)	29	128.790	4.945
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>211.755</b>	<b>100.601</b>

  
Ana Stojić Deban,  
predsjednica Uprave

  
Bernard Mršo,  
član Uprave

  
Daniela Franić,  
članica Uprave

  
Marica Dusper,  
članica Uprave

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju/bilanca

Na dan 31. prosinca 2019. godine

	Bilješke	31.12.2019.	31.12.2018. prepravljeno	01.01.2018. prepravljeno
		(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>				
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	4.933.129	4.890.357	8.177.949
Ulaganje u nekretnine	20	2.125.696	2.156.050	2.528.951
Imovina s pravom korištenja	19	8.940	-	-
Nematerijalna imovina	18	16.553	4.815	9.064
Ulaganja u ovisna društva	21	2.407.666	2.407.666	2.407.666
Financijska imovina	22	125.209	124.835	108.446
Dugotrajna potraživanja	23	1.422.228	1.567.479	1.262.745
Odgođena porezna imovina	16	24.898	15.777	30.710
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>11.064.319</b>	<b>11.166.979</b>	<b>14.525.531</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>				
Zalihe	24	273.683	88.281	138.883
Potraživanja od povezanih društava	25	656.003	491.157	409.049
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	26	178.119	173.524	205.122
Financijska imovina	27	3.378	3.659	6.706
Novac i novčani ekvivalenti	28	65.909	78.795	46.027
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>1.177.092</b>	<b>835.416</b>	<b>805.787</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>12.241.411</b>	<b>12.002.395</b>	<b>15.331.318</b>
Izvanbilančni zapisi	37	155.029	161.722	356.403

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju/bilanca / nastavak

Na dan 31. prosinca 2019. godine

	Bilješke	31.12.2019.	31.12.2018. prepravljeno	01.01.2018. prepravljeno
		(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>				
Temeljni kapital	29	3.177.044	3.177.044	3.833.236
Revalorizacijske pričuve	29	1.812.674	1.684.305	2.712.033
Ostale pričuve	29	319.977	319.977	319.977
Zadržana dobit	29	357.061	273.675	146.147
<b>Ukupan kapital</b>		<b>5.666.756</b>	<b>5.455.001</b>	<b>7.011.393</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze po primljenim kreditima i najmovima	30	1.218.509	1.483.869	2.125.359
Obveze za izdane obveznice	31	2.261.551	2.251.358	2.243.265
Rezerviranja	33	232.548	226.879	364.052
Odgodeno priznavanje prihoda	34	840.448	875.682	1.601.993
Odgodena porezna obveza	16	397.807	369.775	595.400
Ostale dugoročne obveze	32	11.475	14.698	19.786
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>4.962.338</b>	<b>5.222.261</b>	<b>6.949.855</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	36	393.863	356.592	480.890
Obveze prema povezanim društvima	35	83.344	99.606	277.254
Obveze po primljenim kreditima i najmovima	30	1.093.341	819.073	576.093
Tekuće dospijeće odgođenog priznavanja prihoda	34	35.630	35.839	35.833
Tekuća obveza poreza na dobit		6.139	14.023	-
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>1.612.317</b>	<b>1.325.133</b>	<b>1.370.070</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>12.241.411</b>	<b>12.002.395</b>	<b>15.331.318</b>
Izvanbilančni zapisi	37	155.029	161.722	356.403

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(u tisućama kuna)

**Stanje 31. prosinca 2016. godine**

Učinak prepravaka (bilješka 4)

**Stanje 1. siječnja 2017. godine (prepravljeno)**

Sveobuhvatna dobit

Dobit za godinu

**Ukupna sveobuhvatna dobit**

**Stanje 1. siječnja 2018. godine (prepravljeno)**

Sveobuhvatna dobit

Dobit za godinu

Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)

Ostala sveobuhvatna dobit

**Ukupna sveobuhvatna dobit**

*Transakcije s vlasnikom priznate direktno u glavnici*

Podjela Društva (izdvajanje) (bilješka 5)

**Ukupno transakcije s vlasnikom priznate direktno u glavnici**

**Stanje 31. prosinca 2018. godine (prepravljeno)**

Sveobuhvatna dobit

Dobit za godinu

Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)

Ostala sveobuhvatna dobit

**Ukupna sveobuhvatna dobit**

**Stanje 31. prosinca 2019. godine**

	Temeljni kapital	Ostale pričuve	Pričuve iz revalorizacije nekretnina	Zadržana dubit	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>3.833.236</b>	<b>319.977</b>	<b>2.730.718</b>	<b>119.041</b>	<b>7.002.972</b>
Učinak prepravaka (bilješka 4)	-	-	(18.685)	(32.208)	(50.893)
<b>Stanje 1. siječnja 2017. godine (prepravljeno)</b>	<b>3.833.236</b>	<b>319.977</b>	<b>2.712.033</b>	<b>86.833</b>	<b>6.952.079</b>
<i>Sveobuhvatna dobit</i>					
Dobit za godinu	-	-	-	59.314	59.314
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59.314</b>	<b>59.314</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2018. godine (prepravljeno)</b>	<b>3.833.236</b>	<b>319.977</b>	<b>2.712.033</b>	<b>146.147</b>	<b>7.011.393</b>
<i>Sveobuhvatna dobit</i>					
Dobit za godinu	-	-	-	95.656	95.656
Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)	-	-	4.945	-	4.945
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	4.945	-	4.945
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>			<b>4.945</b>	<b>95.656</b>	<b>100.601</b>
<i>Transakcije s vlasnikom priznate direktno u glavnici</i>					
Podjela Društva (izdvajanje) (bilješka 5)	(656.192)	-	(1.032.673)	31.872	(1.656.993)
<b>Ukupno transakcije s vlasnikom priznate direktno u glavnici</b>	<b>(656.192)</b>	<b>-</b>	<b>(1.032.673)</b>	<b>31.872</b>	<b>(1.656.993)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2018. godine (prepravljeno)</b>	<b>3.177.044</b>	<b>319.977</b>	<b>1.684.305</b>	<b>273.675</b>	<b>5.455.001</b>
<i>Sveobuhvatna dobit</i>					
Dobit za godinu	-	-	-	82.965	82.965
Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)	-	-	128.369	421	128.790
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	128.369	421	128.790
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>			<b>128.369</b>	<b>83.386</b>	<b>211.755</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2019. godine</b>	<b>3.177.044</b>	<b>319.977</b>	<b>1.812.674</b>	<b>357.061</b>	<b>5.666.756</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.**  
 Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	2019. (u tisućama kuna)	2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		
<i>Dobit tekuće godine</i>	<b>82.965</b>	<b>95.656</b>
Porezni rashod priznat u dobiti ili gubitku	(10.039)	(13.389)
Financijski troškovi priznati u dobiti ili gubitku	177.745	182.683
Prihodi od ulaganja priznati u dobit ili gubitak	(37.475)	(41.213)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	31.840	31.863
Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	(144.335)	(104.887)
Vrijednosno usklađenje ostale dugotrajne imovine	42.341	96
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	194.517	175.832
Gubitak od prodane imovine	(912)	-
Smanjenje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih	(35.234)	(21.592)
Povećanje / (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	5.669	(29.344)
<i>Dobitci / (gubici) od tečajnih razlika</i>	<b>2.598</b>	<b>(6.620)</b>
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>		
Povećanje zaliha	(7.374)	(3.324)
Smanjenje predujmova za kratkotrajnu imovinu	1.230	2.606
Povećanje potraživanja od kupaca	(43.697)	(35.155)
Povećanje potraživanja od povezanih društava	(187.695)	(152.634)
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od države	(3.511)	6.964
Smanjenje / (povećanje) ostalih potraživanja	11.000	(22.441)
Povećanje obveza prema dobavljačima i povezanim stranama	15.747	303.179
Povećanje obveza za poreze i doprinose	5.687	54.106
Povećanje / (smanjenje) obveza prema zaposlenima	3.976	(7.965)
Smanjenje ostalih dugoročnih obveza	(8.194)	(31.197)
Povećanje / (smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	<b>3.065</b>	<b>(53.368)</b>
<i>Neto novac ostvaren poslovanjem</i>	<b>99.914</b>	<b>329.856</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima / nastavak

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	2019. prepravljen (u tisućama kuna)	2018. prepravljen (u tisućama kuna)
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		
Novac ostvaren poslovanjem	99.914	329.856
Plaćeni porez na dobit	(13.021)	(1.602)
Plaćene kamate	<u>(168.689)</u>	<u>(146.215)</u>
<b>Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima</b>	<b><u>(81.796)</u></b>	<b><u>182.039</u></b>
<b>Novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti</b>		
Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine	(141.534)	(163.426)
(Povećanje) / Smanjenje predujmova za dug. imovinu	(2.257)	9
Primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine	-	855
Smanjenje / (povećanje) dugotrajnih potraživanja	145.251	(324.188)
Primici od prodaje kratkotrajne finansijske imovine	281	3.048
Izdaci za nabavu finansijske imovine	(374)	(16.389)
Naplaćene kamate	37.203	44.724
Primici od udjela u dobiti i dividendi	22.894	15.343
Podjela Društva (izdvajanje)	-	<u>(806)</u>
<b>Neto novac ostvaren u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b><u>61.464</u></b>	<b><u>(440.830)</u></b>
<b>Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti</b>		
Primljeni zajmovi i krediti	679.078	693.638
Otplate zajmova i kredita	(671.632)	(402.079)
<b>Neto novac ostvaren u finansijskim aktivnostima</b>	<b><u>7.446</u></b>	<b><u>291.559</u></b>
<b>Neto povećanje / (smanjenje) novca</b>	<b><u>(12.886)</u></b>	<b><u>32.768</u></b>
<b>Novac na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b><u>78.795</u></b>	<b><u>46.027</u></b>
<b>Novac na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b><u>65.909</u></b>	<b><u>78.795</u></b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 1/ OPĆI PODACI O DRUŠTVU

#### 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%-nih 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 odvajanje 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.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 1/ OPĆI PODACI O DRUŠTVU / 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
<b>1/ Gradska groblja</b>	Aleja Hermanna Bollea 27	pogrebne i srodne djelatnosti	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>2/ Čistoća</b>	Radnička 82	održavanje čistoće, odvoz otpada	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>3/ Zrinjevac</b>	Remetinečka 15	uređivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>4/ Zagrebparking</b>	Šubićeva 40/III	usluge na javnim parkiralištima i garažama	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>5/ Zagrebačke ceste</b>	Donje Svetice 48	upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>6/ Autobusni kolodvor Zagreb</b>	Avenija Marina Držića 4	usluge autobusnih kolodvora	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>7/ Tržnice Zagreb</b>	Šubićeva 40/V	tržnice na veliko i malo, skladištenje	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>8/ ZGOS</b>	Zeleni trg 3	zbrinjavanje otpada	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>9/ Zagrebački digitalni grad</b>	Av.Dubrovnik 15	najam telekomunikacijskih vodova i mreže	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>10/ Upravljanje projektima</b>	Jankomir 25	gradnja i upravljanje projektima	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>11/ Arena Zagreb</b>	Ul. V. Vukova 8	upravljanje i održavanje športskih građevina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>12/ Robni terminali Zagreb</b>	Jankomir 25	skladištenje robe	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>13/ Vladimir Nazor</b>	Maksimirска 51a	organizirani odmor mladih i putnička agencija	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>14/ Upravljanje nekretninama</b>	Jankomir 25	upravljanje objektima u vlasništvu Društva	100% Zg.holding	100% Zg.holding

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 1/ OPĆI PODACI O DRUŠTVU / 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 oglašnog 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.	upravljanje sportskim objektima	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	100% Gradska plinara Zagreb

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (Tt-17/49954-2) od 29. prosinca 2017. godine provedena je podjela Društva odvajanje 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 podjeli s osnivanjem smanjen je temeljni kapital Društva za 656.192 tisuća kuna na iznos 3.177.044 tisuća kuna dok su poslovni učinci Planu 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 2019. godini promijenjen je naziv Elektrometal distribucija plina d.o.o. u Gradska plinara Bjelovar d.o.o.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 1/ OPĆI PODACI O DRUŠTVU / NASTAVAK

#### Glavne djelatnosti

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

- a/ Usluge održavanja čistoće i odvoza otpadaka
- b/ Usluge uređivanja i održavanja zelenih površina
- c/ Usluge upravljanja, održavanja, izgradnje i zaštite regionalnih i lokalnih cesta
- d/ Usluge parkiranja
- e/ Usluge skladištenja i najma
- f/ Odlaganje i gospodarenje otpadom
- g/ Gradnja i upravljanje projektima
- h/ Ostale usluge

#### Zaposlenici

U Društvu je na dan 31. prosinca 2019. godine bilo zaposleno 5.291 zaposlenika (31. prosinca 2018. godine 5.038 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

Podružnica	31.12.2019.	31.12.2018.
Direkcija	185	133
Čistoća	1.945	1.788
Zrinjevac	796	769
Zagrebačke ceste	702	715
Zagrebparking	420	408
Tržnice Zagreb	305	313
Gradska groblja	283	270
Robni terminali Zagreb	242	249
Vladimir Nazor	178	168
Autobusni kolodvor Zagreb	89	95
Upravljanje nekretninama	57	44
ZGOS	35	32
Upravljanje projektima	24	25
Zagrebački digitalni grad	24	23
Arena Zagreb	6	6
<b>SVEUKUPNO broj radnika na kraju razdoblja:</b>	<b>5.291</b>	<b>5.038</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 1/ OPĆI PODACI O DRUŠTVU / NASTAVAK

#### Uprava i voditelji podružnica

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

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

#### Voditelji podružnica

- 1/** podružnica Gradska groblja, Ljerka Čosić od 15.07.2017. godine do 01.01.2019. godine, Patrik Šegota od 02.01.2019. godine
- 2/** podružnica Čistoča, Goran Bradić od 18.01.2018. godine do 02.05.2019. godine, Jure Leko od 01.04.2019. godine
- 3/** podružnica Zrinjevac, Igor Toljan od 15.11.2017. godine
- 4/** podružnica Zagrebparking, Ana Preost od 16.12.2017. godine
- 5/** podružnica Zagrebačke ceste, Ante Todorić od 30.07.2015. godine do 23.01.2019. godine, Hasan Džonbić v.d. po specijalnoj punomoći od 24.01.2019. godine do 1.7.2019. godine, Željko Dukić v.d. po specijalnoj punomoći od 02.07.2019. do 8.9.2019 godine, Dragan Perić od 09.09.2019. godine
- 6/** podružnica Autobusni kolodvor, Martina Peričić od 15.11.2017. godine do 10.11.2019. godine, Luka Grabušić od 11.11.2019. godine
- 7/** podružnica Tržnice Zagreb, Stanko Gačić od 09.08.2016. godine
- 8/** podružnica ZGOS, Anita Udovičić od 15.11.2017. godine
- 9/** podružnica Zagrebački digitalni grad, Gordana Pokrajčić od 15.11.2017. godine
- 10/** podružnica Upravljanje projektima, Marija Caharija od 17.11.2017. godine
- 11/** podružnica Robni terminali Zagreb, Krunoslav Gašparić od 02.01.2018. godine
- 12/** podružnica Vladimir Nazor, Tomislav Družak od 09.08.2016. godine do 08.01.2020. godine , Goran Kršnjavi v.d. po specijalnoj punomoći 13.01.2020. godine
- 13/** podružnica Arena Zagreb, Sretan Šarić od 07.07.2017. godine
- 14/** podružnica Upravljanje nekretninama, Zdravka Ramljak od 04.04.2016. godine

#### 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. g. do 27. svibnja 2019. g.), 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)

# **ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.**

## **BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### **1/ OPĆI PODACI O DRUŠTVU / NASTAVAK**

#### **Revizorski odbor Društva**

Članovi Revizorskog odbora u 2019. godini bili su:

1. Mirko Herak, predsjednik od 10. prosinca 2013. godine
2. Mirka Jozić, zamjenica predsjednika, članica od 10. prosinca 2013. godine
3. Daniela Juroš Pečnik, članica od 21. travnja 2016. godine

#### **Skupština Društva**

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)

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

#### a/ Izjava o usklađenosti

Nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva sastavljeni su u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji ("MSFI"). Uprava je na dan 27. svibnja 2020. godine odobrila izdavanje ovih nekonsolidiranih finansijskih izvješća za podnošenje Glavnoj skupštini na usvajanje.

Društvo je uskladilo iznose koji su prethodno objavljeni u nekonsolidiranim finansijskim izvještajima gdje je to bilo potrebno kako je prikazano u bilješci 4.

#### b/ Osnove za pripremu nekonsolidiranih finansijskih izvješća

Nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva uključuju odvojene finansijske izvještaje Društva.

Nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu povijesnog troška, uz izuzetke revalorizacije zemljišta, ulaganja u nekretnine i dijela finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti, kako je objavljeno u bilješkama 17, 20 i 22 uz finansijske izvještaje, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Sastavljanje nekonsolidiranih finansijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od poslovodstva 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje prikazana su u bilješkama.

#### Obveza konsolidacije

Društvo ima u vlasništvu druge pravne osobe – ovisna društva, koja su subjekti koje kontrolira. Kontrola postoji kada Društvo ima moć, direktno ili posredno, upravljati finansijskim i poslovnim politikama subjekta kako bi se tim aktivnostima ostvarile koristi.

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

Ovi odvojeni nekonsolidirani finansijski izvještaji sastavljeni su jer postoji zakonska obveza Društva da ih sastavi. Međutim, za potpunije razumijevanje poslovanja Društva, ove odvojene nekonsolidirane finansijske izvještaje potrebno je čitati zajedno s konsolidiranim finansijskim izvještajima koje Društvo sastavlja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i javno objavljuje.

#### ***Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI)***

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi te tumačenja izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

#### **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. Društvo je odlučilo 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 16, Društvo je koristilo sljedeća praktična rješenja dopuštena standardom:

- primjenu jedinstvene diskontne stope na portfelj najmova s razmjerno sličnim značajkama,
- oslanjanje na prethodne procjene o štetnosti najmova kao alternativno rješenje ispitivanju umanjenja vrijednosti – na dan 1. siječnja 2019. nije bilo štetnih ugovora,
- iskazivanje poslovnih najmova čije je preostalo razdoblje najma na dan 1. siječnja 2019. godine kraće od 12 mjeseci kao kratkoročne najmove,
- isključivanje početnih izravnih troškova iz mjerjenja imovine s pravom uporabe na datum prve primjene, i
- uporaba novijih saznanja pri određivanju razdoblja najma ako ugovor sadržava mogućnosti produženja ili raskida najma.

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

#### b/ Osnove za pripremu nekonsolidiranih finansijskih izvještaja / nastavak

##### *Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) / nastavak*

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

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo je imalo obveze po neopozivom najmu u iznosu od 21.686 tisuća kuna. Od ovih obveza, iznos od 11.406 tisuća kuna odnosi se na kratkoročne najmove, a iznos od 3.787 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 19 i 30 s priznatom obvezom je kako slijedi:

<i>U tisućama kuna</i>	<i>31. prosinca 2018/ 1. siječnja 2019</i>
Ukupna buduća minimalna plaćanja najma za neopozive* poslovne najmove na dan 31. prosinca 2018.	21.686
- Obveze po finansijskom najmu priznate na dan 31. prosinca 2018.	0
- Buduća varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi	-
- Učinak diskontiranja na sadašnju vrijednost	(385)
- Umanjeno za kratkoročne najmove koji nisu priznati kao obveza	(11.406)
- Umanjeno za najmove niske vrijednosti koji nisu priznati kao obveza	(3.787)
<b>Ukupno obveze po najmu priznate na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>6.108</b>

Od čega su:

Obveze po kratkoročnom najmu (bilješka 30)	2.108
Obveze po dugoročnom najmu (bilješka 30)	4.000

Neopozivi najmovi uključuju one koji se mogu opozvati samo:

- (a) u slučaju nepredviđenog događaja,
- (b) uz dozvolu najmodavca,
- (c) ako najmoprimec sklopi novi najam za istu ili jednako vrijednu imovinu s istim najmodavcem; ili
- (d) nakon što je najmoprimec platio dodatni iznos na temelju kojeg je na početku razdoblja najma izvjesno da će se najam nastaviti.

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

<i>U tisućama kuna</i>	<i>Učinak usvajanja MSFI 16</i>
Povećanje imovine s pravom korištenja	19
Povećanje obveza po najmu	30

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

#### b/ Osnove za pripremu nekonsolidiranih finansijskih izvještaja / nastavak

##### *Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) / nastavak*

Ranije je Društvo priznavalo 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 3.026 tisuća kuna amortizacije koja se odnosi na imovinu s pravom upotrebe (bilješka 19), te 390 tisuća kuna finansijskog rashoda koji se odnosi na kamate po obvezama za najam (bilješka 15). Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima za koje je primijenjeno oslobođenje od primjene MSFI 16 iznosili su u 2019. godini 12.864 tisuća kuna.

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

- 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 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 potvratima“ (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).

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

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

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

Izmijenjeni konceptualni okvir uključuje novo poglavlje o mjerenu; smjernice za izvještavanje o finansijskom rezultatu; poboljšane definicije i smjernice - osobito definiciju obveze; i pojašnjenja u važnim područjima, kao što su uloga upravljanja, razboritosti i neizvjesnosti mjerena u finansijskom 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. Nadalje, poboljšana su objašnjenja uz samu definiciju. Naposljetku, dodaci osiguravaju dosljednost definicije značajnosti u svim MSFI. Informacije su značajne ako se opravdano može očekivati da će njihovo izostavljanje, pogrešno ili nejasno prikazivanje utjecati na odluke koje primarni korisnici finansijskih izvještaja opće namjene donose na temelju tih finansijskih izvještaja, a koje pružaju finansijske informacije o određenom izvještajnom subjektu. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na finansijske izvještaje

- Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI 9, MRS-u 39 i MSFI 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 9 i MRS-u 39 zahtijeva da budući zaštićeni novčani tokovi budu „vrlo vjerojatni“.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

#### b/ Osnove za pripremu nekonsolidiranih finansijskih izvještaja / nastavak

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

Ako ovi novčani tokovi ovise o IBOR-u, oslobođenje predviđeno dodacima od subjekta zahtjeva 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.

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 uskladjuje 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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

#### b/ Osnove za pripremu nekonsolidiranih finansijskih izvještaja / nastavak

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

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. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na finansijske izvještaje.

- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata Dodaci MSFI 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 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. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na finansijske 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 društвima omogуio da nastave iskazivati ugovore o osiguranju primjenjujući postojeće prakse. Iz tog je razloga ulagačima bilo teško uspoređivati finansijsku uspјešnost inačе 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 mjerjenje 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. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na finansijske izvještaje.

- 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 odobren 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 uključuje 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 Društvo 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 finansijske izvještaje Društva.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

#### c/ Izvještajna valuta

Nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama i ista je ujedno funkcionalna valuta Društva. Svi iznosi objavljeni u nekonsolidiranim finansijskim 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.

#### 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 finansijskom 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 Društvo 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. godine
Građevinski objekti	3-10 godina
Postrojenja i oprema	4-5 godine
Vozila	2-5 godina

##### Obveza za najam imovine s pravom korištenja

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranim korištenjem inkrementalne stope zaduživanja Društva na dan 1. siječnja 2019. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja Društva je stopa po kojoj bi u sličnom roku i na temelju sličnog jamstva Društva plaćalo 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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 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 i
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Nakon početnog mjerjenja, obveza za najam povećava se kako bi odražavala kamate na obveze po najmu i smanjuje se kako bi odražavala izvršena plaćana 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 finansijskom 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 17).

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 pričuvki 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 Društva. 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 pravocrtnе 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 finansijskog 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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

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

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

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

#### Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine

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

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 procijenenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### g/ Ulaganje u nekretnine

Ulaganja u nekretnine predstavljaju nekretnine koje Društvo 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 Društvo. 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 Društvo, fer vrijednost na datum prijenosa će biti trošak za potrebe MRS-a 16. Kod prijenosa nekretnine koju koristi Društvo 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. isknjižava se prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njenog otuđenja ne očekuju buduće ekonomski koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknjižavanjem 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 dobici u neto iznosu 144.335 tisuća kuna (2018. godine: 103.875 tisuća kuna) uslijed promjene fer vrijednosti koje su uključene u račun dobiti i gubitka 2019. godinu (bilješka 20).

### h/ Financijska imovina

Društvo je usvojilo MSFI 9 – Financijski instrumenti sa danom 1. siječnja 2018. godine te njegova primjena nije imala značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva. Društvo 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 Društvo mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

O P   S	Klasifikacija / mjerjenje
<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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 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 Društva odražavaju način na koji Društvo upravlja imovinom, a s ciljem ostvarenja novčanih tokova.

#### Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

##### *Početno priznavanje*

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

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

##### *Naknadno mjerene*

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

##### *Dani zajmovi i depoziti*

Dani zajmovi Društva 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.

#### Mjerene 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*

Društvo na osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjenja financijske imovine. Na svaki izvještajni datum, Društvo mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima. Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjerene se na način koji odražava:

*Nepristran i ponderiran iznos vjerovatnosti 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 društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerene očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca.

Za mjerene očekivanih kreditnih gubitaka potraživanja od kupaca, Društvo je grupiralo kupce u određene skupine te analizom starosne strukture i povijesnih podataka utvrdilo potencijalne buduće gubitke.

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

##### *Prestanak priznavanja financijske imovine*

Društvo 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.

Društvo 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 prepostavlja ugovornu obvezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja u aranžmanu.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### h/ Financijska imovina / nastavak

Kada Društvo 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, Društvo 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, Društvo nastavlja s priznavanjem financijske imovine.

Ako Društvo niti prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom, Društvo određuje je li zadržana kontrola nad financijskom imovinom. Ukoliko nije zadržana kontrola nad financijskom imovinom, Društvo 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, Društvo nastavlja s priznavanjem financijske imovine u mjeri u kojoj i dalje sudjeluje u toj financijskoj imovini.

### i/ Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ukoliko Društvo ima kontrolu nad subjektom te ako je temeljem svog sudjelovanja u njemu izložen varijabilnom prinosu, odnosno ima prava na njih te sposobnost utjecati na prinos svojom prevlašću u tom subjektu. Ulaganja u ovisna društva iskazana su po trošku stjecanja uskladenom za sva eventualna umanjenja vrijednosti pojedinačnih ulaganja.

### j/ Novac i novčani ekvivalenti

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

### k/ 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.

### l/ 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 dobici priznaju izravno u glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

### m/ 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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

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

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.

Društvo 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 naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice izdane u valuti i na rok koji odgovara valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

#### n/ 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 nekonsolidiranom računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na 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 nekonsolidiranim finansijskim 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 Društvo 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. Odgodena 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 Društvo namjerava sravniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

##### Tekući i odgođeni porez za razdoblje

Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist nekonsolidiranog 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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

#### o/ Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo 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 proteka vremena, iskazuje se u okviru rashoda od kamata.

#### p/ 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.

#### q/ Financijske obveze i glavnici instrumenti koje je Društvo izdalo

Razvrstavanje u obveze ili glavnici

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

Glavnici instrumenti

Glavnici instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostaku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnici instrumenti koje je izdalo Društvo se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjenih za direktne troškove izdavanja.

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji se početno mijere 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 reotkaza u bliskoj budućnosti, ili  
je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Društvo upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti, ili
- je derivat koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

# **ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.**

## **BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

### **q/ Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo / nastavak**

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovaju 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 mjerenu 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 Društvo 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 40 uz finansijske 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*

Društvo prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Društva podmirene, poništene ili su istekle.

### **r/ Izvještavanje o poslovnim segmentima**

Sukladno MSFI 8, Društvo je odredila poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Društva koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Pojedinosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješci 6 uz nekonsolidirane finansijske izvještaje.

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

### **s/ Potencijalne obveze i imovina**

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

### **t/ Događaji nakon izvještajnog datuma**

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### u/ Priznavanje prihoda

Ugovori s kupcima

Sukladno MSFI 15 koji je usvojen 1. siječnja 2018. godine, glede priznavanja ugovora s kupcima Društvo 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 ispunji 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 Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe ili usluga kupca. Prva primjena ovog standarda nije imala utjecaja na finansijske izvještaje Društva.

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

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

Temeljem navedenog prihodi se priznaju kako slijedi:

- 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 poslovног najma priznaju se sukladno MRS-u-u 17 ravnomjerno u prihod na temelju pravocrtnе metode tijekom razdoblja najma.
- prihodi temeljem ugovora o utrošenom vremenu i materijalu se priznaju po ugovorenim jediničnim cijenama za utrošene sate rada, odnosno nastale direktnе 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
- 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 unaprijeđenje usluge unutar sporazuma o koncesiji se priznaju u skladu sa izvršenjem obveze za činidbu tijekom vremena, u skladu s računovodstvenom politikom Društva o ugovorima o izgradnji. Prihod od upravljanja se priznaje u periodu kada su usluge pružene od strane Društva.

Prihodi od državnih potpora obuhvaćaju:

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

### u/ Priznavanje prihoda / nastavak

- potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u nekonsolidiranom izještaju o finansijskom položaju (bilanci) kao odgođeni prihod, a u nekonsolidiranom računu dobiti i gubitka se kao prihod priznaju tijekom razdoblja korištenja i nužno ih je sustavno povezati s odnosnim troškovima (amortizacije),
- potpora koja se prima kao nadoknada za rashode ili gubitke koju su već nastali ili u svrhu izravne finansijske podrške subjektu bez dalnjih 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 Društvo ispuniti uvjete za državne potpore i da će potpora biti primljena.

Državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Društvo nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaje u konsolidiranom izještaju o finansijskom 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 finansijske potpore Društva bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobiti ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

Finansijski 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.

### v/ Izvedeni finansijski instrumenti

Društvo ugovara razne izvedene finansijske 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 izještajnog 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. Društvo određene izvedenice određuje ili za zaštitu fer vrijednosti priznate imovine ili priznatih finansijskih 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 finansijsku imovinu, dok se izvedenice negativne fer vrijednosti klasificiraju u finansijske obveze. Izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospjeća 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 finansijske 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 dospjeća 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/ Usprendni iznosi

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 3/ KORIŠTENJE PROCJENA PRI SASTAVLJANJU NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

#### Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika Društva, 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 finansijskog izvještavanja Društvo neku svoju imovinu i neke svoje obveze mjeri po fer vrijednosti.

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

Društvo 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

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za specifičnu industriju. Primjerenošt 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 finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva.

#### Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine

Umanjenje vrijednosti se iskazuje u nekonsolidiranim finansijskim izvještajima Društva u slučaju kad neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njen nadoknadivi 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 umanjenih 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 planiranim strategijom poreza. Tijekom 2019. i 2018. godine izvršena su priznavanja odgodene porezne imovine po raspoloživim poreznim razlikama. Knjigovodstveni iznos odgodene porezne imovine prikazan je u bilješci 16 uz nekonsolidirane finansijske izvještaje.poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranim 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 96.265 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2019. godine (na dan 31. prosinca 2018. godine: 87.649 tisuća kuna) ( bilješka 39).

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 3/ KORIŠTENJE PROCJENA PRI SASTAVLJANJU NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

#### Posljedice određenih sudskeh 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).

#### Mjerenje fer vrijednosti i proces vrednovanja

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

Procjena fer vrijednosti za zemljišta koja se naknadno mijere 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.

Procjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine koja se naknadno mijere 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 (bilješka 20).

Društvo 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 finansijske instrumente i na nefinansijske instrumente za koje je drugim MSFI propisano ili dopušteno mjerjenje i objavljivanje fer vrijednosti, izuzev kod transakcija plaćanja temeljenih na dionicama koja potpadaju u djelokrug MSFI 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“, transakcija najma koje potpadaju u djelokrug MSFI 16 „Najmovi“ i mjeru koje su donekle slične fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednost (npr. neto prodajna/ostvariva vrijednost kod mjerjenja 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 mjerjenja. Prema MSFI 13, fer vrijednost je izlazna cijena, neovisno o tome da li je cijena neposredno vidljiva ili je procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Tijekom 2019. godine, Društvo je ustanovilo niže navedene ispravke koji se odnosi na prethodna razdoblja zbog čega Uprava smatra da takvi ispravci pridonose prikladnjem računovodstvenom prikazu finansijskih izvještaja. Promjene računovodstvenih politika i ispravaka provedene su retroaktivno za nekonsolidirane finansijske 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 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvene procjena i pogreške, Društvo je prikazalo 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 amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme koji se odnose na dio građevinskih objekata i postrojenja i opreme i koji se vrednuju po amortizacijskom trošku.

Kako bi se uđovoljilo 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 finansijskom 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 zemljišta iz prethodnih razdoblja koja se odnosi na iskazivanje odgođene porezne obveze koja za navedenu imovinu nije bila posebno iskazana.

#### Reklasifikacije prethodnih usporednih iznosa

Tijekom 2019. godine Društvo je u prezentaciji izvještaja o finansijskom položaju netiralo potraživanja od povezanih društava i odgođene prihode koji nisu realizirani. Usporedni iznosi prethodnih godina reklasificirani su na isti način (efekt na 31.12.2018. godini je 31.871 tisuća kuna, na 31.12.2017. godini 45.016 tisuća kuna). U 2019. godini reklasificiran je kratkoročni dio dugoročnih odgođenih priznavanja prihoda te su radi usporedivnosti prethodnih razdoblja reklasificirani iznosi na prethodne izvještajne datume (31.12.2018. godine 35.839 tisuća kuna, 31.12.2017. godine 35.833 tisuća kuna).

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

	Originalno iskazan rezultat (u tisućama kuna)	Rezultat nakon prepravaka (u tisućama kuna)	Učinci prepravaka (u tisućama kuna)
Dobit 2017. godine	55.613	59.314	3.701
Dobit 2018. godine	92.930	95.656	2.726

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.**

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

**a) Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi - račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu**

	2017. prema prijašnjem	Nekretnine, postrojenja i oprema	2017. nakon prepravaka
	izvještaju (u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	2.131.669	-	2.131.669
Ostali poslovni prihodi	1.231.063		1.231.063
<b>Ukupno</b>	<b>3.362.732</b>	-	<b>3.362.732</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi	(968.760)	-	(968.760)
Troškovi osoblja	(1.306.018)	-	(1.306.018)
Amortizacija	(334.478)	3.701	(330.777)
Vrijednosno usklađenje imovine	(333.511)	-	(333.511)
Rezerviranja	(71.561)	-	(71.561)
Ostali poslovni rashodi	(107.028)	-	(107.028)
<b>Ukupno</b>	<b>(3.121.356)</b>	<b>3.701</b>	<b>(3.117.655)</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>105.971</b>	-	<b>105.971</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>(292.734)</b>	-	<b>(292.734)</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>3.468.703</b>	-	<b>3.468.703</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>(3.414.090)</b>	<b>3.701</b>	<b>(3.410.389)</b>
<b>DOBIT /GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>54.613</b>	<b>3.701</b>	<b>58.314</b>
<b>POREZNI PRIHOD (RASHOD)</b>	<b>1.000</b>	-	<b>1.000</b>
<b>DOBIT ZA GODINU</b>	<b>55.613</b>	<b>3.701</b>	<b>59.314</b>
 <b>Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak) za godinu</b>	 <b>55.613</b>	 <b>3.701</b>	 <b>59.314</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

#### b) Prepravljeni prijašnje objavljeni 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)	2018. nakon prepravaka (u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	1.666.814	-	1.666.814
Ostali poslovni prihodi	337.887	-	337.887
<b>Ukupno</b>	<b>2.004.701</b>	-	<b>2.004.701</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi	(678.455)	-	(678.455)
Troškovi osoblja	(675.069)	-	(675.069)
Amortizacija	(178.558)	2.726	(175.832)
Vrijednosno usklađenje imovine	(102.933)	-	(102.933)
Rezerviranja	(46.524)	-	(46.524)
Ostali poslovni rashodi	(80.161)	-	(80.161)
<b>Ukupno</b>	<b>(1.761.700)</b>	<b>2.726</b>	<b>(1.758.974)</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>88.070</b>	-	<b>88.070</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>(224.752)</b>		<b>(224.752)</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>2.092.771</b>	-	<b>2.092.771</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>(1.986.452)</b>	<b>2.726</b>	<b>(1.983.726)</b>
<b>DOBIT /GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>106.319</b>	<b>2.726</b>	<b>109.045</b>
<b>POREZNI PRIHOD (RASHOD)</b>	<b>(13.389)</b>	-	<b>(13.389)</b>
<b>DOBIT ZA GODINU</b>	<b>92.930</b>	<b>2.726</b>	<b>95.656</b>
Ostala sveobuhvatna neto dobit			
Dobit iz revalorizacije nekretnina umanjena za porez	4.945	-	4.945
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak) za godinu</b>	<b>97.875</b>	<b>2.726</b>	<b>100.601</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

#### c) Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi - izvještaj o finansijskom položaju / bilanca na dan 31.12.2017. godine

	31.12.2017. prema prijasnjem izvještaju	Nekretnine, postrojenja i oprema	Revalorizacijske pričuve	Reklasifikacije	31.12.2017. nakon prepavaka
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>					
Nekretnine, postrojenja, oprema i predujmovi	8.206.456	(28.507)	-	-	8.177.949
Ulaganja u nekretnine	2.528.951	-	-	-	2.528.951
Nematerijalna imovina	9.064	-	-	-	9.064
Ulaganja u ovisna društva	2.407.666	-	-	-	2.407.666
Finansijska imovina	108.446	-	-	-	108.446
Dugotrajna potraživanja	1.262.745	-	-	-	1.262.745
Odgodena porezna imovina	30.710	-	-	-	30.710
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>14.554.038</b>	<b>(28.507)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.525.531</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>					
Zalihe	138.883	-	-	-	138.883
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	659.187	-	-	(45.016)	614.171
Finansijska imovina	6.706	-	-	-	6.706
Novac na računima i u blagajni	46.027	-	-	-	46.027
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>850.803</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(45.016)</b>	<b>805.787</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>15.404.841</b>	<b>(28.507)</b>		<b>(45.016)</b>	<b>15.331.318</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	356.403	-	-	-	356.403
<b>KAPITAL</b>					
Temeljni kapital	3.833.236	-	-	-	3.833.236
Revalorizacijske pričuve	2.730.718	-	(18.685)	-	2.712.033
Ostale pričuve	319.977	-	-	-	319.977
Zadržana dobit	119.041	(32.208)	-	-	86.833
Dobit	55.613	3.701	-	-	59.314
<b>Ukupan kapital</b>	<b>7.058.585</b>	<b>(28.507)</b>	<b>(18.685)</b>	<b>-</b>	<b>7.011.393</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>4.388.410</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.388.410</b>
ODGOĐENA POREZNA OBVEZA	576.715	-	18.685	-	595.400
DUGOROČNA REZERVIRANJA	364.052	-	-	-	364.052
PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA	1.637.826	-	-	(35.833)	1.601.993
KRATKOROČNE OBVEZE	1.379.253	-	-	(9.183)	1.370.070
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>15.404.841</b>	<b>(28.507)</b>	<b>-</b>	<b>(45.016)</b>	<b>15.331.318</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	356.403	-	-	-	356.403

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

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

	2018. prema prijašnjem izvještaju (u tisućama kuna)	Prepravci za 2017. (u tisućama kuna)	Nekretnine, postrojenja i oprema (u tisućama kuna)	Reklasifikacije (u tisućama kuna)	31.12.2018. nakon prepravaka (u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>					
Nekretnine, postrojenja, oprema i predujmovi	4.916.138	(28.507)	2.726	-	4.890.357
Ulaganja u nekretnine	2.156.050	-	-	-	2.156.050
Nematerijalna imovina	4.815	-	-	-	4.815
Ulaganja u ovisna društva	2.407.666	-	-	-	2.407.666
Finansijska imovina	124.835	-	-	-	124.835
Dugotrajna potraživanja	1.567.479	-	-	-	1.567.479
Odgodena porezna imovina	15.777	-	-	-	15.777
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>11.192.760</b>	<b>(28.507)</b>	<b>2.726</b>	<b>-</b>	<b>11.166.979</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>					
Zalihe	88.281	-	-	-	88.281
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	696.552	-	-	(31.871)	664.681
Finansijska imovina	3.659	-	-	-	3.659
Novac na računima i u blagajni	78.795	-	-	-	78.795
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>867.287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(31.871)</b>	<b>835.416</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>12.060.047</b>	<b>(28.507)</b>	<b>2.726</b>	<b>(31.871)</b>	<b>12.002.395</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	161.722	-	-	-	161.722
<b>KAPITAL</b>					
Temeljni kapital	3.177.044	-	-	-	3.177.044
Revalorizacijske pričuve	1.702.990	(18.685)	-	-	1.684.305
Ostale pričuve	319.977	-	-	-	319.977
Zadržana dobit	206.526	(28.507)	-	-	178.019
Dobit	92.930	-	2.726	-	95.656
<b>Ukupan kapital</b>	<b>5.499.467</b>	<b>(47.192)</b>	<b>2.726</b>	<b>-</b>	<b>5.455.001</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>3.749.925</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.749.925</b>
ODGOĐENA POREZNA OBVEZA	351.090	18.685	-	-	369.775
DUGOROČNA REZERVIRANJA	226.879	-	-	-	226.879
PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA	911.521	-	-	(35.839)	875.682
KRATKOROČNE OBVEZE	1.321.165	-	-	3.968	1.325.133
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>12.060.047</b>	<b>(28.507)</b>	<b>2.726</b>	<b>(31.871)</b>	<b>12.002.395</b>
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	161.722	-	-	-	161.722

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 5/ PODJELA DRUŠTVA I STJECANJE GOSPODARSKE CJELINE

#### Stjecanje gospodarske cjeline

Tijekom 2019. godine Društvo je pripojilo gospodarsku cjelinu Kontakt centar koja je prethodno bila organizirana unutar ovisnog društva Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o. radi unapređenja poslovnih odnosa s korisnicima usluga, odnosno povećanja kvalitete pružanja usluga. Pripajanjem gospodarske cjeline Društvo je steklo imovinu u neto iznosu od 149 tisuća kuna koja se odnosi na informatičku i uredsku opremu i novac u blagajnama.

#### Podjela društva

Skupština Društva je dana 18. listopada 2017. godine donijela Odluku o pokretanju statusnih promjena podjele Društva s osnivanjem novih trgovачkih 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 sajmova, kongresa i savjetovanja- usluge javnog gradskog prijevoza i usluge održavanja sajmova 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 Društva prikazan je kako slijedi:

	Prijevoz putnika u javnom prijevozu  (u tisućama kuna)	Organiziranje sajmova, savjetovanja i kongresa  (u tisućama kuna)	UKUPNO  (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)

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 5/ PODJELA DRUŠTVA I STJECANJE GOSPODARSKE CJELINE / NASTAVAK

Podjela društva / nastavak

	Prijevoz putnika u javnom prijevozu (u tisućama kuna)	Organiziranje sajmova,kongresa i savjetovanja (u tisućama kuna)	UKUPNO (u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.351.453	838.600	3.190.053
Ulaganja u nekretnine	-	492.418	492.418
Dugotrajna potraživanja	12.536	6.917	19.453
Odgodenja 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>KRATKOTRAJNA 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>KAPITAL</b>	<b>2.522.774</b>	<b>1.353.089</b>	<b>3.875.863</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>			
Rezerviranja	98.537	10.377	108.914
Primljeni krediti i zajmovi	546.066	-	546.066
Obveze prema povezanim društvima	314.654	32.122	346.776
Ostale dugoročne obveze	93.871	135.077	228.948
Odgodeno 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>KRATKOROČNE OBVEZE</b>			
Obveze prema povezanim društvima	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>			
Izvanbilančni zapisi	140.152	87.251	227.403

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 6/ PRIHODI OD PRODAJE

Podjela po tržištima

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Tržište Hrvatske	1.749.369	1.666.799
Tržište Europske unije	31	15
	<u>1.749.400</u>	<u>1.666.814</u>

Podjela prihoda od prodaje na povezane strane i vanjske kupce:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od prodaje povezanim stranama (bilješka 38)	918.180	877.891
Prihodi od prodaje vanjskim kupcima	831.220	788.923
	<u>1.749.400</u>	<u>1.666.814</u>

#### 6.a/ Informacija o segmentima

Sukladno MSFI 8, Društvo je odredilo poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Društva koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Društvo je odredilo 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

Društva (vidi bilješku 1), pri čemu je određeno da sedam djelatnosti predstavljaju poslovne segmente, dok osmi segment predstavlja sve ostale djelatnosti Društva.

Poslovni segmenti su slijedeći:

- 1/ Održavanje čistoće i odvoz otpada
- 2/ Upravljanje i održavanje javnih cesta
- 3/ Usluge parkiranja
- 4/ Skladištenje i najam
- 5/ Uređivanje i održavanje zelenih površina
- 6/ Upravljanje objektima
- 7/ Gradnja i upravljanje projektima
- 8/ Ostale djelatnosti

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 6.a/ Informacija o segmentima / nastavak

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

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada	360.061	354.318
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	339.686	323.494
Prihodi od uređivanja i održavanja zelenih površina	222.860	215.561
Prihodi od gradnje i upravljanja projektima	199.339	188.527
Prihodi od parkiranja	152.705	132.732
Prihodi od upravljanja objektima	117.185	109.601
Prihodi od skladištenja i najma	85.221	80.999
Ostali prihodi	<u>272.343</u>	<u>261.582</u>
	<u><b>1.749.400</b></u>	<u><b>1.666.814</b></u>

Ostali prihodi obuhvaćaju sljedeće:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od tržnica	71.243	70.999
Prihodi od pogrebnih djelatnosti	80.134	63.099
Prihodi od usluga autobusnog kolodvora	41.059	41.325
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 upravljanja i održavanja objekata	<u>5.862</u>	<u>8.210</u>
	<u><b>272.343</b></u>	<u><b>261.582</b></u>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 6.a/ INFORMACIJA O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

(u tisućama kuna)

2019. (u tisućama kuna)	Upravljanj objektima	Održ. čistoće i odvoz otpada	Upravlji.j održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje zelenih površina	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Prihod od prodaje eksternim kupcima	117.185	360.061	339.686	199.339	152.705	85.221	222.860	272.343	-	1.749.400
Inter-segmentalna prodaja	78.912	11.181	9.009	96	952	2.215	4.916	74.070	(181.351)	-
Ukupno prihod od prodaje	196.097	371.242	348.695	199.435	153.657	87.436	227.776	346.413	(181.351)	1.749.400
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(88.843)	(508.812)	(328.643)	(138.786)	(101.913)	(23.826)	(225.870)	(311.959)	181.351	(1.547.301)
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti	107.254	(137.570)	20.052	60.649	51.744	63.610	1.906	34.454	-	202.099
Financijski prihodi	50.581	4.461	428	20.587	878	459	67	7.606	-	85.067
Financijski rashodi	(137.071)	(2.423)	(650)	(11.686)	(544)	(223)	(34)	(41.531)	-	(194.162)
Neto financijski rezultat	(86.490)	2.038	(222)	8.901	334	236	33	(33.925)	-	(109.095)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	20.764	(135.532)	19.830	69.550	52.078	63.846	1.939	529	-	93.004
Porezni prihod (rashod)										(10.039)
Neto dobit (gubitak)										82.965

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 6.a/ INFORMACIJA O SEGMENTIMA / NASTAVAK

#### Prihodi i rezultati po segmentima za 2018. godinu

(u tisućama kuna)

2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	Upravljanj objektima	Održ. čistoće i odvoz otpada	Upavlji. i održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje zelenih površina	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Prihod od prodaje eksternim kupcima	109.601	354.318	323.494	188.527	132.732	80.999	215.561	261.582	-	1.666.814
Inter-segmentalna prodaja	67.106	9.736	9.858	166	709	2.448	5.705	81.018	(176.746)	-
Ukupno prihod od prodaje	176.707	364.054	333.352	188.693	133.441	83.447	221.266	342.600	(176.746)	1.666.814
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(89.605)	(417.860)	(327.937)	(132.458)	(99.330)	(19.702)	(215.143)	(295.798)	176.746	(1.421.087)
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti	87.102	(53.806)	5.415	56.235	34.111	63.745	6.123	46.802	-	245.727
Financijski prihodi	46.750	4.387	1.013	13.308	1.668	411	76	20.457	-	88.070
Financijski rashodi	(152.455)	(2.245)	(700)	(13.581)	(677)	(11)	(9)	(55.074)	-	(224.752)
Neto financijski rezultat	(105.705)	2.142	313	(273)	991	400	67	(34.617)	-	(136.682)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(18.603)	(51.664)	5.728	55.962	35.102	64.145	6.190	12.185	-	109.045
Porezni prihod (rashod)										(13.389)
<b>Neto dobit (gubitak)</b>										<b>95.656</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 6.a/ INFORMACIJA O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

(u tisućama kuna)	Upravljanje	Održ. čistoće	Upravlji. održ.	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge	Skladištenje	Uređivanje održavanje	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
	objektima	i odvoz otpada	javnih cesta	parkiranja	i najam	Zelenih površina				
Nekretnine, postrojenia i oprema	880.612	468.687	214.585	220.833	108.327	314.696	373.649	2.351.740	-	4.933.129
Imovina s pravom korištenja	-	392	601	-	1.730	4.820	373	1.024	-	8.940
Nematerijalna imovina	1.584	12.817	150	-	141	381	692	788	-	16.553
Ulaqanje u nekretnine	839.111	-	-	-	-	1.286.585	-	-	-	2.125.696
Zalihe	178.050	9.339	44.853	10.771	1.016	960	21.202	7.492	-	273.683
Potraživanja od kupaca, neto	913	48.621	11.647	241	11.903	9.555	5.870	17.597	-	106.347
Ulaqanja u ovisna društva	2.407.666	-	-	-	-	-	-	-	-	2.407.666
Neraspoređena imovina	1.986.966	82.605	183.929	546.603	68.665	17.433	66.027	1.363.858	(1.946.689)	2.369.387
Ukupna imovina	<u>6.294.902</u>	<u>622.461</u>	<u>455.765</u>	<u>778.448</u>	<u>191.782</u>	<u>1.634.430</u>	<u>467.813</u>	<u>3.742.499</u>	<u>(1.946.689)</u>	<u>12.241.411</u>
Izdane obveznice	2.261.551	-	-	-	-	-	-	-	-	2.261.551
Obveze prema dobavljačima	6.346	47.558	40.330	27.118	5.539	4.371	21.390	42.803	-	195.455
Obveze prema zaposlenima	2.126	12.441	4.846	280	2.972	1.728	5.069	6.396	-	35.858
Kapital i nerasporedene obveze	4.024.879	562.462	410.589	751.050	183.271	1.628.331	441.354	3.693.300	(1.946.689)	9.748.547
Ukuono kapital i obveze	<u>6.294.902</u>	<u>622.461</u>	<u>455.765</u>	<u>778.448</u>	<u>191.782</u>	<u>1.634.430</u>	<u>467.813</u>	<u>3.742.499</u>	<u>(1.946.689)</u>	<u>12.241.411</u>
31.12.2019. Ostale segmentalne informacije										
Kapitalni izdaci:	2.010	85.357	2.130	42	3.155	6.988	6.108	27.984	-	133.774
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.174	73.254	2.129	42	3.155	6.988	5.417	27.662	-	119.821
Nematerijalna imovina	836	12.103	1	-	-	-	691	322	-	13.953
Amortizacija i umanjenje imovine	55.057	31.050	10.883	42.187	10.395	3.950	8.692	32.303	-	194.517

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 6.a/ INFORMACIJA O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

Imovina i obveze 31.12.2018. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Održ. čistoće i odvoz otpada	Upravlji. i održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje održavanje zelenih površina	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.135.911	304.207	177.152	262.140	114.987	310.530	238.012	2.347.418	-	4.890.357
Nematerijalna imovina	1.206	1.969	151	-	176	358	29	926	-	4.815
Ulažanje u nekretnine	920.443	-	-	-	-	1.235.607	-	-	-	2.156.050
Zalihe	16	6.496	41.031	12.464	932	900	20.099	6.343	-	88.281
Potraživanja od kupaca, neto	745	46.739	9.808	241	10.543	8.630	1.829	15.955	-	94.490
Ulaganja u ovisna društva	2.407.666	-	-	-	-	-	-	-	-	2.407.666
Neraspoređena imovina	1.704.572	56.550	175.390	434.426	20.074	4.946	63.743	1.397.022	(1.495.987)	2.360.736
<b>Ukupno imovina</b>	<b>6.170.559</b>	<b>415.961</b>	<b>403.53</b>	<b>709.271</b>	<b>146.712</b>	<b>1.560.971</b>	<b>323.712</b>	<b>3.767.664</b>	<b>(1.495.987)</b>	<b>12.002.395</b>
Izdane obveznice	2.251.358	-	-	-	-	-	-	-	-	2.251.358
Obveze prema dobavljačima	8.262	21.406	58.649	6.594	4.132	3.813	25.095	39.849	-	167.800
Obveze prema zaposlenima	1.582	10.340	4.752	243	2.747	1.670	4.629	5.919	-	31.882
Kapital i neraspoređene obveze	3.909.357	384.215	340.131	702.434	139.833	1.555.488	293.988	3.721.896	(1.495.987)	9.551.355
<b>Ukuopno kapital i obveze</b>	<b>6.170.559</b>	<b>415.961</b>	<b>403.53</b>	<b>709.271</b>	<b>146.712</b>	<b>1.560.971</b>	<b>323.712</b>	<b>3.767.664</b>	<b>(1.495.987)</b>	<b>12.002.395</b>
<b>31.12.2018. Ostale segmentalne</b>										
<i>Kapitalni izdaci:</i>	10.009	63.503	22.541	4	15.029	4.685	21.025	26.629	-	163.425
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.727	62.469	22.392	4	14.853	4.685	21.025	26.532	-	160.687
Nematerijalna imovina	1.282	1.034	149	-	176	-	-	97	-	2.738
<i>Amortizacija</i>	54.147	23.372	8.716	42.143	7.055	3.019	6.893	30.487	-	175.832

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 6.a/ INFORMACIJA O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

Imovina i obveze 31.12.2017. (u tisućama kuna)	Upravljanj objektima	Prijevoz putnika	Održ. čistoće i odvoz otpada	Upravlji. i održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranj a	Skladištenje i najam	Uređivanje održavanj zelenih površina	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.016.081	2.599.711	264.403	163.497	304.281	107.178	308.739	223.905	3.190.154	-	8.177.949
Nematerijalna imovina	244	5.824	1.649	4	-	-	478	56	809	-	9.064
Ulaganje u nekretnine	839.474	-	-	-	-	3.750	1.193.309	-	492.418	-	2.528.951
Zalihe	5	52.378	8.251	39.942	12.464	622	836	17.711	6.674	-	138.883
Potraživanja od kupaca, neto	1.883	25.621	44.911	3.739	664	9.193	11.709	2.313	22.686	-	122.719
Ulaganja u ovisna društva	2.407.666	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.407.666
Neraspoređena imovina	4.546.605	136.119	277.515	361.109	429.429	296.623	1.620	54.539	2.318.871	(6.476.344)	1.946.086
<b>Ukupno imovina</b>	<b>8.811.958</b>	<b>2.819.653</b>	<b>596.72</b>	<b>568.291</b>	<b>746.838</b>	<b>417.366</b>	<b>1.516.691</b>	<b>298.524</b>	<b>6.031.612</b>	<b>(6.476.344)</b>	<b>15.331.318</b>
Izdane obveznice	2.243.265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.243.265
Obveze prema dobavljačima	10.037	55.983	17.869	37.011	7.732	5.273	3.059	19.528	39.677	-	196.169
Obveze prema zaposlenima	1.715	36.850	12.807	5.807	272	3.665	2.039	5.961	8.984	-	78.100
Kapital i neraspoređene obveze	6.556.941	2.726.820	566.053	525.473	738.834	408.428	1.511.593	273.035	5.982.951	(6.476.344)	12.813.784
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>8.811.958</b>	<b>2.819.653</b>	<b>596.72</b>	<b>568.291</b>	<b>746.838</b>	<b>417.366</b>	<b>1.516.691</b>	<b>298.524</b>	<b>6.031.612</b>	<b>(6.476.344)</b>	<b>15.331.318</b>
<b>31.12.2017. Ostale segmentalne informacije</b>											
<i>Kapitalni izdaci:</i>	185.988	116.949	42.574	4.119	119	5.118	3.666	13.451	12.830	-	384.814
Nekretnine, postrojenja i oprema	185.988	116.573	41.876	4.119	119	5.118	3.666	13.451	12.645	-	383.555
Nematerijalna imovina	-	376	698	-	-	-	-	-	185	-	1.259
<i>Amortizacija</i>	53.973	157.919	16.262	8.788	42.125	7.537	3.084	6.017	35.072	-	330.777

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 7/ OSTALI PRIHODI

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od subvencija i potpora	41.920	41.028
Nerealizirani dobici iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (bilješka 20)*	185.190	158.242
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	20.446	20.446
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 26)	30.042	35.155
Prihodi od ukidanja rezerviranja (bilješka 33)	50.055	58.700
Ostalo (ukupno stavke koje nisu materijalno značajne)	<u>10.680</u>	<u>24.316</u>
	<u><u>338.333</u></u>	<u><u>337.887</u></u>

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

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Subvencije i potpore od Grada Zagreba (bilješka 38)	21.523	21.268
Subvencije i potpore od države i ostalih	20.397	19.760
Prihodi od subvencija i potpora	<u>41.920</u>	<u>41.028</u>

Subvencije i potpore u najznačajnijem iznosu odnose se na finansijske potpore iz proračuna za financiranje zakupa objekta Arena Zagreb.

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 dobici iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine priznati su za nekretnine kojima je po procjeni neovisnog kvalificiranog procjenitelja u 2019. godini povećana fer vrijednost.

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

	2019.	2018.
(u tisućama kuna)		
Nerealizirani dobici iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (bilješka 20)	185.190	158.242
Nerealizirani gubici iz promjene fer vrijedno. ulaganja u nekretnine (bilješke 7 i 20)	(40.855)	(54.367)
	<u><u>144.335</u></u>	<u><u>103.875</u></u>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 8/ MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi sirovina i materijala	174.256	161.837
Troškovi utrošene energije	73.394	65.883
Otpis sitnog inventara	<u>10.468</u>	<u>12.403</u>
a) <i>Ukupno materijalni troškovi</i>	<u>258.118</u>	<u>240.123</u>
b) <i>Promjena vrijednosti zaliha i gotovih prozvoda</i>	<u>(627)</u>	<u>(1.308)</u>
c) <i>Troškovi prodane robe</i>	<u>4.619</u>	<u>4.800</u>
Troškovi kooperanata	142.686	151.295
Usluge održavanja	84.719	71.551
Komunalne usluge i naknade	83.595	50.335
Troškovi prijevoznih usluga	45.580	37.243
Intelektualne usluge	25.412	36.211
Usluge obrade podataka i održavanja rač. programa	20.750	20.930
Usluge najamnina i zakupnina	12.864	15.193
Premije osiguranja	9.491	9.479
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	6.258	4.943
Usluge reklame i promidžbe	2.809	2.902
Ostale vanjske usluge	<u>37.464</u>	<u>34.758</u>
d) <i>Ukupno vanjske usluge</i>	<u>471.628</u>	<u>434.840</u>
	<u><b>733.738</b></u>	<u><b>678.455</b></u>

Troškovi revizije u 2019. godini iznose 157 tisuća kuna (2018. godina 157 tisuća kuna) i iskazani su u ovoj bilješci u okviru intelektualnih usluga.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 9/ TROŠKOVI OSOBLJA

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi neto plaća i naknade	396.745	373.723
Troškovi poreza i doprinosa	235.419	223.357
Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala mat. prava	<u>100.937</u>	<u>77.989</u>
	<u>733.101</u>	<u>675.069</u>
Broj zaposlenih na 31. prosinca	<u>5.291</u>	<u>5.038</u>

Prosječan broj zaposlenika na osnovi ostvarenih sati rada plaćenih od strane Društva u 2019. godini iznosi 5.082 (2018.: 4.913 zaposlenih).

Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenih obuhvaćaju naknade koje su regulirane Kolektivnim ugovorom 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)
<b>Troškovi osoblja</b>	<b>733.101</b>	<b>675.069</b>
Troškovi rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore (bilješka 12)	18.277	12.017
Prihodi od ukidanja rezerviranja za neiskorištene god.odmore (bilješka 7)	(12.017)	(9.691)
	<u>739.361</u>	<u>677.395</u>

### 10/ AMORTIZACIJA

	2019.	2018.
	prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 17)	189.292	174.359
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 18)	2.199	1.473
Amortizacija imovine s pravom korištenja (bilješka 19)	<u>3.026</u>	<u>-</u>
	<u>194.517</u>	<u>175.832</u>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 11/ VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE IMOVINE

	2019.	2018.
	(u tisućama)	(u tisućama)
Gubici iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (bilješka 7 i 20)	40.855	54.367
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca (bilješka 26)	27.816	46.962
Vrijednosno usklađenje ostale kratkotrajne imovine	807	1.481
Vrijednosno usklađenje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 17)	42.341	96
Vrijednosno usklađenje ostale dugotrajne imovine	15	27
	<u>111.834</u>	<u>102.933</u>

### 12/ REZERVIRANJA

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19 (bilješka 33)	12.915	18.389
Rezerviranja za započete sudske sporove (bilješka 33)	6.336	14.748
Rezerviranja za sanaciju prirodnih bogatstava (bilješka 33)	1.199	1.237
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore (bilješka 9)	18.277	12.017
Ostala rezerviranja (bilješka 33)	-	133
	<u>38.727</u>	<u>46.524</u>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 13/ OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kazne, penali i naknade šteta	28.391	40.461
Darovanja, donacije i sponzorstva	5.929	10.441
Upravni i sudski troškovi	3.788	6.455
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	5.173	3.988
Otpisana potraživanja	4.024	3.079
Članarine strukovnim zajednicama	1.761	1.879
Reprezentacija	948	885
Spomenička renta i troškovi zaštite okoliša	636	629
Ostalo (manjkovi, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, stručna literatura i tisk, naknade RO i NO i ostalo)	23.067	12.344
	<hr/> 73.717	<hr/> 80.161

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.

Ostali poslovni rashodi odnose se na manjkove, nabavnu vrijednost prodanih zaliha i dugotrajne materijalne imovine, naknadno utvrđene troškove i ostale nespomenute rashode.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 14/ FINANCIJSKI PRIHODI

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od udjela u dobiti ovisnih društava	22.849	15.320
Prihodi od kamata na zajmove povezanih društava	28.189	30.742
<i>Ukupno finansijski prihodi od povezanih društava (bijeska 38)</i>	<i>51.038</i>	<i>46.062</i>
Prihodi od kamata na depozite i zajmove nepovezanih društava	9.285	10.471
Ostali finansijski prihodi	19.494	12.299
Pozitivne tečajne razlike	5.250	19.238
	<b>85.067</b>	<b>88.070</b>

Prihodi od udjela u dobiti povezanih društava se odnose na udjele u dobiti u 2019. godini kod:

- Gradska plinara Zagreb d.o.o. u iznosu od 16.693 tisuća kuna (50% ostvarene dobiti u 2018. po Odluci Skupštine)
- Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o. u iznosu od 3.674 tisuća kuna (50% ostvarene dobiti u 2018. po Odluci Skupštine)
- Zagreb plakat d.o.o. u iznosu od 2.430 tisuća kuna (51% od utvrđenog iznosa da se isplaćuje vlasnicima od ostvarene dobiti u 2018. po Odluci Skupštine)
- Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. u iznosu od 52 tisuća kuna (50% ostvarene dobiti u 2018. po Odluci Skupštine)

Ostali finansijski prihodi odnose se na prihode od diskonta.

### 15/ FINANCIJSKI RASHODI

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi kamata	156.186	163.980
Troškovi diskonta i izdavanja obveznica	21.133	31.384
Troškovi kamata od povezanih strana	3.276	3.659
Ostali rashodi od kamata	8.090	6.951
Negativne tečajne razlike	5.477	18.778
	<b>194.162</b>	<b>224.752</b>
<i>Neto efekt pozitivnih i negativnih tečajnih razlika</i>		
Pozitivne tečajne razlike	5.250	19.238
Negativne tečajne razlike	(5.477)	(18.778)
	<b>(227)</b>	<b>460</b>

Društvo 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 izdalо drugu transu obveznica nominalne vrijednosti od 500.000 tisuća kuna s kuponom od 3,875%.

Ostali rashodi od kamata u najvećoj mjeri se odnose na diskont iz prodaje potraživanja.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 16/ POREZ NA DOBIT

Društvo obračunava i plaća porez na dobit u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske. 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. prepravljeno (u tisućama kuna)	2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Porezni rashod obuhvaća:</b>		
Tekući porez tekuće godine	19.160	15.625
Odgodeni porezni troškovi temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika	(9.121)	(2.236)
<b>Porezni rashod priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>10.039</b>	<b>13.389</b>

Odnos između računovodstvene dobiti i poreznog rashoda tekuće godine:

	2019. prepravljeno (u tisućama kuna)	2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
Dobit prije oporezivanja	93.004	109.045
Porez na dobit po stopi od 18%	16.741	19.628
Učinak trajnih razlika (neto)	2.419	1.144
Učinak prethodno nepriznate odgođene porezne	-	(5.147)
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina	(9.121)	(2.236)
<b>Porezni rashod priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>10.039</b>	<b>13.389</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 16/ POREZ NA DOBIT / NASTAVAK

*Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza*

2019.	Početno stanje	Porez na dobit priznat u dobit ili gubitak	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Knjiženo izravno u glavnici	Zaključno stanje
u tisućama kuna					
<i>Privremene razlike</i>					
Rezerviranja	15.777	1.551	-	-	17.328
Revalorizacija postrojenja i opreme	-	10	-	-	10
Vrijednosno usklađenje zemljišta	-	7.560	-	-	7.560
Zemljište	341.995	-	28.179	-	370.174
Nekretnine, postrojenja i oprema	27.780	-	-	(147)	27.633
<b>Odgodena porezna imovina</b>	<b>15.777</b>	<b>9.121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.898</b>
<b>Odgodene porezne obveze</b>	<b>369.775</b>	<b>-</b>	<b>28.179</b>	<b>(147)</b>	<b>397.807</b>

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 16/ POREZ NA DOBIT / NASTAVAK

*Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza*

2018. prepravljeno	Početno Stanje	Porez na dobit priznat u dobit ili gubitak	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Knjiženo izravno u glavnicu	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	30.710	2.236	-	-	(17.169)	15.777
Zemljište	567.595	-	1.085	-	(226.685)	341.995
Nekretnine, postrojenja i oprema	27.805	-	-	(25)	-	27.780
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>30.710</b>	<b>2.236</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17.169)</b>	<b>15.777</b>
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>595.400</b>	<b>-</b>	<b>1.085</b>	<b>(25)</b>	<b>(226.685)</b>	<b>369.775</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 Društva nije upoznata ni s kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 17/ NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u tisućama kuna) NABAVNA VRIJEDNOST	Zemljište	Gradevins objekti	Postrojen oprema	Transport sred. i alati	Ost. imovina	Mat.imov u pripremi	Materijalna imovina ukupno
<b>Stanje 31.12.2017.</b>	4.000.973	4.865.359	734.592	3.158.996	49.566	284.630	13.094.116
Učinci prepravaka (bilješka 4)	-	-	46.833	-	-	(46.833)	-
<b>Stanje 01.01.2018 prepravljeno</b>	<b>4.000.973</b>	<b>4.865.359</b>	<b>781.425</b>	<b>3.158.996</b>	<b>49.566</b>	<b>237.797</b>	<b>13.094.116</b>
Nove nabave	-	2.600	7.912	4.045	-	146.130	160.687
Prijenos sa imovine u pripremi	-	19.793	38.452	65.996	-	(124.582)	(341)
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	372	105	107	-	(584)	-
Prijenos na ulaga. u nekretnine	(3.971)	(12.928)	-	-	-	-	(16.899)
Revalorizacija	(3.632)	9.662	-	-	-	-	6.030
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(1.490)	(7.047)	(5.680)	-	(80.545)	(94.762)
Podjela Društva (izdvajanje)	(1.295.147)	(1.338.961)	(221.942)	(2.668.604)	(3.682)	(8.391)	(5.536.727)
<b>Stanje 31.12.2018.</b>	<b>2.698.223</b>	<b>3.544.407</b>	<b>598.905</b>	<b>554.860</b>	<b>45.884</b>	<b>169.825</b>	<b>7.612.104</b>
Nove nabave	-	5.129	11.863	2.224	-	100.605	119.821
Prijenos sa imovine u pripremi	-	14.396	37.997	38.063	-	(90.456)	-
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	40.576	(40.480)	8	-	(123)	(19)
Revalorizacija	157.008	182	-	-	-	-	157.190
Rashodi, otuđenja i prodaje	(3.366)	(5.082)	(7.937)	(16.747)	(16)	(408)	(33.556)
Donos sa gotovih proizvoda	-	840	-	-	-	-	840
Reklasifikacija na MRS 40	-	(3.183)	-	-	-	-	(3.183)
Stjecanje gospodarske cjeline	-	-	883	9	-	-	892
<b>Stanje 31.12.2019.</b>	<b>2.851.865</b>	<b>3.597.265</b>	<b>601.231</b>	<b>578.417</b>	<b>45.868</b>	<b>179.443</b>	<b>7.854.089</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>							
<b>Stanje 31.12.2017.</b>	<b>14.862</b>	<b>2.548.123</b>	<b>669.961</b>	<b>1.638.208</b>	<b>129</b>	<b>16.386</b>	<b>4.887.669</b>
Učinci prepravaka (bilješka 4)	-	17.009	11.498	-	-	-	28.507
<b>Stanje 01.01.2018 prepravljeno</b>	<b>14.862</b>	<b>2.565.132</b>	<b>681.459</b>	<b>1.638.208</b>	<b>129</b>	<b>16.386</b>	<b>4.916.176</b>
Amortizacija	-	130.217	17.569	26.573	-	-	174.359
Vrijednosno usklađenje	-	17	-	-	-	79	96
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	-	18	(18)	-	-	-
Prijenos na ulaga. u nekretnine	-	(2.269)	-	-	-	-	(2.269)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(1.484)	(6.988)	(5.605)	-	-	(14.077)
Podjela Društva (izdvajanje)	-	(897.788)	(213.500)	(1.241.250)	-	-	(2.352.538)
<b>Stanje 31.12.2018.</b>	<b>14.862</b>	<b>1.793.825</b>	<b>478.558</b>	<b>417.908</b>	<b>129</b>	<b>16.465</b>	<b>2.721.747</b>
Amortizacija	-	134.992	21.375	32.925	-	-	189.292
Vrijednosno usklađenje	35.841	-	89	1	-	6.410	42.341
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	10.295	(10.295)	-	-	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	(2.665)	(3.429)	(7.780)	(16.706)	-	(327)	(30.907)
Stjecanje gospodarske cjeline	-	-	742	1	-	-	743
<b>Stanje 31.12.2019.</b>	<b>48.038</b>	<b>1.935.683</b>	<b>482.689</b>	<b>434.129</b>	<b>129</b>	<b>22.548</b>	<b>2.923.216</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>							
<b>Stanje 01.01.2018.prepravljeno</b>	<b>3.986.111</b>	<b>2.300.227</b>	<b>99.966</b>	<b>1.520.788</b>	<b>49.437</b>	<b>221.411</b>	<b>8.177.940</b>
<b>Stanje 31.12.2018.</b>	<b>2.683.361</b>	<b>1.750.582</b>	<b>120.347</b>	<b>136.952</b>	<b>45.755</b>	<b>153.360</b>	<b>4.890.357</b>
<b>Stanje 31.12.2019.</b>	<b>2.803.827</b>	<b>1.661.582</b>	<b>118.542</b>	<b>144.288</b>	<b>45.739</b>	<b>156.895</b>	<b>4.930.873</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 17/ NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)	01.01.2018. (u tisućama kuna)
Neto vrijednost bez predujmova	4.930.873	4.890.357	8.177.940
Predujmovi za materijalnu imovinu	2.256	-	9
Nekretnine, postrojenja, oprema i predujmovi	<u>4.933.129</u>	<u>4.890.357</u>	<u>8.177.949</u>

#### *Vlasništvo nad zemljištem*

Društvo 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 Društva, Grad Zagreb, dao je značajan dio imovine na upravljanje Društvu. Status te imovine još nije u potpunosti reguliran. Dio imovine je od osnivanja Društva uknjižen a za preostalu imovinu traje postupak rješavanja trenutnog statusa.

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

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)
Knjižno vlasništvo	2.244.683	2.003.065
Vanknjjižno vlasništvo	559.144	680.296
	<u>2.803.827</u>	<u>2.683.361</u>

#### *Provjera ostatka vrijednosti*

U skladu sa zahtjevima MRS-a 16 (Nekretnine, postrojenja i oprema), Društvo je provjerilo ostatak vrijednosti za potrebe obračuna amortizacije. Pregledom nije utvrđena potreba za usklajivanjem 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 Društva vjeruje da je iskazani iznos materijalne imovine u prethodnoj tablici moguće povratiti poslovanjem kroz buduće razdoblje.

#### *Nekretnine založene kao instrument osiguranja*

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 17/ NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK

#### Kapitalizacija troškova posudbe po MRS 23

U 2019. kao niti u 2018. godini Društvo nije kapitaliziralo troškove posudbe sukladno MRSu 23..

#### Najam

Tijekom 2009. i 2008. godine, Društvo kao najmodavac je ugovorilo niz ugovora o najmu, koji su u priloženim nekonsolidiranim financijskim izvještajima evidentirani i prezentirani kao operativni najam. Početna klasifikacija tih ugovora nije u skladu s odredbama „Najmovi“ MSFI 16 koji između ostalog navodi da se najam klasificira kao financijski najam ako se njime prenose gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad predmetom najma.

### 18/ NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)

NABAVNA VRIJEDNOST	Patenti, licencije i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
Stanje 01.01.2018.	60.448	45.307	3.280	109.035
Nove nabave	273	-	2.465	2.738
Prijenos sa imovine u pripremi	2.316	341	(2.316)	341
Rashodi, otudenja i prodaje	(370)	(24)	-	(394)
Podjela Društva (izdvajanje)	(34.187)	(9.301)	(3.222)	(46.710)
Stanje 31.12.2018.	28.480	36.323	207	65.010
Nove nabave	321	-	13.632	13.953
Prijenos sa imovine u pripremi	9.384	691	(10.075)	-
Reklasifikacije (prijenos sa/na)	-	-	19	19
Rashodi, otudenja i prodaje	(3.208)	(115)	-	(3.323)
Stanje 31.12.2019.	34.977	36.899	3.783	75.659
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje 01.01.2018.	55.581	44.390	-	99.971
Amortizacija	1.359	114	-	1.473
Rashodi, otudenja i prodaje	(370)	(25)	-	(395)
Podjela Društva (izdvajanje)	(32.057)	(8.797)	-	(40.854)
Stanje 31.12.2018.	24.513	35.682	-	60.195
Amortizacija	2.060	139	-	2.199
Rashodi, otudenja i prodaje	(3.173)	(115)	-	(3.288)
Stanje 31.12.2019.	23.400	35.706	-	59.106
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Stanje 01.01.2018.	4.867	917	3.280	9.064
Stanje 31.12.2018.	3.967	641	207	4.815
Stanje 31.12.2019.	11.577	1.193	3.783	16.553

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 19/ IMOVINA S PRAVOM KORIŠTENJA

Društvo je priznalo 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*

	Gradevinski objekti (u tisućama kuna)	Alati i vozila (u tisućama kuna)	Postrojenja i oprema (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 1.1.2019.	2.029	4.079	-	6.108
Povećanje	188	-	5.670	5.858
Amortizacija	(435)	(1.740)	(851)	(3.026)
Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2019.	1.782	2.339	4.819	8.940

*Društvo je priznalo obveze za najam kako slijedi:*

	31. prosinca 2019. (u tisućama kuna)	01. siječnja 2019. (u tisućama kuna)
Povećanje dugoročne obveze po najmu	2.416	4.000
Povećanje kratkoročne obveze po najmu	6.547	2.108
	8.963	6.108

Rashodi od kamata uključeni u finansijske troškove u 2019. godini iznosili su 390 tisuća kuna.

#### *Kratkoročni najmovi i najmovi male vrijednosti*

	2019. (u tisućama kuna)
Kratkoročni najmovi	9.657
Najmovi male vrijednosti	3.207
	12.864

Troškovi koji se odnose na kratkoročne najmove koji nisu klasificirani kao najmovi po MSFI 16 iznose 12.864 tisuća kuna i uključeni su u troškove zakupa.

Ukupni novčani odljev za najam u 2019. je bio 2.280 tisuća kuna dok je trošak kamate iznosio 390 tisuća kuna.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 20/ ULAGANJE U NEKRETNINE

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>2.156.050</b>	<b>2.528.951</b>
Povećanje vrijednosti za nova ulaganja	913	1.013
Povećanje fer vrijednosti kroz RDG (neto) (bilješka 7)	144.335	103.875
Donos sa nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 17)	3.183	14.629
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>2.125.696</b>	<b>2.156.050</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 dobici uslijed promjene fer vrijednosti u iznosu od 144.335 tisuća kuna (2018. godine: dobit od 103.875 tisuća kuna), koji su uključeni u račun dobiti i gubitka (bilješka 7 i 11).

Procjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine koja se naknadno mijere 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 postiže 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	14.874	526.002	540.876
Ostale nekretnine koje se drže radi povećanja kapitalne vrijednosti ili za upotrebu u još neutvrđenoj budućnosti	220.319	85.050	305.369
	<b>235.193</b>	<b>1.890.503</b>	<b>2.125.696</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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 21/ ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	2.011.000	2.011.000
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	269.725	269.725
Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	51.000	51.000
Gradska plinara Zagreb-Opskrba d.o.o.	40.000	40.000
Gradska ljekarna	26.787	26.787
Centar d.o.o.	7.046	7.046
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	2.000	2.000
AGM d.o.o.	98	98
Zagreb plakat d.o.o.	10	10
	<b>2.407.666</b>	<b>2.407.666</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 22/ FINANCIJSKA IMOVINA

Dugoročna financijska imovina prikazana je kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	915	904
Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku	124.294	123.931
	<b>125.209</b>	<b>124.835</b>

*Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Ulaganja u dionice	915	904

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 Društvo nema značajnijeg utjecaja.

*Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku*

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Depoziti s dospijećem dužim od jedne godine	124.294	123.931
Depoziti s dospijećem do jedne godine	753	753
Ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeća	2.625	2.906
	<b>127.672</b>	<b>127.590</b>
<i>Kratkoročni dio (bilješka 27)</i>	<i>(3.378)</i>	<i>(3.659)</i>
<i>Dugoročni dio</i>	<i>124.294</i>	<i>123.931</i>

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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 23/ DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>		
Potraživanja od povezanih društava /i/	1.120.911	1.254.398
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit /iii/	732	980
Ostala potraživanja /iv/	300.585	312.101
	<b>1.422.228</b>	<b>1.567.479</b>
<b>Kratkoročni dio - bilješka 23 i 25</b>		
Potraživanja od povezanih društava /i/	225.588	189.728
Potraživanja po zajmovima /ii/	4.153	5.349
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit /iii/	170	195
Ostala potraživanja /iv/	12.997	12.224
	<b>242.908</b>	<b>207.496</b>

/i/ Potraživanja od povezanih društava

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od člana društva	920.291	918.242
Diskont nedospjelih potraživanja od člana društva	(199.060)	(218.646)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od člana društva	(9.162)	(9.163)
I. Ukupno potraživanja od člana društva (bilješka 38)	<b>712.069</b>	<b>690.433</b>
II. Dani zajmovi povezanim društvima	634.432	753.693
UKUPNO POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA (I+II)	<b>1.346.499</b>	<b>1.444.126</b>
Kratkoročni dio (bilješka 25)	(225.588)	(189.728)
Dugoročni dio	1.120.911	1.254.398

Potraživanja od člana društva odnose se na potraživanja od Grada Zagreba za financiranje 50%-tih 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 Društvo iskazalo kao dugotrajno potraživanje od Grada Zagreba kao zakupnika sukladno IFRIC-u 12 Sporazumi o koncesijama za usluge u iznosu od 392.879 tisuća kuna (2018. godine: 367.270 tisuća kuna). Razdoblje trajanja zakupa ugovorenog 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 mjesечно i iznosi 495 tisuća kuna i 780 tisuća eura. Sukladno ugovoru Društvo ima obvezu investicijskog upravljanja i održavanja objekata čitavo vrijeme trajanja zakupa a koji troškovi upravljanja i održavanja su uračunati u izračun mjesечne zakupnine.

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 23/ DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

#### /ii/ Potraživanja po zajmovima

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dani zajmovi nepovezanim društvima	4.153	14.765
Dani zajmovi upravi i zaposlenicima	-	1.152
Ispravak vrijednosti danih zajmova	-	(10.568)
	<b>4.153</b>	<b>5.349</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	(4.153)	(5.349)
<i>Dugoročni dio</i>	-	-

Dani zajmovi nepovezanim društvima sklopljeni su na razdoblje do 1 godine uz tržišnu kamatnu stotu u vrijeme ugovaranja zajma, kamatne stope iznose 5%.

#### /iii/ Potraživanja za prodaju na kredit

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja za prodane stanove	902	1.181
Vrijednosno usklađivanje po diskontu	-	(6)
<i>Diskontna stopa u %</i>	<b>1,5%</b>	<b>2,4%</b>
	<b>902</b>	<b>1.175</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	(170)	(195)
<i>Dugoročni dio</i>	732	980

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.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od države	312.491	323.163
Ostala potraživanja	1.091	1.162
	<b>313.582</b>	<b>324.325</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	(12.997)	(12.224)
<i>Dugoročni dio</i>	300.585	312.101

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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 24/ ZALIHE

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sirovine i materijal	69.104	61.222
Proizvodnja u tijeku	8.118	6.356
Gotovi proizvodi	13.201	15.350
Trgovačka roba	4.879	4.705
Predujmovi za zalihe	353	648
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	178.028	-
	<b>273.683</b>	<b>88.281</b>

Dugotrajna imovina namijenjena 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 hladnjaka.

### 25/ POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od člana društva	320.233	252.424	258.641
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja od člana društva	78.829	86.122	93.080
Potraživanja od povezanih društava	49.633	37.043	27.381
Dani zajmovi povezanim društvima (dospijeće u roku 1 godine)	207.308	115.568	29.947
	<b>656.003</b>	<b>491.157</b>	<b>409.049</b>

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

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca /i/	106.347	94.490
Potraživanja od zaposlenih /ii/	283	264
Potraživanja od države i drugih /iii/	8.174	4.663
Ostala potraživanja /iv/	63.315	74.107
	<b>178.119</b>	<b>173.524</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

/i/ Potraživanja od kupaca

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	496.546	558.190
Ispравak vrijednosti potraživanja od kupaca	(390.199)	(463.700)
	<b>106.347</b>	<b>94.490</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su po amortiziranom trošku. Na zakašnjele uplate obračunavaju se zakonske zatezne kamate. Ispравak vrijednosti potraživanja od kupaca Društvo 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 dospjelim 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 finansijskim instrumentima. Potraživanja za isporuku ostalih usluga prema gospodarstvu iz segmenta tržišnih djelatnosti osigurana su različitim finansijskim 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 finansijskim instrumentima. Potraživanja od kupaca iz ostalih djelatnosti osigurana su različitim instrumentima osiguranja naplate (mjenice, zadužnice i sl.).

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

*Starosna analiza dospjelih i nedospjelih potraživanja:*

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nedospjelo	56.077	50.287
0-60 dana	29.702	26.296
60-180 dana	13.298	12.636
180-365 dana	5.950	2.769
preko 365 dana	1.320	2.502
	<b>106.347</b>	<b>94.490</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

/i/ Potraživanja od kupaca / nastavak

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjava potraživanja:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na dan 01. siječnja</b>	<b>463.699</b>	<b>562.418</b>
Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja (bilješka 11)	27.816	46.962
Isknjižena potraživanja	(71.274)	(76.814)
Naplaćena otpisana potraživanja (bilješka 7)	(30.042)	(35.155)
Podjela Društva (izdvajanje)	-	(33.711)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>390.199</b>	<b>463.700</b>

Starosna analiza ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nedospjela potraživanja	11	-
120-180 dana	682	9.568
180-365 dana	8.586	7.370
preko 365 dana	380.920	446.762
	<b>390.199</b>	<b>463.700</b>

/ii/ Potraživanja od zaposlenih

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od zaposlenih	284	265
Ispravak vrijednosti potraživanja od zaposlenih	(1)	(1)
	<b>283</b>	<b>264</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

/iii/ Potraživanja od države

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od HZZO-a	3.588	3.484
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	4.117	1.086
Ostala potraživanja za poreze, doprinose i naknade	469	93
	<hr/> 8.174	<hr/> 4.663

/iv/ Ostala potraživanja

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	13.294	16.815
Nedospjela naplata prihoda	12.835	14.427
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (bilješka 23)	17.320	17.768
Dani predujmovi	5.858	13.123
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	5.003	3.047
Ispравak vrijednosti danih predujmova	(293)	(293)
Ostala potraživanja	9.298	9.220
	<hr/> 63.315	<hr/> 74.107

## 27/ FINANCIJSKA IMOVINA

Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Ostala financijska imovina	2.625	2.906
Depoziti	753	753
	<hr/> 3.378	<hr/> 3.659

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 28/ NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Žiro račun kunski	21.698	48.657
Blagajna	893	804
Žiro račun devizni	19.216	5.593
Blagajna devizna	1	1
Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.)	24.101	23.740
	<hr/> 65.909	<hr/> 78.795

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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, 31. prosinca 2017. godine: 3.833.236 tisuća kuna). Smanjenje temeljnog kapitala proizlazi iz podjele Društva (izdvajanje) vidi bilješka 4. Statusne promjene.

#### *Pričuve iz revalorizacije zemljišta*

Revalorizacijska pričuga formirana je iz revalorizacije zemljišta. Kod prodaje revaloriziranog sredstva, dio revalorizacije koji se odnosi na realizirano sredstvo se prenosi na zadržanu dobit.

	2019.	2018.	2017.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>1.684.305</b>	<b>2.712.033</b>	<b>2.712.033</b>
Povećanje iz revalorizacije (neto)	128.790	4.945	-
Prijenos na zadržanu dobit	(421)	-	-
Podjela društva (izdvajanje)	-	(1.032.673)	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>1.812.674</b>	<b>1.684.305</b>	<b>2.712.033</b>

#### *Ostale pričuve*

Ostale pričuge iskazane u izvještaju o finansijskom položaju (bilanci) na dan 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 319.977 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 319.977 tisuća kuna, 31. prosinca 2017. godine: 319.977 tisuća kuna) odnose se na temeljni kapital dva pripojena društva 2001. godine (Grad mladih Granešina d.o.o. i Omladinski turistički centar d.o.o.) jednoj od podružnica, a za koji nije provedeno povećanje temeljnog kapitala u iznosu od 15.125 tisuća kuna, te na kapitalne pričuge formirane po Odluci Skupštine od 13. rujna 2011. godine za darovanu imovinu od Grada Zagreba u iznosu od 304.852 tisuće kuna.

#### *Zadržana dobit*

	2019.	2018.	2017.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>273.675</b>	<b>146.147</b>	<b>86.833</b>
Realizacija revalorizacijske pričuge	421	-	-
Podjela društva (izdvajanje)	-	31.872	-
Dobit tekuće godine	82.965	95.656	59.314
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>357.061</b>	<b>273.675</b>	<b>146.147</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 30/ OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA I NAJMOVIMA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dugoročni krediti</b>		
Krediti i zajmovi	587.177	834.962
Najmovi	631.332	648.907
	<b>1.218.509</b>	<b>1.483.869</b>
<b>Kratkoročni krediti</b>		
Krediti i zajmovi	989.406	722.029
Najmovi	57.736	49.712
Ostalo	46.199	47.332
	<b>1.093.341</b>	<b>819.073</b>
<b>Ukupno krediti</b>	<b>2.311.850</b>	<b>2.302.942</b>

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

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na 01. siječnja</b>	<b>1.031.638</b>	<b>1.156.023</b>
Povećanje za nove kredite	150.000	125.000
Smanjenje za otplate kredita	(370.829)	(224.533)
Učinak tečajnih razlika	269	(1.003)
Podjela društa (izdvajanje)	-	(23.849)
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>811.078</b>	<b>1.031.638</b>
Tekuće dospijeće	(223.901)	(196.676)
<b>Dugoročni dio kredita</b>	<b>587.177</b>	<b>834.962</b>

#### Dinamika otplate dugoročnih kredita

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	223.901	196.676
U drugoj do petoj godini	529.677	716.099
Nakon pete godine	57.500	118.863
	<b>811.078</b>	<b>1.031.638</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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	88.573	81.486	57.736	49.712
U drugoj do uključivo petoj godini	246.167	240.496	141.690	131.568
Nakon pete godine	643.579	694.285	489.642	517.339
	<b>978.319</b>	<b>1.016.267</b>	<b>689.069</b>	<b>698.620</b>
Manje: budući finansijski troškovi	(289.251)	(317.648)		
Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja	<b>689.069</b>	<b>698.620</b>		
<i>Kratkoročni dio</i>	57.736	49.712		
<i>Dugoročni dio</i>	631.332	648.907		
	<b>689.069</b>	<b>698.620</b>		

Obveze po najmovima odnose se na finansijski najam i najmove za imovinu s pravom korištenja. Finansijski 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, Društvo može otkupiti imovinu po ugovorenim vrijednostima. Obveze Društva temeljem finansijskog najma su osigurane vlasništvom najmodavatelja nad imovinom koja je predmetom najma.

Društvo u istom iznosu ukupnih obveza s osnove finansijskog 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 sljedećim iznosima:

	31. prosinca 2019. (u tisućama kuna)	01. siječnja 2019. (u tisućama kuna)
Dugoročni dio obveze po najmu MSFI 16	2.416	4.000
Kratkoročni dio obveze po najmu MSFI 16	6.547	2.108
	<b>8.963</b>	<b>6.108</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Sadašnja vrijednost imovine u finansijskom najmu

	Građevinski objekti (u tisućama kuna)	Transportna sredstva (u tisućama kuna)	Postrojenja i oprema (u tisućama kuna)	Ukupno (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>-</b>	<b>793.243</b>
Povećanje	-	-	-	-
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>-</b>	<b>797.802</b>

Sadašnja vrijednost imovine s pravom korištenja

	Građevinski objekti (u tisućama kuna)	Transportna sredstva (u tisućama kuna)	Postrojenja i oprema (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
Efekt primjene MSFI 16 1.1.2019.g.	2.029	4.079	-	6.108
Nabavna vrijednost	188	-	5.670	5.858
Ispravak vrijednosti	(435)	(1.740)	(851)	(3.026)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2019.</b>	<b>1.782</b>	<b>2.339</b>	<b>4.819</b>	<b>8.940</b>

Ukupna sadašnja vrijednost imovine u najmu

	Građevinski objekti (u tisućama kuna)	Transportna sredstva (u tisućama kuna)	Postrojenja i oprema (u tisućama kuna)	Ukupno (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>-</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>-</b>	<b>793.243</b>
Efekt primjene MSFI 16 1.1.2019.g.	2.029	4.079	-	6.108
Nabavna vrijednost	819.069	152.808	5.670	977.547
Ispravak vrijednosti	(113.031)	(63.031)	(851)	(176.913)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2019.</b>	<b>708.067</b>	<b>93.856</b>	<b>4.819</b>	<b>806.742</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

#### Kratkoročni krediti

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kratkoročni krediti	989.406	722.029
<i>Kratkoročni krediti</i>	765.505	525.353
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih kredita</i>	223.901	196.676
<i>Tekuće dospijeće obveza po najmovima</i>	57.736	49.711
<i>Ostalo (kamate na kredite i obveznice)</i>	46.199	47.333
	<b>1.093.341</b>	<b>819.073</b>

#### Kretanje kratkoročnih kredita

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 1. siječnja	722.029	372.916
Povećanje za nove kredite	475.000	482.962
Smanjenje za otplaćeno tekuće dospijeće	(196.676)	(205.525)
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	223.901	196.676
Smanjenje za otplate kredita	(235.000)	(125.000)
Učinak tečajnih razlika	152	-
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>989.406</b>	<b>722.029</b>

### 31/ OBVEZE ZA IZDANE OBVEZNICE

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(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)	(21.849)
<b>Sadašnja vrijednost obveznice</b>	<b>2.261.551</b>	<b>2.251.358</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 31/ OBVEZE ZA IZDANE OBVEZNICE /NASTAVAK

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 cijelosti ostatak obveza po izdanim euro obveznicama s dospijećem 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.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 38)	11.081	14.192
Ostale dugoročne obveze	394	506
	<hr/> 11.475	<hr/> 14.698

Obveze prema povezanim društvima na dan 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 11.081 tisuća kuna odnose se na komunalni doprinos prema Gradu Zagrebu (31. prosinca 2018. godine 14.192 tisuće kuna).

Ostale dugoročne obveze iskazane u izvještaju o finansijskom položaju (bilanci) na dan 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 394 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 506 tisuća kuna), odnose na obvezu prema državi za prodane stanove zaposlenicima u skladu s državnim programom. Prema tada važećim zakonskim propisima, 65% prihoda ostvareno prodajom stanova zaposlenicima, plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema Zakonu, Društvo nema obvezu doznačiti sredstva prije naplate od zaposlenika.

### 33/ REZERVIRANJA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19 (bilješka 39)	96.265	87.649
Rezerviranja za sudske sporove	103.724	127.613
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	51.163	49.964
Rezerviranja za ostale obveze	132	133
	<hr/> 251.284	<hr/> 265.359
<i>Kratkoročna obveza (bilješka 36)</i>	<i>(18.736)</i>	<i>(38.480)</i>
<i>Dugoročna obveza</i>	<i>232.548</i>	<i>226.879</i>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 obvezu, 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 obvezu, uz korištenje diskontne stope od 1,5% (2018.: 2,4%).

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

#### Kretanje rezerviranja

(u tisućama kuna)	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Smanjenje	Povećanje		
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	96.265	(4.299)	12.915	87.649
Rezerviranja za sudske sporove	103.724	(30.225)	6.336	127.613
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	51.163	-	1.199	49.964
Rezerviranja za ostale obvezu	132	(1)	-	133
	251.284	(34.525)	(20.450)	265.359

### 34/ ODGOĐENO PRIZNAVANJE PRIHODA

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	prepravljeno	prepravljeno	prepravljeno
(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	
Odgodeni prihodi budućeg razdoblja	876.078	911.521	1.637.826
<i>Kratkoročni dio</i>	(35.630)	(35.839)	(35.833)
<i>Dugoročni dio</i>	840.448	875.682	1.601.993

Odgodeni 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 finansijskom 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 DRUŠTVIMA

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 38)	83.344	99.606

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 36/ OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	10.589	9.359	7.861
Obveze prema dobavljačima	195.455	167.800	196.169
Obveze prema zaposlenima za neto plaće i naknade	35.858	31.882	78.100
Ostale obveze /i/	151.961	147.551	198.760
	<b>393.863</b>	<b>356.592</b>	<b>480.890</b>

/i/ Ostale obveze su bile kako slijedi	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
Obračunati troškovi za koje nije stigla faktura a terete tekuće razdoblje	65.648	55.948	46.015
Odgođeno priznavanje prihoda od prodaje	16.267	16.884	41.508
Obveza za porez na dodanu vrijednost	20.835	11.603	19.699
Tekuće dospijeće dugoročnih rezerviranja	18.736	38.480	29.965
Obveze za poreze i doprinose na plaće i naknade	17.783	18.054	50.989
Ostale obveze za naknade po rješenjima	10.225	5.175	6.171
Obveza za članarine, naknade i poreze i ostalo	2.467	1.407	4.413
	<b>151.961</b>	<b>147.551</b>	<b>198.760</b>

### 37/ IZVANBILANČNI ZAPISI

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)
Izvanbilančni zapisi	155.029	161.722
	<b>155.029</b>	<b>161.722</b>

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Osnivač Društva i jedini vlasnik Grad Zagreb ima određene poslovne odnose s društvima unutar Grupe. Ovisna društva navedena su u bilješci 1. Isto tako, Društvo prikazuje i značajnije transakcije s društvima i/ili subjektima koja su u potpunom ili djelomičnom vlasništvu Grada Zagreba.

Prihodi i rashodi između povezanih društava tijekom godine:

	Prihodi		Rashodi	
	2019. (u tisućama kuna)	2018. (u tisućama kuna)	2019. (u tisućama kuna)	2018. (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	890.583	870.883	8.659	8.038
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	26.835	21.372	30	835
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	28.658	14.095	2.608	2.477
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	8.470	3.586	4.296	4.315
Gradska plinara Zagreb-Opskrba d.o.o.	1.403	679	6.366	5.863
Zagreb plakat d.o.o.	2.476	526	174	260
Gradska ljekarna Zagreb	87	95	1.688	1.204
AGM d.o.o.	467	404	1	10
Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	9.459	10.286	-	-
Centar d.o.o.	60	29	-	-
Ostala povezana društva izvan Grupe	22.243	23.266	4.033	4.727
	<b>990.741</b>	<b>945.221</b>	<b>27.855</b>	<b>27.729</b>
<i>Prihodi između povezanih odnose se na:</i>				
<i>Prihodi od prodaje (bilješka 6)</i>	<b>918.180</b>	<b>877.891</b>		
<i>Ostali poslovni prihodi (bilješka 7)</i>	<b>21.523</b>	<b>21.268</b>		
<i>Finansijski prihodi (bilješka 14)</i>	<b>51.038</b>	<b>46.062</b>		
	<b>990.741</b>	<b>945.221</b>		

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Otvorena stanja iz kupoprodajnih transakcija na kraju izvještajnog razdoblja:

	Potraživanja od povezanih strana		
	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)	31.12.2017. (u tisućama kuna)
Grad Zagreb (bilješka 25)	320.233	252.424	258.641
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	20.755	4.623	5.194
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	20.360	17.340	19.362
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	1.531	1.504	1.398
AGM d.o.o.	151	106	433
Zagreb plakat d.o.o.	5	6	60
Gradska plinara Zagreb-Opskrba d.o.o.	349	92	729
Gradska ljekarna Zagreb	20	25	6
Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	199	108	196
Centar d.o.o.	32	6	3
Ostala povezana društva izvan Grupe	6.231	4.295	-
	<b>369.866</b>	<b>289.467</b>	<b>286.022</b>

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

	Obveze prema povezanim stranama	
	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)
Grad Zagreb (bilješka 35)	8.088	9.070
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	780	812
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	2.618	2.511
AGM d.o.o.	1	-
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	409	279
Zagreb plakat d.o.o.	6	15
Gradska ljekarna Zagreb	-	21
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	4	74
Ostala povezana društva izvan Grupe	1.307	316
	<b>13.213</b>	<b>13.098</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Potraživanja za zajmove prema povezanim stranama (bilješka 23 i 25)

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	119.532	131.527
Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	179.995	247.097
AGM d.o.o.	10.468	8.597
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	52	52
Centar d.o.o.	618	592
Zagrebački velesajam d.o.o.	34.381	35.656
ZET d.o.o.	349.935	342.133
	<b>694.981</b>	<b>765.654</b>

U tijeku izvještajnih razdoblja Društvo je odobrilo nekoliko kratkoročnih i dugoročnih (s dospijećem unutar 10 godina) zajmove povezanim stranama kako je navedeno u gornjoj tablici. Ugovorene kamatne stope mogu se usporediti s tržišnim kamatnim stopama po kojima se Društvo može zadužiti na tržištu novca u vrijeme ugovaranja zajma. Zajmovi su osigurani instrumentima plaćanja u obliku zadužnice.

Obveze za zajmove prema povezanim stranama (bilješka 35)

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	-	16.505
Gradska ljekarna Zagreb	70.131	70.000
	<b>70.131</b>	<b>86.505</b>

Ostala dugoročna potraživanja

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb (bilješka 23 /i/)	712.069	690.433

Povezane strane Društva su Uprava i članovi Nadzornog odbora. Članovima Uprave (Uprava Društva i voditelji podružnica) i Nadzornog odbora isplaćena su primanja kako slijedi:

	31.12.2019.	31.12.2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaća Uprave i voditelja podružnica	7.565	6.361
Naknada Nadzornom i revizorskom odboru	645	748
	<b>8.210</b>	<b>7.109</b>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 39/ PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2019. godine rezerviranja za primanja zaposlenih koja uključuju jubilarne nagrade, otpremnine i solidarne potpore iznose 96.265 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine: 87.649 tisuća kuna).

Jubilarne nagrade, otpremnine i solidarne potpore

Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada svojim zaposlenicima. Društvo ima plan definiranih primanja za zaposlenike koji ispunjavaju određene kriterije. 30. prosinca 2019. godine potpisana je novi Kolektivni ugovora za radnike u Društvu koji su definirana prava na jubilarne nagrade u slijedećim iznosima u odnosu na ostvareni nekretnini staž u Društvu:

- 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 mjesечne 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:

	2019.	2018.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Diskontna stopa	1,50%	2,40%
Stopa fluktuacije	4,0%	4,34%
Prosječan očekivan preostali radni staž (godine)	19,4	19,4
Rast osnovice	2%	2%

Iskazan iznos u izvještaju o finansijskom položaju (bilanci) na osnovu obveza Društva s naslova definiranih otpremnina, jubilarnih nagrada i solidarnih potpora:

	2019.	2018.
	prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sadašnja vrijednost obveze za primanja zaposlenih	96.265	87.649

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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. (u tisućama kuna)	2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	2017. prepravljeno (u tisućama kuna)
Dug	3.948.419	3.907.971	4.220.839
Primljeni krediti, zajmovi i finansijski najam (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	2.311.850	2.302.942	2.701.452
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.261.551	2.251.358	2.243.265
-obveza po finansijskom najmu dvorane Arena (iskazano i kao potraživanje od Grada Zagreba i Vlade RH)	(624.982)	(646.329)	(700.029)
-obveza po kreditima za koje je istovremeno iskazano potraživanje od Grada Zagreba (zbog danih jamstava Grada Zagreba za plaćenje istih)	-	-	(23.849)
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama	65.909	78.795	46.027
Neto dug	3.882.510	3.829.176	4.174.812
Kapital	5.659.196	5.455.001	7.011.393
Omjer neto duga i glavnice	68,6%	70,2%	59,5%

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

#### Kategorije finansijskih instrumenata

	2019.	2018. prepravljeno	2017. prepravljeno
(u tisućama kuna)			
<b>Finansijska imovina po amortiziranom trošku</b>			
Novac na računima i u blagajni	65.909	78.795	46.027
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	127.672	127.590	114.284
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	1.188.281	1.106.262	1.156.075
Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit	700.035	772.178	362.199
Potraživanja od zaposlenih	283	264	4.465
Ostala potraživanja	359.577	380.664	399.207
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	915	904	868
	<b>2.442.672</b>	<b>2.466.657</b>	<b>2.083.125</b>
<b>Finansijske obveze po amortiziranom trošku</b>			
Ugovori o finansijskom najmu	689.069	698.619	1.372.533
Primljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospjeće)	1.576.583	1.556.990	1.281.023
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.261.551	2.251.358	2.243.265
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	290.216	282.104	490.078
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	10.589	9.359	7.861
Obveze prema zaposlenima	35.858	31.882	78.100
Ostale kratkoročne obveze	111.371	110.082	138.709
	<b>4.975.237</b>	<b>4.940.394</b>	<b>5.611.569</b>

#### Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Radi prognoziranja mogućnosti nastupa situacije koja se može negativno odraziti na poslovanje i ostvarivanje zadanih ciljeva, Društvo identificira finansijske rizike, utvrđuje njihov potencijalni utjecaj na poslovanje Društva u budućnosti i upravlja finansijskim rizicima.

Različite oblike finansijskih rizika s kojima se Društvo susreće u svom poslovanju nastoji se umanjivati, izbjegavati i prevajljivati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Kada se to procijeni ekonomski opravdanim, određeni finansijski rizici se prihvacaaju.

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

#### Tržišni rizik

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

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

#### Valutni rizik

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

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

#### Valutni rizik / nastavak

U slijedećoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva 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	809.948	866.413	1.469.690	1.118.594	1.086.982	786.639

#### Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 20% vezanih za EUR dok je s osnove izdavanja kunske obveznice te reotkopom Euroobveznicu značajno smanjena izloženost Društva valutnom riziku. S obzirom na malen udio zaduženja u stranoj valuti, Društvo smatra da valutni rizik nije značajan.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva 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 Društva 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	prepravljeno	prepravljeno
(u tisućama kuna)			
(Gubitak) / dobit	3.086	5.091	(6.831)

#### Upravljanje rizikom kamatnih stopa

Društvo nije značajno izloženo riziku promjene kamatnih stopa budući da je 10% ukupnih kreditnih obveza vezano uz varijabilne kamatne stope. Od ukupnih kreditnih obveza Društva 90% je ugovoren s fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza sa fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane kunske obveznice uz kuponsku stopu od 3,875% godišnje fiksno te obvezu po financijskom najmu Arene Zagreb s kamatnom stopom od 4,7%.

#### Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

Društvo 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.

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

#### Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

#### Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

U tablicama u nastavku analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeća neizvedenih finansijskih obveza Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po finansijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje. U tablicu su uključeni novčani odljevi i po glavnici i po kamataima.

(u tisućama kuna)	Prosj. ponderir ana 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		279.135	3.080	3.080	3.080	1.841	-	290.216
Obveze za predujmove, depozite i jamstva		10.589	-	-	-	-	-	10.589
Obveze prema zaposlenima		35.858	-	-	-	-	-	35.858
Ostale kratkoročne obveze		111.371	-	-	-	-	-	111.371
<i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i>								
Obveze temeljem finansijskog najma	4,68%	88.573	73..864	62.204	55.077	55.022	643.579	978.319
Krediti i zajmovi	3,38%	77.011	74.920	72.188	62.475	30.495	-	317.089
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>								
Izdane obveznice	3,88%	89.125	89.125	89.125	2.300.000	-	-	2.567.375
Krediti i zajmovi	2,88%	932.979	89.352	88.618	85.746	64.987	59.372	1.321.054
		1.624.641	330.341	315.215	2.506.378	152.345	702.951	5.631.871

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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)	Prosj. ponderir ana 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. godine	%							
<b><i>Beskamatne</i></b>								
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima		270.872	2.960	2.960	2.960	2.352	-	282.104
Obveze za predujmove, depozite i jamstva		9.359	-	-	-	-	-	9.359
Obveze prema zaposlenima		31.882	-	-	-	-	-	31.882
Ostale kratkoročne obveze		110.082	-	-	-	-	-	110.082
<b><i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i></b>								
Obveze temeljem financijskog najma	4,20%	81.487	73.988	59.694	53.407	53.407	694.285	1.016.268
Krediti i zajmovi	3,38%	111.097	77.340	74.528	73.041	62.625	30.525	429.156
<b><i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i></b>								
Izdane obveznice	3,88%	89.125	89.125	89.125	89.125	2.389.125	-	2.745.625
Krediti i zajmovi	2,88%	646.582	63.636	307.020	55.583	54.146	94.440	1.221.407
		<u>1.350.486</u>	<u>307.049</u>	<u>533.327</u>	<u>274.116</u>	<u>2.561.655</u>	<u>819.250</u>	<u>5.845.883</u>

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

#### Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

#### Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

U tablici u nastavku analizirano je očekivano dospjeće neizvedene finansijske imovine Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospjeća finansijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini.

	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 2019.								
<i>Beskamatne</i>								
Novac i novčani ekvivalenti	65.909	-	-	-	-	-	-	65.909
Finansijska imovina po fer vrijednosti	915	-	-	-	-	-	-	915
Potraživanje od povezanih društva i kupaca	596.504	119.229	119.530	118.862	116.056	453.457	1.523.638	
Potraživanja od zaposlenih	264	-	-	-	-	-	-	264
Ostala potraživanja	73.460	27.122	26.703	26.703	26.794	321.790	502.572	
<i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice	1,56%	874	874	874	874	56.435	-	59.931
<i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice	3,35%	3.143	2.308	5.014	2.225	2.226	67.781	82.697
Dani zajmovi	5%	4.379	-	-	-	-	-	4.379
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	1%	170	223	208	161	73	67	902
Dani zajmovi povezanim društvima	3,88%	229.444	98.755	79.438	76.319	73.831	229.951	787.738
		975.06	248.511	231.767	225.144	275.415	1.073.046	3.028.94

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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><b>Beskamalne</b></i>								
Novac i novčani ekvivalenti	78.795	-	-	-	-	-	-	78.795
Finansijska imovina po fer vrijednosti	-	-	-	-	-	-	904	904
Potraživanje od povezanih društva i kupaca	734.915	111.538	96.445	97.872	98.271	571.995	1.711.036	
Potraživanja od zaposlenih	264	-	-	-	-	-	-	264
Ostala potraživanja	83.544	27.191	26.828	26.708	26.708	347.180	538.159	
<i><b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b></i>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice	1,56%	874	874	874	874	874	56.437	60.807
<i><b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b></i>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice	2,33%	3.051	2.298	2.298	2.298	4.956	67.492	82.393
Dani zajmovi	5%	5.621	-	-	-	-	-	5.621
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	1%	195	272	250	235	128	96	1.176
Dani zajmovi povezanim društvima	3,88%	118.023	143.387	99.697	80.197	76.897	366.372	884.573
		1.025.28	285.560	226.392	208.184	207.834	1.410.476	3.363.72

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

#### Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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

U idućoj tablici su analizirani finansijski 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.

				31.12.201
(u tisućama kuna)	1.	2.	3.	Ukupno
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i</i>				
– ulaganja u dionice	-	-	915	915
				31.12.2018
(u tisućama kuna)	1.	2.	3.	Ukupno
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i</i>				
– ulaganja u dionice	-	-	904	904

### 41/ UGOVORNE OBVEZE

Društvo ima sklopljene nedovršene ugovore. Procijenjena vrijednost tih ugovora koja se najvećim dijelom odnosi na započete investicije iznosi 148.819 tisuća kuna (na 31.12.2017. godine 130.346 tisuća kuna).

### 42/ SUDSKI SPOROVI

Društvo je izloženo različitim sudskim sporovima. Uprava vjeruje da je obavljen rezerviranje za sudske sporove prema procjenama u iznosu od 103.724 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine 127.613 tisuće kuna) dostačno za moguće obveze koje bi mogle uslijediti (bilješka 33).

### 43/ POTENCIJALNE OBVEZE

#### Zaštita okoliša

U okviru Društva, djeluje i podružnica ZGOS čija je osnovna djelatnost odlaganje komunalnog i drugog otpada na odlagalištu Jakuševac, te pomoći 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. Društvo na ime budućih troškova održavanja i nadzora nad odlagalištem okoliša, sukladno MRS 37 "Rezerviranja, nepredvidene obveze i nepredviđena imovina" rezerviralo sredstva u iznosu od 51.163 tisuća kuna (31. prosinca 2018. godine 49.964 tisuća kuna).

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 44/ DOGAĐAJI NAKON DATUMA NEKONSOLIDIRANOG IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / (BILANCE)

#### Proglašenje epidemije zbog korona virusa COVID 19

Dana 11. ožujka 2020. godine Svjetska zdravstvena organizacija (WHO) je proglašila 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 il gospodarskoj aktivnosti općenito.

Društvo je poduzelo 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 Društva ovise prije svega o duljini izvanrednih mera te o više čimbenika koji se mogu opisati kao:

- Zastoj i smanjivanje prodajnih aktivnosti uslijed smanjivanja ukupnih aktivnosti na tržištu Društva
- 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

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

- 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 naknadni 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 mjer socijalnog distanciranja

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

Društvu je odobrena mjeru odgode plaćanja poreznih obveza (ne uključuje porez na dodanu vrijednost) iz paketa mera 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 brojni naknadni potresi i u kojem su značajno oštećene brojne nekretnine u užem području grada. Društvo je pokrenulo aktivnosti pregleda građevina koje su u vlasništvu ili u posjedu Društva 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.

Do datuma izrade ovog izvještaje pregledano je 216 od ukupno prijavljenih 266 oštećenih objekata:

Sveukupno prijavljeno	oštećenih	266
Ukupno neuporabivih zgrada:		30
Ukupno uporabivih zgrada s preporukom:		21
Ukupno uporabivih zgrada:		165
Ukupno nepregledanih zgrada:		50

# ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 44/ DOGAĐAJI NAKON DATUMA NEKONSOLIDIRANOG IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / (BILANCE) / NASTAVAK

#### Potres u Gradu Zagrebu / nastavak

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

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

#### Kreditne obveze

Ugovoren dugoročni kredit na 5 godina u iznosu od 150 milijuna kuna kod OTP banke d.d. Ugovorena dodatna kratkoročna linija (okvir) u iznosu od 70 milijuna kuna kod Erste&Steiermärkische Bank d.d.

### 45/ MIROVINSKO OSIGURANJE

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

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

### 46/ ODOBRENJE NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila nekonsolidirane finansijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 27. svibnja 2020. godine.

Ana Stojić Deban,  
predsjednica Uprave

Daniela Franić,  
članica Uprave

Bernard Mršo,  
član Uprave

Marica Dusper,  
članica Uprave

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

**BILANCA**  
**stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Zadnji dan prethodne poslovne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>
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>	<b>11.166.977.659</b>	<b>11.064.319.867</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>4.815.006</b>	<b>16.551.492</b>
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	10.500	10.500
2. Koncesije, patentи, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	3.967.725	11.576.717
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	207.200	3.783.071
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	629.581	1.181.204
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>7.046.406.194</b>	<b>7.067.766.314</b>
1. Zemljište	<b>011</b>	2.683.360.056	2.803.826.533
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	1.750.582.178	1.661.582.389
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	108.495.997	118.540.900
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	136.950.697	144.288.381
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	2.256.660
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	165.211.962	156.894.544
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	45.754.893	54.680.433
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	2.156.050.411	2.125.696.474
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	<b>3.182.586.586</b>	<b>3.020.546.729</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	<b>021</b>	2.407.665.790	2.407.665.790
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>022</b>	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>023</b>	650.085.423	487.671.867
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>024</b>	882.648	909.060
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>026</b>	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>027</b>	21.207	6.273
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>028</b>	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>029</b>	0	0
10. Ostala dugotrajna finansijska imovina	<b>030</b>	123.931.518	124.293.739
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	<b>917.393.142</b>	<b>934.556.948</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	<b>032</b>	604.311.624	633.239.350
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>033</b>	0	0
3. Potraživanja od kupaca	<b>034</b>	980.296	732.279
4. Ostala potraživanja	<b>035</b>	312.101.222	300.585.319

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Zadnji dan prethodne poslovne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	15.776.731	24.898.384
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>804.174.315</b>	<b>1.150.964.190</b>
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	<b>88.281.545</b>	<b>273.683.294</b>
1. Sirovine i materijal	<b>039</b>	61.221.668	69.103.563
2. Proizvodnja u tijeku	<b>040</b>	6.355.807	8.117.540
3. Gotovi proizvodi	<b>041</b>	15.350.140	13.200.877
4. Trgovačka robu	<b>042</b>	4.705.288	4.878.787
5. Predujmovi za zalihe	<b>043</b>	648.642	354.327
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>044</b>	0	178.028.200
7. Biološka imovina	<b>045</b>	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	<b>512.521.798</b>	<b>596.532.991</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	<b>047</b>	375.589.334	448.694.849
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>048</b>	0	0
3. Potraživanja od kupaca	<b>049</b>	94.490.315	106.347.199
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>050</b>	264.276	283.413
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>051</b>	4.662.503	8.173.660
6. Ostala potraživanja	<b>052</b>	37.515.370	33.033.870
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	<b>124.575.885</b>	<b>214.839.020</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	<b>054</b>	115.568.254	207.308.198
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>055</b>	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>056</b>	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>057</b>	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>058</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>059</b>	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>060</b>	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>061</b>	5.348.999	4.153.006
9. Ostala finansijska imovina	<b>062</b>	3.658.632	3.377.816
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	78.795.087	65.908.885
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	31.242.429	26.127.584
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>12.002.394.403</b>	<b>12.241.411.641</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	161.722.414	155.029.448

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Zadnji dan prethodne poslovne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>067</b>	<b>5.455.000.266</b>	<b>5.666.756.753</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	3.177.043.600	3.177.043.600
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	319.976.992	319.976.992
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	319.976.992	319.976.992
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	1.684.304.983	1.812.674.068
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost finansijske 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
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	178.018.326	274.096.851
1. Zadržana dobit	082	178.018.326	274.096.851
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	95.656.365	82.965.242
1. Dobit poslovne godine	085	95.656.365	82.965.242
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	226.879.474	232.548.378
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	61.931.257	87.908.925
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	114.851.944	93.344.056
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	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	4.119.700.256	3.889.341.658
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	14.192.272	11.080.586
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društвima 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 finansijskim institucijama	101	860.986.530	618.176.451
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	505.983	394.159
11. Odgođena porezna obveza	106	369.775.625	397.806.612

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

**BILANCA - nastavak  
stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Zadnji dan prethodne poslovne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>107</b>	<b>1.325.131.936</b>	<b>1.612.317.077</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	13.098.202	13.213.406
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	86.508.142	70.130.795
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	113	819.072.490	1.093.340.917
7. Obveze za predujmove	114	9.358.546	10.589.045
8. Obveze prema dobavljačima	115	167.799.623	195.454.544
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	31.882.386	35.858.072
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	44.884.084	46.898.723
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	152.528.463	146.831.575
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>	<b>875.682.471</b>	<b>840.447.775</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>123</b>	<b>12.002.394.403</b>	<b>12.241.411.641</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>	<b>161.722.414</b>	<b>155.029.448</b>

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

**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>2.004.700.941</b>	<b>2.087.733.394</b>	
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	877.890.853	918.180.378	
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	788.923.407	831.219.888	
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	997.594	1.086.428	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	39.738.241	21.523.025	
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	297.150.846	315.723.675	
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>131</b>	<b>1.758.973.394</b>	<b>1.885.633.940</b>	
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	-1.308.326	-626.757	
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	679.763.116	734.364.370	
a) Troškovi sirovina i materijala	134	240.122.793	258.118.018	
b) Troškovi prodane robe	135	4.799.809	4.619.138	
c) Ostali vanjski troškovi	136	434.840.514	471.627.214	
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	675.069.067	733.101.884	
a) Neto plaće i nadnice	138	451.712.527	497.682.602	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	139	136.166.005	147.842.657	
c) Doprinosi na plaće	140	87.190.535	87.576.625	
4. Amortizacija	141	175.831.626	194.516.988	
5. Ostali troškovi	142	15.501.005	13.829.712	
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	102.932.837	111.833.828	
a) dugotrajne imovine osim finansijske imovine	144	54.489.369	83.211.318	
b) kratkotrajne imovine osim finansijske imovine	145	48.443.468	28.622.510	
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	46.523.763	38.726.911	
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	14.747.719	12.845.916	
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	18.388.916	6.335.778	
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	12.017.135	18.346.093	
8. Ostali poslovni rashodi	153	64.660.306	59.887.004	
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>154</b>	<b>88.070.220</b>	<b>85.066.695</b>	
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	15.319.515	22.848.915	
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	23.033	82.514	
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	30.409.243	27.563.210	
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	
5. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	332.450	626.271	
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova	160		9.267	
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	10.471.056	9.285.433	
8. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi	162	19.238.170	5.250.302	
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od finansijske imovine	163	12.033.848	19.138.508	
10. Ostali finansijski prihodi	164	242.905	262.275	

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>	<b>224.752.715</b>	<b>194.162.465</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	2.271.374	1.831.597
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	1.387.261	1.444.042
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	164.993.053	157.336.946
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	18.778.359	5.477.348
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	170	0	0
6. Vrijednosna usklađenja finansijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali finansijski rashodi	172	37.322.668	28.072.532
<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>2.092.771.161</b>	<b>2.172.800.089</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>	<b>1.983.726.109</b>	<b>2.079.796.405</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>	<b>109.045.052</b>	<b>93.003.684</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	109.045.052	93.003.684
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>	<b>13.388.687</b>	<b>10.038.442</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>	<b>95.656.365</b>	<b>82.965.242</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	95.656.365	82.965.242
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava 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 (popunjava 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 (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finacijski izvještaj)</b>			
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
1	2	3	4
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>	95.656.365	82.965.242
<b>II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA</b> (AOP 204 do 211)	<b>203</b>	<b>6.030.017</b>	<b>157.060.165</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	6.030.017	157.060.165
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0
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 SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>	1.085.403	28.270.830
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK</b> (AOP 203-212)	<b>213</b>	<b>4.944.614</b>	<b>128.789.335</b>
<b>V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (AOP 202+213)	<b>214</b>	<b>100.600.979</b>	<b>211.754.577</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (AOP 216+217)	<b>215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>			
1. Dobit prije oporezivanja	<b>001</b>	109.045.052	93.003.684
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	<b>002</b>	<b>160.041.480</b>	<b>201.555.692</b>
a) Amortizacija	<b>003</b>	175.831.626	194.516.988
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>004</b>	-104.792.000	-102.906.000
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	<b>005</b>	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	<b>006</b>	-41.212.749	-37.474.914
e) Rashodi od kamata	<b>007</b>	182.683.224	177.745.317
f) Rezerviranja	<b>008</b>	-29.344.000	5.668.904
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	<b>009</b>	-6.620.000	2.598.000
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	<b>010</b>	-16.504.621	-38.592.603
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>269.086.532</b>	<b>294.559.376</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	<b>012</b>	<b>60.771.000</b>	<b>-194.646.000</b>
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	<b>013</b>	264.755.000	35.401.000
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	<b>014</b>	-200.660.000	-222.673.000
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	<b>015</b>	-3.324.000	-7.374.000
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	<b>016</b>	0	0
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>329.857.532</b>	<b>99.913.376</b>
4. Novčani izdaci za kamate	<b>018</b>	-146.216.390	-168.689.000
5. Plaćeni porez na dobit	<b>019</b>	-1.602.035	-13.020.597
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>182.039.107</b>	<b>-81.796.221</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>021</b>	855.000	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	<b>022</b>	0	0
3. Novčani primici od kamata	<b>023</b>	44.724.463	37.203.000
4. Novčani primici od dividendi	<b>024</b>	23.033	45.104
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	<b>025</b>	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>026</b>	18.375.515	168.380.915
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>63.978.011</b>	<b>205.629.019</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>028</b>	-163.426.000	-141.534.000
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	<b>029</b>	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	<b>030</b>	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	<b>031</b>	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>032</b>	-341.382.000	-2.631.000

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-504.808.000</b>	<b>-144.165.000</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-440.829.989</b>	<b>61.464.019</b>
<b>Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	<b>035</b>	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	<b>036</b>	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	<b>037</b>	693.638.028	679.078.000
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	<b>038</b>	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>693.638.028</b>	<b>679.078.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	<b>040</b>	-349.534.000	-605.828.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>041</b>	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	<b>042</b>	-52.544.768	-65.804.000
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	<b>043</b>	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	<b>044</b>	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-402.078.768</b>	<b>-671.632.000</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>291.559.260</b>	<b>7.446.000</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	<b>047</b>	0	0
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANNIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>32.768.378</b>	<b>-12.886.202</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	46.026.709	78.795.087
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>78.795.087</b>	<b>65.908.885</b>

Standardni godišnji finacijski 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>									
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1	3.833.236.200	0	0	0	0	0	319.976.992	2.730.717.284
2. Promjene računovodstvenih politika	2	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	3	-656.192.600	0	0	0	0	0	0	-1.051.356.915
<b>4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)</b>	<b>4</b>	<b>3.177.043.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319.976.992</b>	<b>1.679.360.369</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	4.944.614
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja finansijske 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	0	0	0	0	0	0	0	0
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>319.976.992</b>	<b>1.684.304.983</b>

Standardni godišnji finacijski 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
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>									
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	4.944.614
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	4.944.614
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tekuće razdoblje</b>									
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	3.177.043.600	0	0	0	0	0	319.976.992	1.684.304.983
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
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	3.177.043.600	0	0	0	0	0	319.976.992	1.684.304.983
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	128.369.085
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 finacijski 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>319.976.992</b>	<b>1.812.674.068</b>	
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>										
I. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	128.369.085
II. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	128.369.085
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Standardni godišnji finacijski 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
		Ter 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>										
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1	0	0	0	174.654.920	0	7.058.585.396	0	0	7.058.585.396
2. Promjene računovodstvenih politika	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	3	0	0	0	3.363.406	0	-1.704.186.109	0	0	-1.704.186.109
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	4	0	0	0	178.018.326	0	5.354.399.287	0	0	5.354.399.287
5. Dobit/gubitak razdoblja	5	0	0	0	0	95.656.365	95.656.365	0	0	95.656.365
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	7	0	0	0	0	0	4.944.614	0	0	4.944.614
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	8	0	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	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	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	0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	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	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	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	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	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	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	0	0	0	178.018.326	95.656.365	5.455.000.266	0	0	5.455.000.266

Standardni godišnji finacijski 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>										
I. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	4.944.614	0	0	4.944.614
II. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	95.656.365	100.600.979	0	0	100.600.979
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tekuće razdoblje</b>										
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	0	0	0	178.018.326	95.656.365	5.455.000.266	0	0	5.455.000.266
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	0	0	0	178.018.326	95.656.365	5.455.000.266	0	0	5.455.000.266
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	82.965.242	82.965.242	0	0	82.965.242
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	422.160	0	128.791.245	0	0	128.791.245
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	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	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	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	0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39	0	0	0	95.656.365	-95.656.365	0	0	0	0
14. Porez na transakcije prznate direktno u kapitalu	40	0	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	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Standardni godišnji finacijski 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 finansijske 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	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	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	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	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>274.096.851</b>	<b>82.965.242</b>	<b>5.666.756.753</b>	<b>0</b>	<b>5.666.756.753</b>	
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>										
I. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	96.078.525	-95.656.365	128.791.245	0	128.791.245	
II. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	96.078.525	-12.691.123	211.756.487	0	211.756.487	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	



## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvješća Grupe Zagrebački holding sukladno čl. 403 Zakona o tržištu kapitala

Ijavljujemo da prema našem najboljem saznanju:

- > Revidirani finansijski izvještaji Grupe Zagrebački holding za razdoblje od 01. siječnja 2019. godine do 31. prosinca 2019. godine (konsolidirani) sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu,
- > Izvještaj poslovodstva 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. godine



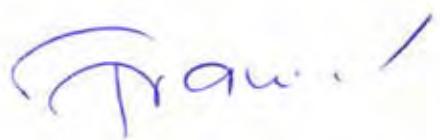
Ana Stojić Deban

Predsjednica Uprave  
Zagrebački holding d.o.o.



Bernard Mršo

Član Uprave  
Zagrebački holding d.o.o.



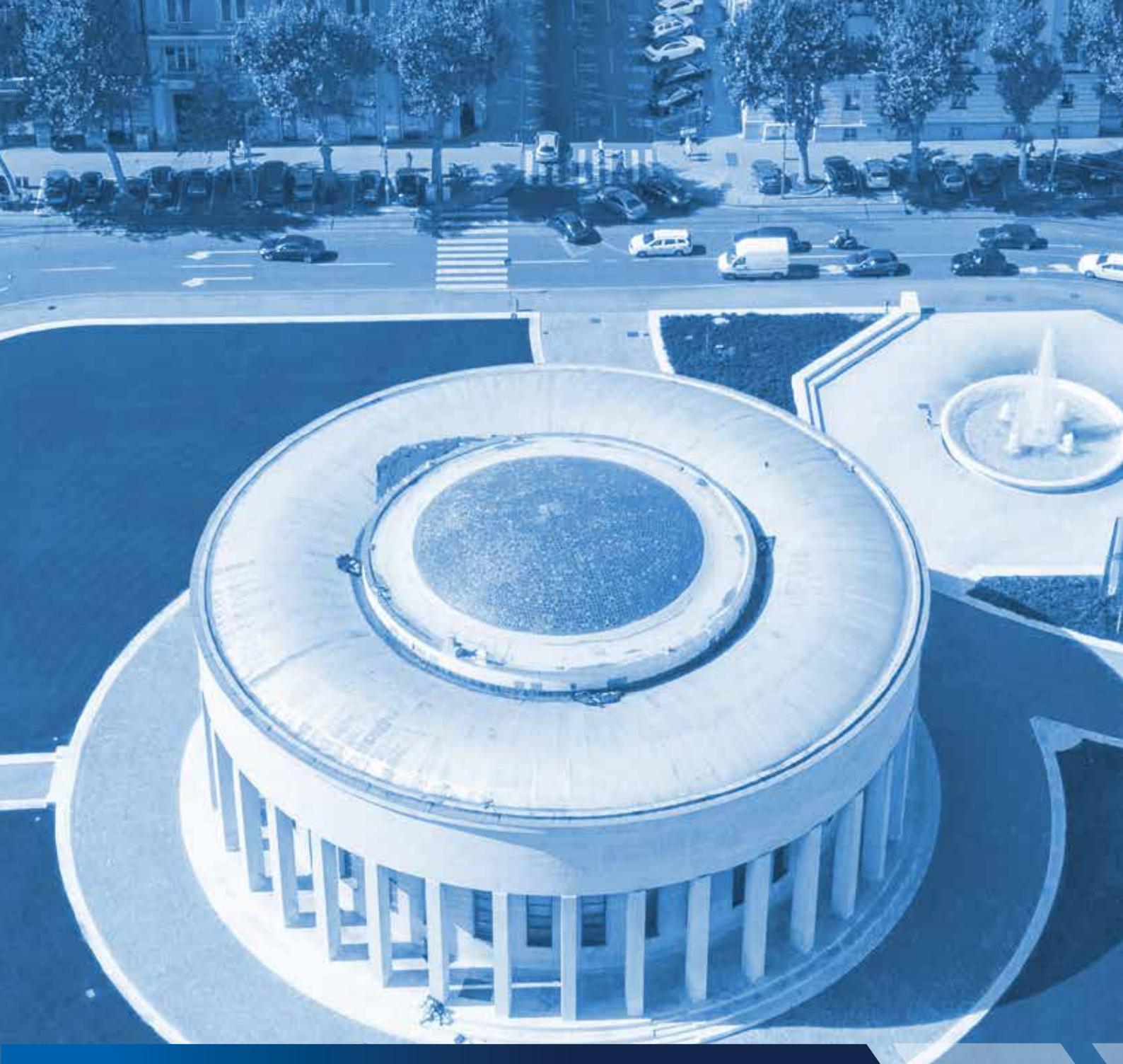
Daniela Franić

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

	Stranica
Odgovornost za konsolidirane godišnje finansijske izvještaje	185
Izvješće neovisnog revizora	186-191
Konsolidirani račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	192
Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju / bilanci	193-194
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	195
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	196-197
Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje	198-284

**ODGOVORNOST ZA KONSOLIDIRANE GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Uprava je dužna osigurati da godišnji konsolidirani finansijski 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 finansijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije ("MSFI") tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog finansijskog 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 finansijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Grupe.

Pri izradi konsolidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu sa važećim standardima finansijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- izradu konsolidiranih godišnjih finansijskih 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 finansijski položaj, konsolidirane rezultate poslovanja, konsolidirane promjene kapitala i konsolidirane novčane tokove Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog 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 poslovnog upravljanja u skladu s hrvatskim Zanokom o računovodstvu. Odvojeni finansijski izvještaji Društva izdani su zasebno, istovremeno kad i konsolidirani finansijski izvještaji.

Uprava je odobrila izdavanje konsolidiranih godišnjih finansijskih 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



## IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA

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

### Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb, Avenija grada Vukovara 41 (u daljem tekstu "Društvo") i njegovih ovisnih društava (u daljem tekstu "Grupa"), koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o finansijskom 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 finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani finansijski položaj Grupe na 31. prosinca 2019. godine, konsolidiranu finansijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Grupe za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog 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 podrobne opisane u našem Izješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih konsolidiranih finansijskih 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 finansijske izvještaje, pojedine općinske zemljivođe knjige nisu u potpunosti sredene. Grupa je u postupku upisa zemljivođa 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 finansijske izvještaje koja opisuje događaje nakon izještajnog 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 finansijskih 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 finansijskih 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 Izješću 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 finansijske izvještaje.

Društvo je na 31. prosinca 2019. u konsolidiranom Izvještaju o finansijskom 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 građevinske 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.

**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 finansijske izvještaje.

Grupa je na 31. prosinca 2019. u konsolidiranom Izvještaju o finansijskom 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.

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 primjerenošć Procjeniteljevog izbora određene metode procjenjivanja i vezana obrazloženja. Provjerili smo ispravnost evidentiranja promjena utvrđenih ponovnom procjenom u finansijskim izvještajima Grupe.

Također, procijenili smo adekvatnost objava u finansijskim izvještajima.

**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 primjerenošć Procjeniteljevog izbora određene metode procjenjivanja i vezana obrazloženja. Provjerili smo ispravnost evidentiranja promjena utvrđenih ponovnom procjenom u finansijskim izvještajima Grupe.

Također, procijenili smo adekvatnost objava u finansijskim izvještajima.

**Ključna revizijska pitanja (nastavak)**

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<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 finansijske izvještaje. Grupa je u Računu dobiti i gubitka za 2019. godinu iskazala iznos od 3.506.889 tisuća kuna prihoda od prodaje. 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 prihoda priznatih na temelju transakcija i primjereno alokacije ukupne vrijednosti transakcija između više elemenata u paketu transakcije.</li></ul>	<p>Ocijenili smo dizajn i implementaciju ključnih kontrola kod praćenja sustava fakturiranja. Analizirali smo adekvatnost i konzistentnost usvojenih politika Grupe u vezi priznavanja prihoda. 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. Izvršili smo dokazno ispitivanje na uzorku od nesustavnih prilagodbi koji su izvan normalnog procesa naplate. Neovisnim potvrdama kupaca na referentnom uzorku potvrdili smo obračunata stanja i promete. Provjerili smo prema uzorku pravilnost iskazivanja prihoda po pripadajućim razdobljima. Također, procijenili smo adekvatnost objava u finansijskim 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 poslovodstva i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Naše mišljenje o godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti izvješće poslovodstva 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 finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno protutječne godišnjim konsolidiranim finansijskim 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 izvjestiti.

Uprava je odgovorna za sastavljanje Izvješća poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva. Vezano za Izvješće poslovodstva 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 finansijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću poslovodstva Grupe za 2019. godinu usklađene su s priloženim godišnjim finansijskim izvještajima Grupe za 2019. godinu;
- Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće poslovodstva Grupe za 2019. godinu je sastavljen 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 poslovodstva 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, uvezši u obzir poznavanje i razumijevanje poslovanja Grupe te okruženja u kojem posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvjestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću poslovodstva i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih finansijskih 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 finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih finansijskih 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 finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Grupa.

### Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani finansijski 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 ekonomski odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih konsolidiranih finansijskih 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 finansijskih izvještaja (nastavak)

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih konsolidiranih finansijskih 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, krivotvorene, 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 primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenošći korištenje 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 zahtjeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim finansijskim 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 cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji konsolidirani finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi finansijskih informacija od osoba i poslovnih aktivnosti unutar Grupe za izražavanje mišljenja o godišnjim finansijskim 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 finansijskih 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.

### Izvješće 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 Revizorskog odbora

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

#### Pružanje nerevizijских usluga

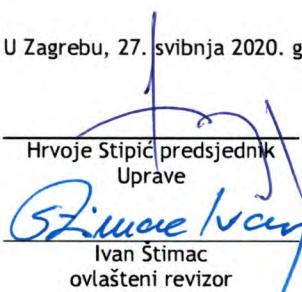
Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja Grupe za 2019. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Grupi pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije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

#### Ostali izvještaji

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih finansijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Grupe ("Standardni godišnji finansijski izvještaji") i isti su prikazani na stranicama od 285 do 299 Finansijske informacije iznijete u standardnim godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Grupe u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim konsolidiranim finansijskim izvještajima Grupe prikazanih na stranicama 192 do 284 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje.

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

U Zagrebu, 27. svibnja 2020. godine

  
Hrvoje Stipić predsjednik  
Uprave  
  
Ivan Štimac  
ovlašteni revizor

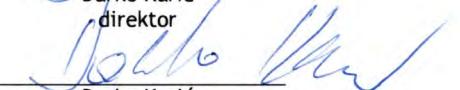
BDO Croatia d.o.o.  
Trg J. F. Kennedy 6/b  
10000 Zagreb

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

  
Sonja Hecker Tafra  
direktor  
  
Sonja Hecker Tafra  
ovlašteni 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  
ovlašteni revizor

Audit d.o.o.  
Benkovićeva 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. (u tisućama kuna)	2018. 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>Finansijski prihodi</b>	15	146.000	170.433
<b>Finansijski rashodi</b>	16	(197.744)	(237.381)
<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>
Za raspodjelu:		14.311	72.404
Vlasnici društva		9.041	68.804
Vlasnicima nekontrolirajućih udjela		5.270	3.600
Ostala sveobuhvatna dobit			
Stavke koje se neće reklassificirati u račun dobiti i gubitka			
Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)	17, 29	159.875	4.945
Dobit od vrednovanja finansijske imovine	17, 29	420	1.008
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		174.606	78.357
Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:		174.606	78.357
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 koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

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

Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju/bilanca

Na dan 31. prosinca 2019. godine

Bilješke	31. 12.2019.	31.12.2018. prepravljeno	01.01.2018. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	10.201.876	10.003.320
Ulaganje u nekretnine	21	1.688.614	1.752.655
Imovina s pravom korištenja	20	23.780	-
Nematerijalna imovina i goodwill	19	33.582	23.194
Finansijska imovina	22	155.889	154.940
Dugotrajna potraživanja	23	1.938.527	2.004.817
Odgodjena porezna imovina	17	85.623	71.760
<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
Potraživanja od povezanih strana	25	652.608	564.470
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	26	1.075.077	1.085.393
Finansijska imovina	27	30.853	26.453
Novac i novčani ekvivalenti	28	202.179	310.461
<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 koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

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

Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju/bilanca / nastavak

Na dan 31. prosinca 2019. godine

Bilješke	31.12.2019.	31.12.2018. prepravljeno	01.01.2018. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(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
Obveze za izdane obveznice	31	2.261.551	2.251.357
Rezerviranja	33	346.638	360.758
Odgođeno priznavanje prihoda	34	3.262.452	3.296.745
Odgođena porezna obveza	17	463.116	435.515
Ostale dugoročne obveze	32	278.672	253.435
<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
Obveze prema povezanim stranama	35	12.559	29.777
Obveze po primljenim kreditima i najmovima	30	1.135.702	877.273
Tekuće dospijeće odgođenog priznavanja prihoda		172.373	188.732
Tekuća obveza poreza na dobit		7.302	14.023
<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
			<b>364.170</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih 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)
<b>Stanje 31. prosinca 2016. godine</b>	<b>3.833.236</b>	<b>2.887.537</b>	<b>322.618</b>	<b>695.267</b>	<b>7.738.658</b>	<b>8.348</b>	<b>7.747.006</b>
Učinak prepravaka	-	(18.685)	-	(43.427)	(62.112)	-	(62.112)
<b>Stanje 01. siječnja 2017. godine (prepravljeno)</b>	<b>3.833.236</b>	<b>2.868.852</b>	<b>322.618</b>	<b>651.840</b>	<b>7.676.546</b>	<b>8.348</b>	<b>7.684.894</b>
<i>Sveobuhvatna dobit</i>							
Dobit za godinu	-	-	-	20.752	20.752	2.038	22.790
Gubitak od vrednovanja finansijske imovine (neto)	-	(2.606)	-	-	(2.606)	-	(2.606)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(2.606)	-	-	(2.606)	-	(2.606)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>(2.606)</b>	<b>-</b>	<b>20.752</b>	<b>18.146</b>	<b>2.038</b>	<b>20.184</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2017. godine</b>	<b>3.833.236</b>	<b>2.866.246</b>	<b>322.618</b>	<b>672.592</b>	<b>7.694.692</b>	<b>10.386</b>	<b>7.705.078</b>
Prilagodba početnog stanja zbog primjene MSFI 15	-	-	-	(84.226)	(84.226)	-	(84.226)
<b>Stanje 1. siječnja 2018. godine prilagođeno za MSFI 15</b>	<b>3.833.236</b>	<b>2.866.246</b>	<b>322.618</b>	<b>588.366</b>	<b>7.610.466</b>	<b>10.386</b>	<b>7.620.852</b>
<i>Sveobuhvatna dobit</i>							
Dobit za godinu	-	-	-	68.804	68.804	3.600	72.404
Dobit od vrednovanja finansijske 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>	<b>-</b>	<b>5.953</b>	<b>-</b>	<b>68.804</b>	<b>74.757</b>	<b>3.600</b>	<b>78.357</b>
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>							
Ispłata 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>	<b>(656.192)</b>	<b>(1.032.672)</b>	<b>-</b>	<b>31.872</b>	<b>(1.656.992)</b>	<b>(2.502)</b>	<b>(1.659.494)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2018. godine (prepravljeno)</b>	<b>3.177.044</b>	<b>1.839.527</b>	<b>322.618</b>	<b>689.042</b>	<b>6.028.231</b>	<b>11.484</b>	<b>6.039.715</b>
<i>Sveobuhvatna dobit</i>							
Dobit za godinu	-	-	-	9.041	9.041	5.270	14.311
Dobit od vrednovanja finansijske 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>	<b>-</b>	<b>159.875</b>	<b>-</b>	<b>9.461</b>	<b>169.336</b>	<b>5.270</b>	<b>174.606</b>
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>							
Ispłata dobiti nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	(2.334)	(2.334)
<b>Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.334)</b>	<b>(2.334)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2019. godine</b>	<b>3.177.044</b>	<b>1.999.402</b>	<b>322.618</b>	<b>698.503</b>	<b>6.197.567</b>	<b>14.420</b>	<b>6.211.987</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijde čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.**  
 Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	2019. prepravljeno (u tisućama kuna)	2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
<i>Dobit (gubitak) tekuće godine</i>	<i>14.311</i>	<i>72.404</i>
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
<i>Neto novac ostvaren poslovanjem</i>	<i>375.313</i>	<i>716.425</i>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih 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 koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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. Prenešeni poslovni udjeli/dionice, nominalne vrijednosti 4.036.590 tisuća kuna predstavljaju imovinu Društva, s kojom ono može slobodno raspolažati. 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%-nih 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
<b>1/ Gradska groblja</b>	Aleja Hermanna Bollea 27	pogrebne i srodne djelatnosti	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>2/ Čistoća</b>	Radnička 82	održavanje čistoće, odvoz otpada	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>3/ Zrinjevac</b>	Remetinečka 15	uređivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>4/ Zagrebparking</b>	Šubićeva 40/III	usluge na javnim parkiralištima i garažama	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>5/ Zagrebačke ceste</b>	Donje Svetice 48	upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>6/ Autobusni kolodvor Zagreb</b>	Avenija Marina Držića 4	usluge autobusnih kolodvora	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>7/ Tržnice Zagreb</b>	Šubićeva 40/V	tržnice na veliko i malo, skladištenje	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>8/ ZGOS</b>	Zeleni trg 3	zbrinjavanje otpada	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>9/ Zagrebački digitalni grad</b>	Av.Dubrovnik 15	najam telekomunikacijskih vodova i mreže	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>10/ Upravljanje projektima</b>	Jankomir 25	gradnja i upravljanje projektima	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>11/ Arena Zagreb</b>	Ul. V. Vukova 8	upravljanje i održavanje športskih građevina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>12/ Robni terminali Zagreb</b>	Jankomir 25	skladištenje robe	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>13/ Vladimir Nazor</b>	Maksimirска 52a	organizirani odmor mladih i putnička agencija	100% Zg.holding	100% Zg.holding
<b>14/ Upravljanje nekretninama</b>	Jankomir 25	poslovanje nekretnina	100% Zg.holding	100% Zg.holding

# 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

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 oglašnog 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.	Distrbucija 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 trgovачkih 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 goodwil 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.

# 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

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

# 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

#### 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

1. Gradska plinara Zagreb d.o.o.

2. Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.

3. Zagreb plakat d.o.o.

4. Gradska ljekarna Zagreb

5. Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.

6. Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.

7. AGM d.o.o.

8. Zagrebačka Stanogradnja d.o.o.

9. Centar d.o.o.

10. Gradska plinara Bjelovar d.o.o.\*

#### Direktor ovisnog društva

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.

Igor Pirija od 21.03.2016. godine, Igor Šadura od 11.03.2019. godine do 23.12.2019. godine.

Bosiljka Grbašić od 15.11.2013. godine, Kruno Ian Bodegray od 01.04.2019. godine, Fabris Peruško od 28.02.2018. godine  
Nadica Jambrek, ravnateljica od 02.07.2014. godine

Joško Jakelić od 07.11.2013. godine

Štefica Mihalic do 30.09.2018. godine, Marin Galijot od 01.10.2018. godine

Stjepan Bekavac od 11.09.2017. godine

Željko Horvat od 28.06.2016. godine

Tomislav Bilić od 08.06.2016. godine

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)

**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**

### **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)

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## **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 vrijednosti, kako je objavljeno u bilješkama 18, 21 i 22 uz financijske izvještaje, te uz primjenu temeljne računovodstvene prepostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od poslovodstva donošenje prosudbi, procjena i prepostavki 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 prepostavke 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 primjeniti 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 najmova s razmjerno sličnim značajkama,
- oslanjanje na prethodne procjene o štetnosti najmova kao alternativno rješenje ispitivanju umanjenja vrijednosti – na dan 1. siječnja 2019. nije bilo štetnih ugovora,

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 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 najmova čije je preostalo razdoblje najma na dan 1. siječnja 2019. godine kraće od 12 mjeseci kao kratkoročne najmove,
- isključivanje početnih izravnih troškova iz mjerena 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 zaduzivanja koju Grupa primjenjuje na obvezu 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>	<i>31. prosinca 2018/ 1. siječnja 2019</i>
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 najmoprimec sklopi novi najam za istu ili jednako vrijednu imovinu s istim najmodavcem; ili
- (d) nakon što je najmoprimec platio dodatni iznos na temelju kojeg je na početku razdoblja najma izvjesno da će se najam nastaviti.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

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

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

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

<i>U tisućama kuna</i>	<i>Bilješka</i>	<i>Učinak usvajanja MSFI-ja 16</i>
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 finansijskog 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 Grupu:

- 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 potpovitima“ (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).

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## **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 mjerjenje

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 mjerjenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerjenja, 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 temeljem ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda se također primjenjuju na priznavanje i mjerjenje 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 zamjenio 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 sklopljeniiza 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

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## **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 poglavje o mjerenu; 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 mjerena 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 finansijskih 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 finansijske 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 finansijske 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 finansijsku 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 mjerjenje 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 finansijske izvještaje.

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

### **b/ Osnove za pripremu konsolidiranih finansijskih 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 cijelokupna 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 finansijske izvještaje Grupe.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 2/ TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

#### c/ Izvještajna valuta

Konsolidirani finansijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama i ista je ujedno funkcionalna valuta Grupe. Svi iznosi objavljeni u konsolidiranim finansijskim 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 synergija koje proizlaze iz spajanja. Jedinka 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 nadoknadivo iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao u manjenjem prvo se raspoređuje tako da se umanjiti knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmijerno 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 finansijskom 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, diskontiranim 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.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 i
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Nakon početnog mjerjenja, 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 finansijskom 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 pričuvki 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 pravocrtnе metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispisuju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno. Imovina u posjedu temeljem finansijskog 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 pravocrtnе metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći stope od 1,25% do 25% godišnje, kako slijedi:

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 ostaloq 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 izještajni 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 uskladene.

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 procijenenoj 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 izještaju o finansijskom položaju kao 'namijenjene prodaji' ako je vrlo vjerojatno da će se njihova knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknadi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon izještajnog datuma, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina koja se u konsolidiranom izještaju o finansijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u konsolidiranom izještaju o finansijskom 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.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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. isknjižava se prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njenog otuđenja ne očekuju buduće ekonomski koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknjižavanjem 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 dobici 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   S	Klasifikacija / mjerjenje
<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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 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 mjerene*

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.

#### Mjerjenje 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 umanjenja financijske imovine. Na svaki izvještajni datum, Grupa mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima.

Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjerene 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 mjerjenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca.

Za mjerjenje 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 prepostavlja ugovornu obvezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja u aranžmanu.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## **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 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 dospijeća 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 dobici 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****I/ 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 naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice izdane u valuti i na rok koji odgovara valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

**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 finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgodene 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.

Odgodene 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. Odgodene 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 odgodene 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 sruvniti 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.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## **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 proteka 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 glavnici instrumenti koje je Grupa izdala**

#### *Razvrstavanje u obveze ili glavnice*

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

#### *Glavnici instrumenti*

Glavnici instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostaku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnici instrumenti koje je izdala Grupa se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjenih 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 reotkaza 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.

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

## **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

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

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovaju 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 mjerenu 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 finansijske 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. Pojedinosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješci 6 uz konsolidirane finansijske 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 finansijske informacije po poslovnim i zemljopisnim područjima, izložene su u bilješci 6 uz konsolidirane finansijske izvještaje.

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

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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 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 ispunji 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 mjesечne naknade uvećano za stvarnu potrošnju temeljem procjene potrošnje, te usklađenje krajem izvještajnog razdoblja za stvarnu potrošnju temeljem očitanja;
- 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 direktnе 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 mjesечne naknade uvećano za stvarnu potrošnju temeljem procjene potrošnje, te usklađenje krajem izvještajnog razdoblja za stvarnu potrošnju temeljem očitanja.
- 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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 izještaju o finansijskom 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 finansijske podrške subjektu bez dalnjih 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 izještaju o finansijskom 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 finansijske potpore Grupe bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobiti ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

##### *Finansijski 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 finansijskih najmova se knjiže kao potraživanja u iznosu neto ulaganja Grupe u najam. Prihodi od finansijskog najma se raspoređuju na obračunska razdoblja kako bi održavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja Grupe temeljem najmova. 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 najmova
- 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 opravданo 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 finansijskom 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 mjerjenje obveze. Plaćanja najmova 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 zaduzivanja 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 zaduzivanja koju Grupa primjenjuje na obveze po najmu bila je 3,53%.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 direktnе 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 finansijski 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 najmova (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 finansijski instrumenti**

Grupa ugovara razne izvedene finansijske 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 svođenja 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 finansijskih obveza ili čvrsto preuzetih obveza (zaštita fer vrijednosti), ili zaštitu prognoziranih transakcija velike vjerovatnosti, 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 finansijsku imovinu, dok se izvedenice negativne fer vrijednosti klasificiraju u finansijske obveze. Izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospijeća 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 finansijske 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 dospijeća 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 reklassificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine (bilješka 4).

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 finansijskog 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

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za specifičnu industriju. Primjerenošć 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 finansijski položaj i rezultate poslovanja Grupe.

#### Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine

Umanjenje vrijednosti se iskazuje u konsolidiranim finansijskim izvještajima Grupe u slučaju kad neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njen nadoknadivi 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 umanjenih 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 planiranim strategijom poreza. Tijekom 2019. i 2018. godine izvršena su priznavanja odgodene porezne imovine po raspoloživim poreznim razlikama. Knjigovodstveni iznos odgodene porezne imovine prikazan je u bilješci 15 uz konsolidirane finansijske izvještaje.poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranim 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).

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

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

Izračun nadoknadive 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).

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 mjerena 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 (nekorigirane) 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 trgovackim 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 mjeri 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 mesta, 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 mjeri 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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 zemljišta 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 potпадaju 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.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 4/ ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE 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 transakcija je u trenutku priznavanja najma rezultirala prestankom priznavanja imovine koja je predmet najma i priznavanjem financijske imovine – potraživanja. U sljedećim 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 mjerjenja po amortiziranom trošku, dolazi do drugačijeg učinka na poslovni rezultat (dubit ili gubitak). Kako je kod financijskog najma najveći dio prihoda na početku razdoblja trajanja najma, a kasnije se smanjuje, trebalo priznati porezne učinke ovog uskladjenja u konsolidiranim financijskim izvještajima. Budući da je vrijednost imovine u konsolidiranim financijskim izvještajima (potraživanja) veća od porezne osnovice u konsolidaciji je došlo do oporezivne 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 ulaganju 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 uskladjenja 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.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**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 izještaju o finansijskom položaju / bilanci za 2017. i 2018. godinu.

**Reklasifikacije prethodnih usporednih iznosa**

Tijekom 2019. godine Grupa je u prezentaciji izještaja o finansijskom 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 izještajne datume.

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

	Originalno iskazan rezultat (u tisućama kuna)	Rezultat nakon prepravaka (u tisućama kuna)	Učinci prepravaka (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)

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

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

**a) Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi - račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2017. godinu**

	2017. prema prijašnjem	Nekretnine,	MSFI 16 I MRS 40	2017. nakon
	izvještaju (u tisućama kuna)	postrojenja i oprema (u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	prepravaka (u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>				
Prihodi od prodaje	3.793.578	-	-	3.793.578
Ostali poslovni prihodi	1.427.679	-	-	1.427.679
<b>Ukupno</b>	<b>5.221.257</b>	-	-	<b>5.221.257</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>				
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)
<b>Ukupno</b>	<b>(5.118.880)</b>	<b>4.934</b>	-	<b>(5.113.946)</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>207.487</b>	-	-	<b>207.487</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>(294.438)</b>	-	-	<b>(294.438)</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>5.428.744</b>	-	-	<b>5.428.744</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>(5.413.318)</b>	<b>4.934</b>	-	<b>(5.408.384)</b>
<b>DOBIT /GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>15.426</b>	<b>4.934</b>	-	<b>20.360</b>
<b>POREZNI PRIHOD (RASHOD)</b>	<b>(13.722)</b>	-	<b>16.152</b>	<b>2.430</b>
<b>DOBIT ZA GODINU</b>	<b>1.704</b>	<b>4.934</b>	<b>16.152</b>	<b>22.790</b>
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 finansijske imovine neto	(2.606)	-	-	(2.606)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak) za godinu</b>	<b>(902)</b>	<b>4.934</b>	<b>16.152</b>	<b>20.184</b>

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

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

**b) Prepravljeni prijašnje objavljeni 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)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>					
Prihodi od prodaje	3.263.744	-	-	-	3.263.744
Ostali poslovni prihodi	583.433	-	-	-	583.433
<b>Ukupno</b>	<b>3.847.177</b>	-	-	-	<b>3.847.177</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>					
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)
<b>Ukupno</b>	<b>(3.690.372)</b>	<b>3.959</b>	-	-	<b>(3.686.413)</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>					
	170.433	-	-	-	170.433
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>					
	(226.235)	-	-	(11.146)	(237.381)
<b>UKUPNI PRIHODI</b>					
	4.017.610	-	-	-	4.017.610
<b>UKUPNI RASHODI</b>					
	(3.916.607)	3.959	-	(11.146)	(3.923.794)
<b>DOBIT /GUBITAK PRIJE</b>					
	101.003	3.959	-	(11.146)	93.816
<b>POREZNI PRIHOD (RASHOD)</b>					
	(28.493)	-	7.081	-	(21.412)
<b>DOBIT ZA GODINU</b>					
	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
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>78.463</b>	<b>3.959</b>	<b>7.081</b>	<b>(11.146)</b>	<b>78.357</b>

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

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

**c) Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi - izvještaj o finansijskom položaju / bilanca na dan 31.12.2017. godine**

(u tisućama kuna)	31.12.2017. prema prijasnjem izvještaju	Nekretnine, postrojenja i oprema	Revalorizacijska pričuva	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
Finansijska 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
Finansijska 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>	364.170	-	-	-	-	-	364.170
<b>KAPITAL</b>							
Temeljni kapital	3.833.236	-	-	-	-	-	3.833.236
Revalorizacijske pričuve	2.884.931	-	(18.685)	-	-	-	2.866.246
Ostale pričuve	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>	7.746.104	(16.837)	(18.685)	(5.504)	-	-	7.705.078
<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>
<b>DUGOROČNA REZERVIRANJA</b>	<b>507.402</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>507.402</b>
<b>PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>4.089.689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(177.942)</b>	<b>3.911.747</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>1.995.963</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>132.926</b>	<b>2.128.889</b>
<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>	364.170	-	-	-	-	-	364.170

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

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

(u tisućama kuna)	2018. prema prikašnjem 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
Finansijska imovina	154.940	-	-	-	-	-	-	154.940
Dugotrajna potraživanja	1.820.679	-	-		184.138			2.004.817
Odgodjena porezna imovina	38.517		-	2.474	-	-	-	71.760
Ukupno dugotrajna imovina	13.806.183	13.932	3.959	2.474	184.138			14.010.686
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>								
Zalihe	316.346	-	-	-	-	-	-	316.346
Potraživanja od kupaca	1.692.880	-	-	-	-	(11.146)	(31.871)	1.649.863
Finansijska imovina	26.453	-	-	-	-	-	-	26.453
Novac na računima i u blagajni	310.461	-	-	-	-	-	-	310.461
Ukupno kratkotrajna imovina	2.346.140	-	-	-	-	(11.146)	(31.871)	2.303.123
<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
<i>Ukupan kapital</i>	<i>6.080.847</i>	<i>(41.026)</i>	<i>3.959</i>	<i>7.081</i>	<i>-</i>	<i>(11.146)</i>	<i>-</i>	<i>6.039.715</i>
<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>
<b>DUGOROČNA REZERVIRANJA</b>	<b>360.758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>360.758</b>
<b>PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>3.479.199</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(182.454)</b>	<b>3.296.745</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>2.030.455</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150.583</b>	<b>2.181.038</b>
<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>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>185.275</i>

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 sajmova, kongresa i savjetovanja- usluge javnog gradskog prijevoza i usluge održavanja sajmova 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 sajmova, 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)

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 5/ STATUSNE PROMJENE / NASTAVAK

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

	Prijevoz putnika u javnom prijevozu (u tisućama kuna)	Organiziranje sajmova,kongresa i savjetovanja (u tisućama kuna)	UKUPNO (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
Odgodenja 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>KRATKOTRAJNA 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
Odgodjeno 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>KRATKOROČNE 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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 promjenjenen 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 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 energetsku 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 energetski 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:

Elektrometal- distribucija plina d.o.o. na dan 3. travnja 2018. godine (u tisućama kuna)	
Nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 18)	22.796
Nematerijalna imovina (bilješka 17)	21
Ostala dugotrajna imovina	457
Odgodjena porezna imovina	263
Kratkotrajna imovina	7.655
Rezerviranja	(120)
Dugoročne obveze	(22.081)
Kratkoročne obveze	(1.484)
Odgodjeno 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 finansijskim 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.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 7/ PRIHODI OD PRODAJE

#### Podjela po tržištima

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

#### 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).

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 7.a/ Informacija o segmentima / nastavak

Slijedi 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.

	2019. (u tisućama kuna)	2018. (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
	<b>3.506.889</b>	<b>3.263.744</b>

Ostali prihodi obuhvaćaju sljedeće:

	2019. (u tisućama kuna)	2018. (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
	<b>310.354</b>	<b>298.353</b>

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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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	Upravlji. 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 prihod 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>

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Održ.čistoće i odvoz otpada	Upravlji. i 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	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>

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Održava nje čistoće i odvoz otpada	Upravlji. i održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje i održavanj. zelenih površina	Prodaja i distribucij a plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravlji. održ. javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Uređivanje i održavanj. zelenih površina	Prodaja i distribucij a plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
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>	11.649	177.303	63.503	22.542	4	15.029	4.685	21.026	71.274	3.130	33.562	-	423.707
Nekretnine, postrojenja i oprema	10.366	177.303	62.469	22.393	4	14.853	4.685	21.026	68.651	2.427	33.406	-	417.583
Nematerijalna imovina	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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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. (u tisućama kuna)	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
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 obvezne	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 obvezne</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>
<b>31.12.2017. Ostale segmentalne informacije</b>														
<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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 8/ OSTALI PRIHODI

	2019. (u tisućama kuna)	2018. (u tisućama kuna)
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	160.900	162.554
Nerealizirani dobici 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)	<u>78.348</u>	<u>73.515</u>
	<u><u>580.663</u></u>	<u><u>583.433</u></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 otplate 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 dobici 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:

	2019. (u tisućama kuna)	2018. (u tisućama kuna)
Nerealizirani dobici 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>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**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>	<i>359.200</i>	<i>334.398</i>
<i>b) Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda</i>	<i>(618)</i>	<i>22.440</i>
<i>c) Troškovi prodane robe</i>	<i>1.104.226</i>	<i>940.884</i>
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>	<i>691.062</i>	<i>633.551</i>
	<b>2.153.870</b>	<b>1.931.273</b>

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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 10/ TROŠKOVI OSOBLJA

	2019. (u tisućama kuna)	2018. (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
	<hr/> 1.147.561	<hr/> 1.057.120
Broj zaposlenih na 31. prosinca	<hr/> 7.794	<hr/> 7.529

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. (u tisućama kuna)	2018. (u tisućama kuna)
<b>Troškovi osoblja</b>	<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)
	<hr/> 1.158.509	<hr/> 1.061.227

### 11/AMORTIZACIJA

	2019. (u tisućama kuna)	2018. 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	-
	<hr/> 389.698	<hr/> 373.176

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**12/ VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE IMOVINE**

	<b>2019.</b> (u tisućama kuna)	<b>2018.</b> (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
	<b>163.286</b>	<b>152.475</b>

**13/ REZERVIRANJA**

	<b>2019.</b> (u tisućama kuna)	<b>2018.</b> (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
	<b>58.111</b>	<b>67.037</b>

**14/ OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<b>2019.</b> (u tisućama kuna)	<b>2018.</b> (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 tisk, naknade RO i NO i ostalo)	29.027	17.095
	<b>100.558</b>	<b>105.332</b>

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.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**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 finansijski 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>
<i>Neto efekt pozitivnih i negativnih tečajnih razlika</i>		
	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 isplatio je preostalih 51,23% Euro obveznica te izdalо drugu tranšu obveznica nominalne vrijednosti od 500.000 tisuća kuna s kuponom od 3,875%.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**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. prepravljeno (u tisućama kuna)	2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Porezni rashod obuhvaća:</b>		
Tekući porez tekuće godine	29.990	22.520
Odgodjene 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. prepravljeno (u tisućama kuna)	2018. 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>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**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 finansijske 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
Odgođena porezna imovina	71.760	13.863	-	-	85.623
Odgođene porezne obveze	435.515	(7.346)	35.095	(148)	463.116

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.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 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 finansijske 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
Odgođena porezna imovina	69.733	5.993	-	13.203	(17.169)	71.760
Odgođene porezne obveze	669.138	(4.606)	1.306	(3.638)	(226.685)	435.515

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.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 18/ NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u tisućama kuna)	Zemljište	Gradjevinski objekti	Postrojenja i oprema	Transportna sred. i alati	Ost. materijalna imovina	Mat.imovina u pripremi	Materijalna imovina ukupno
<b>NABAVNA VRJEDNOST</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	<b>417.583</b>
Poslovne kombinacije (bilješka 6)	-	30.180	4.637	1.278	-	15	<b>36.110</b>
Prijenos sa imovine u pripremi	30	143.406	62.544	67.866	-	(274.563)	(717)
Reklasifikacije s nemater. imovine	-	1.249	177	36	-	(584)	<b>878</b>
Prijenos na ulaganje u nekretnine	(3.971)	(12.927)	-	-	-	-	(16.898)
Revalorizacija	(3.632)	9.662	-	-	-	-	<b>6.030</b>
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(2.312)	(30.466)	(15.479)	-	(80.801)	(129.058)
Unos prethodno rashodovane imovine	-	-	-	-	-	18	<b>18</b>
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	<b>428.087</b>
Prijenos sa imovine u pripremi	678	122.741	61.994	41.352	72	(226.837)	-
Reklasifikacije (prijenos sa/na)	-	40.978	(39.478)	(993)	-	(365)	<b>142</b>
Revalorizacija	196.975	2.144	-	-	-	-	<b>199.119</b>
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 VRJEDNOSTI</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	-	-	-	<b>11.498</b>
<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)	<b>369.393</b>
Poslovne kombinacije (bilješka 6)	-	10.331	1.915	1.068	-	-	<b>13.314</b>
Vrijednosno usklađenje	-	17	-	-	-	79	<b>96</b>
Reklasifikacija (prijenos 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	<b>18</b>
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)	<b>377.995</b>
Vrijednosno usklađenje	35.841	-	89	1	-	6.410	<b>42.341</b>
Reklasifikacija (prijenos 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 VRJEDNOST</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>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**18/ NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK**

	31.12.2019. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. prepravljeno (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. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
Knjižno vlasništvo	2.677.054	2.394.412	3.278.015
Vanknjjižno 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 usklajivanjem 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. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (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..

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 19/ NEMATERIJALNA IMOVINA I GOODWILL

(u tisućama kuna)	Patenti, licencije i ostala prava	Goodwill	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Nematerijal- na imovina ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
Stanje 01.01.2018.	91.470	-	115.320	5.100	211.890
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 (prijenos sa/na)	-	-	-	(878)	(878)
Rashodi, otuđenja i prodaje	(421)	-	(78)	(355)	(854)
Podjela Društva (izdvajanje)	(34.187)	-	(9.300)	(3.222)	(46.709)
Stanje 31.12.2018.	62.403	11.811	106.815	1.150	182.179
Nove nabave	1.565	-	83	23.297	24.945
Prijenos sa imovine u pripremi	9.530	-	691	(10.076)	145
Reklasifikacije (prijenos sa/na)	-	-	-	(287)	(287)
Rashodi, otuđenja i prodaje	(3.595)	-	(296)	(44)	(3.935)
Stanje 31.12.2019.	69.903	11.811	107.293	14.040	203.047
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>					
Stanje 01.01.2018.	82.712	-	113.786	-	196.498
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)
Stanje 31.12.2018.	53.625	-	105.360	-	158.985
Amortizacija	3.748	-	406	-	4.154
Vrijednosno usklađenje	-	10.180	-	-	10.180
Rashodi, otuđenja i prodaje	(3.559)	-	(295)	-	(3.854)
Stanje 31.12.2019.	53.814	10.180	105.471	-	169.465
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>					
Stanje 01.01.2018.	8.758	-	1.534	5.100	15.392
Stanje 31.12.2018.	8.778	11.811	1.455	1.150	23.194
Stanje 31.12.2019.	16.089	1.631	1.822	14.040	33.582

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).

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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*

	Gradevinski 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. (u tisućama kuna)	01. siječnja 2019. (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.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 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 dobici 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 mijere 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 postiže na tržištu (održivi prihodi). Prihodovna vrijednost izgrađenih zemljišta obuhvaća vrijednost zemljišta, vrijednost građevine i vrijednost uređaja.

<i>Hijerarhija fer vrijednosti</i>	<i>Fer vrijednost</i>		
	2. razina	3. razina	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.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 22/ FINANCIJSKA IMOVINA

Finansijska imovina prikazana je kako slijedi:

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
Ulaganja u dionice	1.338	1.332
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	1.338	1.332
Finansijska 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
	<hr/> 168.902	<hr/> 164.071
<i>Kratkoročni dio (bilješka 22)</i>	(30.853)	(26.453)
<i>Dugoročni dio</i>	138.049	137.618
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	16.502	15.990
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	16.502	15.990
Finansijska imovina ukupno kratkoročni dio	<hr/> 30.853	<hr/> 26.453
Finansijska imovina ukupno dugoročni dio	<hr/> 155.889	<hr/> 154.940

U okviru ulaganja u dionice evidentirana je finansijska 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.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**23/ DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. prepravljeno (u tisućama kunā)
<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. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (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%-tih 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 ugovorenog 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 mjesечно 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 mjesecne 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.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 23/ DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

#### /ii/ Potraživanja po zajmovima

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)
Dani zajmovi nepovezanim društvima	16.862	24.011
Dani zajmovi upravi i zaposlenicima	-	1.152
Ispравak 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. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)
Potraživanja za prodane stanove	3.054	3.842
Vrijednosno usklađivanje po diskontu	(35)	(55)
<i>Diskontna stopa u %</i>	<i>1,5%</i>	<i>2,4%</i>
	<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. (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. 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

	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>
	(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 robा (i nekretnine u prometu)	42.907	37.890
Predujmovi za zalihe	2.790	1.816
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	178.028	-
	<b>396.304</b>	<b>316.346</b>

Dugotrajna imovina namijenjena 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 hladnjaka.

## 25/ POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH STRANA

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	(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	-
	<b>652.608</b>	<b>564.470</b>	<b>494.884</b>

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

	31.12.2019.	31.12.2018.	01.01.2018.
	(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
	<b>1.075.077</b>	<b>1.085.393</b>	<b>1.151.697</b>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Potraživanja od kupaca	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	1.500.725	1.688.827
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(731.373)</u>	<u>(821.304)</u>
	<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 dospjelim 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 finansijskim instrumentima. Potraživanja za isporuku ostalih usluga prema gospodarstvu iz segmenta tržišnih djelatnosti osigurana su različitim finansijskim 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 finansijskim 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. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (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	<u>231.621</u>	<u>313.156</u>
	<b>769.352</b>	<b>867.523</b>

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja:	2019. (u tisućama kuna)	2018. (u tisućama kuna)
<b>Stanje na dan 01. siječnja</b>	<b>821.304</b>	<b>954.472</b>
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)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>731.373</b>	<b>821.304</b>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Potraživanja od kupaca / nastavak

Starosna analiza umanjenih potraživanja od kupaca

	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>
	(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
	<b>731.373</b>	<b>821.304</b>
Ostala potraživanja	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>
	prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	38.188	37.480
Tekuće dospijeće 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
	<b>252.310</b>	<b>171.958</b>

**27/ FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Ostala financijska imovina	30.100	25.700
Depoziti	753	753
	<b>30.853</b>	<b>26.453</b>

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**

	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>
	(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
	<b>202.179</b>	<b>310.461</b>

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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.
	prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>1.827.224</b>	<b>2.854.951</b>
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)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>12.303</b>	<b>11.295</b>
Povećanje iz promjene fer vrijednosti (neto)	420	1.008
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>12.723</b>	<b>12.303</b>

*Pričuve iz revalorizacije ukupno (a+b)*

<b>1.999.402</b>	<b>1.839.527</b>
------------------	------------------

#### *Ostale pričuve*

Ostale pričuve iskazane u izvještaju o finansijskom 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.
	prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>689.042</b>	<b>672.592</b>
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>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**29/ KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)**

*Nekontrolirajući udio*

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

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

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

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

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

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

	<b>2019.</b> (u tisućama kuna)	<b>2018.</b> (u tisućama kuna)
<i>Stanje na 01. siječnja</i>		
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>	<b>822.484</b>	<b>1.101.206</b>
<i>Tekuće dospijeće</i>	<b>(232.898)</b>	<b>(254.867)</b>
<b>Dugoročni dio kredita</b>	<b>589.586</b>	<b>846.339</b>

**Dinamika otplate dugoročnih kredita**

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

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 sljedećim iznosima:

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	01.01.2019. (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>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Sadašnja vrijednost imovine u finansijskim najmu

	Građevinski	Transportna	Ukupno
(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>1.785.156</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>
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

	Građevinski objekti	Transportna sredstva	Postrojenja i oprema	Ukupno
(u tisućama kuna)				
Efekt primjene MSFI 16 1.1.2019.g.	16.040	9.431	-	25.471
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>

Ukupna sadašnja vrijednost imovine u najmu

	Građevinski objekti	Transportn a sredstva	Postrojenja i oprema	Ukupno
(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>-</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>-</b>	<b>793.243</b>
Efekt primjene MSFI 16 1.1.2019.g.	16.040	9.431	-	25.471
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>

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

#### Kratkoročni krediti

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (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
	<b>1.135.702</b>	<b>877.273</b>

#### Kretanje kratkoročnih kredita

	2019. (u tisućama kuna)	2018. (u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	<b>780.219</b>	<b>455.267</b>
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	<b>1.027.055</b>	<b>780.219</b>

### 31/ OBVEZE ZA IZDANE OBVEZNICE

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (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	<b>2.261.551</b>	<b>2.251.357</b>

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 cijelosti ostatak obveza po izdanim euro obveznicama s dospijećem u srpnju 2017.godine.

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

ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## 32/ OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2019.	31.12.2018. prepravljeno	01.01.2018. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim stranama	11.282	65.857	68.320
Obveze prema dobavljačima	394	506	3.132
Ostale dugoročne obveze	<u>266.996</u>	<u>187.072</u>	<u>132.820</u>
	<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 finansijskom 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		
	<u>375.326</u>	<u>413.722</u>		
<i>Kratkoročna obveza (bilješka 33)</i>	(28.688)	(52.964)		
<i>Dugoročna obveza</i>	346.638	360.758		
 Promjene u tijeku godine (u tisućama kuna)	Primanja zaposleni h	Sudski sporovi	Sanacija odlagališt a	Rezerviranj - ukupno
<i>Stanje 31. prosinca 2017. godine</i>	<u>207.632</u>	<u>281.357</u>	<u>61.826</u>	<u>550.815</u>
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)
<i>Stanje 31. prosinca 2018. godine</i>	<u>126.885</u>	<u>236.741</u>	<u>50.096</u>	<u>413.722</u>
Povećanje	17.013	4.172	1.199	22.384
Smanjenje	(7.301)	(53.479)	-	(60.780)
<i>Stanje 31. prosinca 2019. godine</i>	<u>136.597</u>	<u>187.434</u>	<u>51.295</u>	<u>375.326</u>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**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. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. 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 finansijskom 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. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim stranama (bilješka 38)	12.559	29.777

**36/ OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema dobavljačima	491.519	529.014	578.643
Obveze za predujmove, 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>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

Ostale obveze su bile kako slijedi

	31.12.2019. (u tisućama kuna)	31.12.2018. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2018. prepravljeno (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. (u tisućama kuna)	31.12.2018. (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.

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**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 dospijećem 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>

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 39/ PRIMANJA ZAPOSLENIH

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

Jubilarne nagrade, otpremnina 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 Gruppe definirana su prava na jubilarne nagrade u slijedećim iznosima u odnosu na ostvareni nekrekidni 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 mjesecne 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 sljedećim 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 prepostavki:

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

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

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

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## **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. _____ (u tisućama kuna)	2018. prepravljeno _____ (u tisućama kuna)	2017. prepravljeno _____ (u tisućama kuna)
<i>Dug</i>	<b>4.003.805</b>	<b>3.977.548</b>	<b>4.393.560</b>
Primljeni krediti, zajmovi i finansijski najam (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	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 finansijskom 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)
<i>Novac u blagajni i stanja na računima u bankama</i>	<b>202.179</b>	<b>310.461</b>	<b>158.909</b>
<i>Neto dug</i>	<b>3.801.626</b>	<b>3.667.087</b>	<b>4.234.651</b>
<i>Kapital</i>	<b>6.211.987</b>	<b>6.039.715</b>	<b>7.705.078</b>
Omjer neto duga i kapitala	<b>61,20%</b>	<b>60%</b>	<b>54%</b>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK**

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	2019.	2018. prepravljeno	2017. prepravljeno
<b>(u tisućama kuna)</b>			
<b>Finansijska imovina po amortiziranom trošku</b>			
Novac na računima i u blagajni	202.179	310.461	158.909
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	168.902	164.071	181.740
Finansijska 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
Finansijska 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>Finansijske obveze po amortiziranom trošku</b>			
Ugovori o finansijskom 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>

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva**  
**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

## **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 finansijske rizike, utvrđuje njihov potencijalni utjecaj na poslovanje Grupe u budućnosti i upravlja finansijskim rizicima.

Različite oblike finansijskih rizika s kojima se Grupa susreće u svom poslovanju nastoji se umanjivati, izbjegavati i prevaljivati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Kada se to procjeni ekonomski opravdanim, određeni finansijski rizici se prihvacaјu.

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 finansijskom 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.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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 reotkopom Euroobveznica 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	prepravljeno	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 ugovoren 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.

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 40/ FINANCIJSKI 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 finansijskih obveza Grupe. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po finansijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje. U tablicu su uključeni novčani odljevi i po glavnici i po kamataima.

(u tisućama kuna)	Prosječ. ponder. kamatn a stopa						Nakon 5 g.	Ukupno
		Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.		
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 finansijskog najma	4,68%	96.095	80.035	67.429	58.982	55.622	643.648	1.001.811
Krediti 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
Krediti i zajmovi	2,66%	933.213	89.583	88.845	85.969	65.207	61.198	1.324.015
		2.041.702	374.320	357.464	2.546.498	189.713	819.491	6.329.18 8

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

	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
(u tisućama kuna) 31. prosinac 2018. prepravljeno	%							
<b><i>Beskamatne</i></b>								
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
<b><i>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</i></b>								
Obveze temeljem financijskog najma	4,68%	81.487	73.988	59.693	53.407	53.407	694.285	1.016.267
Krediti 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
<b><i>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</i></b>								
Izdane obveznice	3,88%	89.125	89.125	89.125	89.125	2.389.125	-	2.745.625
Krediti 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>	

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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 finansijske imovine Grupe. Tablice se sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospijeća finansijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini

(u tisućama kuna)	Prosječna ponderiran a 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
	%							
<b>31. prosinca 2019. godine</b>								
<i><b>Beskamatne</b></i>								
Novac i novčani ekvivalenti		202.179	-	-	-	-	-	202.179
Finansijska 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	0
<i><b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b></i>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeća	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
<i><b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b></i>								0
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>

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 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)	%							
<b>31. prosinca 2018.</b>								
<i><b>Beskamatne</b></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><b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b></i>								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice	1,56%	874	873	874	874	874	56.436	60.805
<i><b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b></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>

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

### 40/ FINANCIJSKI INSTRUMENTI / NASTAVAK

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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

U idućoj tablici su analizirani finansijski 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>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i>				
– ulaganja u dionice	-	-	1.338	1.338
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	1.338	1.338

31.12.2018

(u tisućama kuna)	1. red	2. red	3. red	Ukupno
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i>				
ulaganja u dionice	-	-	1.332	1.332
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	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) dostačno 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 pomoći 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).

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

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

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

#### Proglašenje epidemije zbog korona virusa COVID 19

Dana 11. ožujka 2020. godine Svjetska zdravstvena organizacija (WHO) je proglašila 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 il 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 finansijske 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 brojni 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 Grupe 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 primjerenoj 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 poštivajući 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&Steiermarkische Bank d.d. Ovisno društvo Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. ugovorila kratkoročni kredit u iznosu 100 milijuna kuna kod Erste&Steiermarkische Bank d.d te 70 milijuna kuna kod HPB d.d.

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

### **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

#### **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 finansijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 27. svibnja 2020. godine.

Ana Stojić Deban,  
predsjednica Uprave

Daniela Franić,  
članica Uprave

Bernard Mršo,  
član Uprave

Marica Dusper,  
članica Uprave

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

**BILANCA**  
**stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Zadnji dan prethodne poslovne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>
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>	<b>14.010.685.360</b>	<b>14.127.891.213</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>23.194.046</b>	<b>33.581.186</b>
1. Izdaci za razvoj	004	123.257	89.476
2. Koncesije, patentи, 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. Predujmovi 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>	<b>11.755.974.272</b>	<b>11.914.270.002</b>
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. Predujmovi 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 FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	<b>516.749.279</b>	<b>482.182.993</b>
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 finansijska imovina	030	137.618.341	138.470.930
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	<b>1.643.008.024</b>	<b>1.612.233.574</b>
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>	<b>71.759.739</b>	<b>85.623.458</b>

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

**BILANCA - nastavak  
stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Zadnji dan prethodne poslovne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>
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	<b>039</b>	90.682.911	105.394.139
2. Proizvodnja u tijeku	<b>040</b>	32.091.256	33.769.914
3. Gotovi proizvodi	<b>041</b>	153.911.290	33.444.076
4. Trgovačka robu	<b>042</b>	37.843.933	42.877.151
5. Predujmovi za zalihe	<b>043</b>	1.816.122	2.789.930
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>044</b>	0	178.028.200
7. Biološka imovina	<b>045</b>	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	<b>047</b>	542.007.624	583.078.357
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>048</b>	0	0
3. Potraživanja od kupaca	<b>049</b>	867.522.684	769.352.332
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>050</b>	429.748	460.940
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>051</b>	45.482.000	52.954.247
6. Ostala potraživanja	<b>052</b>	127.558.598	208.767.268
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA 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	<b>054</b>	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>055</b>	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>056</b>	22.463.285	69.529.874
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>057</b>	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>058</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>059</b>	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>060</b>	147.889	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>061</b>	6.919.844	5.354.030
9. Ostala finansijska imovina	<b>062</b>	26.305.279	30.853.279
<b>IV. NOVAC U BANCI 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>

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

**BILANCA - nastavak  
stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Zadnji dan prethodne poslovne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>
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>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	3.177.043.600	3.177.043.600
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	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
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	1.839.527.446	1.999.402.490
V. REZERVE FER VRJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost finansijske 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
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENİ GUBITAK (AOP 082-083)	081	620.237.468	689.462.975
1. Zadržana dobit	082	620.237.468	689.462.975
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	68.803.347	9.040.444
1. Dobit poslovne godine	085	68.803.347	9.040.444
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	11.483.736	14.419.664
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>088</b>	<b>360.758.019</b>	<b>346.638.466</b>
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>	<b>4.435.554.729</b>	<b>4.234.872.802</b>
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 društвima 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 finansijskim institucijama	101	872.363.747	631.200.699
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljaćima	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

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

**BILANCA - nastavak  
stanje na dan 31.12.2019**

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>				
<b>Naziv pozicije</b> <b>1</b>	<b>AOP oznaka</b> <b>2</b>	<b>Zadnji dan prethodne poslovne godine</b> <b>3</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b> <b>4</b>	
		<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<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 finansijskim 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>	3.296.744.864	3.262.451.676	
<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>	185.274.996	162.911.108	

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

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 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 plaće	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 finansijske imovine	144	48.368.049	90.718.043
b) kratkotrajne imovine osim finansijske 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 finansijskih 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 finansijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	340.065	628.112
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih 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 finansijski prihodi	162	29.116.548	12.253.308
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od finansijske imovine	163	12.184.540	23.445.609
10. Ostali finansijski prihodi	164	1.147.427	1.027.652

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<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 finansijske imovine	170	8.378	4.970
6. Vrijednosna usklađenja finansijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali finansijski 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 (popunjava 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 (popunjava 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 (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski 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

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
1	2	3	4
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ 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 SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>	<b>203</b>	<b>7.260.017</b>	<b>195.482.066</b>
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 SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>	1.306.803	35.186.772
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>	<b>213</b>	<b>5.953.214</b>	<b>160.295.294</b>
<b>V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>	<b>214</b>	<b>78.356.871</b>	<b>174.606.089</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>	<b>215</b>	<b>78.356.871</b>	<b>174.606.089</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	74.756.561	169.335.738
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	3.600.310	5.270.351

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>				
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>	
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	
<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 dobici i gubici i vrijednosno usklađenje finansijske 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 finansijskih 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. Novačani 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 finansijskih instrumenata	029	0	0	
3. Novačani 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>	

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

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

u kunama

<b>Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.</b>				
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>	
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	
<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 finansijskih aktivnosti</b>				
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0	
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih 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 finansijskih aktivnosti	038	0	0	
<b>V. Ukupno novčani primici od finansijskih 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 finansijskih instrumenata	040	-716.294.375	-775.579.000	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0	
3. Novčani izdaci za finansijski 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 finansijskih aktivnosti	044	0	0	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih 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 FINANSIJSKIH 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 NOVČANNIH 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 finansijski 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>									
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1	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
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	4	3.833.236.200	0	0	0	0	0	322.617.489	2.866.245.819
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
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	3.177.043.600	0	0	0	0	0	322.617.489	1.839.527.446

Standardni godišnji finansijski 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
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>									
I. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	5.953.214
II. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	5.953.214
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	-656.192.600	0	0	0	0	0	0	-1.032.671.587
<b>Tekuće razdoblje</b>									
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	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
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	3.177.043.600	0	0	0	0	0	322.617.489	1.839.527.446
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 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 finansijski 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>									
I. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	159.875.044
II. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	159.875.044
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0

## 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
		Ter 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	18 (16+17)
<b>Prethodno razdoblje</b>									
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	1	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
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	4	0	0	0	567.615.164	20.750.639	7.610.465.311	10.386.192	7.620.851.503
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 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	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
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	0	0	0	620.237.468	68.803.347	6.028.229.350	11.483.736	6.039.713.086

**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			
		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>										
I. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	5.953.214	0	5.953.214	
II. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	68.803.347	74.756.561	3.600.310	78.356.871	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	0	52.622.304	-20.750.639	-1.656.992.522	-2.502.766	-1.659.495.288	
<b>Tekuće razdoblje</b>										
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	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	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	0	0	0	620.659.628	68.803.347	6.028.651.510	11.483.736	6.040.135.246	
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	

**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						<b>Manjinski (nekontrolirajući) interes</b>	<b>Ukupno kapital i rezerve</b>
		<b>Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju</b>	<b>Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova</b>	<b>Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo</b>	<b>Zadržana dobit / preneseni gubitak</b>	<b>Dobit / gubitak poslovne godine</b>	<b>Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice</b>		
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)</b>	<b>17</b>	<b>18 (16+17)</b>
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	<b>43</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	<b>44</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	<b>45</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>	-2.334.423	-2.334.423
20. Ostale raspodjele vlasnicima	<b>46</b>	0	0	0	68.803.347	-68.803.347	<b>0</b>	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	<b>47</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	<b>48</b>	0	0	0	0	0	<b>0</b>	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 (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>									
I. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	<b>50</b>	0	0	0	0	0	<b>159.875.044</b>	0	159.875.044
II. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	<b>51</b>	0	0	0	0	9.040.444	<b>168.915.488</b>	5.270.351	174.185.839
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	<b>52</b>	0	0	0	68.803.347	-68.803.347	0	-2.334.423	-2.334.423



ZAGREBAČKI  
HOLDING