

Zagrebački holding d.o.o.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE



ZAGREBAČKI
HOLDING



Sadržaj

O nama	4
Pokazatelji poslovanja	6
Ključni financijski pokazatelji poslovanja	8
Pismo predsjednice Uprave	10
Uvod	12
Profil Društva	20
Korporativno upravljanje	26
Organi Društva	28
Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	32
Izvešće posloводства i analiza poslovanja	38
Korporativna odgovornost i održivost	38
Aktivnosti istraživanja, razvoja i zaštite okoliša	46
Projekti financirani EU sredstvima i sredstvima fondova	50
Očekivani budući razvoj Društva	53
Analiza poslovanja	55
Nekonsolidirani financijski izvještaji za godinu završenu na 31. prosinca 2016. godine zajedno s Izvešćem neovisnog revizora i analizom poslovanja	69

O nama

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

Zagrebački holding osnovan je 2006. godine prema Zakonu o trgovačkim društvima i u 100-postotnom je vlasništvu Grada Zagreba. Nastao je prijenosom poslovnih udjela 22 trgovačka društva u vlasništvu Grada Zagreba na trgovačko društvo Gradsko komunalno gospodarstvo d.o.o., koje preuzima ulogu holdinga, a 2007. godine mijenja ime u Zagrebački holding d.o.o.

Nakon daljnjih statusnih promjena, Grupa Zagrebački holding danas obuhvaća društvo Zagrebački holding d.o.o. unutar kojeg se nalazi 16 podružnica te još osam povezanih društava i jedna zdravstvena ustanova.

DJELATNOSTI HOLDINGA GRUPIRANE SU U ČETIRI POSLOVNA PODRUČJA:

- komunalne djelatnosti
- prometne djelatnosti
- tržišne djelatnosti
- energetske djelatnosti

Poslovno područje komunalnih djelatnosti obuhvaća usluge opskrbe pitkom vodom, odvodnju i pročišćavanje otpadnih voda, održavanje čistoće, odlaganje komunalnog otpada, održavanje javnih površina, održavanje nerazvrstanih cesta, tržnice na malo, održavanje groblja i krematorija te prijevoz pokojnika.

U poslovno područje prometnih djelatnosti ulaze usluge prijevoza putnika u javnom prometu i organizacija prometa u mirovanju.

Tržišne djelatnosti obuhvaćaju usluge upravljanja i održavanja zgrada, prodaju stanova i poslovnih prostora, izdavačku i izložbenu djelatnost, usluge autobusnog kolodvora, organizaciju putovanja, odmora djece i mladih, ugostiteljstvo i turizam, skladištenje, čuvanje robe, parkiranje teretnih vozila i usluge Slobodne zone Zagreb, vanjsko oglašavanje, organizaciju sajmova i kongresa, građenje, projektiranje i nadzor i druge.

Kao posebna djelatnost može se izdvojiti djelatnost Gradske ljekarne Zagreb koja je po svom statusu zdravstvena ustanova na koju se odnose posebni propisi.

Također, u sklopu holdinga djeluju i tvrtke koje obavljaju energetske djelatnosti i pružaju usluge distribucije i opskrbe plinom te proizvodnju električne energije iz deponijskog plina.

Temeljna zadaća Holdinga je učinkovito i trajno obavljanje komunalnih djelatnosti uz maksimalnu zaštitu okoliša i zaštite javnog interesa lokalne zajednice. Osnovni standardi pružanja tih usluga definirani su zakonom 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 i viziju grada Zagreba kao mjesta ugodnog, organiziranog i zdravog življenja, gdje je Zagrebački holding primjer izvrsnosti u pružanju javnih usluga te pokretač, promicatelj i nositelj poslovnog razvoja Grada Zagreba i Republike Hrvatske.

24 SATA DNEVNO na usluzi građanima



2016. u brojkama



2.242.385 kn

iznos uložen u projekte od općeg interesa



15.512.385

prodanih karata ZET-a



276

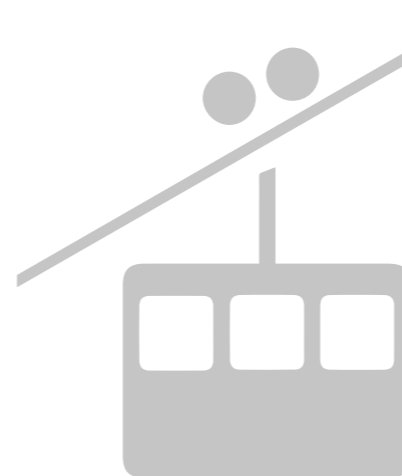
tramvaja

403

autobusa

11.747.256 m²

održanih parkovnih površina



40.448.929

ukupan broj prijeđenih kilometara autobusima, tramvajima, uspinjačom i vozilima za prijevoz osoba s invaliditetom i osnovnoškolske djece

650

održanih dječjih igrališta



44.538

spremnika za odvojeno prikupljanje iskoristivog otpada



8.196

zaposlenika

19.006.584 kWh

proizvedeno električne energije iz odlagališnog plina na mTEO postrojenju



245.000

proizvedeno tona asfalta

2.500

kilometara cesta koje redovno održavamo



Ključni financijski pokazatelji poslovanja

prihodi od prodaje **2.239.338.993 kn** 2015. 2.127.014.514 kn

EBIT **244.120.095 kn** 2015. 250.364.158 kn

EBITDA **587.952.822 kn** 2015. 604.719.595 kn

Pokazatelj proizvodnosti **414.886 kn** 2015. 404.377 kn

Omjer ukupnih prihoda i rashoda **102,4%** 2015. 101,7%

Pokazatelj samofinanciranja **46,9%** 2015. 45,3%

Pokazatelj rentabilnosti **2,3%** 2015. 1,7%

Udjel troškova osoblja u ukupnim poslovnim rashodima **42,9%** 2015. 41,3%

Primjer ušteda uz pozitivan učinak na okoliš

Reciklažom građevinskog otpada, podružnica Zagrebačke ceste u 2016. godini proizvela je **170.876 tona** nasipnog materijala, koji zadovoljava sve zahtjeve kakvoće uz pozitivan učinak na okoliš i štednju prirodnih resursa. Istodobno je u asfaltnom postrojenju Podružnice (na fotografiji AP Rakitje) proizvedeno **26.580 tona** asfaltnih mješavina koje u sebi sadrže reciklirani materijal, čime je ostvarena značajna ušteda na troškovima utrošenih sirovina i materijala, a manji su i troškovi zbrinjavanja frezane mase.



Pismo predsjednice Uprave

Poslovna godina koja je iza nas u brojnim segmentima djelovanja Zagrebačkog holdinga predstavlja svojevrsnu prekretnicu. Društvo Zagrebački holding i 2016. poslovnu godinu završava s dobiti, koja iznosi 65,4 milijuna kuna nakon oporezivanja i predstavlja za 4,5 milijuna kuna bolji rezultat poslovanja u odnosu na prethodnu godinu. Međutim, ono što u financijskom dijelu godinu čini iznimnom je dovršetak refinanciranja obveznica. Knjiga upisa za izdanje prve tranše obveznica otvorena je 11. srpnja ciljanog nominalnog iznosa od 1,8 milijardi kuna s dospjećem 2023. godine. Osigurane jamstvom Grada Zagreba, obveznice Zagrebačkog holdinga pobudile su interes investitora koji je snažno nadmašio ponudu, rezultirajući potražnjom koja je premašila 3 milijarde kuna. Taj uspjeh ujedno predstavlja povijesnu transakciju na hrvatskom tržištu kapitala i praćen je iznimnim priznanjem hrvatske investitorske javnosti. Dobar poslovni smjer potvrđuje i renomirana međunarodna rejting agencija Standard & Poor's, poboljšavajući izgled Zagrebačkog holdinga čak tri puta uzastopce.



No u osnovi našeg poslovanja su ljudi, i to s jedne strane više od milijun korisnika, a s druge strane naši zaposlenici, koji su 24 sata dnevno, sve dane u godini i u svim vremenskim uvjetima na usluzi Zagrepčanima i svima koji dolaze u naš grad. Zahvaljujući brojnim službama i zaposlenima, grad živi punim životom tijekom cijele godine, čime se ostvaruje glavni strateški cilj poslovanja Zagrebačkog holdinga – pružanje kvalitetnih i pouzdanih javnih usluga i dobara. Usluge koje pružamo od javnog su interesa i njihova kvaliteta izravno utječe na standard naših sugrađana, što nas čini posebno odgovornima. Stoga se kontinuirano i planski ulaže u unaprjeđenje kvalitete usluga. U 2016. godini nastavili smo sa započetim procesima te smo pokrenuli i neke nove. Pozivni centar od 1. rujna dostupan je 24 sata na dan sve dane u godini. Pozivom na samo jedan broj mogu se saznati odgovori na upite o svim uslugama Zagrebačkog holdinga. Kako bi usluge učinili dostupnijima, omogućena je legalizacija svih protupravno izvedenih priključaka na vodoopskrbnu i kanalizacijsku mrežu, a uz potporu Grada Zagreba potiče se daljnje priključenje novih korisnika. Socijalno ugroženim građanima omogućeno je sklapanje sporazuma o obročnoj otplati duga. Na taj način, Zagrebački holding se profilira kao istinski servis građana.

Posebna nastojanja usmjerena su prema poticanju i razvoju ekološke svijesti. Odvoz glomaznog otpada iz domaćinstava realizira se dva puta godišnje uz prethodno generiranje zahtjeva, povećan je broj zelenih otoka za 151% (sa 242 na 607). Broj spremnika za odvojeno prikupljanje iskoristivog otpada također je povećan i to za 382% ili 35.296 spremnika, tijekom godine je otvoreno pet mobilnih reciklažnih dvorišta, a započeli su radovi na izgradnji još jednog. Sve te mjere rezultirale su i povećanjem odvojeno sakupljenih količina otpada za 25% u odnosu na 2015. godinu.

Jedan od kapitalnih projekata - bazenski kompleks Svetice, uspješno je završen i predan Gradu na upravljanje, a otvorena je i prva faza radova na izgradnji 608 stanova u naselju Podbrežje. Kontinuirano

se razvija i programski održava prometna infrastruktura, otvorena je nova javna garaža u Jelkovcu te osigurano povoljnije parkiranje u drugim javnim parkirališnim objektima. Uspješno su realizirane sve posebne prijevozne organizacije te je obnovljena zagrebačka uspinjača. Otvorenjem kontejnerskog depoa uvedena je nova tržišna usluga prijema, manipulacije i daljnje otpreme kontejnera, a certificira se i prvo u Hrvatskoj parkiralište za kamione i teretna vozila, sukladno standardima EU za sigurna parkirališta. Nakon osam godina stanke na sajamskom prostoru Zagrebačkog velesajma, uz druge respektabilne manifestacije, održan je međunarodni sajam automobila, a uz Zagreb Auto Show, brojne posjetitelje okuplja i tradicionalni Floraart.

Ove godine Zagrebački holding će po prvi puta dobrovoljno objaviti samostalni nefinancijski izvještaj ili izvještaj o društveno odgovornom poslovanju, odnosno o utjecaju poslovanja na društvo i okoliš. Predanost društveno odgovornom poslovanju i održivosti društva, rezultat je višegodišnjeg rada zaposlenika i strateške opredjeljenosti vodstva Društva.

Uvažavajući načela korporativnog upravljanja i održivog razvoja, te svjesni činjenice da je naša dobra usluga, ujedno najbolja prezentacija Zagrebačkog holdinga i grada Zagreba, i u 2017. godini nastavljamo sa započetim procesima te ostajemo predani ispunjenju naše misije: omogućiti Zagrepčanima i lokalnoj zajednici zdrav, ugodan i siguran urbani život - svaki dan.

**PREDSJEDNICA
UPRAVE**

Ana Stojić Deban



Uvod

Zagrebački holding d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) završio je 2016. godinu sa 65,4 milijuna kuna dobiti nakon oporezivanja, što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja za 4,5 milijuna kuna bolji rezultat poslovanja. Na uzlazni se trend, između ostalog, utjecale mjere restrukturiranja s kojima Uprava Društva nastavlja i u 2017. godini.

Kodeksom korporativnog upravljanja, kojega Skupština Društva donosi u svibnju 2016. godine, nakon što su ga prethodno usvojili Uprava i Nadzorni odbor, utvrđena je obveza uspostavljanja, održavanja i daljnjeg unaprjeđenja visokih standarda korporativnog upravljanja i transparentnosti. Isti se akt donosi 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 u odgovornom poslovanju koriste, kao i sustav vrednovanja, odnosno evaluacije. Načela i postupanja prema Kodeksu smatraju se smjernicama i za povezana društva te ustanovu koja djeluje u sastavu Grupe.

Društvo je u 2016. donijelo i srednjoročni plan za razdoblje od pet godina. Planom su utvrđeni ciljevi i prioriteti razvoja Društva do 2021. godine, dok su razvojnom strategijom definirane mjere kojima će se do 2021. godine osigurati povećanje kvalitete usluga, jačanje razvoja i rasta te uspostavljanja održivog dugogodišnjeg poslovanja.

Ispunjavajući svoju misiju, Zagrebački se holding intenzivno u 2016. godini profilira kao servis građana i organizacija proaktivnog djelovanja, uključujući se sve intenzivnije u društveni život zajednice, razvijajući interaktivne komunikacijske principe i modelirajući usluge prema potrebama korisnika. Osigurava se kontinuirana informacijska i promptna operativna podrška korisnicima kroz jedinstveni centar, što predstavlja stvaranje platforme za suvremeno upravljanje odnosima s korisnicima.

U 2016. godini najznačajniji događaji odnosili su se na aktivnosti usmjerene na:

Upravljanje odnosima s korisnicima - građanima

Upravljanje odnosima s Gradom Zagrebom

Upravljanje odnosima s gospodarstvom

Odnose sa zaposlenicima

Financijsko restrukturiranje



Zagrebački holding, podružnica Zagrebačke ceste, u 2016. godini obnovila je strojni park s tri nova stroja za ugradnju asfalta te pet valjaka.

Upravljanje odnosima s korisnicima - građanima

■ Podružnica Čistoća je od 1. studenoga 2015. godine uvela novi način obračuna javne usluge prijevoza i zbrinjavanja miješanog komunalnog otpada, koji se temelji na volumenu spremnika, umjesto dosadašnjeg obračuna po četvornom metru stambene površine. Usluga se obračunava sukladno sljedećoj formuli: ukupni volumen spremnika (lit) x broj mjesečnih odvoza x naknada po litri (0,09622 kn/lit) = iznos računa (kn bez PDV). Na ukupni iznos naknade svim korisnicima je odobren popust kao dodatni poticaj u svrhu bržeg ostvarivanja ciljeva gospodarenja otpadom u gradu Zagrebu. Novi način obračuna omogućio je plaćanje manje naknade uz istodobno zadržavanje standarda kvalitete pružene usluge.

Uz navedeno, od 1. kolovoza 2016. godine smanjen je broj odvoza miješanog komunalnog otpada u gradu Zagrebu, pa se sada odvoz miješanog komunalnog otpada obavlja u 84% grada dva puta tjedno, u 7% grada jedan put tjedno a u 9% grada kao i ranije tri puta tjedno (centar grada).

U 2016. godini Društvo je provodilo Odluku o javnoj usluzi prikupljanja miješanog komunalnog otpada, biorazgradivog komunalnog otpada i odvojenog prikupljanja otpadnog papira, metala, stakla, plastike i tekstila te krupnog (glomaznog) komunalnog otpada u Gradu Zagrebu (Sl.gl. GZ 23 /2016.) kroz:

- povećanje broja zelenih otoka (u odnosu na 2015. godinu broj zelenih otoka u 2016. godini je povećan za 365 zelenih otoka),
- uvođenje pet mobilnih reciklažnih dvorišta, početak izgradnje jednog (na lokaciji u Klari) i priprema za izgradnju još dva klasična reciklažna dvorišta (na lokacijama Žitnjak i Sesvete),
- podjelu posuda i spremnika korisnicima usluga odvoza komunalno miješanog otpada za odvojeno prikupljanje otpada čime su sakupljene količine odvojenog prikupljenog otpada u 2016. godini za 25% veće u odnosu na prethodnu godinu.

■ U cilju unaprjeđenja komunikacije s građanima, korisnicima usluga, Pozivni centar Zagrebačkog holdinga od 1. rujna dostupan je 24 sata dnevno sve dane u godini. Podsjećamo, Pozivni centar oformljen je u kolovozu 2015. godine, s ciljem poboljšanja dostupnosti informacija korisnicima usluga vezanih za, tada aktualan, novi način obračuna javne usluge prijevoza i zbrinjavanja miješanog komunalnog otpada. Uz navedeno, korisnicima su bile dostupne i informacije o uslugama vezanim uz račun jedinstvena uplatnica te javni gradski prijevoz. Tijekom 2016. godine u Pozivni centar integrirana je komunikacija većine ostalih podružnica i povezanih društva, kako bi našim korisnicima sve informacije bile dostupne na jednom broju: 072 500 400.

+5
mobilnih reciklažnih dvorišta

+365
zelenih otoka
jedan novi zeleni otok dnevno

+35.296
spremnika za odvojeno prikupljanje
iskoristivog otpada

25%
odvojeno sakupljenih
količina otpada

072 500 400
samo jedan broj za sve informacije o
Zagrebačkom holdingu 24/7

Upravljanje odnosima s Gradom Zagrebom

■ Grad Zagreb je osnivač i 100%-tni vlasnik Zagrebačkog holdinga te je, shodno tome, poslovanje Društva primarno usmjereno na povećanje kvalitete i opsega javnih usluga na dobrobit građana, gospodarstva i lokane uprave i samouprave Grada Zagreba. Krajnji cilj je povećanje standarda građana, konkurentnost gradskog gospodarstva, kao i pozitivni utjecaj na reputaciju grada Zagreba u odnosu na druge gradove. Kako bi se ostvarili navedeni ciljevi, Grad Zagreb je u 2016. godini snažno podupirao aktivnosti Zagrebačkog holdinga, poput pokroviteljstva i izravne financijske potpore organizaciji Zagreb Auto Showa, a koje su imale velik značaj, kako za turističku promidžbu grada tako i za gospodarstvo.

Upravljanje odnosima s gospodarstvom

■ Uz već spomenuti Zagreb Auto Show, priredbu podružnice Zagrebački velesajam koja se snažno odrazila i na gospodarstvo grada Zagreba te na tržište motornih vozila, u 2016. godini podružnica Robni terminali Zagreb pustila je u rad kontejnerski depo na Jankomiru.

Uvođenjem nove tržišne usluge: prijema, skladištenja i daljnje otpreme kontejnera, Grad Zagreb i Republika Hrvatska pozicionirane su na mapu kontinentalnih kontejnerskih depoa.

Odnosi sa zaposlenicima

■ Uprava Društva je sindikatima koji djeluju u Društvu u 2015. godini predložila pristupanje sklapanju novog kolektivnog ugovora koji bi, kao pročišćeni tekst, sadržavao odredbe dosadašnjeg Temelnog kolektivnog ugovora sa svim dodacima, a koji bi se mogao i sa-

držajno osuvremeniti i prilagoditi današnjim potrebama poslovanja i pravnoj regulativi. Uz navedeno, Društvo je izradilo Jedinствeni katalog radnih mjesta s ciljem racionalizacije troškova osoblja i veće mobilnosti radnika. Budući da sindikati koji djeluju unutar Društva nisu dostavili svoje očitovanje o spremnosti i volji za pokretanje postupka kolektivnog pregovaranja dostavljanjem pisanog sporazuma o reprezentativnosti potpisanog od svih sindikata koji djeluju u Društvu, odnosno odluke o reprezentativnosti sindikata, kao niti pisanu obavijest o pregovaračkom odboru istih, Uprava Društva je 22. travnja 2016. godine donijela odluku o otkazivanju Temelnog kolektivnog ugovora.

No, kako je pravomoćnom presudom Vrhovnog suda Republike Hrvatske presuđeno da je otkaz Temelnog kolektivnog ugovora nezakonit, s ciljem realizacije prethodno navedenoga, Društvo je ponovno pozvalo sve sindikate koji kod Društva djeluju da obavijeste Društvo o pregovaračkom odboru sindikata, a kako bi se mogli pokrenuti kolektivni pregovori. Tim bi se pregovorima, među ostalim, umanjio trošak za zaposlene radnike koji je značajno porastao tijekom 2016. godine, zbog isteka primjene Dodatka V. Temelnog kolektivnog ugovora u dijelu u kojem su božićnica i regres bili utvrđeni u neoporezivim iznosima, pa su se tijekom 2016. godine isplaćivali iznosi od 2.884,87 kuna za svako pojedino pravo.

Navedenim kolektivnim pregovorima Društvo će nastojati pronaći rješenje koje bi bilo odgovarajuće ugovornim stranama, odnosno ono koje bi održalo postojeću razinu prava radnika, pa tako i materijalnih prava radnika, a kojim bi se, pritom, smanjio trošak Društva za zaposlene radnike, odnosno isti sveo na prihvatljivu razinu.



Zagrebački holding, podružnica Robni terminali Zagreb, u 2016. godini pustila je u rad kontejnerski depo i time pozicionirala Grad Zagreb i Republiku Hrvatsku na mapu kontinentalnih kontejnerskih depoa.



U 2016. završen je jedan od kapitalnih projekata - bazen Svetice, koji je predan Gradu na upravljanje. Na gotovo 10.000 m² građanima su na raspolaganju tri bazena, wellness centar te brojna sportska igrališta.

*.....
Zagreb Auto Show održan je od 5. do 10. travnja 2016. pod visokim pokroviteljstvom predsjednice Republike Hrvatske te uz potporu Grada Zagreba i Turističke zajednice Grada Zagreba. Atraktivnim sadržajima i brojnim novitetima pobudio je velik interes javnosti. Angažirani su svi raspoloživi kapaciteti Zagrebačkog velesajma, te je 440 izlagača iz 33 zemlje smješteno na 70.000 m², u 14 paviljona i na otvoreni prostor. Pobudio je velik interes javnosti.*

Tijekom 6 dana Salon je obišlo 141.555 posjetitelja, a neke auto-kuće prodale su sva izložbena vozila.

Salon je pratilo i 428 akreditiranih novinara iz Hrvatske i inozemstva.

Sljedeći Zagreb Auto Show održat će se 2018. godine.

Zagreb Auto Show posjetila je i predsjednica Republike Hrvatske, Kolinda Grabar Kitarović (na fotografiji u društvu gradonačelnika Grada Zagreba, Milana Bandića i predsjednice Uprave Zagrebačkog holdinga, Ane Stojić Deban, na izložbenom prostoru Rimac Automobili uz Concept_S, hiper-sportski automobil na električni pogon).



Financijsko restrukturiranje

■ Najvažniji poslovni događaj za Društvo, koji je započeo u studenom 2015. godine te okončan u srpnju 2016. godine, je refinanciranje obveznica s niskom kamatnom stopom, kao rezultat dugoročne strategije razduživanja, koja je uključivala refinanciranje po nižoj kamatnoj stopi te smanjenje izloženosti valutnom riziku. Interes za novom sedmogodišnjom kunskom obveznicom Zagrebačkog holdinga, osiguranom jamstvom Grada Zagreba, snažno je nadmašio ponudu rezultirajući s potražnjom koja je premašila 3 milijarde kuna iako je ponudeno 1,8 milijardi kuna.

Uspjeh izdanja očituje se i u premiji koju je Zagrebački holding ostvario na referentni prinos državne obveznice, koja je značajno niža u odnosu na premije drugih europskih gradova. Ključan doprinos uspješnosti izdanja proizlazi iz financijske snage i gospodarskog razvoja Grada Zagreba, koji je sa solidarnim jamstvom podržao novo izdanje Zagrebačkog holdinga.

Sveukupno je čak 59 investitora sudjelovalo u izdanju kunskih obveznica Zagrebačkog holdinga, od čega je bilo 29 obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova, 11 banaka, 6 investicijskih fondova, a ostatak potražnje činile su osiguravajuće kuće, pravne i fizičke osobe te jedna međunarodna financijska institucija. Zadovoljstvo ovakvom strukturom investitora je tim veće jer je jedan od ciljeva ovog izdanja bio i doprinos razvoju domaćeg tržišta kapitala.

Usporedno s novim izdanjem obveznica, odvijala se i transakcija prijevremenog otkupa euroobveznica Zagrebačkog holdinga. U tom je procesu Društvo uspjelo otkupiti 48,8% euroobveznica, a

preostali neotkupljeni iznos euroobveznica, Društvo će otkupiti u 2017. godini.

Potvrda uspješnosti poslovanja

■ U 2016. godini dvije rejting agencije su ocjenjivale kreditni rejting Grupe Zagrebački holding, Standard and Poors i Moody's.

Agencija Moody's je svoje izvješće kreditnog rejtinga Grupe Zagrebački holding objavila 14. ožujka 2016. godine u kojem je snizila kreditni rejting Zagrebačkog holdinga sa Ba2 na Ba3 sa negativnim izgledima, u skladu sa snižavanjem kreditnih rejtinga Državi i Gradu Zagrebu. U svom zadnjem izvješću od 16. ožujka 2017. godine, agencija Moody's je potvrdila rejting Zagrebačkog holdinga (Ba3) promijenivši izgled iz negativnih u stabilne.

Agencija Standard & Poor's je u svom izvješću od 22. srpnja 2016. godine posebno istaknula poboljšanje likvidnosti te je poboljšala kreditni rejting iz dosadašnjeg rejtinga B+ u BB- radi napora u svrhu poboljšanja financijskog položaja i likvidnosti. Dana 29. prosinca 2016. godine, Agencija Standard & Poor's poboljšala je izgled Zagrebačkog holdinga ocijenivši ih stabilnim uz zadržavanje ocjene BB-. Treća je to uzastopna korekcija kreditnog rejtinga nabolje, što dodatno potvrđuje dobar poslovni smjer Zagrebačkog holdinga. Izgledi su, među ostalim, poboljšani i zbog uspješnog refinanciranja obveznica, stabiliziranja odnosa kreditne zaduženosti i operativne dobiti te daljnje podrške Grada Zagreba, čiji su izgledi, kao i oni Republike Hrvatske, također ocijenjeni stabilnim.

Tržište kapitala

Zagrebački holding uspješno izdao obveznice u iznosu od 1.8 milijardi kuna

15/07/2016 • lider.media



Nova obveznica imaće kamatnu stopu od 3.875%, što je znatno smanjenje od kamatne stope koju imaju postojeće euroobveznice Zagrebačkog holdinga a koja iznosi 5.5%, te predstavlja najnižu kamatnu stopu po kojoj se neko poduzeće ili grad zadužilo na navedeni rok na hrvatskom tržištu kapitala. Uspjeh je utoliko veći ako se uspoređi premija koju je Holding ostvario na referentni prinos državne obveznice koja je značajno niža u odnosu na premije drugih europskih gradova (a gradovi imaju još niži rizik od društava u vlasništvu gradova, kao što je Zagrebački holding. Znatno doprinos uspješnosti izdanja proizlazi i iz financijske snage i gospodarskog razvoja Grada Zagreba, koji je sa solidarnim jamstvom podržao novo izdanje Zagrebačkog holdinga.

U strukturi potražnje provedenog izdanja bila je vidljiva snažna potražnja svih kategorija investitora. Ukupno je na primarnom tržištu sudjelovalo 59 investitora, a prednjačili su obvezni i dobrovoljni mirovinski fondovi (29), banke (11), investicijski fondovi (6), pravne i fizičke osobe te jedna međunarodna financijska institucija. Za naglasiti je da ovo izdanje nije samo povijesno u smislu veličine izdanja na hrvatskom tržištu kapitala, već i u smislu podizanja standarda i kvalitete hrvatskih korporativnih izdavatelja.

Ulogu zajedničkih agenata novog izdanja imale su Privredna banka Zagreb i Zagrebačka banka.

U srijedu je zatvorena knjiga upisa za novo izdanje obveznica Zagrebačkog holdinga. Interes za novom 7-godišnjom kunskom obveznicom, osiguranom jamstvom Grada Zagreba, snažno je premašilo ponudu rezultirajući ukupnom potražnjom od više od 3 milijarde kuna što dokazuje veliki interes domaće investicijske javnosti. Ujedno, takva potražnja je i dokaz podrške domaćeg tržišta kapitala kvalitetnim izdavateljima kakav je Zagrebački holding.

– Ponosni smo da je ovo najveće korporativno izdanje obveznica na tržištu kapitala s najširoom bazom institucionalnih investitora i za naglasiti je da ćemo sredstvima prikupljenim novim izdanjem otkupiti 150 milijuna eura koje smo izdali 2007.a što je izvrstan rezultat s obzorom da je postojeća obveznica u eurima a nova u kunama, istaknula je Ana Stojić Deban - predsjednica Uprave Zagrebačkog holdinga.

Autor • lider.media

**59 investitora
sudjelovalo je u izdanju
kunskih obveznica
Zagrebačkog holdinga**

**Agencija
Standard & Poor's
tri puta uzastopno
korigirala je kreditni
rejting Zagrebačkog
holdinga na bolje**

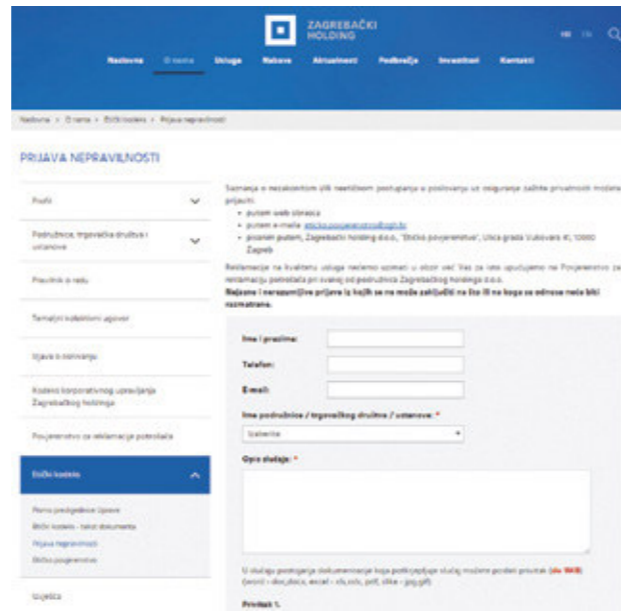
Politika nulte tolerancije koruptivnog ponašanja

U Društvu se politika nulte tolerancije koruptivnog ponašanja u 2016. godini provodila radom na jačanju sustava unutarnjih kontrola, kontinuiranom implementacijom revizijskih preporuka Službe za unutarnju reviziju i kontrolu, te provedbom aktivnosti preporučenih od strane Državnog ureda za reviziju u reviziji učinkovitosti sprječavanja i otkrivanja prijevare.

Pored funkcionalnog rada Etičkog povjerenstva, Uprava Društva je u prosincu 2015. godine imenovala Odbor za nepravilnosti, čija je zadaća provoditi institucionalne poslovne procese utvrđivanja i trajnog otklanjanja mogućeg nepravilnog, neprofesionalnog ili nezakonitog rada u Društvu.

Društvo je obveznik primjene Zakona o sustavu unutarnjih kontrola u javnom sektoru, Zakona o transparentnosti tokova javnih sredstava, kao i Zakona o fiskalnoj odgovornosti, a predsjednica Uprave svojom Izjavom o fiskalnoj odgovornosti jamči učinkovitost sustava unutarnjih kontrola, te osigurava kontinuirano metodološko upravljanje rizicima i otklanjanje unutarnjih slabosti i nepravilnosti.

Zaštita okoliša i očuvanje prirodnih resursa jedan je od osnovnih prioriteta Društva, što je vidljivo i u sve većem broju certifikata kvalitete koje podružnice posjeduju: ISO 9001, ISO 14001, ISO 50001, OHSAS 18001, ISO 22000 kao i druge posebne certifikate i standarde svojstvene različitim djelatnostima Društva.



Svi korisnici usluga, poslovni partneri i zaposlenici Grupe, uz osiguranje zaštite privatnosti, pisanim ili elektroničkim putem Etičkom povjerenstvu mogu prijaviti nezakonito i/ili neetično postupanje u poslovanju. Obrazac za prijavu dostupan je i na našoj web stranici, gdje se javno objavljuju sve informacije te su dostupna poslovna kao i ostala izvješća, pravilnici i ostalo.

18



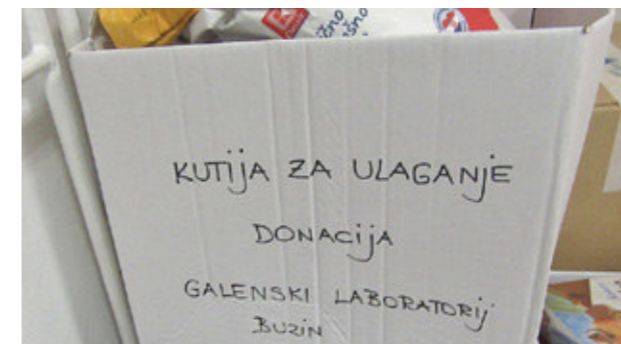
Naši zaposlenici

Društveno odgovorno poslovanje

Društvo posebnu pažnju pridaje društveno odgovornom poslovanju, a nadalje povećanju zadovoljstva korisnika uslugama Društva. Društveno odgovorno poslovanje pomaže u izgradnji ugleda te motivira radnike da dugoročno rade na poslovnom razvoju, a sve u cilju ostvarenja zadanih i usvojenih planova Društva.

Zagrebački holding pomaže

U suradnji s Gradskim društvom Crveni križ Zagreb, u 2016. godini organizirane su dvije humanitarne akcije za Socijalni dućan, tijekom kojih su zaposlenici Zagrebačkog holdinga prikupili gotovo dvije tone hrane, više od tisuću komada kozmetičkih proizvoda te oko šest tisuća kuna.



Potpora programima UNICEF-a

Društvo ulaže značajna sredstva u realizaciju projekata od općeg interesa i putem donacija i sponzorstava. Među njima ističemo potporu aktivnostima UNICEF-a Hrvatska, u kojima Zagrebački holding, kao partner projekta, omogućuje slanje letaka uz svoje račune s pozivom za donacijom programima UNICEF-a. Tijekom protekle četiri godina, koliko traje ova suradnja, UNICEF je na ovaj način od donacija građana prikupio oko 740.000 kuna, od kojih je samo u 2016. godini prikupljeno 370.000 kuna.

DA! Želim da i najranjivije djevojčice i dječaci kroz predškolske aktivnosti dobiju priliku razviti pune potencijale i ravnopravno sudjelovati u životu svoje zajednice!

VAŠA DONACIJA POMOĆI ĆE:

- djeci s teškoćama u razvoju – osiguravanjem uvjeta za njihovo pohađanje vrtića u manjim mjestima
- djeci u siromašnim sredinama – uređivanjem dječjih igrališta i malih škola te dodatnim osnaživanjem učitelja, odgojitelja i roditelja kroz razne radionice
- djevočicama i dječacima u romskim zajednicama – organiziranjem obratnih i kulturnih sadržaja koji će im pomoći da se uspješnije pripreme za školu i u njoj postignu bolje rezultate.

NA VAMA JE DA ODABERETE IZNOS KOJIM MOŽETE POMOĆI. NO MOLIMO VAS DA HAZMUTITE SLEDEĆE PRIJEDLOGE DONACIJA:

35 kn 50 kn 100 kn ili više ostavite nam!

OD SRCA HVALA!

19

Zagrebački holding na manifestaciji Noć muzeja

Društvo je tradicionalno pokrovitelj manifestacije "Noć muzeja", organizacijom izvanrednog prijevoza na tzv. muzejskim linijama. U povodu obilježavanja 10 obljetnice djelovanja, Zagrebački holding se 2016. aktivno uključio u manifestaciju organizacijom izložbe "Zagreb kakav je negdar bil". Na Zagrebačkom velesajmu u paviljonima 7 i 7A, 29. siječnja našim sugrađanima i ostaloj javnosti po prvi puta na jednome mjestu predstavili smo povijest svih naših djelatnosti. Izložbu su s mnogo ljubavi i truda pripremili zaposlenici Zagrebačkog holdinga, uz potporu Uprave Društva. Prema procjenama, izložbu Zagrebačkog holdinga posjetilo je tijekom te jedne noći oko 7.000 naših sugrađana.



Profil Društva



Trgovačko društvo Zagrebački holding d.o.o. je osnovano u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima 2006. godine kao Gradsko komunalno gospodarstvo d.o.o. U siječnju 2007. godine mijenja naziv u Zagrebački holding d.o.o. i u 100%-tnom je vlasništvu Grada Zagreba. Društvo se 31. prosinca 2016. godine sastojalo od 16 podružnica u kojima se obavljaju djelatnosti bivših gradskih trgovačkih društava. Sjedište Društva je u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 41. Društvo je na 31. prosinca 2016. godine imalo u vlasništvu 8 trgovačkih društava i ustanovu, koji zajedno čine Grupu Zagrebački holding.

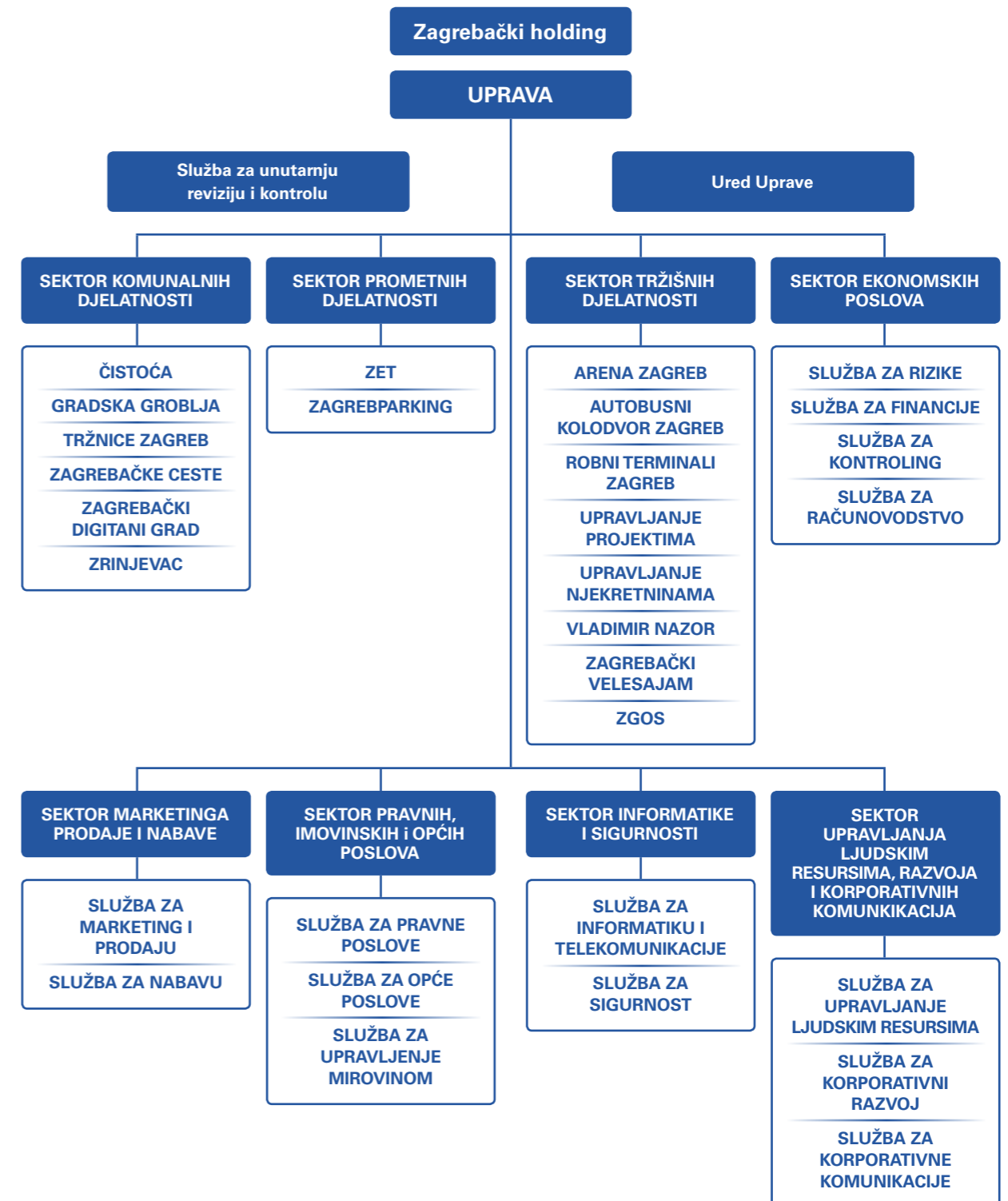
Pregled sastavnica, ustrojstvenih oblika i djelatnosti Društva daje se u tabličnom prikazu i organigramu u nastavku.

Redni broj	Naziv	Osnovna djelatnost
Podružnice Društva		
1.	Gradska groblja	Pogrebne i srodne djelatnosti
2.	Čistoća	Održavanje čistoće, odvoz otpadaka
3.	Zagrebački električni tramvaj-ZET	Prijevoz putnika u javnom prijevozu
4.	Zrinjevac	Uređivanje i održavanje zelenih površina
5.	Zagrebačke ceste	Upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta
6.	Zagrebparking	Usluge na javnim parkiralištima i garažama
7.	Autobusni kolodvor Zagreb	Usluge autobusnog kolodvora
8.	Tržnice Zagreb	Tržnice na veliko i malo, skladištenje
9.	Zbrinjavanje gradskog otpada-ZGOS	Skupljanje i odvoz otpada
10.	Zagrebački digitalni grad	Najam telekomunikacijskih vodova i mreže
11.	Upravljanje projektima	Gradnja i prodaja stanova
12.	Arena Zagreb	Upravljanje i održavanje športskih građevina
13.	Robni terminali Zagreb-RTZ	Skladištenje robe
14.	Vladimir Nazor	Organizirani odmor mladih i putnička agencija
15.	Zagrebački velesajam-ZV	Organiziranje sajмова, kongresa, savjetovanja
16.	Upravljanje nekretninama	Poslovanje nekretninama
Društva i ustanova u vlasništvu Društva		
1.	Gradska plinara Zagreb d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Distribucija plina
2.	Gradska plinara Zagreb-Opkrba d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Opskrba plinom
3.	Gradska ljekarna Zagreb u 100%-tnom vlasništvu	Ljekarnička djelatnost
4.	Zagreb plakat d.o.o. u 51%-tnom vlasništvu	Iznajmljivanje oglasnog prostora
5.	Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo-GSKG d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Upravljanje objektima
6.	Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode
7.	AGM d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Izdavačka djelatnost
8.	Zagrebačka stanogradnja d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Gradnja i prodaja stanova
9.	Centar d.o.o. u 100%-tnom vlasništvu	Organizacija sportskog ljetovanja za mlade

Podružnica Upravljanje nekretninama upisana je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu dana 5. travnja 2016. godine i osnovana je s ciljem objedinjavanja svih nekretnina u vlasništvu Društva čija namjena nije obavljanje osnovne djelatnosti, kako bi se organiziranim i planskim upravljanjem tim nekretninama osigurala dugoročna ekonomska isplativost, smanjili postojeći troškovi održavanja te postigla optimalna tržišna iskoristivost i funkcionalnost prostora uz ostvarivanje maksimalne operativne dobiti za Društvo.

Djelatnosti Društva grupirane su u tri poslovna područja: komunalne, prometne i tržišne djelatnosti. Kroz centralizirane poslovne funkcije upravlja se ulaganjima u investicijske projekte u cilju razvoja i unapređenja djelatnosti, gradske infrastrukture i komunalnih i uslužnih servisa.

Organizacijska struktura Društva na 31.12.2016. godine



Elementi strateškog okvira

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

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

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

U skladu s elementima strateškog okvira oblikovane su izjave o misiji i viziji.

izjava o misiji

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

izjava o viziji

Biti pouzdan član zagrebačkih obitelji i pozitivna energija gradskog života.

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



Korporativno upravljanje



Društvo pripada zatvorenom sustavu korporativnog upravljanja, u kojem su aktivirani svi mehanizmi svojstveni za trgovačka društava s ograničenom odgovornošću. U reguliranju načina rada i ponašanja Društvo je opredijeljeno za prakticiranje visokih standarda korporativnog upravljanja, temeljenim na OECD načelima te korporativnu odgovornost i transparentnost poslovanja.

Društvo djeluje u okviru dualnog modela korporativnog upravljanja, kojeg čine dvije upravljačke razine: Uprava i Nadzorni odbor te Revizijski odbor. Putem Skupštine Društva Grad Zagreb kao jedini osnivač provodi svoju ulogu i poslovnu politiku vlasnika.

Na razini Društva djeluje Etičko povjerenstvo i Povjerenstvo za zaštitu potrošača. Djelovanje ovih tijela odnosi se i na sastavnice Grupe Zagrebački holding.

Organi Društva

UPRAVA

Članovi Uprave Zagrebačkog holdinga d.o.o. tijekom 2016. i 2015. godine bili su:

2016. godina

1. Ana Stojić Deban, predsjednica Uprave od 16. lipnja 2015. godine
2. Daniela Franić, članica Uprave od 6. ožujka 2015. godine
3. Bernard Mršo, član Uprave od 8. kolovoza 2016. godine

2015. godina

1. Daniela Franić privremena upraviteljica od 31. listopada 2014. do 5. ožujka 2015. godine
Dejan Fičko predsjednik Uprave od 6. ožujka 2015. do 15. lipnja 2015. godine
Ana Stojić Deban, predsjednica Uprave od 16. lipnja 2015. godine
2. Daniela Franić, članica Uprave od 6. ožujka 2015. godine
3. Marija Cvrlje, članica Uprave od 6. ožujka do 15. lipnja 2015. godine
4. Denis Nikola Kulišić, član Uprave od 6. ožujka do 15. lipnja 2015. godine
5. Krešimir Kvaternik, član Uprave od 6. ožujka do 15. lipnja 2015. godine

NADZORNI ODBOR

Članovi Nadzornog odbora Zagrebačkog holdinga d.o.o. tijekom 2016. i 2015. godine bili su:

2016. godina

1. Mirna Šitum, članica (od 1. srpnja 2013. godine), zamjenica predsjednika (od 2. srpnja 2013. godine), predsjednica (od 8. prosinca 2014. godine)
2. Davor Štern, član (od 1. srpnja 2013. godine), zamjenik predsjednice (od 8. prosinca 2014. godine)
3. Ivan Šikić, član (od 1. srpnja 2013. godine)
4. Gojko Bežovan, član (od 1. srpnja 2013. godine)
5. Mirsad Srebreniković, član (od 28. svibnja 2015. godine)
6. Jelena Pavičić Vukičević, članica (od 28. svibnja 2015. godine)
7. Andrea Šulentić, članica (od 28. svibnja 2015. godine)
8. Grgo Jelinić, član (od 28. svibnja 2015. godine do 8. kolovoza 2016. godine)
9. Mirko Herak, član (od 28. svibnja 2015. godine do 8. kolovoza 2016. godine)
10. Ivan Čelić, član (od 8. kolovoza 2016. godine do 21. studenoga 2016. godine)
11. Nikola Mijatović, član (od 8. kolovoza 2016. godine)
12. Mario Župan, član (od 8. kolovoza 2016. godine)

2015. godina

1. Mirna Šitum, članica (od 1. srpnja 2013. godine), zamjenica predsjednika (od 2. srpnja 2013. godine), predsjednica (od 8. prosinca 2014. godine)
2. Davor Štern, član (od 1. srpnja 2013. godine), zamjenik predsjednice (od 8. prosinca 2014. godine)
3. Ivan Šikić, član (od 1. srpnja 2013. godine)
4. Gojko Bežovan, član (od 1. srpnja 2013. godine)
5. Mirsad Srebreniković, član (od 28. svibnja 2015. godine)
6. Jelena Pavičić Vukičević, članica (od 28. svibnja 2015. godine)
7. Andrea Šulentić, članica (od 28. svibnja 2015. godine)
8. Grgo Jelinić, član (od 28. svibnja 2015. godine)
9. Mirko Herak, član (od 28. svibnja 2015. godine)
10. Vladimir Ferdelji, član (od 8. prosinca 2014. godine do 1. srpnja 2015. godine)

SKUPŠTINA DRUŠTVA

Jedini član Skupštine Društva je Grad Zagreb, a predstavnici člana tijekom 2016. i 2015. godine bili su:

2016. godina

1. Milan Bandić (od 22. travnja 2015. godine)
2. Slavko Kojić (od 28. lipnja 2013. godine)
3. Vesna Kusin (od 30. ožujka 2015. godine)

2015. godina

1. Milan Bandić (od 22. travnja 2015. godine)
2. Sandra Švaljek (do 30. ožujka 2015. godine)
3. Slavko Kojić (od 28. lipnja 2013. godine)
4. Vesna Kusin (od 30. ožujka 2015. godine)

30

TRANSPARENTNOST POSLOVANJA
 POVJERENSTVO ZA ZAŠTITU POTROŠAČA
 NADZORNI ODBOR
 POVJERLJIVOST
 KORPORATIVNO UPRAVLJANJE
 TIMSKI RAD
 SKUPŠTINA

UPRAVA
 STRUČNOST I ZAKONITOST U RADU
 REVIZIJSKI ODBOR
 ODGOVORNOST
 ETIČKI KODEKS

POVJERENJE I KOLEGIJALNOST
 IZBJEGAVANJE PRIMANJA I DAVANJA DAROVA
 UVAŽAVANJE POTREBA IZBJEGAVANJE I PREVENCIJA
 KORISNIKA USLUGA SUKOBA INTERESA



Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Temeljem članka 22. Zakona o računovodstvu (NN broj 78/15, 120/16), 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

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 2016. poslovnoj godini Društvo je u bitnom pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima, te objava kojih informacija je u interesu investitora, kao i svih nositelja interesa. Manja odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa su sljedeća: neobjavlivanje cjelovitog kalendara važnih događaja na internetskim stranicama Društva, već pojedinačno na stranicama podružnica; nedonošenje okvirnog plana rada Nadzornog odbora, s obzirom da se sjednice sazivaju prema potrebi, sukladno svakodnevnim informacijama o radu, poslovanju i problemima Društva, koje se zaprimaju od Uprave, Skupštine Društva i javnosti, uključujući i informacije o kojima sam Nadzorni odbor ima saznanja, a koje informacije neizravno/izravno utječu na rad samog Društva, zbog čega se sjednice sazivaju često i po različitim temama, a ne samo onim propisanim Izjavom o osnivanju, odnosno zakonskim aktima; članovi Revizorskog odbora nisu članovi Nadzornog odbora jer Nadzorni odbor ima diskrecijsko pravo odlučivanja o sastavu Revizorskog odbora; Revizorski odbor nije izradio pravila o tome koje usluge vanjska revizorska kuća i s njome povezane osobe ne smije davati društvu, koje usluge može davati samo uz prethodnu suglasnost odbora, a koje usluge može davati bez prethodne suglasnosti, s obzirom da Revizorski odbor prati rad vanjskog revizora i svih eventualnih dodatnih usluga koje revizorska kuća daje Društvu, sukladno Zakonu o reviziji i Uredbi EU o posebnim zahtjevima u vezi sa zakonskom revizijom subjekata od javnog interesa.

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

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

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

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

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

4. Uprava Društva je u razdoblju od 1. siječnja do 7. kolovoza 2016. godine djelovala u sastavu: Ana Stojić Deban - predsjednica Uprave i Daniela Franić - članica Uprave. Odlukom Skupštine Društva, počevši od 8. kolovoza 2016. godine, za člana Uprave imenovan je Bernard Mršo, te od navedenog datuma Uprava djeluje u tročlanom sastavu. 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 Uprave utvrđena je podjela nadležnosti članova Uprave.

Uprava je dužna pratiti da Društvo vodi poslovne i druge knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene dokumente,

realno procjenjuje imovinu i obveze, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima i važećim zakonima i propisima. Uprava je Nadzornom odboru podnosila izvješća o poslovanju Društva tijekom poslovne godine u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima.

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

Članovi Nadzornog odbora su:

- Mirna Šitum, članica od (1. srpnja 2013. godine), zamjenica predsjednika (od 2. srpnja 2013. godine), predsjednica (od 8. prosinca 2014. godine)
- Davor Štern, član (od 1. srpnja 2013. godine), zamjenik predsjednice (od 8. prosinca 2014. godine)
- Ivan Šikić, član (od 1. srpnja 2013. godine)
- Gojko Bežovan, član (od 1. srpnja 2013. godine)
- Mirsad Srebreniković, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Jelena Pavičić Vukičević, članica (od 28. svibnja 2015. godine)
- Andrea Šulentić, članica (od 28. svibnja 2015. godine)
- Grgo Jelinić, član (od 28. svibnja 2015. godine do 8. kolovoza 2016. godine)
- Mirko Herak, član (od 28. svibnja 2015. godine do 8. kolovoza 2016. godine)
- Ivan Čelić, član (od 8. kolovoza 2016. godine do 21. studenoga 2016. godine)
- Nikola Mijatović, član (od 8. kolovoza 2016. godine)
- Mario Župan, član (od 8. kolovoza 2016. godine).

Skupštinu Društva sačinjava Grad Zagreb kao jedini član Društva kojeg zastupaju predstavnici imenovani na temelju Zaključka o predstavnicima Grada Zagreba u Skupštini u trgovačkim društvima u kojima Grad Zagreb ima sto posto udjela, i to:

- Milan Bandić, gradonačelnik Grada Zagreba
- Vesna Kusin, zamjenica gradonačelnika
- Slavko Kojić, pročelnik Gradskog ureda za financije.

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

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

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

Osobita pozornost posvećuje se zaštiti i promicanju prava osoba s invaliditetom. Veliki broj zaposlenika s različitim stupnjevima invaliditeta svakodnevno uspješno participira u obavljanju djelatnosti svih sastavnica Društva. Jedan od značajnijih partnera Društva je i Ustanova za profesionalnu rehabilitaciju i zapošljavanje osoba s invaliditetom (URIHO).

Sukladno odredbi članka 22. Zakona o računovodstvu, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu.

U Zagrebu, 31. ožujka 2017.

Predsjednica Uprave
Ana Stojić Deban



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



Korporativna održivost i odgovornost



Izvješće posloводства i analiza poslovanja

Sukladno Zakonu o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16), Uprava Društva predstavlja svoje Izvješće posloводства za godinu završenu 31. prosinca 2016.

Korporativna odgovornost i održivost

Zagrebački holding, kao najveći operater gradskih komunalnih usluga, svjestan je svog velikog utjecaja na okoliš i društvo. Premda je temeljna zadaća Društva pružanje kvalitetnih javnih komunalnih usluga i dobara građanima grada Zagreba, ono obavlja i druge djelatnosti od javnog interesa te ga karakterizira snažna povezanost financijskih i nefinancijskih ciljeva s interesima šire društvene zajednice unutar koje djeluje. Svojim financijskim rezultatima, ne samo da pridonosi lokalnom razvoju, već utječe na ekonomska i društvena kretanja u hrvatskom gospodarstvu. Zapošljavanjem velikog broja ljudi, angažiranjem dobavljača, izvođača i drugih dionika, Društvo 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, Društvo je predano 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 Društva usmjerena je na poslovnu izvrsnost uz ostvarivanje održivog djelovanja, kako bi se zadovoljile potrebe svih sadašnjih i budućih korisnika usluga Društva.

Šira perspektiva odgovornosti Zagrebačkog holdinga podrazumijeva odgovorno korporativno djelovanje, koje uz ekonomsku odgovornost, obuhvaća društvenu i okolišnu odgovornost. Ekonomska, društvena i okolišna odgovornost čine sastavni dio poslovnih ciljeva koja su temeljena na načelima održivog razvoja i odgovornog ponašanja Društva.

Društvo drži da društveno odgovorna praksa uključuje upravljanje utjecaja poslovanja Društva, te utjecaj njegovih 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 utjecaja poslovanja Društva, te utjecaja njegovih proizvoda i usluga na okoliš, poput tehnologije proizvodnje i učinkovitost iskorištavanja prirodnih resursa.

Ove godine Društvo će po prvi puta dobrovoljno objaviti svoj prvi nefinancijski izvještaj ili izvještaj o društveno odgovornom poslovanju o utjecaju svog poslovanja na društvo i okoliš. Također, od 2016. godine unutar Društva prikupljaju se svi podaci o utjecaju na društvo i okoliš. Pomoću redovitog i javnog izvještavanja o utjecaju Društva na društvo i okoliš, uspješno će se svladati novi poslovni izazovi na način da se minimiziraju identificirani rizici poslovanja efikasnim upravljanjem resursima Društva. Predanost društveno odgovornom poslovanju Društva rezultat je višegodišnjeg rada zaposlenika, a po prvi puta će se u nefinancijskom izvještaju ova predanost prikazati kvantitativno (i narativno gdje ne postoje brojčani podaci), kako bi efikasnijim upravljanjem u budućnosti Društvo ostvarilo održivi dugoročni rast.



Asfaltno postrojenje podružnice
Zagrebačke ceste u Rakitju

Odgovorno korporativno djelovanje



Ekonomska odgovornost

- Održivi rast Društva
- Investiranje u proizvode, dobra i usluge koje imaju vrijednost za društvo



Društvena odgovornost

- Uključenost u razvoj lokalne zajednice
- Poštivanje prava radnika
- Investiranje u ljudski kapital
- Ulaganje u zdravlje i sigurnost



Okolišna odgovornost

- Ekološki prihvatljivije tehnologije
- Učinkovito iskorištavanje prirodnih resursa
- Proizvodnja električne energije iz deponijskog plina

Odnos s interesno-utjecajnim skupinama

S obzirom na komunalne djelatnosti te usluge koje Društvo pruža građanima grada Zagreba, rad Društva je od vitalnog značaja za funkcioniranje Grada, što dodatno ističe ukupnu odgovornost Društva prema zajednici.

Glavne interesno-utjecajne skupine s kojima je Društvo povezano i ostvaruje interakcije su: stanovnici grada Zagreba - korisnici usluga, zatim zaposlenici, Grad Zagreb, dobavljači, financijske institucije, sindikalne organizacije koje djeluju u Društvu i mediji. U sklopu odnosa s interesno-utjecajnim skupinama, mogu se izdvojiti ključne aktivnosti: pružanje kvalitetnih usluga Društva svim korisnicima i komunikacija s korisnicima, educiranje i stručno usavršavanje radnika, osiguravanje sigurnih uvjeta i zaštite na radu te sindikalno djelovanje. Područje sukoba interesa i druga važna pitanja prihvatljivog poslovnog ponašanja zaposlenih i menadžmenta regulirana su Etičkim kodeksom, a u funkciji je samostalna jedinica interne kontrole koja pridonosi jačanju osobne i poslovne odgovornosti.

Društvo svakodnevno radi na poboljšanju vidljivosti i dostupnosti svih podataka i informacija vezanih uz građane i korisnike, čime pri-

donosi 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 prepoznaje se i kroz uspostavljenu interaktivnu, formalnu i neformalnu komunikaciju izravnog oblika ili posredstvom web sučelja. Ovakva komunikacija omogućuje postavljanje pitanja, izražavanje mišljenja i raspravljanje o njima relevantnim temama. Posebni doprinos u tome ima Centar za korisnike u Ulici grada Vukovara 41 te web sučelje Zona za korisnike, kao i Pozivni centar Zagrebačkog holdinga. Uvođenjem jedinstvenog pozivnog broja 072 500 400 građanima su postale znatno dostupnije informacije o svim naknadama sadržanima u jedinstvenoj uplatnici, ali i o ostalim uslugama Zagrebačkog holdinga.

Opredjeljenjem za informacijsku transparentnost, Društvo utječe na svoju reputaciju u odnosima sa svim interesnim skupinama. Stoga se posebna pažnja posvećuje redovitom korporativnom izvještavanju, koje podrazumijeva dostupnost uz potpunu usklađenost izvještavanja prema zahtjevima Zakona o računovodstvu, Zakona o javnoj nabavi te Antikorupcijskom programu.



Utjecaj na društvo

Zagrebački holding svojim poslovanjem i djelatnostima ima značajnu ekonomsku, društvenu i okolišnu odgovornost koja se prepoznaje kroz njegov utjecaj na društvo i okoliš. U skladu s time, Društvo primjenjuje načelo dobrog i odgovornog upravljanja poduzećem i svim njegovim resursima u cilju efikasnog i održivog poslovanja. Odgovorno poslovanje Društva prepoznaje se kroz prakticiranje dobrovoljnih praksi koje su iznad zakonski propisanog minimuma, a prepoznaju se kroz slijedeća područja: ekonomska održivost, uključenost društveno odgovornog poslovanja u poslovnu strategiju, dijalog sa zajednicom, ljudska prava te odgovornost za proizvode i usluge.

Budući da je djelatnost Društva od temeljnog značaja za Grad Zagreb, kvaliteta pruženih proizvoda i usluga, te izbor tehnologija izravno utječu na kvalitetu i standard života svih stanovnika grada Zagreba. Nadalje, Društvo je dodatno odgovorno i za dosljedno promicanje društveno odgovornog poslovanja, kako u odnosu prema vanjskim korisnicima tako i poticanjem odgovornog ponašanja i socijalnog dijaloga prema vlastitim radnicima.

Stoga se sustavno nastoje povećati standardi odgovornog društvenog razvoja, poštivanje ljudskih prava unutar same tvrtke te proširiti socijalni dijalog, stjecanje vještina, jednake mogućnosti, predviđanja i upravljanja promjenama. Pored poštivanja ljudskih prava, maksimalna pažnja pridaje se poštivanju radnih standarda i radnog prava.

Društvo osobitu pozornost posvećuje i usmjerava razvoju usluga s fokusom na promicanje prava osoba s invaliditetom npr. putem prilagodnosti niskopodnih vozila javnog prijevoza te uključivanjem osoba s invaliditetom u radne procese u svojstvu zaposlenih osoba koje svakodnevno uspješno sudjeluju u zahtjevnim i raznolikim aktivnostima svih podružnica. Također posebno se ističe značajno poslovno partnerstvo s Ustanovom za profesionalnu rehabilitaciju i zapošljavanje osoba s invaliditetom (URIHO).

Primjenjujući vanjsku i unutarnju dimenziju društveno odgovornog poslovanja prema svim svojim nositeljima interesa, uz nultu stopu tolerancije svakog oblika neetičnog i koruptivnog ponašanja, Društvo pridaje veliku pažnju dvjema najvećim interesnim skupinama - korisnicima usluga i radnicima.

Unutar društvenog odgovornog poslovanja promiče se praksa povećanja transparentnosti i javnosti poslovanja te jačanja osobne odgovornosti, uz sve intenzivniju suradnju s organizacijama civilnog društva kojom se nastoji uravnotežiti zahtjeve za unaprijeđenjem kvalitete života i ostvarenjem dobiti šire društvene zajednice.

Poslovanje Zagrebačkog holdinga odvija se u skladu sa zakonima i etičkim normama, na načelima održivog razvoja i društvene odgovornosti, primjenjujući Etički kodeks i Antikorupcijski program u cijelosti, a sve u cilju postizanja odgovornog, profesionalnog, etičnog i transparentnog poslovanja.



U cilju zaštite i promicanja prava osoba s invaliditetom, za javni prijevoz pretežito se nabavljaju niskopodna vozila, autobusi i tramvaji, u koje je uvedena zvučna najava. Također organiziramo i poseban prijevoz osoba s invaliditetom i djece s teškoćama u razvoju te prijevoz osnovnoškolske djece.

Budući da Društvo djeluje u javnom interesu, Uprava Društva donijela je Etički kodeks koji sadržava osnovne smjernice i pravila etičkog ponašanja svih zaposlenika. Etičko povjerenstvo koje je počelo s djelovanjem 2011. godine, intenzivno je nastavilo s radom i tijekom 2016. godine. Svi korisnici usluga, poslovni partneri i radnici Društva, uz osiguranje zaštite privatnosti, pisanim ili elektroničkim putem Etičkom povjerenstvu mogu prijaviti nezakonito i/ili neetično postupanje u poslovanju. Sve zaprimljene prijave nepravilnosti dodatno se provjeravaju te se o konačnom zaključku povratno obavještava prijavitelj, odnosno ukoliko je došlo do povrede Etičkog kodeksa, obavijest o tome upućuje se Upravi Društva. U tu svrhu osnovan je i Odbor za nepravilnosti koji razmatra predstavke i pritužbe te izvještava Upravu Društva.

Upravo zbog osiguranja neposredne komunikacije s korisnicima poseban značaj ima Centar za korisnike na adresi Direkcije Društva. Tu korisnici na jednom mjestu mogu dobiti sve potrebne informacije o svim uslugama Društva te plaćati račune komunalnih usluga bez naknade. Postoji poseban prostor za reklamacije gdje se mogu uložiti pismene i usmene primjedbe i reklamacije na račune ili neku drugu uslugu Društva.

Zaštita potrošača Društva osigurana je kroz rad Povjerenstva za reklamacije potrošača. Reklamacije potrošača u prvom stupnju rješavaju, u podružnicama i ovisnim društvima, posebno ustrojena povjerenstva koja razmatraju pritužbe na usluge koje pruža pojedina podružnica ili ovisno društvo. Donošenjem Pravilnika za reklamacije potrošača utemeljeno je Povjerenstvo na razini Društva, koje predstavlja drugostupanjsko tijelo koje odlučuje o reklamacijama potrošača koje se odnose na pružanje usluga iz registriranih djelatnosti Društva, osnovano sukladno odredbama Zakona o zaštiti potrošača (NN 41/14, 110/15). Navedenim Povjerenstvom Društvo diže zaštitu potrošača od mogućih zlouporaba na višu razinu. Nepristranost ovog Povjerenstva dodatno je osigurana time što su u njegovo članstvo, uz zaposlenike Društva i ovisnih društava, imenovani i predstavnici udruga za zaštitu potrošača. Kroz 2016. godinu Povjerenstvo je održalo 40 sjednica te razmatralo 752 reklamacije od čega je više od 50% riješeno u korist podnositelja zahtjeva.

U skladu s dugogodišnjom praksom društveno odgovornog poslovanja, Zagrebački holding nastoji biti pouzdan partner zajednici u kojoj djeluje, gdje se nastoji sustavno raditi na prepoznavanju specifičnih potreba društva, te kroz program sponzorstava i donacija pružiti potporu kvalitetnim humanitarnim, kulturnim, edukacijskim, ekološkim, zdravstvenim, znanstvenim i sportskim projektima. Načela, kriteriji i postupak dodjele sponzorstava i donacija u Zagrebačkom holdingu definirani su Pravilnikom o sponzorstvima i donacijama koji je usvojen od Uprave Društva početkom 2016. godine. Sva odobrena sponzorstva i donacije objavljuju se na web stranici Društva čime se pridonosi transparentnosti Društva i utječe na veće povjerenje korisnika.

Dio nastojanja Društva da pridonese boljitku zajednice u kojoj ži-

Gradimo povjerenje kroz odgovorno, profesionalno, etično i transparentno poslovanje.

CENTAR ZA KORISNIKE

**Sve informacije na jednom mjestu
Predaja zahtjeva i reklamacije
Plaćanje računa bez naknade
Uvid u stanje računa...**

POZIVNI CENTAR

**Naposredna komunikacija s
korisnicima 24 sata
na dan sve dane u godini.**

POVJERENSTVO ZA ZAŠTITU POTROŠAČA

**Drugostupanjsko tijelo kojem se
mogu obratiti potrošači nezadovoljni
odlukom prvostupanjskih tijela u
podružnicama.**

ETIČKO POVJERENSTVO

**Riješava prijave nezakonitog i/ili
neetičnog postupanja u poslovanju.**

ODBOR ZA NEPRAVILNOSTI

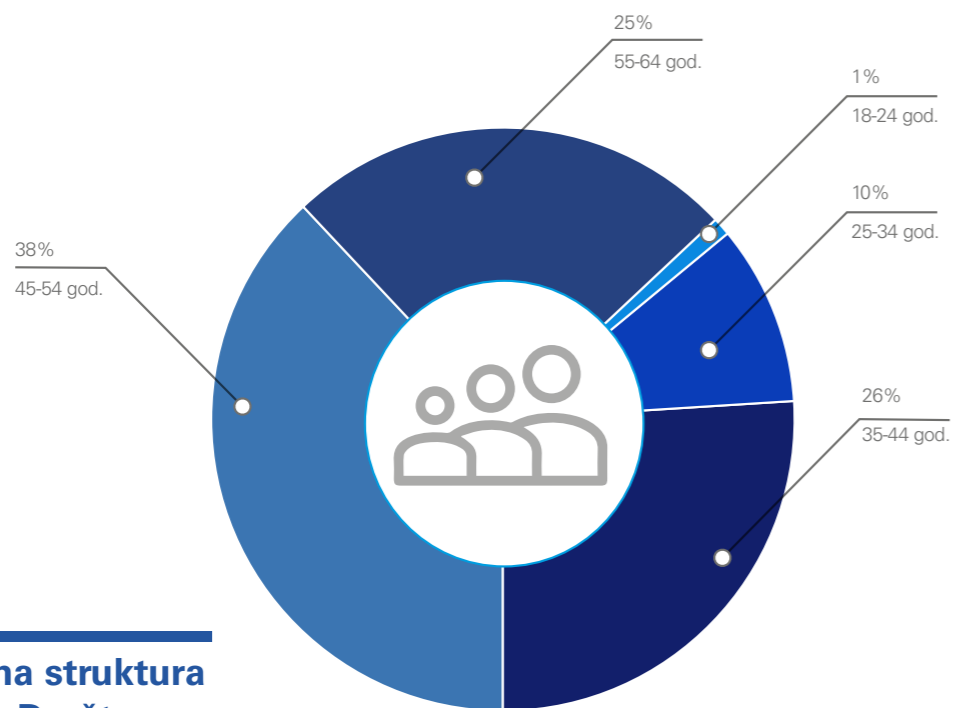
**Razmatra predstavke i pritužbe
te izvještava Upravu Društva u cilju
trajnog otklanjanja mogućeg
nepravilnog, neprofesionalnog ili
nezakonitog rada u Društvu.**

vimo i radimo predstavlja i sustav finansijskih i naturalnih potpora organizacijama građanskog društva, prema mogućnostima. U suradnji s mjesnom samoupravom i organizacijama građanskog društva, Društvo teži uravnotežiti zahtjeve za unaprijeđenjem kvalitete života, ostvarenjem socijalne dobiti te efikasnim i isplativim poslovanjem komunalnih službi.

Odgovornost prema radnicima Društva

Uz brigu o utjecaju na društvo kao cjeline, te zadovoljstvu korisnika usluga, Društvo 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 2016. godine Društvo je zapošljavalo 8.196 radnika, što predstavlja smanjenje za 135 radnika u odnosu na stanje broja radnika na dan 31. prosinca 2015. godine, kada je bilo 8.331 radnika.

Opis	31.12.2016.	31.12.2015.
Broj radnika	8.196	8.331
% žena u ukupnom broju radnika	19	19
% žena na upravljačkim pozicijama	63	65
Broj sindikata koji djeluju u Društvu	26	26
Broj zaposlenih osoba s invaliditetom	340	340



Starosna struktura radnika Društva

Na dan 31.12.2016. u Društvu je bio zaposlen 2.031 radnik stariji od 55 godina (25% zaposlenih):

OPIS	UKUPNO	GODINE STAROSTI						
		do 19 god.	20-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65 i više
Ukupno	8.196	1	77	854	2.127	3.106	2.030	1

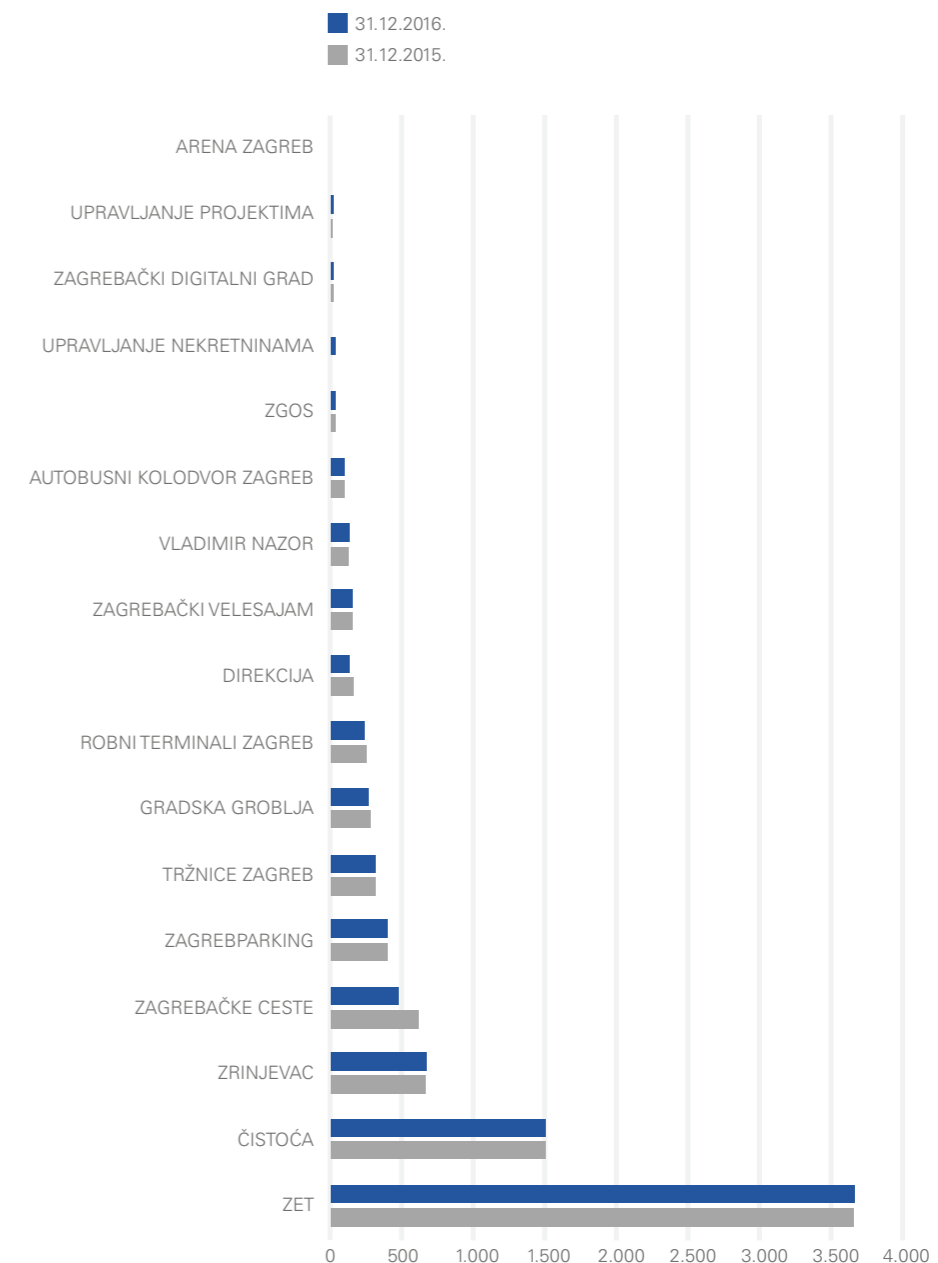
U Društvu aktivno djeluje 26 sindikata. Reprezentativnost sindikata za kolektivne pregovore je kod poslodavca utvrđena sporazumom koji je potpisan još 2012. godine, a na snazi je Temeljni kolektivni ugovor za radnike u trgovačkom društvu Zagrebački holding d.o.o. kojim su detaljno utvrđena prava i obveze radnika.

Poštuju se 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 povjerenikom. Navedene odredbe inkorporirane su i u interne akte Društva, razvijajući na taj način partnerski odnos sa sindikatima odnosno radničkim vijećima koji su ustrojeni i djeluju unutar Društva.

Osobita pozornost posvećuje se zaštiti i promicanju prava osoba s invaliditetom. Javni gradski prijevoz nabavom niskopodnih vozila prilagođen je svim kategorijama korisnika. Stotine zaposlenika Društva, s različitim stupnjevima invaliditeta, svakodnevno uspješno sudjeluje u zahtjevnim i raznolikim aktivnostima svih podružnica Društva.

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

Broj radnika po podružnicama Društva



Aktivnosti istraživanja, razvoja i zaštite okoliša

Društvo kroz svoju svakodnevnu djelatnost te usluge koje pruža građanima grada Zagreba nastoji utjecati na unapređenje odnosa prema okolišu, a sve u skladu s načelima održivog razvoja.

Sukladno korporativnim smjernicama te zadovoljavanju zakonske regulative na području Zaštite okoliša, Zagrebački holding kroz svoje aktivnosti nastoji utjecati na povećanje energetske učinkovitosti, smanjenje emisije ugljičnog dioksida, optimizaciju potrošnje energenata te na stalno unapređivanje svojih usluga, tj. kvalitete života društvene zajednice u kojoj posluje.

Kako bi tokom cijelog vremena osigurali provođenje aktualnih načela održivosti u području okoliša, Zeleni ured Zagrebačkog holdinga još od 2011. sustavno provodi edukacijske radionice za zaposlenike. Ured ima za cilj podizanje svijesti i znanja zaposlenika Grupe Zagrebački holding iz područja energetske učinkovitosti, a time i ostvarenju ušteda u potrošnji energije.

Određeni poslovni procesi Društva povezani su s nastankom emisija, pri čemu se primjenjuju svi odgovarajući propisi o zaštiti okoliša, dok njihovo odvijanje nadziru upravljački sustavi. Društvo kontinuirano radi na uspostavljanju i održavanju međunarodnih normi upravljanja okolišem (ISO 14001), upravljanja energijom (ISO 50001), upravljanja sigurnošću hrane/vode za piće (ISO 22000), upravljanja sigurnošću informacija (ISO 27001), što su najbolji alati za ostvarenje društveno odgovornog poslovanja. Svakako je važno napomenuti da će najznačajniji utjecaj u pogledu smanjenja emisija stakleničkih plinova imati norma ISO 50001.

Prateći standarde ekološke i društvene odgovornosti, Društvo posluje u skladu s „Nacionalnim akcijskim planom za zelenu javnu nabavu za razdoblje od 2015. do 2017. godine s pogledom do 2020. godine“ te je na temelju istog Uprava Društva u 2016. godini donijela „Smjernice za provođenje zelene javne nabave u Zagrebačkom holdingu d.o.o.“, koje se uzimaju u obzir prilikom nabave proizvoda i usluga. Na ovaj način, kroz sustav javne nabave, potiče se nabava proizvoda koji imaju manji okolišni otisak u odnosu na istovrsne proizvode i usluge. Koncept zelene javne nabave temeljen je na uspostavljanju jasnih, provjerenih, opravdanih i ambicioznih okolišnih mjerila za proizvode i usluge koji se temelje na ukupnom životnom vijeku. Takozvana mjerila koja se uvode odnose se na nekoliko prioritarnih skupina: papir za ispis i kopiranje, motorna vozila, električna energija, usluge čišćenja, telekomunikacijske usluge i uredska, odnosno informatička oprema. Značajke ovakve nabave su sljedeće: smanjena emisija stakleničkih plinova, korištenje recikliranih materijala, smanjena potrošnja električne energije, nabava električne energije iz obnovljivih izvora i ograničavanje korištenja sredstava štetnih za okoliš.

Osim što je briga za zaštitu okoliša dio svakodnevnih aktivnosti zaposlenika Zagrebačkog holdinga, nastoji se različitim mjerama i aktivnostima poticati lokalnu zajednicu na odgovoran odnos prema okolišu. Na ovaj način nastoji se uključiti ostale dionike, kako bi zajedničkim djelovanjem ostvarili puno pozitivniji učinak na očuvanje okoliša.

Pri od ciljeva je poticanje građana na odvojeno prikupljanje otpada. U tu svrhu postavljeni su spremnici za odvojeno prikupljanje razli-



čitog otpada. Osiguran je odvoz glomaznog i ostalog otpada te su izgrađena nova reciklažna dvorišta i zeleni otoci. Sve ove mjere su pokazatelj implementiranih načela u strategiji Društva za očuvanje okoliša.

U 2016. godini broj zelenih otoka je povećan sa 242 na 607. Od kolovoza 2016. godine intenzivno se vršila podjela spremnika za odvojeno prikupljanje otpadnog papira, tako da je na kraju 2016. godine ukupno oko 37.000 individualnih korisnika imalo odgovarajući spremnik za odvojeno prikupljanje otpadnog papira. Uvođenjem usluge odvoza glomaznog otpada isključivo na zahtjev korisnika usluge te ručnim sortiranjem prikupljenog glomaznog otpada i otpada s divljih odlagališta, smanjene su količine odloženog otpada,



mTeo postrojenje do kraja 2016. bio je jedini objekt u RH kojim se proizvodi električna energija iz deponijskog plina.

a povećane količine iskoristivog otpada, koji se dalje oporabljuje.

U svrhu ispunjenja zakonske obveze osiguranja funkcioniranja barem jednog reciklažnog dvorišta na području svake gradske četvrti Grada Zagreba, početkom 2016. godine nabavljeno je pet mobilnih reciklažnih dvorišta - mobilnih jedinica koja građanima pružaju uslugu na području gradskih četvrti Podsljeme, Trnje, Brezovica, Trešnjevka-jug i Gornji grad-Medveščak.

Također, tijekom 2016. godine započela je izgradnja novog reciklažnog dvorišta na lokaciji Klara (Sisačka ulica) te su započele pripreme aktivnosti za izgradnju novih reciklažnih dvorišta na lokacijama Žitnjak (Čulinečka ulica) i Sesvete (naselje Sopnica Jelkovec).

Društvo putem podružnice ZGOS tijekom 2016. godine aktivno i kontinuirano provodi mjere zaštite okoliša kroz uredan rad odlagališta otpada Prudinec/Jakuševac, koje se gradi temeljem građevne dozvole i potvrde izmjene glavnog projekta, a za izgrađeni i zatvoreni dio odlagališta 2014. godine je ishoda uporabna dozvola.

Djelatnost odlaganja otpada postupkom D1 na odlagalištu otpada Prudinec/Jakuševac obavlja se na temelju dozvole za obavljanje djelatnosti gospodarenja otpadom iz srpnja 2015. godine.

Podružnica ZGOS poslove praćenja stanja okoliša obavlja sukladno ishodenom Rješenju o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša za odlagalište otpada Prudinec/Jakuševac iz rujna 2016. godine.

U srpnju 2016. godine Ministarstvo zaštite okoliša i energetike pokrenulo je postupak obnove postupka utvrđivanja okolišne dozvole za odlagalište Prudinec/Jakuševac. Tijekom 2017. godine očekuje se okončanje postupka obnove postupka utvrđivanja okolišne dozvole i izdavanje nove okolišne dozvole s mogućim novim uvjetima koja će propisati nadležna tijela.

Na odlagalištu otpada obavlja se detaljno praćenje stanja okoliša (monitoring) odlagališta. Monitoring uključuje: praćenje kakvoće zraka, mjerenja meteoroloških parametara, mjerenja sastava odlagališnog plina, mjerenja kakvoće procjedne, površinske i podzemne vode, praćenje rada interventnog crpnog sustava (ICS-a), praćenje brojnosti ptica na odlagalištu i mjerenje buke od rada postrojenja na odlagalištu.

Osim navedenoga, na odlagalištu otpada Prudinec/Jakuševac se, u svrhu izbjegavanja štetnih emisija u okoliš i energetskog iskorištavanja plina, nadzirano prikuplja i obrađuje odlagališni plin. Radi se o malom termoenergetskom objektu - mTEO, koji je do kraja 2016. godine bio jedini objekt u Republici Hrvatskoj kojim se proizvodi električna energija iz deponijskog plina. Putem ovog postrojenja za proizvodnju električne energije iz deponijskog plina, omogućuje se zaštita ozonskog sloja, izbjegavanje efekta staklenika te proizvodnja električne i toplinske energije iz prikupljenog odlagališnog plina.

Na mTEO postrojenju je tijekom 2016. godine iz tijela odlagališta iscrpljeno 12.955.585 m³ odlagališnog plina i proizvedeno je 19.006.584 kWh električne energije, što je u odnosu na 2015. godinu povećanje od 1.482.440 kWh. S obzirom na proizvodnju električne energije i iskorištavanja odlagališnog plina, radi se o značajnom smanjenju emisije stakleničkih plinova.



Energetsku djelatnost proizvodnje električne energije podružnica ZGOS obavlja sukladno izdanoj dozvoli od strane Hrvatske energetske regulatorne agencije iz svibnja 2013. godine, te na temelju Rješenja o stjecanju statusa povlaštenog proizvođača električne energije iz prosinca 2014. godine. Električna energija se plasira na tržište na temelju ugovora o otkupu električne energije iz postrojenja koje koristi obnovljivi izvor energije s Hrvatskim operaterom tržišta energije d.o.o.

Društvo je i tijekom 2016. godine nastavilo primjenjivati rezultate i iskustva stečena na projektima Civitas Elan i Clean Fleets, korištenjem ekološki prihvatljivih goriva, sukladno načelima održivog razvoja: bio-dizel u podružnici Čistoća i prirodni plin u podružnici ZET. To je u skladu s "Clean Vehicles Directive" (Direktivom o ekološki prihvatljivim vozilima), čiji je cilj podupiranje javnih vlasti i tvrtki koje pružaju uslugu javnog prijevoza da se orijentiraju na korištenje ekološki i energetski učinkovitijih vozila. Prirodni plin prije svega ekološki je gotovo idealno pogonsko gorivo jer pri njegovu sagorijevanju u motoru vozila gotovo i nema emisija čestica, a ispušni su plinovi bez mirisa. Reguliranim ispuhom autobusi pokretani prirodnim stlačenim plinom smanjuju izbacivanje štetnih plinova u atmosferu na krajnje niske vrijednosti, a svakako najvažnije je ono dušikovog oksida (NOx) za 95%, ugljičnog dioksida (CO₂) za 25%. ZET ovime samo potvrđuje titulu ambasadora alternativnih goriva. Korištenjem alternativnih goriva i s obzirom na prijedenu udaljenost, godišnje je smanjena emisija CO₂ za oko 3.500 tona.

Tijekom 2016. godine Društvo nastavlja s aktivnostima na području zaštite okoliša kroz dva projekta sufinancirana kroz Programe Unije u sklopu programa Obzor 2020. Podružnica Čistoća je koordinator i idejni začetnik projekta Bin2Grid koji ima za cilj implementirati i promovirati mogućnosti održivog gospodarenja otpadom od hrane, a u svrhu proizvodnje biogoriva. Prema statističkim podacima približno 40% otpada od hrane se odlaže, a gotovo 90 milijuna tona otpada od hrane se proizvodi svake godine na razini EU. U skladu s navedenom količinom i ciljevima 2020 EU, trećinu obnovljive energije za transport moguće je osigurati biogorivom koje je proizvedeno iz spomenutog otpada. U projektu sudjeluje ukupno 8 partnera iz zemalja EU, a ciljani gradovi, pored Zagreba, su Skopje, Malaga i Pariz. Trajanje projekta je tri godine, odnosno do kraja 2017. godine. Drugi projekt na kojem podružnica Čistoća sudjeluje kao partner je PPI4Waste (Public Procurement of Innovation for Waste), koji za cilj ima identifikaciju naprednih tehnologija i procesa u sektoru gospodarenja otpadom te razvoju mogućnosti zelene javne nabave. Na projektu sudjeluje ukupno 8 partnera iz različitih EU zemalja. Trajanje projekta je 2,5 godine.

Osim navedena dva projekta, u sklopu programa Unije Interreg Central Europe II, prijavljena su dva projekta koja se tiču zaštite okoliša: REEF2W (Increased Renewable Energy and Energy Efficiency by Integrating, Combining and Empowering Urban Wastewater and Organic Waste Management Systems) te SIM4Urban (Sustainable and Integrated Management of utility infrastructure for functional urban areas).

Projekt REEF2W se bavi povećanjem korištenja obnovljivih izvora

energije i poboljšanja energetske učinkovitosti kroz implementaciju održivog sustava gospodarenja različitim organskim otpadom. Projekt SIM4Urban ima za cilj stvoriti uslužnu infrastrukturnu mrežu interoperabilnu u planiranju, instalaciji, dokumentaciji i operativno, što bi trebalo smanjiti negativan utjecaj na okoliš te utjecati na potražnju krajnjeg potrošača kroz cijene energetskih resursa.

Predloženi projekti su značajni za Društvo, budući da je među prioritetima Društva stalno unaprijeđenje sustava gospodarenja otpadom i odgovornog odnosa prema okolišu.

Kako bi čuvali naš okoliš i osigurali da Grad Zagreb "diše punim plućima", Društvo svake godine sadi nove sadnice u parkove ili drvorede. U 2016. godini posađeno ih je 1.755 komada. Imajući na umu da svako drvo može apsorbirati gotovo 22 kg CO₂ godišnje, možemo zaključiti da godišnje samo novi fond sadnica apsorbira gotovo 38.610 kg CO₂.

Jedan od važnih načela je kontinuirano održavanje Grada Zagreba čistim i urednim za naše građane i turiste. Kako bi to ostvarili, vrijedne ruke naših zaposlenika su u 2016. godini ručno očistile gotovo 782.321.600 m² javno-prometnih površina Grada Zagreba.

Pored navedenih aktivnosti, Društvo inicira i sudjeluje u nizu edukativnih akcija o značenju ekoloških vrijednosti i održivom razvoju. Kontinuirano, ovisno o promjenama, usklađuje interne akte s regulativom o zaštiti okoliša te ostvaruje kontinuiranu suradnju s nadležnim gradskim tijelima, nadležnim ministarstvom, Agencijom za zaštitu okoliša i Fondom za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, prikuplja podatke za Registar za onečišćenje okoliša (ROO) koje dostavlja Uredu za zaštitu okoliša Grada Zagreba i Agenciji za zaštitu okoliša na godišnjoj osnovi, provodi Projekt upravljanja okolišem u Društvu kroz postupak vođenja očevidnika o nastanku i tijeku otpada i njegovom zbrinjavanju.

Standardi i norme koje primjenjujemo



Zelena javna nabava

Zagrebački holding, podružnica ZET prva u Hrvatskoj uvela je plinske autobuse u javni prijevoz. Korištenjem alternativnih goriva i s obzirom na prijedenu udaljenost, godišnje je smanjena emisija CO₂ za oko 3.500 tona.



Projekti financirani EU sredstvima i sredstvima fondova

Kroz 2016. godinu nastavljaju se aktivnosti pripreme projekata s mogućnošću sufinanciranja iz ESI fondova.

Formiran je Tim za pripremu i vođenje projekata sufinanciranih putem bespovratnih sredstava fondova EU i državnih potpora na razini Zagrebačkog holdinga. Jedan od osnovnih zadataka članova Timu je predlaganje i priprema projekata iz vlastite domene poslovanja na temelju čega je stvorena baza projekata.

Krajem 2016. godine Timu i voditeljima podružnica/ovisnih društva bila je predstavljena mogućnost sufinanciranja projekata kroz tzv. ITU mehanizam (Integrirana teritorijalna ulaganja) što je dodatni izvor sufinanciranja projekata (uz FZOEU ESI fondove). Slijedom navedenoga u prosincu 2016. godine poslana su na Gradski Ured za programe i projekte za EU fondove, projektne ideje kako slijedi: Branimirova tržnica, Centralizirani sustav upravljanja u javnim garažama, Ulaganje u punionice za električna vozila, Električni bicikli za sustav javnih garaža, Ugradnja parkirališnih senzora za kontrolu parkirališnih mjesta, Energetski učinkovita i ekološki prihvatljiva rasvjeta u javnim garažama, Pобоljšanje tramvajske učinkovitosti Zagreba-PoTEZ, Revitalizacija Uspinjače, Veliko održavanje tramvajskih pruga, Obnova kolosijeka na pruzi Mihaljevac-Dolje, Autobusna i tramvajska vozila, Snimanje stanja elektroenergetske mreže, Obnova elektroenergetske mreže, Sustav za nadzor i upravljanje prometom, Rekonstrukcija Remize, Sustav za brojanje putnika, Energetska učinkovitost objekata, Informatizacija i digitalizacija postojećih baza podataka nacarta, Izgradnja novog tramvajskog spremišta, Izgradnja punionica za elektro vozila u podružnici Robni terminali Zagreb, Poslovna jedinica Žitnjak - izrada projekta za strateško proširenje, GMGranešina projekt revitalizacije, Gradska plinara Zagreb d.o.o. - Prenamjena objekata broj 28 i 29 (bivša radiona i praonica) i Prenamjena objekta broj 24 (bivša stolarska radiona). Tijekom 2017. godine očekuju se tematske radionice i odluka o idejama koje kreću u razradu i pripremu za prijavu na natječaj.

U području prometa, odnosno javnog gradskog prijevoza identificirano je nekoliko projekata s potencijalom za sufinanciranje iz fondova EU: Projekt unapređenja tramvajskog prometa u Zagrebu (projekt TRAM), projekt Tramvajski elektroenergetski sustav (projekt TRES), projekt nabave Električnih autobusa (projekt EL_BUS), Revitalizacija Uspinjače, Nova tramvajska remiza, Novo mini tramvajsko spremište, Hala tramvajskog servisa Trešnjevka, Hala tramvajske radionice, Projekt nabave autobusnih vozila, Projekt nabave tramvajskih vozila, Veliki popravci tramvajske pruge.

Temeljem dogovora s JASPERS-om (instrument tehničke pomoći Europske komisije kreiran u suradnji s Europskom investicijskom bankom (EIB-om) i Europskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD-om) za podršku infrastrukturnim projektima (Joint Assistance in Supporting Projects in European Regions - Zajednička pomoć za potporu projektima u europskim regijama) utvrđeno je kroz 2015. godinu poduzimanje dva skupa aktivnosti, na kojima se radi i kroz 2016. godinu, a u svrhu omogućavanja sufinanciranja navedenih projekata javnog gradskog prijevoza iz Europskih strukturnih i investicijskih fondova:

1) Izrada tehničke analize postojećeg stanja i identifikacija najkritičnijih problema u sustavu javnog prijevoza u Gradu Zagrebu koji će se moći financirati kao projekti koji nemaju alternative (tkz. 'No regret' projekti), odnosno projekti koje je moguće provesti neovisno o projektu Masterplana prometa.

2) Nakon tehničke analize slijedi izrada Razvojne strategije ZET-a, kao nadopune Masterplana prometa koji se priprema za šire gradsko područje, a u svrhu poboljšanja održivosti poslovanja ZET-a i osiguranja održivosti javnog prijevoza u Gradu Zagrebu. Strategija se treba sastojati od dva dijela, analitičkog i razvojnog, pri čemu je u razvojnom dijelu potrebno utvrditi sustavne potrebe i prioritete ZET-a, načine poboljšanja poslovanja ZET-a te održanje stabilnosti javnog gradskog prijevoza.

Slijedom navedenog, tijekom 2016. godine započela je priprema 'No regret' projekta - Projekt nabave 15 autobusnih vozila čija će se realizacija ostvariti u 2017. godini. Za navedeni projekt izrađena je studija opravdanosti projekta koja je dobila suglasnost JASPERS misije i MMPI.

Nastavlja se sudjelovanje Društva (i njegovih podružnica ZET i Zagrebparking) u izradi Masterplana prometa zagrebačkog metropolitanskog područja. Nositelj projekta je trgovačko društvo Integrirani promet zagrebačkog područja (IPZP). Masterplanom su obuhvaćeni prometni projekti Zagrebačkog holdinga sa srednjoročnom i dugoročnom perspektivom, od kojih izdvajamo projekt Razvoja infrastrukture i sustava parkiranja koji se nadovezuje na javni prijevoz (Park&ride sustav) te slijedom toga uvođenje Sustava s jedinstvenom kartom za javni prijevoz i parkiranje. Masterplan prometa kao podloga za prijavu projekata prema EU fondovima, također se mora uskladiti sa Strategijom prometa Republike Hrvatske, koji je mapirao Hrvatsku na šest regija (Grad Zagreb čini regiju zajedno s još pet okolnih županija).

Potencijali kandidiranja projekata iz područja zbrinjavanja i gospodarenja otpadom za EU fondove temeljem Operativnog programa Konkurentnost i kohezija 2014.-2020. (prioritetna os 6: Zaštita okoliša i održivost resursa) za podružnice Čistoća, ZGOS i Zrinjevac su znatno veći od dosad ostvarenih, ali ovise o usklađenosti gradskog Plana gospodarenja otpadom s Planom gospodarenja otpadom Republike Hrvatske koji je u izradi. Tek po usvajanju novog Plana gospodarenja otpadom u Gradu Zagrebu moći će se pristupiti realizaciji većih projekata.

Kroz podružnicu Čistoća Društvo je započelo pripreme aktivnosti 'No regret' projekata koji se odnose na gospodarenje otpadom, kao što su nabava spremnika za odvojeno prikupljanje otpada, kontejnera, kanti i popratne mehanizacije/vozila, te izgradnju mobilnih reciklažnih dvorišta.

Društvo nastavlja sa provođenjem 2 projekta (Bin2Grid i PPI4Waste) koja se sufinanciraju iz Programa Unije.

Bin2Grid je projekt prijavljen Europskoj komisiji neposredno u sklopu programa Horizon 2020. Projekt se odnosi na mogućnosti odvojenog prikupljanja otpada od hrane u svrhu proizvodnje biome-

tana i njegove upotrebe kao goriva putem lokalne mreže punionica. Očekivani rezultat projekta je povećanje proizvodnje energije iz obnovljivih izvora kroz održivo gospodarenje otpadom u četiri grada: Zagreb, Skopje, Malaga i Pariz. Projekt je započeo u siječnju 2015. godine i traje tri godine, a podružnica Čistoća je koordinator projekta. Ukupan proračun projekta je 800.000 EUR, a udio Čistoće iznosi 95.000 EUR ili 712.500 kuna.

Projekt PPI4Waste je također prijavljen Europskoj komisiji neposredno u sklopu projekta Horizon 2020. Projekt se bavi EU smjernicama u gospodarenju otpadom s naglaskom na održivost i inovativnost te obuhvaća mjere i aktivnosti vezane uz zelenu javnu nabavu u gospodarenju otpadom. Cilj projekta je istražiti i uočiti glavne prepreke takve nabave kroz konkretne primjere u praksi te predložiti alate i modele kako implementirati inovativnost i zelenu javnu nabavu u sektoru gospodarenja otpadom, temeljem strategije Europa 2020 i Direktiva Europskog parlamenta. Koordinator projekta je Tehnički Institut iz Seville, a podružnica Čistoća je jedna od 8 partnera na projektu iz sljedećih EU članica: Hrvatska, Belgija, Njemačka, Švedska, Španjolska, Nizozemska i Italija. Trajanje projekta je od siječnja 2015. do srpnja 2017. godine. Ukupan proračun projekta je 1.000.000 EUR, a udio podružnice Čistoća iznosi 70.000 EUR ili 525.000 kuna.

Osim navedena dva projekta koja se tiču područja zaštite okoliša tijekom 2016. godine prijavljena su još dva projekta pod nazivom REEF2W i SIM4Urban.

REEF2W (Increased Renewable Energy and Energy Efficiency by Integrating, Combining and Empowering Urban Wastewater and Organic Waste Management Systems) prijavljen u sklopu programa Interreg Central Europe II, a bavi se povećanjem korištenja obnovljivih izvora energije i poboljšanja energetske učinkovitosti kroz implementaciju održivog sustava gospodarenja različitim organskim otpadom. Predloženi projekt je značajan budući da je među prioritetima Društva stalno unapređenje sustava gospodarenja otpadom i odgovornog odnosa prema okolišu. Koordinator projekta je talijanska nacionalna agencija ENEA, a podružnica Čistoća je jedan od 11 partnera na projektu. Ukupan proračun projekta je 2.384.000 EUR, a udio podružnice Čistoća iznosi 200.000 EUR.

SIM4Urban (Sustainable and Integrated Management of utility infrastructure for functional urban areas) prijavljen je u sklopu programa Interreg Central Europe II, a kojemu je cilj stvoriti uslužnu infrastrukturnu mrežu interoperabilnu u planiranju, instalaciji, dokumentaciji i operativno što bi trebalo smanjiti negativan utjecaj na okoliš te utjecati na potražnju krajnjeg potrošača kroz cijene energetske resursa. Projekt razvija alate za zajednički pristup prostornom modeliranju različitih mreža i on line upravljanje tim mrežama. Koordinator projekta je Sveučilište Ljubljana, a Zagrebački holding je jedan od 12 partnera. Ukupan proračun projekta je 2.700.000 EUR, a udio Zagrebačkog holdinga je 188.000 EUR.

Osim navedenih, identificirani su ostali projekti podružnica Zrinjevac, Tržnica Zagreb i Robnih terminala Zagreb sa kojima se krenulo

u pripreme aktivnosti, a za koje se očekuje te postoji mogućnost sufinanciranja iz Fonda za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost ili kroz Operativne programe. Projekti podružnice Zrinjevac su: Rekonstrukcija kotlovnice Jankomir s prijelazom sa prirodnog plina na drvenu masu snage 500kW, Rekonstrukcija kotlovnice Remetinečka s prijelazom sa prirodnog plina na drvenu masu snage 2 MW te Izgradnja regionalnog logističkog centra za bio-masu za energetske potrebe na lokaciji Jankomir. Projekt Tržnica Zagreb odnosi se na Rekonstrukciju poslovne zgrade tržnice Branimirova, kod kojeg je identificirana mogućnost sufinanciranja kroz ITU mehanizam i kao takav je unesen u bazu projekata Grada Zagreba. A projekt Robnih terminala Zagreb čini Strateško proširenje poslovne jedinice Žitnjak što uključuje kontejnerske terminale te robno teretni promet.

Društvo i kroz 2016. godinu kontinuirano radi na jačanju ljudskih kapaciteta za pripremu i provedbu EU projekata.



Uspostava visokoučinkovite, pouzdane i sigurne informatičke i telekomunikacijske potpore poslovanju Društva

Standardizacija programske podrške poslovnim područjima i dalje je prioritet na kojem se intenzivno radi te se i kroz razdoblje poslovne 2016. godine provodi slijedeće:

A Proširenje korištenja sustava za upravljanje dokumentacijom

Programski sustav je nadograđen u dijelu vođenja pismohrane i uspostavljen je jedinstveni sustav pismohrane za Društvo.

B Jedinstveni programski sustav za upravljanje ljudskim resursima i obračun plaće - unaprjeđenje korištenja i nadogradnja

Kontinuirano se provode aktivnosti vođenja jedinstvene programske podrške za poslovno područje upravljanja ljudskim resursima i obračuna plaće.

Jedinstvena programska platforma obuhvaća sve procese iz domene upravljanja ljudskim resursima i obračuna plaća što podrazumijeva i uspostavljen jedinstvenu bazu podataka te jedinstven proces obračuna plaća.

C Registar i Jedinstvena uplatnica (JUP)

I kroz 2016. godinu kontinuirano se provode aktivnosti usklađivanja podataka Registra i nadogradnje Jedinstvene uplatnice.

Kroz aktivnu podršku u radu Tima za JUP (jedinstvenu uplatnicu) realizirani su izlazni rezultati kako slijedi:

- registar je povezan s OIB sustavom te je omogućena automatska provjera OIB-a,
- Društvo je povezano sa sustavom e-Gradani te je omogućena dostava PDF računa u korisnički pretinac,
- kreirana je digitalna arhiva PDF računa i obrazaca,
- izrađen je web servis za konsolidaciju matičnih podataka s društvom Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.,
- kreirana je kartica kupca koja je dostupna putem sustava e-Gradani,
- pripremljeni su prijedlozi daljnjih aktivnosti za unaprjeđenje projekta 'Registar objekata i korisnika',
- korisniku je omogućeno autorizacijom putem sustava e-Gradani otkazivanje slanja tiskanog računa.

Izdvojeni kapitalni infrastrukturni projekti

U svibnju 2016. godine Društvo je završilo projekt izgradnje bazenskog kompleksa Svetice, dok je u rujnu 2016. godine završilo s izgradnjom bazena i dvorane na objektu Osnovne škole Iver u Sesvetskom Kraljevcu te je navedeno predano Gradu Zagrebu na korištenje.

U 2016. godini Društvo je krenulo sa aktivnostima vezanim uz rekonstrukciju i izgradnju Dnevne bolnice i garaže KB Sveti Duh.

Osim navedenog, ovisno društvo Zagrebačka stanogradnja d.o.o. započelo je sa aktivnostima izgradnje Projekta Podbrežje - 1. faza, koja obuhvaća izgradnju 608 stanova čiji se završetak očekuje u prosincu 2017. godine. Od ukupno 608 stanova, 400 stanova Grad Zagreb će preuzeti za stambeno zbrinjavanje građana grada Zagreba, a 208 stanova predviđeno je za znanstvene novake što se realizira kroz suradnju Grada Zagreba i Sveučilišta u Zagrebu, pri čemu je cilj stambeno zbrinjavanje mladog nastavnog osoblja sa Sveučilišta.

Tako će Grad Zagreb, u okviru Zagrebačkog modela stanogradnje, programa namijenjenog Sveučilištu, kupcima stanova subvencionirati kamatu stambenih kredita, a stambeni krediti i stanovi će u ovom programu biti povoljniji od tržišnih.

Prema Urbanističkom planu uređenja čitav projekt Podbrežje uključuje izgradnju:

- 11 samostojećih, stambenih građevina visine do 9 etaža s ukupno 1.800 stanova,
- dvije predškolske ustanove,
- osnovne škole,
- kulturno-informativnog centra,
- bazenskog kompleksa i sportske dvorane,
- parkova, 6 igrališta za uzrast od 0 - 6 godina i 6 igrališta za uzrast od 7-18 godina.



Očekivani budući razvoj Društva Poslovna transformacija

Statusnom promjenom podjele s osnivanjem prve grupe podružnica iz tržišne domene djelatnosti Društva u studenom 2013. godine (Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo, AGM, Zagrebačka stanogradnja i Vodoopskrba i odvodnja) te odvajanjem dijela podružnice Upravljanje sportskim objektima u ustanovu u vlasništvu Grada u siječnju 2014. godine, započeta je transformacija Društva u holding kompaniju u suštinskom smislu te riječi.

Društvo se nalazi pred izazovima unapređenja poslovanja svih svojih sastavnica, sukladno zahtjevima konkurentskog poslovanja, uz poticanje tehnološkog unapređenja i podizanja ukupne kvalitete svojih usluga. Kvalitetno osmišljena i dobro provedena srednjoročna razvojna strategija jedan je od načina odgovora na nove izazove i sredstvo kojim se osigurava aktivna uloga u restrukturiranju. U tu svrhu je u 2015. godini Uprava Društva usvojila Nacrt razvojne strategije Zagrebačkog holdinga kojim se definira razvojni okvir i srednjoročni provedbeni akcijski plan kako samog Društva tako i povezanih društava i ustanove u vlasništvu Društva.

Razvojna strategija pripremljena je na temelju strateške analize okruženja i vlastitih sposobnosti s ciljem da:

- naznači strateške pravce organizacijskih promjena unutar Društva;
- definira prioriteta područja za ulaganja u unapređenje poslovanja;
- ubrza proces razvoja ljudskih potencijala u pogledu obrazovanosti, vještina i motivacije, uključujući sustave upravljanja, kontrole te prepoznavanja i nagrađivanja izvrsnosti.

Strategija razvoja Zagrebačkog holdinga 2014. - 2020. „vertikalno“ je usklađena s nadređenim razvojnim dokumentima, odnosno jednim od četiri predložena osnovna područja financiranja za Hrvatsku iz ESI fondova za razdoblje 2014. - 2020: „jačanje institucionalnih kapaciteta i poticanje učinkovite javne uprave“, na što se referira u nizu strateških dokumenata na nacionalnoj razini Republike Hrvatske. Također, u sklopu *Operativnog Programa za ljudske resurse* izdvojen je investicijski prioritet pod prioritetskom osi „Pametna uprava“, koji nalaže: „investicije u institucionalne kapacitete i efikasnu javnu upravu i javne usluge na nacionalnoj, regionalnoj i lokalnoj razini, u svrhu pospješivanja reformi i dobre vladavine“. Konačno, jedan od izdvojenih prioriteta u sklopu Strateškog cilja: „Unapređenje sustava upravljanja razvojem“ u sklopu Razvojne strategije Grada Zagreba - Zagreplana jest: „poboljšanje rada gradske uprave, institucija i javnih poduzeća“.

Razvojna usmjerenja Društva

Vizija Društva ostvarit će se u idućem srednjoročnom razdoblju 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)

Određenje strateških ciljeva i strategije kao sredstva ostvarenja ciljeva Društva temelji se na definiranju korporativnih procesa i organizacijskoj strukturi koja će omogućiti i podupirati njihovo ostvarenje. Razvojni cilj Društva je povećanje kvalitete i opsega javnih usluga na dobrobit građana, gospodarstva i lokalne uprave i samouprave Grada Zagreba, podižući standard građana, konkurentnost gradskog gospodarstva, kao i reputaciju grada Zagreba u odnosu na druge gradove. U realizaciji navedenog cilja Društvo 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.

U skladu sa razvojnim smjernicama Grada, korporativna strategija predviđa strateško usmjerenje organskog rasta, a zatim strategiju ekspanzije za komunalni portfolio usluga, s naglaskom na efikasnost i marginalnu profitabilnost, dok se za probrani portfolio tržišnih usluga predviđa postizanje konkurentnosti te dosezanje liderske pozicije u djelatnosti ili prepuštanje djelatnosti privatnom sektoru, ukoliko je trošak investiranja u postizanje odgovarajuće razine operativne učinkovitosti previsok za Društvo.

U narednom razdoblju nastavlja se s konsolidacijom poslovanja u svrhu zadržavanja pozitivnog poslovnog rezultata putem pojačane aktivnosti na povećanju prihoda, kontroli troškova te daljnjim poboljšanjima u poslovno-upravljačkim procesima.

Nakon višegodišnje faze usmjeravanja ulaganja u nekretnine i obnovu javnog prijevoza u visokim iznosima i na osnovu zaduženja, u aktualnim uvjetima investicije su prilagođene realnim izvorima financiranja te bi trebale rezultirati, temeljem parametara opravdanosti, efikasnijom alokacijom i sigurnijim povratima. Investicije u komunalne djelatnosti i ljudske potencijale odabrane su kao prioritete i čine temelj o čijoj efikasnosti ovisi budući razvoj Društva.

Očekivani budući razvoj Društva

Mjere za očekivani budući razvoj Društva

Mjere razvoja Društva predstavljaju konkretan okvir za definiranje razvojnih projekata i aktivnosti, nositelja projekata i okvirnih financijskih sredstava nužnih za provedbu pojedine mjere. One pridonose ostvarenju u prethodnim poglavljima istaknutih strateških ciljeva razvoja te u konačnici ostvaruju postavljenu viziju.

Za ostvarivanje sedam specifičnih ciljeva razvoja Društva, Razvojnou strategijom definirano je ukupno osamnaest mjera kojima će se do 2020. godine osigurati povećanje kvalitete usluga, jačanje razvoja i rasta i uspostavljanje održivog dugoročnog poslovanja.

Ciljevi, prioriteti i planirane mjere razvoja Društva za razdoblje do 2020. godine prikazani su kako slijedi:

Specifični ciljevi	Planirane mjere
Strateški cilj 1: Kvalitetna i pouzdana javna usluga	
1.1. Unapređenje postojećih proizvoda, usluga i uslužnog servisa	<ul style="list-style-type: none"> Povećanje standarda kvalitete postojećih načina pružanja usluga Inovativna rješenja u okviru postojećih proizvoda i usluga
1.2. Razvoj i integracija novih proizvoda i usluga	<ul style="list-style-type: none"> Novi proizvodi i usluge izravno povezani s postojećim tržišnim segmentima Razvoj u novim tržišnim segmentima
Strateški cilj 2: Rast i razvoj	
2.1. Stabilno pozitivno poslovanje	<ul style="list-style-type: none"> Priprema i provedba refinanciranja obveznica Smanjenje troškova poslovanja Povećanje prihoda poslovanja Upravljanje imovinom, rizicima i financijskim obvezama
2.2. Organizacijski i korporativni razvoj	<ul style="list-style-type: none"> Statusna transformacija i strateško planiranje Unapređenje korporativnog upravljanja i komunikacije Izrada procesnog repozitorija i certificiranje poslovanja Uvođenje integriranog informacijskog sustava
2.3. Razvoj ljudskih potencijala	<ul style="list-style-type: none"> Razvoj osobnih poslovnih kompetencija Jačanje menadžmenta i sustava poticanja izvrsnosti
Strateški cilj 3: Korporativna održivost	
3.1. Participativno upravljanje - suradnja s građanima, udrugama i lokalnim zajednicama	<ul style="list-style-type: none"> Suradnja s korisnicima i građanima Suradnja s lokalnim zajednicama i organizacijama civilnog društva
3.2. Očuvanje okoliša	<ul style="list-style-type: none"> Unapređenje okolišnih parametara izrade postojećih proizvoda i pružanja usluga Uvođenje novih zelenih tehnologija u poslovanje

Analiza poslovanja

Rezultat poslovanja i financijski položaj

Društvo je za 2016. godinu ostvarilo dobit nakon oporezivanja od 65.443 tisuće kuna i ista, u odnosu na rezultat poslovanja 2015. godine, predstavlja bolji rezultat poslovanja za 4.482 tisuće kuna.

Opis	2016. u 000 kn	2015. u 000 kn	Ostvarenje 2016./2015.
1	2	3	4 = 2/3
Poslovni prihodi	3.208.350	3.146.417	102,0
Poslovni rashodi	(2.964.230)	(2.896.053)	102,4
Financijski prihodi	144.343	91.833	157,2
Financijski rashodi	(310.177)	(288.736)	107,4
Ukupni prihodi	3.352.693	3.238.250	103,5
Ukupni rashodi	(3.274.407)	(3.184.789)	102,8
Dobit prije oporezivanja	78.286	53.461	146,4
<i>Porezni (rashod)/ prihod</i>	<i>(12.843)</i>	<i>7.500</i>	<i>(171,2)</i>
Dobit nakon oporezivanja	65.443	60.961	107,4
<i>Dobit iz operativnih aktivnosti</i>	<i>244.120</i>	<i>250.364</i>	<i>97,5</i>
<i>Gubitak iz financijskih aktivnosti</i>	<i>(165.834)</i>	<i>(196.903)</i>	<i>84,2</i>

Društvo je u 2016. godini, u odnosu na 2015. godinu, ostvarilo bolji rezultat poslovanja unatoč promjenama koje su nastupile u poslovanju od kojih izdvajamo:

- uvođenje novog sustava naplate odvoza otpada od studenoga 2015. godine. Za razliku od starog sustava naplate koji se temeljio na zaduženoj površini objekta, novi sustav se temelji na obračunu prema volumenu predanog otpada. Prilikom smanjenja cijene usluga svim korisnicima usluga omogućilo se da prelaskom na novi način obračuna usluge plaćaju manje uz istodobno zadržavanje standarda i kvalitete pružene usluge. Uz navedeno, od 1. kolovoza 2016. godine smanjen je broj odvoza otpada sa tri na dva odvoza tjedno čime su dodatno smanjeni prihodi Društva iz segmenta održavanja čistoće i odvoza otpada,

- smanjenje prihoda od prijevoza putnika uslijed smanjenja cijena usluga prijevoza od 1. studenog 2015. godine za učenike srednjih škola, sve redovite studente, nezaposlene osobe, umirovljenike i populaciju socijalne kategorije,

- povećanje troškova osoblja uslijed primjene Dodatka V. Temeljnog kolektivnog ugovora prema kojem je od 1. siječnja 2016. godine prestalo važiti ograničenje visine božićnice i regresa u ukupnom iznosu od 2.500,00 kuna (neoporezivom iznosu), te se svaka od prigodnih nagrada isplaćuje u iznosu od 2.884,87 kuna.

Analiza poslovanja

Račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

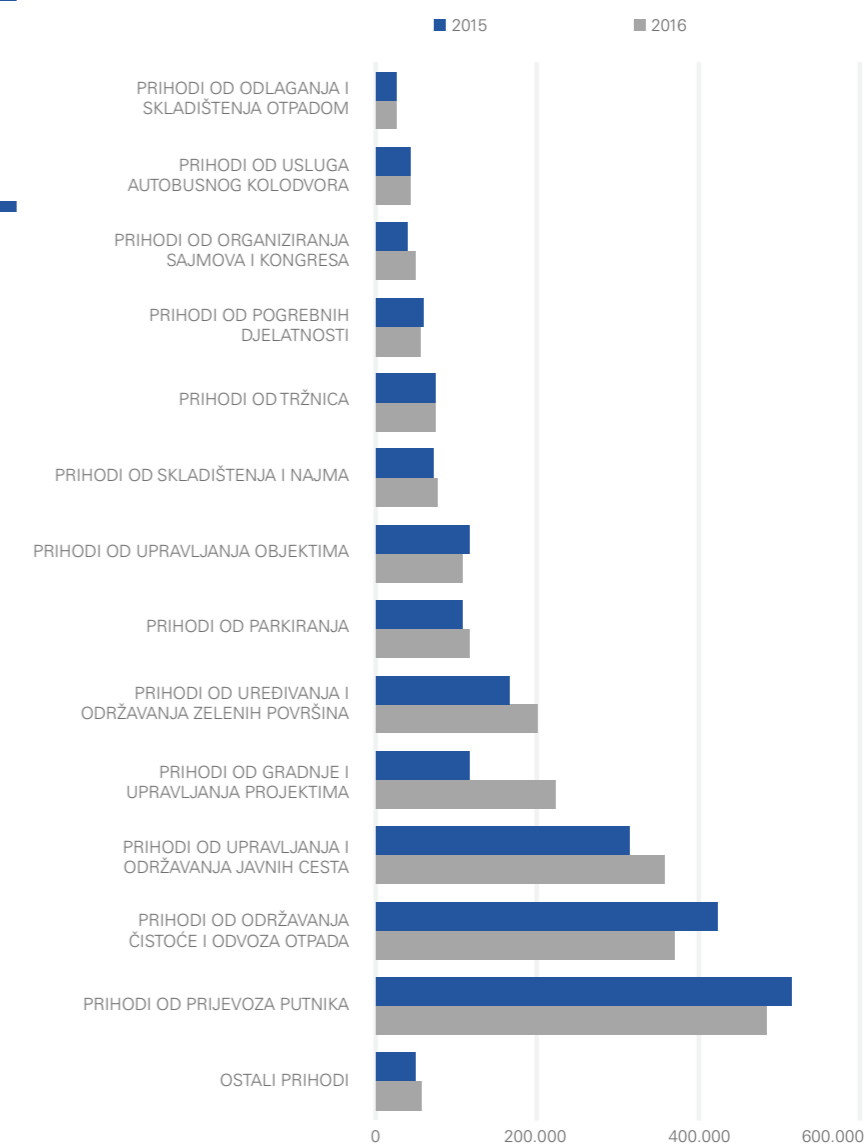
Opis	2016. u 000 kn	2015. u 000 kn	Ostvarenje 2016./2015.
1	2	3	4 = 2/3
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	2.239.339	2.127.015	105,3
Ostali poslovni prihodi	969.011	1.019.402	95,1
Ukupno	3.208.350	3.146.417	102,0
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi i usluge	(1.019.599)	(848.608)	120,1
Troškovi osoblja	(1.271.104)	(1.195.718)	106,3
Amortizacija	(343.833)	(354.355)	97,0
Vrijednosno usklađenje imovine	(131.555)	(311.905)	42,2
Rezerviranja	(85.332)	(114.494)	74,5
Ostali poslovni rashodi	(112.807)	(70.973)	158,9
Ukupno	(2.964.230)	(2.896.053)	102,4
FINANCIJSKI PRIHODI	144.343	91.833	157,2
FINANCIJSKI RASHODI	(310.177)	(288.736)	107,4
UKUPNI PRIHODI	3.352.693	3.238.250	103,5
UKUPNI RASHODI	(3.274.407)	(3.184.789)	102,8
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	78.286	53.461	146,4
<i>Porezni (rashod) /prihod</i>	<i>(12.843)</i>	<i>7.500</i>	<i>(171,2)</i>
DOBIT ZA GODINU	65.443	60.961	107,4
Ostala sveobuhvatna dobit			
<i>Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)</i>	<i>96.999</i>	<i>29.926</i>	<i>324,1</i>
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	162.442	90.887	178,7

Ukupni prihodi od prodaje u 2016. godini ostvareni su u iznosu od 2.239.339 tisuća kuna (za 5,3% više u odnosu na ostvarenje u 2015. godini) prvenstveno uslijed više ostvarenih prihoda iz segmenta gradnje i upravljanja projektima (povećanje za 105.473 tisuće kuna u odnosu na 2015. godinu) uslijed iskazivanja prihoda od gradnje 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 istodobno priznaje prihod sukladno stupnju dovršenosti projekata (MRS 11 Ugovori o izgradnji) što je i razlog, u materijalno najznačajnijem iznosu, porasta materijalnih troškova i usluga.

Prihodi iz segmenta održavanja čistoće i odvoza otpada kroz usporedna dva razdoblja smanjeni su za 54.033 tisuće kuna uslijed uvođenja novog načina obračuna javne usluge prijevoza i zbrinjavanja miješanog komunalnog otpada od 1. studenog 2015. godine te smanjenja broja odvoza otpada sa tri na dva od 1. kolovoza 2016. godine dok su prihodi od prijevoza putnika smanjeni za 32.305 tisuća kuna uslijed nižih cijena karata od 1. studenog 2015. godine.

Prihodi od uređivanja i održavanja zelenih površina ostvareni u 2016. godini su za 35.431 tisuću kuna veći u odnosu na 2015. godinu dok su prihodi iz segmenta upravljanja i održavanja javnih cesta kroz dva usporedna razdoblja veći za 42.529 tisuća kuna uslijed više izvedenih radova za Grad Zagreb.

Prihodi po poslovnim segmentima (u 000 kn)

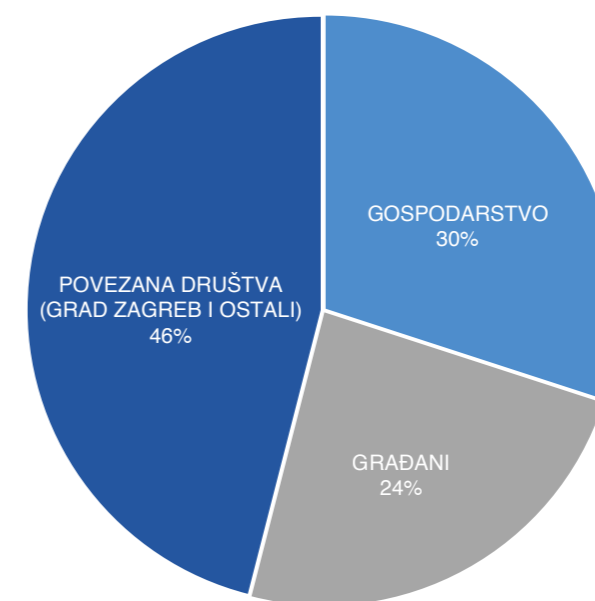


Analiza poslovanja

S obzirom da se prihodi od prodaje ostvaruju od različitih djelatnosti koje međusobno nisu usporedive, u nastavku dajemo prikaz naturalnih pokazatelja podružnica ZET i Čistoća, koje zajedno sudjeluju sa 38% u ukupno ostvarenim prihodima od prodaje u 2016. godini.

Podružnica	Osnovne vrste usluga	Mjerna jedinica	Ostvareno I - XII 2016.	Ostvareno I - XII 2015.	Indeks
1	2	3	4	5	6 = 4/5
ZET	Pojedinačne karte- u vozilu	komad	7.263.208	6.712.368	108,2
	Pojedinačne karte- izvan vozila	komad	4.160.614	5.159.088	80,6
	Dnevne karte	komad	130.589	129.372	100,9
	Mjesečne pokazne karte - Grad Zagreb	komad	773.140	728.856	106,1
	Godišnje pokazne karte- Grad Zagreb	komad	164.692	165.638	99,4
	Mjesečne pokazne karte - izdvojeni gradovi i općine	komad	79.718	80.700	98,8
	Godišnje pokazne karte - izdvojeni gradovi i općine	komad	3.970	4.170	95,2
	E- novčanik	komad	2.730.166	3.194.726	85,5
	Karte- uspinjača	komad	168.750	197.616	85,4
	Turističke karte	komad	11.947	6.901	173,1
	Karte za Sljeme	komad	16.136	15.470	104,3
	Višednevni kuponi	komad	9.455	7.684	123,0
Čistoća	Sakupljanje i odvoz komunalnog otpada				
	a) Prosječna mjesečna zadužena površina, od toga:	m ²	2.650.000	29.671.000	8,9
	- domaćinstva	m ²	-	26.671.000	-
	- privreda	m ²	2.650.000	3.000.000	88,3
	b) Prosječno mjesečno zadužen volumen domaćinstva	l	156.900.000	-	-
	Održavanje j.p.p.	m ²	1.117.823.455	1.048.859.214	106,6
	- ručno čišćenje j.p.p.	m ²	782.321.600	723.290.214	108,2
	- strojno čišćenje j.p.p.	m ²	152.920.000	150.801.400	101,4
	- pranje j.p.p.	m ²	182.581.855	174.767.600	104,5
	Sakupljeni otpad, od toga:	t	265.126	251.651	105,4
- komunalni miješani otpad	t	229.726	223.300	102,9	
- odvojeno prikupljeni otpad	t	35.400	28.351	124,9	

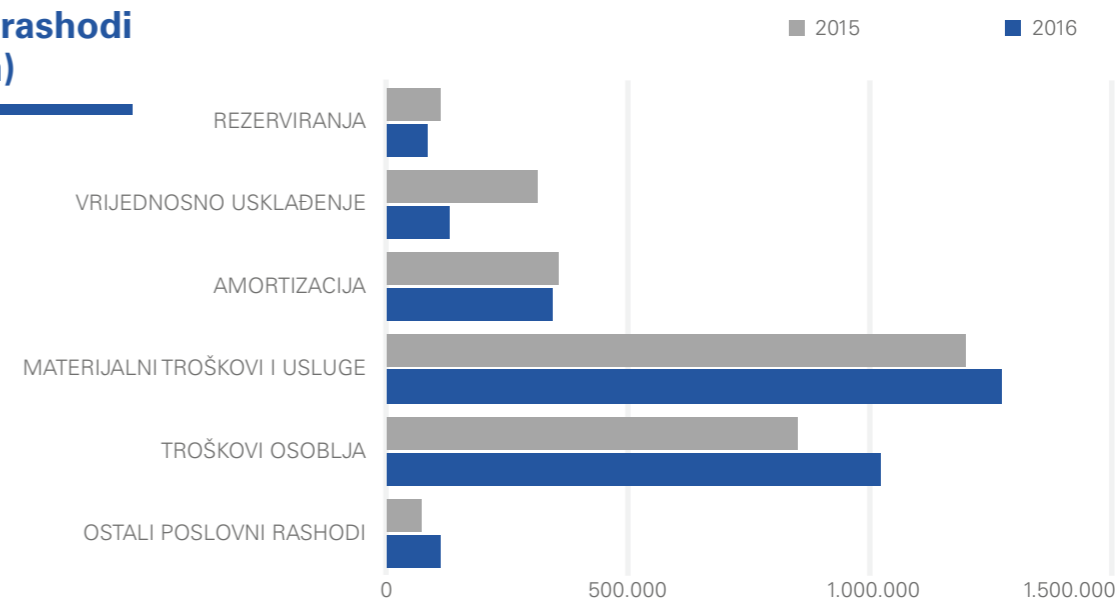
Prihodi od prodaje Društva u 2016. godini prema različitim skupinama kupaca prikazani su kako slijedi:



Ostali poslovni prihodi 2016. godine iznose 969.011 tisuća kuna i, u odnosu na 2015. godinu, smanjeni su za 4,9% ili 50.391 tisuću kuna prvenstveno radi manje iskazanih nerealiziranih dobitaka iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (za 136.320 tisuća kuna) na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina (pri čemu su utvrđeni dobitci uslijed promjene fer vrijednosti u iznosu od 18.613 tisuća kuna a za 2015. godinu dobit od fer vrednovanja ulaganja u nekretnine iznosila je 43.910 tisuća kuna), dok su prihodi od ukidanja rezerviranja kroz dva usporedna razdoblja veći za 46.859 tisuća kuna uslijed većih prihoda od ukidanja rezerviranja za materijalna prava zaposlenih i većih prihoda od ukidanja rezerviranja po sudskim sporovima u skladu sa procjenom odvjetnika.

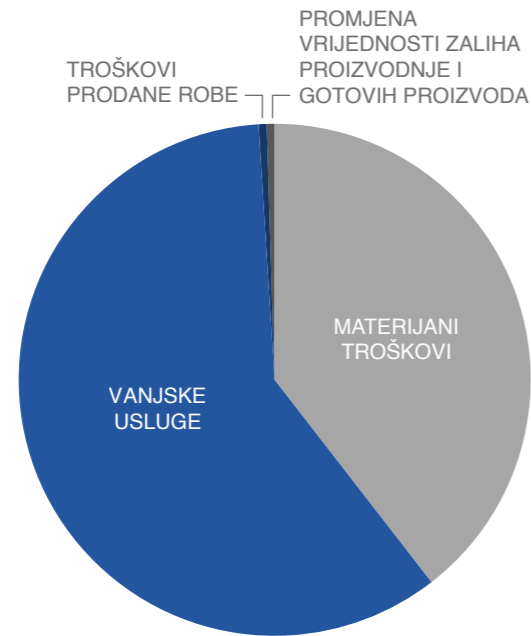
Struktura poslovnih rashoda prikazana je kako slijedi:

Poslovni rashodi (u 000 kn)



Analiza poslovanja

Materijalni troškovi i usluge u 2016. godini iznose 1.019.599 tisuća kuna, i u odnosu na u 2015. godinu veći su za 20% uslijed većih troškova sirovina i materijala i većih troškova kooperanata, radi više izvedenih radova za Grad Zagreb. Struktura materijalnih troškova i usluga prikazana je u nastavku:



Troškovi osoblja u 2016. godini, u odnosu na 2015. godinu, veći su za 75.386 tisuća kuna uslijed većih troškova bruto plaća (za 69.377 tisuća kuna) i većih naknada troškova zaposlenika i izdataka za ostala materijalna prava radnika (za 6.009 tisuća kuna). Troškovi bruto plaća su veći radi većeg prosječnog broja radnika (u 2016. godini Društvo je prosječno zapošljavalo 73 radnika više u odnosu na 2015. godinu na osnovi plaćenih sati rada) i primjene Dodatka V. Temelnog kolektivnog ugovora prema kojem je od 1. siječnja 2016. godine prestalo važiti ograničenje visine božićnice i regresa u ukupnom iznosu od 2.500,00 kuna (neoporezivom iznosu) te se svaka od prigodnih nagrada isplaćivala u visini osnovice od 2.884,87 kuna. Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava radnika su veći prvenstveno zbog većih troškova otpremnina (za 4.148 tisuća kuna) i većih troškova prijevoza radnika sa posla i na posao (za 1.077 tisuća kuna).

Troškovi vrijednosnog usklađenja 2016. godine, u odnosu na ostvarenje 2015. godine, manji su za 180.350 tisuća kuna, u materijalno najznačajnijem iznosu, radi manjih gubitaka od ulaganja u nekretnine (za 111.023 tisuće kuna) i manjih troškova vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine (za 49.608 tisuća kuna) prvenstveno radi manjih troškova vrijednosnog usklađenja podružnice Čistoća uslijed smanjenih prihoda od prodaje.

Troškovi rezerviranja za 2016. godinu iznose 85.332 tisuće kuna i, kroz dva usporedna razdoblja, smanjeni su za 29.162 tisuće kuna prvenstveno radi manjih troškova rezerviranja za materijalna prava zaposlenih (za 39.710 tisuća kuna), a koja uključuju rezerviranja za

otpremnine, jubilarne nagrade i solidarne potpore. U sklopu ostalih rezerviranja za 2016. godinu uključeni su troškovi rezerviranja koji se odnose na razliku između poticajne i referentne cijene isporučene kWh električne energije Hrvatskom operatoru tržišta energije d.o.o. od strane podružnice ZGOS, uslijed neostvarivanja zakonski zahtijevane 50%-tne energetske učinkovitosti mTeo postrojenja, kada je korištenje poticajne cijene dozvoljeno.

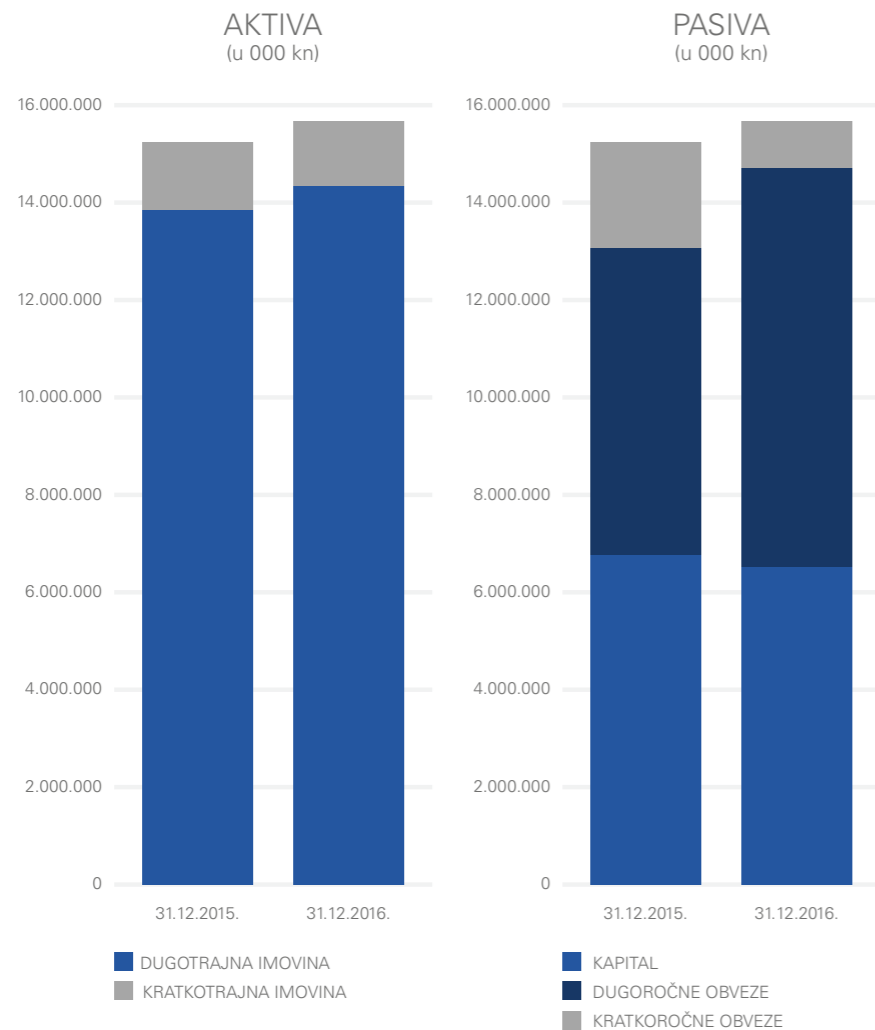
Ostali poslovni rashodi 2016. godine, u odnosu na 2015. godinu, veći su za 41.834 tisuće kuna prvenstveno uslijed većih rashoda kazni, penala i naknada šteta (za 26.208 tisuća kuna) i većih ostalih troškova (za 12.069 tisuća kuna). Rashodi od naknada šteta u najznačajnijem iznosu odnose se na podružnicu 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 5. lipnja 2014. godine, dok su u sklopu ostalih troškova iskazani naknadno utvrđeni troškovi, manjkovi, nabavna vrijednost prodanih zaliha i ostali nespomenuti rashodi.

Gubitak Društva iz financijskih aktivnosti je u 2016. godini smanjen za 31.069 tisuća kuna uslijed boljeg odnosa pozitivnih i negativnih tečajnih razlika (radi smanjenja tečaja EUR-a u odnosu na kunu), većih prihoda od udjela u dobiti ovisnih društava i smanjenja rashoda od kamata.

Izvještaj o financijskom položaju / bilanca

Opis	31.12.2016. u 000 kn	31.12.2015. u 000 kn	Indeks
1	2	3	4 = 2/3
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.150.084	8.693.314	93,8
Ulaganje u nekretnine	2.325.504	2.304.815	100,9
Nematerijalna imovina	12.859	17.338	74,2
Ulaganja u ovisna društva	2.407.666	2.407.666	100,0
Ostala financijska imovina	108.670	109.067	99,6
Dugotrajna potraživanja	1.061.336	1.258.797	84,3
Odgodena porezna imovina	29.710	35.432	83,9
Ukupno dugotrajna imovina	14.095.829	14.826.429	95,1
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	126.346	124.709	101,3
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	590.621	691.832	85,4
Ostala financijska imovina	9.800	133.136	7,4
Novac i novčani ekvivalenti	812.664	179.366	453,1
Ukupno kratkotrajna imovina	1.539.431	1.129.043	136,3
UKUPNO IMOVINA	15.635.260	15.955.472	98,0
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	<i>221.492</i>	<i>379.794</i>	<i>58,3</i>
KAPITAL I OBVEZE			
Temeljni kapital	3.833.236	3.833.236	100,0
Revalorizacijske pričuve	2.730.718	2.633.719	103,7
Ostale pričuve	319.977	319.977	100,0
Zadržana dobit	119.041	96.952	122,8
Ukupan kapital	7.002.972	6.883.884	101,7
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze po primljenim kreditima	1.999.613	2.429.659	82,3
Obveze za izdane obveznice	1.637.661	2.290.514	71,5
Ostale dugoročne obveze	97.896	37.001	264,6
Rezerviranja	326.037	337.193	96,7
Odgodeno priznavanje prihoda	1.765.976	2.335.867	75,6
Odgodena porezna obveza	576.744	632.708	91,2
Ukupno dugoročne obveze	6.403.927	8.062.942	79,4
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	579.193	491.256	117,9
Obveze po kreditima i zajmovima	481.594	517.390	93,1
Obveze za izdane obveznice	1.160.453	-	-
Tekuća obveza poreza na dobit	7.121	-	-
Ukupno kratkoročne obveze	2.228.361	1.008.646	220,9
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	15.635.260	15.955.472	98,0
<i>Izvanbilančni zapisi</i>	<i>221.492</i>	<i>379.794</i>	<i>58,3</i>

Izveštaj o financijskom položaju / bilanca



Na dan 31. prosinca 2016. godine ukupna imovina Društva iznosila je 15.635.260 tisuća kuna i bila je 2% manja u odnosu na dan 31. prosinca 2015. godine. Društvo je u 2016. godini ostvarilo 51.978 tisuća kuna ukupnih investicija u nekretnine, postrojenja i opremu i 2.944 tisuće kuna investicija u nematerijalnu imovinu (ukupno 54.922 tisuće kuna novih nabava). Materijalno najznačajnije investicije u 2016. godini odnose se na održavanje tramvajskih pruga (8.673 tisuće kuna), uređenje tehnološkog parka u paviljonu 12 (2.923 tisuće kuna) i nabavu radnih strojeva i opreme za podružnicu Zagrebačke ceste (13.203 tisuće kuna) i dr.

U tijeku 2016. godine preneseno je 254.412 tisuća kuna nekretnina, postrojenja i opreme na potraživanja od Grada Zagreba u skladu sa IFRIC-om 12 *Ugovori o koncesiji* za zakup objekata javne namjene.

Na dan 31. prosinca 2016. godine kapital je povećan, zbog veće ostvarene dobiti tekuće godine, veće zadržane dobiti i većih revalorizacijskih pričuva u odnosu na stanje istih iskazanih na dan 31. pro-

sinca 2015. godine. Revalorizacijske pričuve su kroz dva usporedna razdoblja povećane prvenstveno zbog zakonske promjene visine stope poreza na dobit s 20% na 18% (primjenjivo od 1. siječnja 2017. godine).

U srpnju 2007. godine Društvo je izdalo 300 milijuna EUR-a obveznica uz kuponsku kamatnu stopu od 5,5% godišnje s jednokratnim dospeljećem u srpnju 2017. godine. U srpnju 2016. godine Društvo je izdalo kunske obveznice u nominalnom iznosu 1.800.000 tisuća kuna po fiksnoj kamatnoj stopi od 3,875% i cijeni izdanja od 97,19% a s dobivenim sredstvima od izdanja je prijevremeno otkupilo 48,8% euroobveznica dok je ostatak sredstava ostavljen na deviznom računu za otplatu preostalog drugog dijela euroobveznica po njihovom dospeljeću u srpnju 2017. godine, što je glavni razlog povećanja stanja novca na dan 31. prosinca 2016. godine, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Smanjenje stope poreza na dobit s 20% na 18% (primjenjivo od 1. siječnja 2017. godine) utjecalo je na smanjenje odgođene porezne obveze zbog potrebe usklađenja odgođenog poreza prema poreznoj stopi čija se primjena očekuje u razdoblju realizacije odgođene porezne obveze.

Zadržana dobit iskazana u Izveštaju o financijskom položaju/bilanci na dan 31. prosinca 2016. godine korigirana je za 43.354 tisuće kuna, u odnosu na pripisanu dobit kapitalu Društva iz prethodne godine, uslijed reklasifikacije efekta nastalog kao posljedica promjene računovodstvenog tretmana priznavanja dugotrajne materijalne imovine podružnice Zagrebački velesajam (čime je smanjena zadržana dobit i povećane revalorizacijske pričuve).

Povećanje ostalih dugoročnih obveza na dan 31. prosinca 2016. godine, u odnosu na stanje ostalih dugoročnih obveza na dan 31. prosinca 2015. godine, prvenstveno je vezano uz iskazanu obvezu prema Gradu Zagrebu za dano jamstvo prilikom izdavanja kunske obveznice.

U Izveštaju o financijskom položaju/bilanci Društva na dan 31. prosinca 2015. godine iskazano je 2.290.514 tisuća kuna dugoročne obveze za izdane obveznice koja se odnosi na obvezu po 300 milijuna EUR-a izdanih euroobveznica koje su u srpnju 2016. godine, us-

poredno sa izdanjem novih kunske obveznice u iznosu 1.800.000 tisuća kuna, otkupljene u visini od 48,8% izdanja, tako da Društvo na dan 31. prosinca 2016. godine ima iskazanu kratkoročnu obvezu po euroobveznicama u iznosu od 1.160.453 tisuće kuna (pošto iste dospeljavaju u srpnju 2017. godine) dok je u sklopu dugoročnih obveza po izdanim obveznicama iskazano 1.637.661 tisuću kuna obveze koja se odnosi na obvezu po izdanim kuskim obveznicama (1.800.000 tisuća kuna nominalnog izdanja obveznica umanjeno za trošak diskonta i ostale troškove izdanja obveznica u iznosu od 162.339 tisuća kuna).

Neto dug Društva smanjen je za 574.527 tisuća kuna i na dan 31. prosinca 2016. godine iznosio je 3.657.091 tisuću kuna (31. prosinca 2015. godine: 4.231.618 tisuća kuna), dok je omjer neto duga i kapitala na dan 31. prosinca 2016. godine iznosio 52% (na dan 31. prosinca 2015. godine 61%).

Izvješće o poslovnim rizicima

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

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

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

Tržišni rizik

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

Aktivnosti Društva su primarno izložene financijskom 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. U slijedećoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

Valuta	Obaveze		Imovina	
	31.12.2016. u 000 kn	31.12.2015. u 000 kn	31.12.2016. u 000 kn	31.12.2015. u 000 kn
EUR	2.831.078	4.271.267	1.477.547	1.596.363
USD	-	-	-	-
Ostale valute	-	-	-	-

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 21% vezanih za EUR. U 2016. godini značajno je smanjena izloženost Društva valutnom riziku uslijed prijevremenog otkupa dijela euroobveznica koje dospijevaju u srpnju 2017. godine i s osnove izdavanja kunskih obveznica.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene kamatnih stopa budući da je 33,95% ukupnih kreditnih obveza vezano uz varijabilne kamatne stope. Od ukupnih kreditnih obveza Društva 66,05% je ugovoreno s fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza sa fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane euroobveznice uz kuponsku stopu od 5,50% godišnje fiksno, odnosno kunske obveznice uz godišnju kuponsku stopu 3,875% te obvezu po financijskom najmu Arene Zagreb s kamatnom stopom od 4,7%.

Uz EURIBOR, LIBOR i ZIBOR vezano je 20,69% kreditnih obveza, dok je 13,26% kreditnih obveza vezano uz prinos na Trezorske zapise MFIN HR. U skladu sa tim, 34% kreditnih obveza vezano je uz varijabilnu kamatnu stopu što je prepoznato kao znatna neizvjesnost budućih novčanih tokova po kamatama. U cilju upravljanja kamatnim rizikom Društvo aktivno prati kretanje kamatnih stopa. S obzirom na volatilitnost EURIBOR-a i prinosa na Trezorske zapise MFIN Društvo kamatni rizik smatra prihvatljivim te nisu ugovarani derivativni instrumenti za zaštitu od kamatnog rizika.

Kao izvor kamatnog rizika Društvo prepoznaje i neusklađenost aktivnih i pasivnih transakcija koje nose kamatu te se nastoji kod ugovaranja aktivnih kamatnih stopa ostvarivati ravnoteža u odnosu na pasivne kamatne stope. Kamatni rizik Društva je u 2016. godini smanjen uslijed refinanciranja obveznica, tj. izdanjem nove tranše obveznica uz nižu kamatnu stopu u odnosu na prethodno zaduženje (prosječna godišnja kamatna stopa na obveznice u 2016. godini bila je 4,51% dok je u 2015. godini bila 5,5%).

Rizik 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.

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 Društvom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika. Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih financijskih izvještaja kupaca te se koriste podaci Društva o dosadašnjem poslovanju. Društvo posluje s velikim brojem kupaca različite djelatnosti i veličine, te velikim brojem kupaca građana. Potraživanja kupaca usklađena su za vrijednost sumnjivih i spornih potraživanja.

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 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine (nekonsolidirani) sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja,

■ Izvještaj posloводства Zagrebačkog holdinga d.o.o. za razdoblje od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine (nekonsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja, uz opis najznačajnijih rizika kojima je izdavatelj izložen.

U Zagrebu, 31. ožujka 2017. godine



Ana Stojić Deban
Predsjednica Uprave
Zagrebački holding d.o.o.



Bernard Mršo
Član Uprave
Zagrebački holding d.o.o.

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

Slobodan Ljubičić
Direktor Sektora ekonomskih poslova
Zagrebački holding d.o.o.



Informacije za investitore

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>

Nekonsolidirani financijski izvještaji
za godinu završenu na dan
31. prosinca 2016. godine
zajedno s Izvješćem
neovisnog revizora



ODGOVORNOST ZA NEKONSOLIDIRANE GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb, ("Društvo") je dužna osigurati da nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji Društva za 2016. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 120/16) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove Društva za to razdoblje.


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

Pri izradi nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

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

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

Potpisano u ime Uprave:


Ana Stojić Deban,
predsjednica Uprave


Daniela Franić,
članica Uprave


Bernard Mršo,
član 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

31. ožujka 2017. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

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

Izvešće o reviziji nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb, Avenija grada Vukovara 41 ("Društvo"), za godinu koja je završila 31. prosinca 2016., koji obuhvaćaju nekonsolidirani Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2016., nekonsolidirani Račun dobiti i gubitka, nekonsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala i nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima Društva za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, uz rezervu iznijetu u odjeljku Osnova za Mišljenje s rezervom, priloženi nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016. i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Osnova za Mišljenje s rezervom

Kao što je iznijeto u bilješci 16. uz nekonsolidirane financijske 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 računovodstvenim standardom 17 - "Najmovi", koji navodi da se najam klasificira kao financijski najam ako je sadašnja vrijednost minimalnih budućih plaćanja po ugovoru približno jednaka fer vrijednosti imovine u najmu, što je karakteristično za prije navedene najmove koje je Društvo ugovorilo. Da je Društvo ispravno evidentiralo ugovore o najmu, kao financijski najam u nekonsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2016., potraživanja po financijskom najmu, neto od zarađenog budućeg prihoda bi bila veća za iznos od 769.564 tisuće kuna, nekretnine, postrojenje i oprema bi bile manje za iznos od 563.922 tisuće kuna, zadržani dobiti bi bili veći za iznos od 206.495 tisuća kuna, te bi dobit za 2016. godinu bila manja za iznos od 853 tisuće kuna.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju nekonsolidiranih godišnjih financijskih 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 16. uz nekonsolidirane financijske izvještaje, pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sređene. 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 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 nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Utvrdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora:

Ključno revizijsko pitanje

Vrednovanje ulaganja u nekretnine

Opis ključnih procjena i prosudbi u vezi vrednovanja ulaganja u nekretnine prikazan je u bilješkama: 3. f), 3. x) i 18. uz nekonsolidirane financijske izvještaje. Društvo je na 31. prosinca 2016. u nekonsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) iskazalo iznos od 2.325.504 tisuće kuna ulaganja u nekretnine pri čemu su uslijed novog vrednovanja ulaganja u nekretnine utvrđeni dobiti u neto iznosu od 18.612 tisuća kuna (2015. godine: 43.910 tisuća kuna). Vrednovanje ulaganja u nekretnine 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 građevinska zemljišta na području Grada Zagreba. Sukladno navedenom, radi značaja i korištenja prosudbi u procjenjivanju fer vrijednosti, smatramo da je vrednovanje ulaganja u nekretnine Društva ključno revizijsko pitanje.

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Procjenjivali smo kompetentnost i sposobnosti Procjenitelja i potvrdili njihove kvalifikacije. Također smo procjenjivali njihovu neovisnost i opseg njihova rada te smo pregledali sklopljen ugovor radi neuobičajenih uvjeta i/ili dogovorene naknade. Na temelju navedenog potvrdili smo da su Procjenitelji neovisni i kompetentni i 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 Društva. Pregledali smo izvješća Procjenitelja i potvrdili da su sastavljena u skladu sa propisanim metodama. Analizirali smo na uzorku primjerenost Procjeniteljevog izbora određene metode procjenjivanja i vezana obrazloženja. Provjerili smo ispravnost evidentiranja promjena utvrđenih ponovnom procjenom u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva. Također, procijenili smo adekvatnost objava u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje

Naplativost potraživanja od kupaca

Opis ključnih politika i prosudbi u vezi potraživanja od kupaca prikazan je u bilješkama: 3. i), 3. x), 10. i 23. uz nekonsolidirane financijske izvještaje. Društvo je na 31. prosinca 2016. u nekonsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) iskazalo iznos od 167.152 tisuće kuna neto potraživanja od kupaca. Također, u nekonsolidiranom Računu dobiti i gubitka za 2016. godinu priznati su gubici uslijed umanjenja potraživanja u iznosu od 57.192 tisuće kuna (2015. godine: 43.910 tisuća kuna). Naplativost potraživanja od kupaca i razina provedenih ispravaka za sporna potraživanja smatramo značajnim rizikom, samim time i ključnim revizijskim pitanjem, obzirom na prirodu ovih salda (komunalna djelatnost regulirana je posebnim zakonima i potraživanja nisu osigurana financijskim instrumentima) te obzirom na velik obujam kupaca Društva sa malim udjelima potraživanja.

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Ocijenili smo dizajn i implementaciju ključnih kontrola kod praćenja naplativosti potraživanja. Analizirali smo adekvatnost politike Društva u vezi vrednovanja potraživanja od kupaca. Razmatrali smo konzistentnost prosudbi Uprave u pogledu naplativosti potraživanja. Izradili smo očekivanu starosnu strukturu kupaca bazirano na podacima ranijih razdoblja i svih značajnih promjena nastalih u promatranom razdoblju i usporedili sa aktualnom starosnom strukturom. Usporedili smo izvještaje starosne strukture kupaca sa evidentiranim ispravicima u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva. Testirali smo na uzorku račune uključene u izvještaje o dospjelim potraživanjima i provjeravali ispravnost ročnosti. Pregledali smo na uzorku i kritički analizirali dana pojašnjenja uz određena redovna potraživanja. Također, procijenili smo adekvatnost objava u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

Priznavanje prihoda

Opis ključnih politika i informacija u vezi priznavanja prihoda prikazan je u bilješkama: 3. t), 5, 6. i 13. uz nekonsolidirane financijske izvještaje. Društvo je u nekonsolidiranom Računu dobiti i gubitka za 2016. godinu iskazalo iznos od 2.239.339 tisuća kuna prihoda od prodaje. Prihode u značajnom dijelu čini visok obujam transakcija pojedinačno niske vrijednosti. Identificirali smo sljedeće vrste transakcija i tvrdnji vezanih uz priznavanje prihoda koji smatramo značajnim rizikom, samim time i ključnim revizijskim pitanjem:
- potpunost prihoda evidentiranih na temelju oslanjanja na sustav naplate, točnost i potpunost prihoda priznatih na temelju transakcija koje su izvan normalnog procesa naplate i primjerenost alokacije ukupne vrijednosti transakcija između više elemenata u paketu transakcije.

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 kod subjekata koji koriste "billing" aplikaciju ili online plaćanje ili plaćanje preko teleoperatera (poput Zagrebparkinga i ZET-a). Za subjekte koji imaju eksternaliziranu uslugu pripreme računa (GSKG, VIO i Čistoća) revizija je pregledala ugovore i obavila razgovore sa predstavnicima pružatelja usluga radi razumijevanja sustava internih kontrola i informacijske sigurnosti kao i postupke kontrole 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 potvrdili smo obračunata stanja i promete. Provjerili smo prema uzorku pravilnost iskazivanja prihoda po pripadajućim razdobljima. Također, procijenili smo adekvatnost objava u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

Ostala pitanja

Skrećemo pozornost na činjenicu da je Društvo izradilo i konsolidirane godišnje financijske izvještaje za Društvo i njegova ovisna društva ("Grupa") za godinu koja je završila 31. prosinca 2016., datirane 31. ožujka 2017. u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Radi boljeg razumijevanja poslovanja Društva u cjelini, korisnici ovih nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja trebaju čitati konsolidirane godišnje financijske izvještaje Grupe povezano s ovim nekonsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima Društva.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju nekonsolidirane godišnje financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o nekonsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

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

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za nekonsolidirane godišnje financijske izvještaje

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

U sastavljanju nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva 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 Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje 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 primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva 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 zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u nekonsolidiranim godišnjim 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 cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje 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 nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim 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 onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s nekonsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću posloводства Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u nekonsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 9 do 89 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće posloводства Društva za 2016. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства Društva za 2016. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2016. godinu.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva za 2016. 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, uključena u Godišnje izvješće Društva za 2016. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavak 1. točke 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim nekonsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u nekonsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 9 do 89 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

Angažirani partner u reviziji nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2016. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvješće neovisnog revizora je Zdenko Balen, ovlašten revizor.

U Zagrebu, 3. travnja 2017. godine

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

Zdenko Balen, član Uprave

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

Zdenko Balen, ovlašten revizor

ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

	Bilješke	2016.	2015.
		(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	5	2.239.339	2.127.015
Ostali poslovni prihodi	6	969.011	1.019.402
Ukupno		3.208.350	3.146.417
POSLOVNI RASHODI			
Materijalni troškovi i usluge	7	(1.019.599)	(848.608)
Troškovi osoblja	8	(1.271.104)	(1.195.718)
Amortizacija	9	(343.833)	(354.355)
Vrijednosno usklađenje imovine	10	(131.555)	(311.905)
Rezerviranja	11	(85.332)	(114.494)
Ostali poslovni rashodi	12	(112.807)	(70.973)
Ukupno		(2.964.230)	(2.896.053)
FINANCIJSKI PRIHODI	13	144.343	91.833
FINANCIJSKI RASHODI	14	(310.177)	(288.736)
UKUPNI PRIHODI		3.352.693	3.238.250
UKUPNI RASHODI		(3.274.407)	(3.184.789)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		78.286	53.461
Porezni (rashod) /prihod	15	(12.843)	7.500
DOBIT ZA GODINU		65.443	60.961
Ostala sveobuhvatna dobit			
Stavke koje nikad neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka			
Dobit iz revalorizacije nekretnina (neto)		96.999	29.926
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		162.442	90.887

	Bilješke	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
		(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	8.150.084	8.693.314
Ulaganje u nekretnine	18	2.325.504	2.304.815
Nematerijalna imovina	17	12.859	17.338
Ulaganja u ovisna društva	19	2.407.666	2.407.666
Ostala financijska imovina	20	108.670	109.067
Dugotrajna potraživanja	21	1.061.336	1.258.797
Odgodena porezna imovina	15	29.710	35.432
Ukupno dugotrajna imovina		14.095.829	14.826.429
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	22	126.346	124.709
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	23	590.621	691.832
Ostala financijska imovina	24	9.800	133.136
Novac i novčani ekvivalenti	25	812.664	179.366
Ukupno kratkotrajna imovina		1.539.431	1.129.043
UKUPNO IMOVINA		15.635.260	15.955.472
Izvanbilančni zapisi	33	221.492	379.794

	Bilješke	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
		(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
KAPITAL I OBVEZE			
Temeljni kapital	26	3.833.236	3.833.236
Revalorizacijske pričuve	26	2.730.718	2.633.719
Ostale pričuve	26	319.977	319.977
Zadržana dobit	26	119.041	96.952
Ukupno dugotrajna imovina		7.002.972	6.883.884
DUGOROČNE OBVEZE			
Obveze po primljenim kreditima	27	1.999.613	2.429.659
Obveze za izdane obveznice	28	1.637.661	2.290.514
Ostale dugoročne obveze	29	97.896	37.001
Rezerviranja	30	326.037	337.193
Odgodeno priznavanje prihoda	31	1.765.976	2.335.867
Odgodena porezna obveza	15	576.744	632.708
Ukupno dugoročne obveze		6.403.927	8.062.942
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	32	579.193	491.256
Obveze po kreditima i zajmovima	27	481.594	517.390
Obveze za izdane obveznice	28	1.160.453	-
Tekuća obveza poreza na dobit	15	7.121	-
Ukupno kratkoročne obveze		2.228.361	1.008.646
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		15.635.260	15.955.472
Izvanbilančni zapisi	33	221.492	379.794

	Temeljni kapital	Ostale pričuve	Pričuve iz revalorizacije nekretnina	Zadržana dobit/ (preneseni gubitak)	Ukupno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	3.833.236	319.977	2.603.793	37.716	6.794.722
Utjecaj pripajanja društva (bilješka 5)	-	-	-	(1.725)	(1.725)
Dobit tekuće godine	-	-	-	60.961	60.961
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	29.926	-	29.926
Stanje 31. prosinca 2015. godine	3.833.236	319.977	2.633.719	96.952	6.883.884
Reklasifikacija sa zadržane dobiti na ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	(43.354)	(43.354)
Dobit tekuće godine	-	-	-	65.443	65.443
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	96.999	-	96.999
Stanje 31. prosinca 2016. godine	3.833.236	319.977	2.730.718	119.041	7.002.972

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit tekuće godine	65.443	60.961
Porezni rashod priznat u dobiti ili gubitku	12.843	(7.500)
Financijski troškovi priznati u dobiti ili gubitku	239.276	263.471
Prihodi od ulaganja priznati u dobiti ili gubitku	(22.405)	(27.148)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	59.352	108.960
Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	(18.612)	(43.910)
Vrijednosno usklađenje ostale dugotrajne imovine	(2.625)	1.940
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	343.833	354.355
Dobitak od prodane imovine	(251)	(2.726)
Smanjenje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih	(184.671)	(60.052)
(Smanjenje) / povećanje dugoročnih rezerviranja	(11.156)	67.859
Ostale nenovčane stavke	(2.321)	-
Gubici od tečajnih razlika	(52.693)	(19.551)
Promjene u radnom kapitalu:		
Povećanje zaliha	(2.784)	(6.893)
Povećanje potraživanja od kupaca	(84.192)	(66.272)
Smanjenje potraživanja od povezanih društava	3.459	94.230
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od zaposlenih	380	(493)
Smanjenje potraživanja od države	2.375	13.441
Povećanje / (smanjenje) ostalih potraživanja	(142.442)	41.021
Smanjenje/ (povećanje) obveza prema dobavljačima i povezanim stranama	87.174	(28.110)
(Smanjenje) / povećanje primljenih predujmova	632	(1.881)
Smanjenje obveza za poreze i doprinose	1.194	28.414
Smanjenje / (povećanje) obveza prema zaposlenima	925	(889)
Povećanje / (smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	60.895	(8.068)
Povećanje/ (smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	64.398	(44.999)
Neto novac ostvaren poslovanjem	418.027	716.160

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Novac ostvaren poslovanjem	418.027	716.160
Plaćene kamate	(232.191)	(265.320)
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima	185.836	450.840
Novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti		
Izdaci za nabavu materijalne i nematerijalne imovine	(57.000)	(115.592)
Primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine	1.540	4.068
Naplata dugotrajnih potraživanja	178.134	186.302
Primici od prodaje kratkotrajne financijske imovine	189.051	-
Izdaci za nabavu kratkotrajne financijske imovine	-	(125.656)
Izdaci za nabavu financijske imovine	(72.703)	78
Naplaćene kamate	23.943	27.000
Neto novac ostvaren u ulagateljskim aktivnostima	262.965	(23.800)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
Primljeni zajmovi i krediti	-	21.383
Otplata zajmova i kredita	(445.637)	(471.142)
Primici od izdanih obveznica	1.734.948	-
Otplata obveznica	(1.104.814)	-
Neto novac ostvaren u financijskim aktivnostima	184.497	(449.759)
Neto povećanje / (smanjenje) novca	633.298	(22.719)
Novac na dan 1. siječnja	179.366	202.085
Novac na dan 31. prosinca	812.664	179.366

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

Povijest i nastanak

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.

Tijekom 2006. i 2007. godine provedena su pripajanja niže navedenih trgovačkih društava, kao i statusne promjene što je upisano i u registar Trgovačkog suda u Zagrebu. Postupkom pripajanja, pripojena društva su svu svoju imovinu i obveze prenijela na Društvo. Sukladno ugovorima o pripajanju i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, temeljni kapital Društva se nije povećao za iznose temeljnih kapitala pripojenih društava, jer je isti imatelj 100%-tnih temeljnih i poslovnih uloga u pripojenim društvima.

Redni broj	Naziv podružnice	Godina pripajanja	Napomena
1.	Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo	2006.	Izdvojena iz Holdinga u trgovačko društvo 7. studenog 2013. godine
2.	Vodopskrba i odvodnja	2006.	Izdvojena iz Holdinga u trgovačko društvo 7. studenog 2013. godine
3.	Čistoća	2006.	
4.	Zagrebačke ceste	2006.	
5.	Zrinjevac	2006.	
6.	Gradska groblja	2006.	
7.	Zagrebparking	2006.	
8.	Tržnice Zagreb	2006.	
9.	Autobusni kolodvor	2006.	
10.	ZGOS	2006.	
11.	Zagrebački digitalni grad	2006.	
12.	Zagrebački električni tramvaj (ZET)	2006.	
13.	Upravljanje projektima	2006.	Dio podružnice izdvojen u trgovačko društvo 7. studenog 2013. godine
14.	Robni terminali Zagreb	2006.	
15.	Vladimir Nazor	2007.	
16.	Zagrebački velesajam	2007.	
17.	Zagreb film	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2007. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

Redni broj	Naziv podružnice	Godina pripajanja	Napomena
17.	Zagreb film	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2007. godine
18.	Zoološki vrt Grada Zagreba	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2007. godine
19.	AGM	2007.	Izdvojena iz Holdinga u trgovačko društvo 7. studenog 2013. godine
20.	Tehnološki park	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2008. Godine
21.	Zagrebačka veletržnica	2007.	Ugašena podružnica tijekom 2007. godine i pripojena podružnici Tržnice Zagreb
22.	Upravljanje sportskim objektima	2007.	Ugašena podružnica tijekom 2015. godine i pripojena podružnici Vladimir Nazor
23.	Autobusna radionica Zagreb (ARZ)	2007.	Ugašena podružnica tijekom 2007. godine i pripojena podružnici ZET
24.	Arena Zagreb	2015.	
25.	Upravljanje nekretninama	2016.	

Djelatnosti Društva

Društvo na dan 31. prosinca 2016. godine obuhvaća niže navedene podružnice:

	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu		
				2016.	2015.	
Zagrebački holding	Avenija grada Vukovar 41	d.o.o.	javni prijevoz, opskrba vodom, održavanje čistoće, putnička agencija, šport, upravljanje objektima i poslovanje nekretninama	100% Grad Zagreb	100% Grad Zagreb	
1.	Gradska groblja	Mirogoj 10	podružnica	pogrebne i srodne djelatnosti	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2.	Čistoća	Radnička 82	podružnica	održavanje čistoće, odvoz otpadaka	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3.	Zagrebački električni tramvaj	Ozaljska 105	podružnica	prijevoz putnika u javnom prijevozu	100% Zg.holding	100% Zg.holding
4.	Zrinjevac	Remetinečka 92	podružnica	uređivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

Djelatnosti Društva (nastavak)

	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu		
				2016.	2015.	
5.	Zagrebparking	Šubićeva 40/III	podružnica	usluge na javnim parkiralištima i garažama	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6.	Zagrebačke ceste	Donje Svetice 48	podružnica	upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta	100% Zg.holding	100% Zg.holding
7.	Autobusni kolodvor Zagreb	Avenija M.Držića 4	podružnica	usluge autobusnih kolodvora	100% Zg.holding	100% Zg.holding
8.	Tržnice Zagreb	Šubićeva 40/V	podružnica	tržnice na veliko i malo, skladištenje	100% Zg.holding	100% Zg.holding
9.	ZGOS	Zeleni trg 3	podružnica	skupljanje i odvoz otpada	100% Zg.holding	100% Zg.holding
10.	Zagrebački digitalni grad	Av. Dubrovnik 15	podružnica	najam telekomunikacijskih vodova i mreže	100% Zg.holding	100% Zg.holding
11.	Upravljanje projektima	Jankomir 25	podružnica	gradnja i prodaja stanova	100% Zg.holding	100% Zg.holding
12.	Arena Zagreb (pripojeno u 10/2016)	Ul. V. Vukova 8	podružnica	upravljanje i održavanje sportskih građevina	-	100% Zg.holding
13.	Robni terminali Zagreb	Jankomir 25	podružnica	skladištenje robe	100% Zg.holding	100% Zg.holding
14.	Vladimir Nazor	Maksimir 52	podružnica	organizirani odmor mladih i putnička agencija	100% Zg.holding	100% Zg.holding
15.	Zagrebački velesajam	Av. Dubrovnik 15	podružnica	organiziranje sajмова, kongresa, savjetovanja	100% Zg.holding	100% Zg.holding
16.	Upravljanje nekretninama	Jankomir 25	podružnica	poslovanje nekretninama	100% Zg.holding	-

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

Djelatnosti Društva (nastavak)

	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu		
				2016.	2015.	
Društva i ustanove u vlasništvu Zagrebačkog holdinga d.o.o.						
1.	Gradska plinara Zagreb d.o.o.	Radnička cesta 1	d.o.o.	distribucija plina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2.	Gradska plinara Zagreb-Opkrba d.o.o.	Radnička cesta 1	d.o.o.	opskrba plinom	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3.	Zagreb plakat d.o.o.	Savska cesta 1	d.o.o.	iznajmljivanje oglasnog prostora	51% Zg.holding	51% Zg.holding
4.	Gradska ljekarna Zagreb	Kralja Držislava 6	ustanova	ljekarnička djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
5.	Zagreb arena d.o.o.	Ul. grada Vukovara 41	d.o.o.	upravljanje sportskim objektima i organiziranje sportskih događanja	-	100% Zg.holding
6.	Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	Savska cesta 1	d.o.o.	upravljanje objektima	100% Zg.holding	100% Zg.holding
7.	Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	Folnegovićeve 1	d.o.o.	skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode	100% Zg.holding	100% Zg.holding
8.	AGM d.o.o.	Mihanovićeve 28	d.o.o.	izdavačka djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
9.	Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	Jankomir 25	d.o.o.	gradnja i prodaja stanova	100% Zg.holding	100% Zg.holding
10.	Centar d.o.o.	Palmotićeve 22-2	d.o.o.	organizacija sportskog ljetovanja za mlade	100% Zg.holding	100% Zg.holding

Prema odluci vlasnika, rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (broj Tt-15/29795-2) od 15. listopada 2015. godine u Sudski je registar provedeno pripajanje društva Zagreb arena d.o.o. Društvu (bilješka 4. Statusne promjene).

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

Glavne djelatnosti

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

- Usluge održavanja čistoće i odvoza otpadaka
- Usluge prijevoza putnika u javnom prometu
- Usluge sakupljanja, pročišćavanja i distribucije vode
- Usluge uređivanja i održavanja zelenih površina
- Usluge upravljanja, održavanja, izgradnje i zaštite regionalnih i lokalnih cesta

Zaposlenici

U Društvu je na dan 31. prosinca 2016. godine bilo zaposleno 8.196 zaposlenika (31. prosinca 2015. godine 8.331 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

Podružnica	31.12.2016.	31.12.2015.
Direkcija	143	166
ZET	3.672	3.660
Čistoća	1.505	1.503
Zrinjevac	673	671
Zagrebačke ceste	474	622
Zagreb parking	403	402
Tržnice Zagreb	314	315
Gradska groblja	270	278
Robni terminali Zagreb	238	247
Zagrebački velesajam	154	159
Vladimir Nazor	136	130
Autobusni kolodvor Zagreb	98	100
ZGOS	33	33
Upravljanje nekretninama	32	-
Zagrebački digitalni grad	23	23
Upravljanje projektima	22	17
Arena Zagreb	6	5
	8.196	8.331

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

Uprava i direktori

Članovi **Uprave** Društva bili su:

2016. godina	2015. godina
1. Ana Stojić Deban, predsjednica Uprave od 16.06.2015. godine	1. Privremena upraviteljica D. Franić, od 31.10.2014.-05.03.2015. godine; Dejan Fičko predsjednik Uprave 06.03.2015.-15.06.2015. godine; Ana Stojić Deban, predsjednica Uprave od 16.06.2015. godine
2. Daniela Franić, članica Uprave od 06.03.2015. godine	2. Daniela Franić, članica Uprave od 06.03.2015. godine
3. Bernard Mršo, član Uprave od 08.08.2016. godine	3. Marija Cvrnje, članica Uprave 06.03.2015.-15.06.2015. godine
	4. Krešimir Kvaternik, član Uprave 06.03.2015.-15.06.2015. godine
	5. Denis Nikola Kulišić, član Uprave 06.03.2015.-15.06.2015. godine

Direktori podružnica u okviru Društva na dan 31. prosinca 2016. godine su:

Društvo/podružnica	Direktor društva/voditelj podružnice
Zagrebački holding d.o.o.	Ana Stojić Deban kao predsjednica Uprave, a Daniela Franić i Bernard Mršo kao članovi Uprave
1. podružnica Gradska groblja	Ljerka Čosić
2. podružnica Čistoća	Gordana Krajna od 28. studenoga 2014. godine do 13.12. 2015. godine, Marina Lovrečki od 14.12.2015. godine
3. podružnica Zagrebački električni tramvaj	Ljuba Romčević-Žgela
4. podružnica Zrinjevac	Igor Toljan
5. podružnica Zagrebparking	Ana Preost
6. podružnica Zagrebačke ceste	Alen Gospočić do 29.07.2015. godine AnteTodorčić od 30.07.2015. godine
7. podružnica Autobusni kolodvor	Martina Peričić
8. podružnica Tržnice Zagreb	Filip Borac od 20.01.2015- 28.08.2016., Stanko Gačić od 09.08.2016. godine
9. podružnica ZGOS	Anita Udovičić
10. podružnica Zagrebački digitalni grad	Gordana Pokrajčić
11. podružnica Upravljanje projektima	Renata Šoprek, Zdravko Juć opozvan 4.12.2015. godine
12. podružnica Robni terminali Zagreb	Krunoslav Gašparić
13. podružnica Vladimir Nazor	Miroslav Čulk do 30.08.2016., Tomislav Družak od 09.08.2016.

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

20

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

Uprava i direktori (nastavak)

Društvo/podružnica	Direktor društva/voditelj podružnice
14. podružnica Zagrebački velesajam	Marina Pavković opozvana 01.12.2015. godine, Dina Tomšić od 01.12.2015.
15. podružnica Upravljanje sportskim objektima	Predrag Alebić (podružnica pripojena i ugašena od 12. listopada 2015.)
16. podružnica Arena Zagreb	Sretan Šarić od 27. studenoga 2015. godine
17. podružnica Upravljanje nekretninama	Zdravka Ramljak od 4. travnja 2016. godine

Nadzorni odbor Društva

Članovi **Nadzornog odbora** Društva tijekom 2016. godine bili su:

- Mirna Šitum, članica (od 1. srpnja 2013. godine), zamjenica predsjednika (od 2. srpnja 2013. godine), predsjednica (od 08. prosinca 2014. godine)
- Davor Štern, član (od 01. srpnja 2013. godine), zamjenik predsjednice (od 08. prosinca 2014. godine)
- Ivan Šikić, član (od 1. srpnja 2013. godine)
- Gojko Bežovan, član (od 1. srpnja 2013. godine)
- Mirsad Srebreniković, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Jelena Pavičić Vukičević, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Andrea Šulentić, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Grgo Jelinić, član (od 28. svibnja 2015. do 08. kolovoza 2016. godine)
- Mirko Herak, član (od 28. svibnja 2015. do 08. kolovoza 2016. godine)
- Ivan Čelić, član (od 8. kolovoza 2016. do 21. studenoga 2016. godine)
- Nikola Mijatović, član (od 08. kolovoza 2016. godine)
- Mario Župan, član (od 08.08.2016. godine)

Članovi **Nadzornog odbora** Društva tijekom 2015. godine bili su:

- Mirna Šitum, članica (od 1. srpnja 2013. godine), zamjenica predsjednika (od 2. srpnja 2013. godine), predsjednica (od 08. prosinca 2014. godine)
- Davor Štern, član (od 01. srpnja 2013. godine), zamjenik predsjednice (od 08. prosinca 2014. godine)
- Ivan Šikić, član (od 1. srpnja 2013. godine)
- Gojko Bežovan, član (od 1. srpnja 2013. godine)
- Mirsad Srebreniković, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Jelena Pavičić Vukičević, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Andrea Šulentić, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Grgo Jelinić, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Mirko Herak, član (od 28. svibnja 2015. godine)
- Vladimir Ferdelji, član (od 08. prosinca 2014. godine do 01. srpnja 2015. godine)

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

21

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

Skupština Društva

Jedini član **Skupštine** Društva je Grad Zagreb, a predstavnici člana tijekom 2016. bili su:

1. Milan Bandić (od 22. travnja 2015. godine)
2. Slavko Kojić (od 28. lipnja 2013. godine)
3. Vesna Kusin (od 30. ožujka 2015. godine)

Jedini član **Skupštine** Društva je Grad Zagreb, a predstavnici člana tijekom 2016. bili su:

1. Milan Bandić (od 22. travnja 2015. godine)
2. Sandra Švaljek (do 30. ožujka 2015. godine)
3. Slavko Kojić (od 28. lipnja 2013. godine)
4. Vesna Kusin (od 30. ožujka 2015. godine)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠĆIVANJA

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

- Izmjene i dopune MRS 19 Planovi definiranih primanja: Doprinosi zaposlenih - MRS 19 zahtijeva da se doprinosi zaposlenika ili trećih uzmu u obzir prilikom obračuna.
- Godišnja poboljšanja MSFI-a iz ciklusa 2012. - 2014. koja uključuju izmjene:
 - MSFI 5 - Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
 - MSFI 7 - Financijski instrumenti: objavljivanje (s posljedičnim izmjenama MSFI 1)
 - MRS 19 - Prianja zaposlenih
 - MRS 34 - Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godine

Ove izmjene stupile su na snagu 1. siječnja 2016. godine a ranija primjena istih je dopuštena.

- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2010. - 2012., te izmjene i dopune su na snazi u EU za obračunska razdoblja koja su započela na dan ili nakon 1. veljače 2015., uz dopuštenu raniju primjenu. Ona uključuju izmjene:
 - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama,
 - MSFI 3 Poslovna spajanja,
 - MSFI 8 Poslovni segmenti,
 - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
 - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina,
 - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba

- Izmjene MSFI 10, MSFI 12 i MRS 28 – Investicijski subjekti: primjena izuzeća od obveze konsolidacije (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene MSFI 11 – Računovodstvo za stjecanje udjela u zajedničkim operacijama (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 1 – Objavljivanja (izdano u prosincu 2014.)
- Izmjene u MRS 16 i MRS 38 – Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije (izdano u svibnju 2014.)
- Izmjene MRS 16 i MRS 41 - Poljoprivreda: višegodišnji nasadi (izdano u lipnju 2014.)
- Izmjene MRS 27 - Metoda udjela u odvojenom financijskim izvještajima (izdano u kolovozu 2014.)

Primjena gore navedenih standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Društva za 2016. godinu.

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni za primjenu u EU, ali nisu još na snazi

- MSFI 9 Financijski instrumenti - u srpnju 2014. godine, IASB je izdao konačnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koji sadrži cjelovit projekt financijskih instrumenata i zamjene MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, te sve prethodne verzije MSFI 9. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Ranija primjena je dopuštena. Primjena standarda imat će zanemariv učinak na klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata.
- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima - MSFI 15 je izdan u svibnju 2014. i predstavlja novi model u pet koraka koji se odnosi na prihode koji proizlaze iz ugovora s kupcima. Standard zamjenjuje MRS 11 i MRS 18. Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Ranija primjena je dopuštena.

Standard dozvoljava modificirani model prijelaza koji ne zahtijeva retroaktivno prepravljanje. Uprava provodi detaljne analize oko mogućih učinaka navedenog standarda na financijske izvještaje Društva.

Novi i izmijenjeni MSFI usvojeni od strane IASB, ali nisu još usvojeni u EU

Sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda nisu još usvojeni u EU:

- MSFI 14 Razgraničenja - standard se odnosi na subjekte koji posluju na reguliranim tržištima koja po prvi puta primjenjuju MSFI. MSFI 14 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. Europska komisija odlučila je da neće implementirati ovaj standard zbog činjenice da bi malo društava bilo u djelokrugu standarda.
- MSFI 16 Najmovi - standard donosi novi sveobuhvatni model identifikacije aranžmana koji sadrže najam kao i njihov računovodstveni tretman na strani najmodavca i najmprimca. Navedeni standard zamijenit će postojeći MRS 17 i tumačenja IFRIC 4, SIC 15 i SIC 27. MSFI 16 je na snazi za razdoblja koja započinju 1. siječnja 2019. I nakon toga. Dopuštena je ranija primjena, ali je isto uvjetovano istovremenim usvajanjem MSFI 15 ukoliko isti već nije usvojen. Ovaj standard donosi značajne promjene u računovodstvenom modelu kod najmprimca. Posljedično, doći će do priznavanja imovine i obveza u financijskim izvještajima najmprimca kod većine ugovora koji se danas priznaju kao operativni najmovi. Rezultat ovoga će biti povećanje imovine i obveza društva. Uprava planira u slijedećim razdobljima provesti detaljne analize učinaka na financijske izvještaje Društva.

- Izmjene MSFI 2 - Klasifikacija i mjerenje isplata na bazi dionica (izdano u lipnju 2016.)
- Izmjene MSFI 4 - Primjena MSFI 9 Financijski instrumenti s MSFI 4 Ugovori o osiguranju (izdano u rujnu 2016.)
- Izmjene MSFI 10 i MRS 28 - Prodaja ili unos imovine između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (izdano u rujnu 2014.)
- Izmjene MSFI 15 - Pojašnjenja MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima (izdano u travnju 2016.)
- Izmjene MRS 7 - Inicijativa vezana za objave (izdano u siječnju 2016.)
- Izmjene MRS 12 - Priznavanja odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke (izdano u siječnju 2016.)
- Izmjene MRS 40 - Prijenos ulaganja u nekretnine (izdano u prosincu 2016.)
- Godišnja poboljšanja iz ciklusa 2014. - 2016. (izdano u prosincu 2016.). Ona uključuju izmjene:
 - MSFI 1 Prva primjena MSFI
 - MSFI 12 Objavljivanja udjela u drugim subjektima
 - MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima

Izmjene koje se odnose na MSFI 12 stupaju na snagu za razdoblja koja započinju 1. siječnja 2017. dok izmjene MSFI 1 i MRS 28 stupaju na snagu od 1. siječnja 2018. i nakon toga.

- IFRIC Tumačenje 22 Transakcije u stranoj valuti i predujmovi (izdano u prosincu 2016.)

Izuzev gdje je drugačije navedeno, Uprava Društva predviđa da primjena navedenih standarda, izmjena i tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

a) Izjava o uskladenosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koji su usvojeni u Europskoj Uniji.

Uprava je na dan 31. ožujka 2017. godine odobrila izdavanje ovih nekonsolidiranih financijskih izvješća za podnošenje Glavnoj skupštini na usvajanje.

Društvo je uskladilo iznose koji su prethodno objavljeni u nekonsolidiranim financijskim izvještajima gdje je to bilo potrebno.

b) Osnove za pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva uključuju financijske izvještaje Društva i njegovih podružnica. Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu povijesnog troška, uz izuzetke revalorizacije dijela dugotrajne imovine, kako je objavljeno u bilješkama 16 i 18 uz financijske izvještaje.

Sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od posloводства donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i na iznose objavljene imovine i obveza, prihoda i rashoda. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za nekonsolidirane financijske izvještaje prikazana su u bilješci 3.

c) Izvještajna valuta

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama i ista je ujedno funkcionalna valuta Društva. Svi iznosi objavljeni u nekonsolidiranim financijskim izvještajima izraženi su u tisućama kuna ako nije drugačije navedeno. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2016. godine bio je 7,557787 kuna za 1 EUR i 7,168536 kuna za 1 USD (31. prosinca 2015. godine: 7,635047 kuna za 1 EUR i 6,991801 kuna za 1 USD).

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.

Interno stvorena nematerijalna imovina - troškovi razvoja

Izdaci nastali aktivnostima istraživanja se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem su nastali. Interno stvoreno nematerijalno sredstvo koje je nastalo razvojem (ili u razvojnoj fazi internog projekta) se priznaje onda, i samo onda, ako je moguće dokazati sve niže navedeno:

- tehničku provedivost dovršenja nematerijalnog sredstva kako bi bilo raspoloživo za uporabu ili prodaju;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegove uporabe ili prodaje;
- mogućnost uporabe ili prodaje nematerijalnog sredstva;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegove uporabe ili prodaje;
- način na koji će nematerijalno sredstvo stvarati buduće vjerojatne ekonomske koristi;
- dostupnost odgovarajućih tehničkih, financijskih i drugih resursa za okončanje razvoja, te korištenje ili prodaju nematerijalnog sredstva;
- mogućnost pouzdanog utvrđivanja izdataka koji se mogu povezati s razvojem nematerijalnog sredstva.

Iznos koji se početno priznaje kod interno stvorenog nematerijalnog sredstva jest zbroj izdataka nastalih od datuma na koji je sredstvo prvi put udovoljilo gore navedenim kriterijima priznavanja. Ako interno stvoreno nematerijalno sredstvo nije moguće priznati, izdaci povezani s razvojem se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, interno stvorena nematerijalna imovina se iskazuje po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti po istoj osnovi kao i odvojeno stečena nematerijalna imovina.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

e) Nekretnine, postrojenja i oprema

Građevinski objekti koji se koriste u proizvodnji ili isporuci robe ili usluga, ili u administrativne svrhe su u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) iskazani po trošku, dok su zemljišta iskazana u revaloriziranim iznosima, koji predstavljaju njihovu fer vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Revalorizacija se provodi redovito (svakih 3-5 godina) tako da se knjigovodstveni iznosi ne razlikuju značajno od iznosa koji bi bili utvrđeni korištenjem fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja. Zadnja revalorizacija provedena je u 2015. godini.

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

e) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 pravocrtne metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Imovina u posjedu temeljem financijskog najma se amortizira tijekom očekivanog vijeka uporabe na istoj osnovi kao i imovina u vlasništvu ili tijekom razdoblja predmetnog najma ako je kraće.

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

	2016.	2015.
Građevinski objekti	20-80 godina	20-80 godina
Vozila i transportna sredstva	4-20 godina	4-20 godina
Pogoni i oprema	4-10 godina	4-10 godina
Uredska oprema	4-5 godina	4-5 godina

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

Imovina u pripremi sadržava troškove direktno vezane uz nabavu ili izgradnju dugotrajne imovine, povećane za odgovarajući iznos varijabilnog i fiksnog dijela općih troškova nastalih tijekom nabave ili izgradnje. Amortizacija imovine u pripremi počinje kad je ona spremna za upotrebu. Troškovi koji nastaju zamjenom glavnih dijelova postrojenja Društva, a koji povećavaju njihov proizvodni kapacitet ili značajno produžuju njihov vijek trajanja, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, zamjene ili djelomične zamjene priznaju se kao rashodi u razdoblju kad su nastali.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

e) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 umanjivanja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjivanjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiv iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budućni novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije opozivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo, za koje procjene budućnih 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 umanjivanja 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 umanjivanja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjivanja 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 umanjivanja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjivanja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjivanja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

f) Ulaganja 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 ekonomske 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 2016. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u investicijske nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni dobici u neto iznosu 18.613 tisuća kuna (2015. godine: 43.910 tisuća kuna) uslijed promjene fer vrijednosti koje su uključene u račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2016. godinu (bilješka 18).

g) Financijska imovina

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u slijedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, potraživanja i zajmovi, ulaganja koja se drže do dospelosti te financijska imovina raspoloživa za prodaju.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

g) Financijska imovina (nastavak)

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje se tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budućni novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku

Financijska imovina se razvrstava u kategoriju imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku (tj. koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti; ili
- sastavni dio portfelja točno određenih financijskih instrumenata kojima Društvo upravlja zajedno i koji je u novije vrijeme odražavao obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku; ili
- izvedenica koja nije određena niti je učinkovita kao zaštitni instrument.

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku ako:

- se takvim određivanjem ukida ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- je financijsko sredstvo dio skupine financijske imovine ili financijskih obveza, ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti u skladu s dokumentiranom politikom za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se informacije o grupiranju interno prezentiraju na toj osnovi, ili
- je sastavni dio ugovora koji sadrži jednu ili više ugrađenih izvedenica i MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje” dopušta da se cijeli složeni ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku.

Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku se iskazuje po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit i svaki gubitak priznaje u dobit ili gubitak. Neto dobit i neto gubitak priznat u dobit ili gubitak obuhvaća i dividende i kamate zaradene na financijskom sredstvu i iskazuje se u sklopu ostale dobiti i ostalih gubitaka.

Ulaganja koja se drže do dospelosti

Mjenice i zadužnice s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospelostima koje Društvo izričito namjerava i sposobno je držati do dospelosti su razvrstane u ulaganja koja se drže do dospelosti. Ulaganja koja se drže do dospelosti se knjiže u visini amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za eventualne gubitke zbog umanjivanja vrijednosti, pri čemu se prihod priznaje po osnovi efektivnog prinosa.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Uvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu Društva, kojima se trguje na aktivnom tržištu su razvrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani su po fer vrijednosti. Društvo također ima ulaganja u neuvrštene dionice kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, ali koje su isto razvrstane u portfelj financijske imovine raspoložive za prodaju i iskazane su po fer vrijednosti jer rukovodstvo smatra da je njihovu fer vrijednost moguće pouzdano procijeniti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliraju u pričuvu iz revalorizacije ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjivanja vrijednosti, kamata obračunatih metodom efektivne kamatne stope i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se priznaju u dobit ili gubitak. Kod prodaje ili utvrđenog umanjivanja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno knjižen na pričuvu iz revalorizacije ulaganja se prenosi u dobit ili gubitak.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

g) Financijska imovina (nastavak)

Dividende po glavnici instrumentima iz portfelja raspoloživog za prodaju se priznaju u dobit ili gubitak kad je izglasano pravo na primitak dividende.

Dani zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su razvrstana u dane zajmove i potraživanja, koji se vode po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je nominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina nominirana i zatim preračunava po promptnom tečaju na kraju izvještajnog razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem i priznate u dobiti ili gubitku se utvrđuju na temelju amortiziranog troška monetarnog sredstva. Ostale tečajne razlike se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti.

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine po fer vrijednosti s iskazivanjem promjena fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, se na svaki izvještajni dan podvrgava procjeni postojanja pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nakon početnog priznavanja financijskog sredstva, da je bilo utjecaja na buduće procijenjene novčane tokove od ulaganja.

Kod neuvrštenih dionica koje su svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednog papira ispod nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale financijske imovine, uključujući otkupive zapise svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i potraživanja temeljem financijskog najma, objektivan dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane; ili
- kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice; ili
- izgleda da će stečajni postupak biti pokrenut protiv dužnika ili da će ga sam pokrenuti ili da će kod dužnika doći do financijskog restrukturiranja.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na kolektivnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Društva u naplati potraživanja u proteklom razdoblju, povećanje broja potraživanja s kašnjenjem u naplati iznad 60 dana u prosjeku, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Izuzev glavnicih instrumenata, ako se u idućim razdobljima iznos gubitka zbog umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, prethodno priznati gubici zbog umanjenja se poništavaju kroz dobit ili gubitak do knjigovodstvenog iznosa ulaganja na datum poništenja umanjenja koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio da umanjenje nije bilo priznato.

Glede vlasničkih udjela (dionica), gubici zbog umanjenja prethodno priznati u dobit ili gubitak se ne poništavaju kroz dobit ili gubitak. Svako povećanje fer vrijednosti nakon gubitka zbog umanjenja se priznaje izravno u kapital.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

g) Financijska imovina (nastavak)

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral, a koja je dobivena za prihode koje je primila.

h) Novac i novčani ekvivalenti

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

i) Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja. Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja koja su dospjela preko godine dana, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

j) Zalihe

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

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

l) Otpremnine, jubilarne nagrade 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.

Društvo daje zaposlenicima jednokratnu nagradu za dugogodišnje zaposlenje (jubilarne nagrade) 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 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 financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako 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 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 prebivaju 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 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.

n) 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 se mjere 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 zaradeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti račun dobiti i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

p) Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

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

Glavnički instrumenti

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

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji

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

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

Financijske obveze

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

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima 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.

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Društva 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 i MRS 39 - Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

p) Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo (nastavak)

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- Financijski instrumenti.

Ostale financijske obveze

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

Ostale financijske obveze se kasnije 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.

q) Izvještavanje o poslovnim 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. Pojediniosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješci 5 uz financijske 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 financijske informacije po poslovnim i zemljopisnim područjima, izložene su u bilješci 5.

r) Potencijalne obveze i imovina

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

s) Događaji nakon izvještajnog datuma

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

t) Priznavanje prihoda

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

Opis prihoda:

- prihodi od usluge opskrbe vodom sadrže prihode od priključenja, instalacije vodomjera, te stalne mjesečne naknade uvećano za stvarnu potrošnju temeljem procjene potrošnje, te usklađenje krajem izvještajnog razdoblja za stvarnu potrošnju temeljem očitavanja;
- prihodi od usluga prijevoza sadrže prihode od prodaje karata prema važećem cjeniku javnog gradskog prijevoza za Grad Zagreb;
- prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada sadrže prihode od obavljenih usluga čišćenja i odvoza prema važećem cjeniku za Grad Zagreb;
- prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta priznaju se u visini izvedenih usluga i radova sukladno zaključenim ugovorima sa kupcima;

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

t) Priznavanje prihoda (nastavak)

- prihodi od prodaje stanova priznaju se u trenutku kada je na kupca prenesen značajan rizik i korist od vlasništva, istovremeno sa priznavanjem prihoda, priznaju i troškovi prodaje (izgradnje) stanova;
- prihodi od skladištenja i poslovnog najma priznaju se sukladno MRS-u 17 ravnomjerno u prihod na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma.
 - Prihodi od prodaje proizvoda i roba priznaju se kada Društvo obavi isporuke kupcima, kada kupac prihvati isporučenu robu i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna. Prihodi od prodaje proizvoda i roba se priznaju kad su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:
 - Društvo je na kupca prenijela sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad robom;
 - Društvo ne zadržava ni trajno sudjelovanje u upravljanju u mjeri koja se obično povezuje s vlasništvom ni stvarnu kontrolu nad prodanom robom;
 - iznos prihoda je moguće pouzdano izmjeriti;
 - vjerojatan je priljev ekonomskih koristi u Društvo povezanih s transakcijom; i
 - troškovi koji su nastali ili koji trebaju nastati temeljem transakcije mogu se pouzdano izmjeriti.
 - Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

Stupanj dovršenosti ugovora se određuje kako slijedi:

- naknade za ugradnju instalacija se priznaju prema stupnju dovršenosti instalacija, koji se određuje kao dio vremena koje je proteklo do kraja izvještajnog razdoblja u odnosu na ukupno očekivano vrijeme ugradnje;
- naknade za servisiranje uključene u cijenu prodanih proizvoda se priznaju prema udjelu ukupnih troškova servisiranja prodanog proizvoda, na temelju broja obavljenih servisa na proizvodima koji su prodani u prošlosti;
- prihodi temeljem ugovora o utrošenom vremenu i materijalu se priznaju po ugovorenim jediničnim cijenama za utrošene sate rada, odnosno nastale direktne troškove.
 - Prihodi od državnih potpora obuhvaćaju:
 - potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) kao odgođeni prihod, a u računu dobiti i gubitka se kao prihod priznaju tijekom razdoblja korištenja i nužno ih je sustavno povezati s odnosnim troškovima (amortizacije),
 - potpora koja se prima kao nadoknada za rashode ili gubitke koju su već nastali ili u svrhu izravne financijske podrške Društvo bez daljnjih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem se može potraživati.

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

Pogodnost državnog zajma odobrenog po kamatnoj stopi nižoj od tržišne se obračunava kao državna potpora i iskazuje kao razlika između primljenih sredstava i fer vrijednosti zajma na temelju kamatnih stopa koje prevladavaju na tržištu.

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

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

t) Priznavanje prihoda (nastavak)

- iv. Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi, tako da se u obračun uzima stvarni prinos na sredstvo.
- v. Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

u) Najmovi

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se prema uvjetima najma gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimatelja. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Društvo kao davatelj najma

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

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

Društvo kao korisnik najma

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavatelju iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) kao obveza temeljem financijskog najma.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno se knjiže na dobit ili gubitak, osim ako se ne mogu izravno pripisati kvalificiranom sredstvu, u kom slučaju se kapitaliziraju u skladu s općom politikom Društva koja regulira kapitaliziranje troškova posudbe. Nepredviđene najamnine se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najмова se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Poticaji primljeni za zaključenje poslovnog najma se priznaje kao obveza. Ukupna korist poticaja se priznaje pravocrtno kao smanjenje troška najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstava koje se drži u najmu.

v) Izvedeni financijski instrumenti

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

Ugrađene izvedenice

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

Izvedenice pozitivne fer vrijednosti se razvrstavaju u financijsku imovinu, dok se izvedenice negativne fer vrijednosti klasificiraju u financijske obveze. Izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

v) Izvedeni financijski instrumenti (nastavak)

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

Ugrađena izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do 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.

Zaštita fer vrijednosti

Promjene fer vrijednosti izvedenica određenih i prihvatljivih kao zaštita fer vrijednosti se odmah knjiže kroz dobit ili gubitak, zajedno sa svim promjenama fer vrijednosti zaštićenog sredstva ili zaštićene obveze koje se mogu povezati sa zaštićenim rizikom. Promjena fer vrijednosti zaštitnog instrumenta i promjena zaštićene stavke povezana sa zaštićenim rizikom se priznaju u računu dobiti i gubitka unutar stavke koja se odnosi na zaštićenu stavku.

Računovodstvo zaštite prestaje kad Društvo ukine zaštitni odnos, kad zaštitni instrument istekne ili je prodan, raskinut ili izvršen, ili više ne udovoljava kriterijima računovodstva zaštite. Od toga datuma se usklađenje knjigovodstvenog iznosa zaštićene stavke povezano sa zaštićenim rizikom amortizira kroz dobit ili gubitak.

w) Usporedni iznosi

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

x) 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 proteklom razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Radi financijskog izvještavanja 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

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. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama. Vjerujemo da je ovo važna računovodstvena procjena s obzirom na značajan udio imovine koja se amortizira u ukupnoj imovini, te bi utjecaj značajnijih promjena ovih pretpostavki mogao biti materijalan učinak za financijski položaj i rezultate poslovanja Društva.

Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine

Umanjenje vrijednosti se iskazuje u financijskim 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 umanjene za dodatne troškove otuđenja imovine.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

x) Korištenje procjena pri sastavljanju nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

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 se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza. Tijekom 2016. godine izvršena su priznavanja odgođene porezne imovine po raspoloživim poreznim razlikama. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine prikazan je u bilješki 15.

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 147.659 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2016. godine (na dan 31. prosinca 2015. godine: 178.196 tisuća kuna) (vidi bilješku 30).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja koji mogu rezultirati značajnim odljevom ekonomskih sredstava ili prestankom priznavanja povezane imovine. Društvo koristi unutarnje i vanjske pravne stručnjake kako bi procijenilo ishod svakog slučaja zasebno te odlučilo treba li i koji iznos troškova rezervirati u financijskim izvješćima, kao što je detaljnije objašnjeno u bilješki 30. uz financijske izvještaje. Promjene u ovim prosudbama mogle bi imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Umanjenje potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještaja o financijskom položaju (bilance) (i mjesečno) i umanjuju se prema procjeni vjerojatnosti naplate iskazanog iznosa.

Mjere fer vrijednosti i proces vrednovanja

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

y) MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“

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 financijske instrumente i na nefinancijske instrumente za koje je drugim MSFI-jevima propisano ili dopušteno mjerenje i objavljivanje fer vrijednosti, izuzev kod transakcija plaćanja temeljenih na dionicama koja potpadaju u djelokrug MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“, transakcija leasinga koje potpadaju u djelokrug MRS-a 17 „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 umanjena 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. Nadalje, MSFI 13 sadrži iscrpne zahtjeve u vezi s objavljivanjem informacija i propisuje prospektivnu primjenu od 1. siječnja 2013. godine. Uz to, subjektima su na raspolaganju određene prijelazne odredbe, kao što je primjerice uputa o neobaveznoj primjeni informacija za objavu propisanih standardom koje se odnose na razdoblja prije prve primjene standarda.

4. STATUSNE PROMJENE

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (broj Tt-16/10661-2) od 5. travnja 2016. od godine u Sudski registar je upisano osnivanje nove podružnice Upravljanje nekretninama. Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu (broj Tt-15/29795-2) od 15. listopada 2015. godine u Sudski je registar provedeno pripajanje društva Zagreb arena d.o.o. Društvu.

Pripojena imovina i obveze na datum pripajanja prikazani su kako slijedi:

ZAGREB ARENA d.o.o.	
	(u tisućama kuna)
DUGOTRAJNA IMOVINA	
Odgođena porezna imovina	185
Ukupna dugotrajna imovina	185
KRATKOTRAJNA IMOVINA	
Zalihe	-
Kratkotrajna potraživanja	319
Novac na računima i u blagajni	3
Ukupna kratkotrajna imovina	322
UKUPNA IMOVINA	507
KRATKOROČNE OBVEZE	
Obveze prema povezanim društvima	2.210
Obveze po kreditima i zajmovima	-
Obveze prema dobavljačima	-
Ostale kratkoročne obveze	1
Ukupne kratkoročne obveze	2.211
UKUPNO OBVEZE	2.211
NETO IMOVINA	(1.704)
Temeljni kapital	20
Preneseni gubitak	(1.724)
UKUPNO IZVORI	507

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA

PRIHODI OD PRODAJE

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Tržište Hrvatske	2.237.577	2.126.062
Tržište Europske unije	1.762	953
	2.239.339	2.127.015

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 osam djelatnosti predstavljaju poslovne segmente, dok deveti segment predstavlja sve ostale djelatnosti Društva.

Usvajanjem MSFI 8 nije se promijenio način određivanja izvještajnih segmenata, jer ih je Društvo i prije navedenih promjena na isti način pratilo.

Poslovni segmenti su sljedeći:

1. Prijevoz putnika
2. Održavanje čistoće i odvoz otpada
3. Upravljanje i održavanje javnih cesta
4. Usluge parkiranja
5. Skladištenje i najam
6. Odlaganje i gospodarenje otpadom
7. Upravljanje objektima
8. Gradnja i upravljanje projektima
9. Ostale djelatnosti

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

PRIHODI OD PRODAJE (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.

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od prijevoza putnika	484.183	516.488
Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada	369.791	423.824
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	358.194	315.665
Prihodi od gradnje i upravljanje projektima	222.441	116.968
Prihodi od parkiranja	116.662	107.759
Prihodi od upravljanja objektima	111.284	117.251
Prihodi od skladištenja i najma	76.601	72.417
Prihodi od odlaganja i skladištenja otpadom	25.449	25.572
Ostali prihodi	474.734	431.071
	2.239.339	2.127.015

Ostali prihodi obuhvaćaju sljedeće:

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od uređivanja i održavanja zelenih površina	200.620	165.189
Prihodi od tržnica	74.646	74.320
Prihodi od pogrebnih djelatnosti	55.839	59.172
Prihodi od organiziranja sajmovi i kongresa	48.602	40.161
Prihodi od usluga autobusnog kolodvora	42.465	43.013
Prihodi od putničkih agencija	29.230	28.642
Prihodi od najma telekomunikacijskih vodova i mreža	16.177	14.787
Prihodi od upravljanja i održavanja objekata	7.155	5.787
	474.734	431.071

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**Prihodi i rezultati po segmentima za 2016. godinu**

2016.	Upravljanje objektima	Prijevoz putnika	Održavanj. čistoće i odvoz otpada	Upravljanje i održavanje javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz otpada	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)											
Prihod od prodaje eksternim kupcima	111.284	484.183	369.791	358.194	222.441	116.662	76.601	25.449	474.734	-	2.239.339
Inter-segmentalna prodaja	195.797	1.934	22.350	15.948	1.280	12.319	2.202	102.361	11.341	(365.532)	-
Ukupno prihodi od prodaje	307.081	486.117	392.141	374.142	223.721	128.981	78.803	127.810	486.075	(365.532)	2.239.339
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(201.912)	(595.398)	(357.785)	(294.776)	(151.699)	(98.021)	(76.313)	(102.415)	(482.432)	365.532	(1.995.219)
Dobit / (gubitak) iz operativnih aktivnosti	105.169	(109.281)	34.356	79.367	72.022	30.960	2.490	25.395	3.642	-	244.120
Financijski prihodi	95.327	14.323	6.065	632	2.793	2.571	371	-	22.261	-	144.343
Financijski rashodi	(196.307)	(40.305)	(1.365)	(1.436)	(18.995)	(1.209)	(89)	-	(50.471)	-	(310.177)
Neto financijski rezultat	(100.980)	(25.982)	4.700	(804)	(16.202)	1.362	282	-	(28.210)	-	(165.834)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.189	(135.263)	39.056	78.563	55.820	32.322	2.772	25.395	(24.568)	-	78.286
Porezni prihod (rashod)	(12.843)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.843)
Neto dobit (gubitak)	(8.654)	(135.263)	39.056	78.563	55.820	32.322	2.772	25.395	(24.568)	-	65.443

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

40

ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**Prihodi i rezultati po segmentima za 2015. godinu**

2015.	Upravljanje objektima	Prijevoz putnika	Održavanj. čistoće i odvoz otpada	Upravljanje i održavanje javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz otpada	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)											
Prihod od prodaje eksternim kupcima	117.251	516.488	423.824	315.665	116.968	107.759	72.417	25.572	431.071	-	2.127.015
Inter-segmentalna prodaja	193.259	1.675	15.612	12.154	2.191	10.418	2.249	100.396	9.871	(347.825)	-
Ukupno prihodi od prodaje	310.510	518.163	439.436	327.819	119.159	118.177	74.666	125.968	440.942	(347.825)	2.127.015
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(280.965)	(621.572)	(376.666)	(293.889)	(59.928)	(105.648)	38.868	(71.409)	(453.267)	347.825	(1.876.651)
Dobit / (gubitak) iz operativnih aktivnosti	29.545	(103.409)	62.770	33.930	59.231	12.529	113.534	54.559	(12.325)	-	250.364
Financijski prihodi	45.660	8.176	7.292	415	1.360	1.938	616	6	26.370	-	91.833
Financijski rashodi	(155.154)	(50.993)	(1.863)	(2.575)	(20.346)	(1.524)	(189)	(-)	(56.092)	-	(288.736)
Neto financijski rezultat	(109.494)	(42.817)	5.429	(2.160)	(18.986)	414	427	6	(29.722)	-	(196.903)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(79.949)	(146.226)	68.199	31.770	40.245	12.943	113.961	54.565	(42.047)	-	53.461
Porezni prihod (rashod)	7.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500
Neto dobit (gubitak)	(72.449)	(146.226)	68.199	31.770	40.245	12.943	113.961	54.565	(42.047)	-	60.961

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

111

41

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2016. godine5.

Imovina i obveze 31.12.2016.	Upravljanje objektima	Prijevoz putnika	Održavanj, čistoće i odvoz otpada	Upravljanje i održavanje javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz otpada	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)											
Nekretnine, postrojenja i oprema	891.769	2.637.732	238.184	149.341	346.287	113.360	310.062	52.264	3.411.085	-	8.150.084
Nematerijalna imovina	553	8.801	1.632	28	-	-	602	17	1.226	-	12.859
Investicijske nekretnine	733.339	-	-	-	-	-	1.084.618	-	507.547	-	2.325.504
Zalihe	24	45.209	7.850	38.339	12.463	180	867	-	21.414	-	126.346
Potraživanja od kupaca, neto	1.879	66.704	43.884	3.686	1.499	10.994	8.663	3.121	26.722	-	167.152
Neraspoređena imovina	7.082.351	121.857	313.639	339.800	419.208	264.660	3.652	665.724	1.715.144	(6.072.720)	4.853.315
Ukupna Aktiva	8.709.915	2.880.303	605.189	531.194	779.457	389.194	1.408.464	721.126	5.683.138	(6.072.720)	15.635.260
Izdane obveznice	2.798.115	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.798.115
Obveze prema dobavljačima	7.866	50.332	17.863	50.795	2.714	3.192	2.880	17.869	54.380	-	207.891
Obveze prema zaposlenima	1.642	29.783	10.811	3.400	225	2.814	1.654	287	10.769	-	61.385
Kapital i neraspoređene obveze	5.902.292	2.800.188	576.515	476.999	776.518	383.188	1.403.930	702.970	5.617.989	(6.072.720)	12.567.869
Ukupna Pasiva	8.709.915	2.880.303	605.189	531.194	779.457	389.194	1.408.464	721.126	5.683.138	(6.072.720)	15.635.260
31.12.2016. Ostale segmentalne informacije											
Kapitalni izdaci:	124	10.751	4.597	17.597	2	2.620	4.957	1.225	13.049	-	54.922
Nekretnine, postrojenja i oprema	104	9.255	3.618	17.597	2	2.620	4.857	1.225	12.700	-	51.978
Nematerijalna imovina	20	1.496	979	-	-	-	100	-	349	-	2.944
Amortizacija	53.337	165.604	16.196	13.346	42.134	7.398	3.128	4.491	38.199	-	343.833

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultati po segmentima za 2015. godinu

Imovina i obveze 31.12.2015.	Upravljanje objektima	Prijevoz putnika	Održavanj, čistoće i odvoz otpada	Upravljanje i održavanje javnih cesta	Gradnja i upravljanje projektima	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz otpada	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)											
Nekretnine, postrojenja i oprema	941.215	2.789.998	250.641	148.611	642.825	118.137	310.288	55.530	3.436.069	-	8.693.314
Nematerijalna imovina	1.596	11.398	1.213	21	807	1	627	17	1.658	-	17.338
Investicijske nekretnine	715.298	-	-	-	-	-	1.084.206	-	505.311	-	2.304.815
Zalihe	34	40.416	8.544	40.744	13.453	289	883	-	20.346	-	124.709
Potraživanja od kupaca, neto	2.650	29.811	48.418	4.779	90	14.071	6.955	2.470	31.536	-	140.780
Neraspoređena imovina	5.608.920	357.063	243.365	245.561	149.688	236.510	4.138	606.817	1.773.476	(4.551.022)	4.674.516
Ukupna Aktiva	7.269.713	3.228.686	552.181	439.716	806.863	369.008	1.407.097	664.834	5.768.396	(4.551.022)	15.955.472
Izdane obveznice	2.290.514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.290.514
Obveze prema dobavljačima	10.992	45.733	13.099	28.333	6.320	3.304	2.013	4.481	32.526	-	146.801
Obveze prema zaposlenima	1.657	29.766	9.075	3.818	161	2.856	1.740	262	11.148	-	60.483
Kapital i neraspoređene obveze	4.966.550	3.153.187	530.007	407.565	800.382	362.848	1.403.344	660.091	5.724.722	(4.551.022)	13.457.674
Ukupna Pasiva	7.269.713	3.228.686	552.181	439.716	806.863	369.008	1.407.097	664.834	5.768.396	(4.551.022)	15.955.472
31.12.2016. Ostale segmentalne informacije											
Kapitalni izdaci:	5.119	30.737	15.933	2.364	44.592	1.317	2.322	3.261	9.947	-	115.592
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.994	29.441	15.884	2.364	43.785	1.317	2.134	3.261	9.746	-	112.926
Nematerijalna imovina	125	1.296	49	-	807	-	188	-	201	-	2.666
Amortizacija	59.960	168.611	15.286	13.705	42.135	7.238	3.326	10.360	33.734	-	354.355

6. OSTALI PRIHODI

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od subvencija i potpora	590.962	574.605
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	100.481	105.527
Nerealizirani dobiti iz promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina	90.813	227.133
Prihodi od ukidanja rezerviranja	79.546	32.687
Naplaćena otpisana potraživanja	66.176	55.888
Naplate šteta	9.825	4.841
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine, viškova i procjena	3.348	2.726
Ostali poslovni prihodi	27.860	15.995
	969.011	1.019.402

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

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

	2016.			2015.		
	Grad Zagreb (u tisućama kuna)	Ostali (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)	Grad Zagreb (u tisućama kuna)	Ostali (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
ZET	502.736	17.585	520.321	515.076	17.592	532.668
Ostali	69.126	1.515	70.641	40.309	1.628	41.937
	571.862	19.100	590.962	555.385	19.220	574.605

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 3(t).

Nerealizirani dobiti iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine priznati su za nekretnine kojima je po procjeni sudskog vještaka u 2016. godini povećana fer vrijednost. Istodobno je priznato i 72.200 tisuća kuna nerealiziranih gubitaka iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine za nekretnine kojima je smanjena fer vrijednost (vidi bilješku 10) tako da je neto promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine 18.613 tisuća kuna (vidi bilješku 18).

6. OSTALI PRIHODI (NASTAVAK)

Prihodi od ukidanja rezerviranja u najvećoj mjeri se odnose na:

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
a) za primanja zaposlenika	34.292	117
c) po sudskim sporovima po procjeni odvjetnika	22.984	6.997
b) ostala rezerviranja	22.270	25.573
	79.546	32.687

Prihodi od naplate šteta, ugovornih kazni i drugih prihoda u najvećoj mjeri se odnose na:

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od naplaćenih šteta i ugovornih kazni	4.877	4.363
Ostalo	4.948	478
	9.825	4.841

Prihodi od naplaćenih šteta i ugovornih kazni u značajnoj mjeri se odnose na podružnicu ZET u iznosu od 3.426 tisuća kuna (2015. godine: 2.715 tisuća kuna) za naplatu šteta od osiguravajućih društava.

Ostali poslovni prihodi obuhvaćaju prihode iz interne realizacije, prihode od viškova te ostale nespomenute prihode.

7. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi utrošene energije	197.096	204.428
Troškovi sirovina i materijala	189.853	177.418
Otpis sitnog inventara	19.084	13.196
a) Ukupno materijalni troškovi	406.033	395.042
b) Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda	(949)	(1.574)
c) Troškovi prodane robe	4.146	3.619
Troškovi kooperanata	173.297	41.135
Usluge održavanja	134.594	147.372
Komunalne usluge i naknade	72.277	67.579
Usluge najamnina i zakupnina	42.044	19.558
Troškovi prijevoznih usluga	32.031	30.025
Premije osiguranja	27.018	28.030
Intelektualne usluge	26.908	14.481
Usluge obrade podataka i održavanja računalnih programa	26.158	24.749
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	7.722	7.490
Usluge reklame i promidžbe	4.401	2.297
Ostale vanjske usluge	63.919	68.805
d) Ukupno vanjske usluge	610.369	451.521
	1.019.599	848.608

Troškovi revizije u 2016. godini iznose 262 tisuće kuna (2015. godina 603 tisuća kuna) i iskazani su u ovoj bilješci u okviru intelektualnih usluga kao i troškovi prijevremenog otkupa 48,77% euroobveznica u srpnju 2016. godine.

Unutar troškova zakupnina u 2016. godini Društvo je priznalo s osnove Ugovora o zakupu, sklopljenog sa društvom Lanište d.o.o. od 14. lipnja 2007. godine troškove indeksacije osnovne zakupnine objekta Arena Zagreb (za razdoblje od 2007.-2016. godine) u iznosu od 28.558 tisuća kuna. Naime, sukladno osnovnom ugovoru utvrđeno je da Društvo može dobrovoljno raskinuti isti nakon sedmogodišnjeg razdoblja i kupiti objekt po utvrđenoj cijeni u Ugovoru. S obzirom da se predmetna opcija nije realizirala, zakupnina za 2016. godinu sadrži CPI indeksaciju za svih sedam prethodnih godina i osnovnu zakupninu za osmu godinu.

Istovremeno je Društvo s osnove indeksacije priznalo i prihode od Grada Zagreba i Vlade Republike Hrvatske koji su obvezni u 50% iznosu nadoknaditi efekte indeksacije osnovne zakupnine.

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi neto plaća i naknade	701.687	665.178
Troškovi poreza i doprinosa	473.288	440.420
Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava	96.129	90.120
	1.271.104	1.195.718
Broj zaposlenih na 31. prosinca	8.196	8.331

Prosječan broj zaposlenika na osnovi ostvarenih sati rada plaćenih od strane Društva u 2016. godini iznosi 8.081 (2015.: 8.008 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.

9. AMORTIZACIJA

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 16)	337.579	347.869
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)	6.254	6.486
	343.833	354.355

10. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE IMOVINE

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Gubici od ulaganja u nekretnine	72.200	183.223
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	59.352	108.960
Vrijednosno usklađenje ostale dugotrajne imovine	-	14.637
Ostala usklađenja	3	5.085
	131.555	311.905

11. REZERVIRANJA

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za započete sudske sporove	39.445	37.523
Rezerviranja za troškove prirodnih bogatstava	7.255	2.487
Rezerviranja za troškove zbrinjavanja glomaznog otpada	5.787	10.095
Rezerviranja za materijalna prava zaposlenih	4.206	43.916
Rezerviranja u jamstvenom roku	2.738	-
Ostala rezerviranja	25.901	20.473
	85.332	114.494

U sklopu ostalih rezerviranja u 2016. godini iskazano je 12.164 tisuća kuna troškova koji se odnose na razliku između poticajne i referentne cijene isporučenih kWh električne energije Hrvatskom operatoru tržišta energije d.o.o. uslijed neostvarivanja zakonski zahtijevane 50%-tne energetske učinkovitosti te troškovi rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore.

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kazne, penali i naknade šteta	55.470	29.262
Upravni i sudski troškovi	10.244	7.281
Članarine strukovnim zajednicama (HGK, turistička zajednica i druge)	4.649	4.710
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	3.710	4.108
Darovanja, donacije i sponzorstva	2.962	3.002
Otpisana potraživanja	2.464	1.618
Reprezentacija	1.034	797
Spomenička renta i troškovi zaštite okoliša	905	722
Sadašnja vrijednost rashodovane i prodane imovine	884	1.199
Troškovi stručne literature	725	594
Naknade članovima Nadzornog odbora	689	678
Ostali troškovi	29.071	17.002
	112.807	70.973

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, naknadno utvrđene troškove i ostale nespomenute rashode.

13. FINANCIJSKI PRIHODI

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijski prihodi iz odnosa s nepovezanim društvima	83.245	52.930
Financijski prihodi iz odnosa s povezanim društvima	58.538	36.265
Ostali financijski prihodi	2.560	2.638
	144.343	91.833

Financijski prihodi odnose se na:

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Pozitivne tečajne razlike	66.065	36.889
Prihodi od udjela u dobiti povezanih društava	53.273	27.796
Prihodi od kamata	22.434	24.510
Ostali financijski prihodi	2.571	2.638
	144.343	114.494

Prihodi od udjela u dobiti povezanih društava se odnose na udjele u dobiti za 2016. godinu kod:

- Gradska plinara Zagreb d.o.o. u iznosu od 30.460 tisuća kuna (50% ostvarene dobiti u 2015. po Odluci Skupštine)
- Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o. u iznosu od 17.396 tisuća kuna (50% ostvarene dobiti u 2015. po Odluci Skupštine)
- Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o. u iznosu od 1.504 tisuća kuna (50% ostvarene dobiti u 2015. po Odluci Skupštine)
- Zagreb plakat d.o.o. u iznosu od 3.893 tisuća kuna (51% ostvarene dobiti u 2015. po Odluci Skupštine)
- Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. u iznosu od 20 tisuća kuna (50% ostvarene dobiti u 2015. po Odluci Skupštine)

14. FINANCIJSKI RASHODI

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društvima	269.496	281.950
Financijski rashodi iz odnosa sa povezanim društvima	491	-
Ostali financijski rashodi	40.190	6.787
	310.177	288.736

Financijski rashodi odnose se na:

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kamate	239.277	256.680
Negativne tečajne razlike	29.907	25.236
Rashodi iz prijevremenog otkupa obveznica	27.620	-
Diskont izdanja obveznica	5.228	-
Ostalo	8.145	6.820
	310.177	288.736

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%.

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

15. POREZ NA DOBIT

Društvo obračunava i plaća porez na dobit u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit za 2016. se obračunava primjenom stope od 20% na oporezivu dobit dok od 1. siječnja 2017. stopa će uslijed zakonskih promjena iznositi 18%.

Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Porezni rashod obuhvaća:		
Troškovi poreza tekuće godine	7.121	-
Odgodene porezne troškove temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika	5.722	(7.500)
Ukupno porezni (prihodi) /rashod	12.843	(7.500)

Odnos između računovodstvene dobiti i poreznog rashoda tekuće godine:

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dobit prije oporezivanja	78.286	53.461
Porez na dobit po stopi od 20% (2015.: 20%)	15.657	10.692
Učinak trajnih razlika (neto)	(1.816)	(25.692)
Učinak prethodno priznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka	(6.720)	-
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina	5.722	7.500
Porezni prihod priznat u dobiti ili gubitku	12.843	(7.500)

Preneseni porezni gubici iz 2011. godine istječu u 2016. godini, a gubici nastali 2012. godine u 2017. godini.

Godina	2012	2013	2014	2015	2016
Iskorišteni gubitak	(748.188)	(254.338)	(349.205)	(312.442)	(33.598)
Iskorišteni gubitak	493.850	-	36.763	278.844	33.598
Nastali gubitak u godini	-	(94.867)	-	-	-
Gubitak za prijenos	(254.338)	(349.205)	(312.442)	(33.598)	-

15. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Stanje odgođenih poreza - odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza

2016.	Početno stanje	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Knjiženo izravno u glavnici	Zaključno stanje
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Privremene razlike				
Rezerviranja	35.387	(5.722)	-	29.665
Vrijednosna usklađenja zemljišta	45	-	-	45
Zemljište	632.478	(1.324)	-	631.154
Nekretnine, postrojenja i oprema	230	8.919	-	9.149
Efekt promjene stope poreza na dobit	-	(63.559)	-	(63.559)
Odgođena porezna imovina	35.432	(5.722)	-	29.710
Odgođene porezne obveze	632.708	(55.964)	-	576.744

Smanjenje stope poreza na dobit s 20% na 18% (primjenjivo od 1. siječnja 2017. godine) utjecalo je na smanjenje odgođene porezne obveze zbog potrebe usklađenja odgođenog poreza prema poreznoj stopi čija se primjena očekuje u razdoblju realizacije odgođene porezne obveze.

2016.	Početno stanje	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Knjiženo izravno u glavnici	Pripajanje (prodaja) društva	Zaključno stanje
	(u 000 kuna)	(u 000 kuna)	(u 000 kuna)	(u 000 kuna)	(u 000 kuna)
Privremene razlike					
Rezerviranja	27.702	7.500	-	185	35.387
Vrijednosna usklađenja zemljišta	45	-	-	-	45
Revalorizacija zemljišta	624.996	7.481	-	-	632.478
Nekretnine, postrojenja i oprema	260	-	(30)	-	230
Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice					
Porezni gubici	-	-	-	-	-
Porezne olakšice	-	-	-	-	-
Odgođena porezna imovina	27.747	7.500	-	185	35.432
Odgođene porezne obveze	625.256	7.481	(30)	-	632.708

16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna ili procijenjena vrijednost	12.754.513	12.998.758
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(4.604.823)	(4.305.838)
	8.149.690	8.692.920
Predujmovi za materijalnu imovinu	394	394
Nekretnine, postrojenja, oprema i predujmovi	8.150.084	8.693.314

Struktura nekretnina, postrojenja i opreme:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Zemljište	3.977.597	3.983.943
Gradevinski objekti	2.404.804	2.554.941
Alati i transportna sredstva	1.586.443	1.707.167
Materijalna imovina u pripremi	61.363	302.392
Postrojenja i oprema	70.046	95.040
Ostala materijalna imovina	49.437	49.437
	8.149.690	8.692.920

Kretanje predujmova:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Početno stanje	394	508
Povećanje	-	42
Smanjenje	-	(156)
Zaključno stanje	394	394

16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Transportna sredstva i alati	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna imovina
(u tisućama kuna)							
NABAVNA VRIJEDNOST							
Stanje 31.12.2014.	3.889.108	4.762.915	704.358	3.065.757	49.659	395.937	12.867.734
Novo nabave	46	907	7015	14.290	12	90.656	112.926
Prijenos na dugoročna potraživanja IFRIC 12	-	-	-	-	-	(65.000)	(65.000)
Prijenos sa imovine u pripremi	-	21.145	14.060	15.702	-	(50.938)	(31)
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	708	110	47.005	-	(47.823)	-
Revalorizacija	37.829	-	-	-	-	-	37.829
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(1.748)	(5.105)	(10.502)	(105)	-	(17.460)
Reklasifikacija sa/na uleganja u nekretnine	72.244	(5.515)	-	-	-	(4.054)	62.675
Utjecaj pripajanja društva	-	-	40	45	-	-	85
Stanje 31.12.2015.	3.999.227	4.778.412	720.478	3.132.297	49.566	318.778	12.998.758
Novo nabave	-	2.440	1.819	3.888	-	43.831	51.978
Prijenos na dugoročna potraživanja IFRIC 12	(4.054)	-	-	-	-	(250.358)	(254.412)
Prijenos sa imovine u pripremi	-	12.046	8.622	13.450	-	(34.118)	-
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	-	6	(1.725)	1.717	2	-
Revalorizacija	(2.292)	-	-	-	-	-	(2.292)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(1.112)	(10.072)	(27.952)	-	(386)	(39.522)
Unos prethodno rashodovane imovine	-	-	-	3	-	-	3
Stanje 31.12.2016.	3.992.881	4.791.787	720.853	3.119.961	51.282	77.749	12.754.513

16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Transportna sredstva i alati	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna imovina
(u tisućama kuna)							
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje 31.12.2014.	225	2.094.273	588.122	1.293.123	129	16.386	3.992.258
Amortizacija	-	164.279	42.041	141.549	-	-	347.869
Revalorizacija	15.059	-	-	-	-	-	15.059
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	(37)	129	(92)	-	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(1.745)	(4.894)	(9.495)	-	-	(16.134)
Reklasifikacija na MRS 40	-	(33.299)	-	-	-	-	(33.299)
Utjecaj iz pripajanja društva	-	-	40	45	-	-	85
Stanje 31.12.2015.	15.284	2.223.471	625.438	1.425.130	129	16.386	4.305.838
Amortizacija	-	164.618	35.236	137.725	-	-	337.579
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	-	7	(1.724)	1.717	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(1.107)	(9.874)	(27.613)	-	-	(38.594)
Stanje 31.12.2016.	15.284	2.386.982	650.807	1.533.517	1.846	16.386	4.604.823
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Stanje na 31.12.2014.	3.888.883	2.668.642	116.236	1.772.634	49.530	379.551	8.875.476
Stanje na 31.12.2015.	3.983.943	2.554.941	95.040	1.707.167	49.437	302.392	8.692.920
Stanje na 31.12.2016.	3.977.597	2.404.804	70.046	1.586.443	49.437	61.363	8.149.690

16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima

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 dugotrajnom imovinom (zemljištem i građevinskim objektima):

Zemljišta (revalorizirana vrijednost)

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Knjižno vlasništvo	2.968.857	2.813.982
Vanknjižno vlasništvo	1.008.740	1.169.961
	3.977.597	3.983.943

Provjera ostatka vrijednosti

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

Umanjenje vrijednosti imovine

Sukladno MRS-u 36, kada postoje naznake za umanjeње 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 i nematerijalne imovine u prethodnoj tablici moguće povratiti poslovanjem kroz buduće razdoblje.

Nekretnine i pokretnine u zalogu

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Osiguranje kredita zalogom nekretnina	49.915	58.840
	49.915	58.840

Kapitalizacija troškova posudbe po MRS 23

U 2016. kao niti u 2015. godini Društvo nije kapitaliziralo troškove posudbe.

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 Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 - "Najmovi" (MRS 17), koji između ostalog navodi da se najam klasificira kao financijski najam ako je sadašnja vrijednost minimalnih budućih plaćanja po ugovoru približno jednaka fer vrijednosti imovine u najmu, što je karakteristično za prije navedene najmove koje je Društvo sklopilo.

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

56

17. NEMATERIJALNA IMOVINA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna vrijednost	107.907	111.542
Ispravak ili umanjeње vrijednosti	(95.048)	(94.204)
	12.859	17.338

Struktura nematerijalne imovine dana je u nastavku:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Patenti, koncesije i sl. prava	8.092	11.289
Nematerijalna imovina u pripremi	3.292	3.908
Ostala nematerijalna imovina	1.475	2.141
	12.859	17.338

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

57

17. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

	Izdaci za razvoj	Patenti, licencije i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
(u tisućama kuna)					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 31.12.2014.	429	56.272	44.164	8.082	108.947
Nove nabave	-	145	188	2.333	2.666
Prijenos sa imovine u pripremi	-	1.284	336	(1.589)	31
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(131)	(1)	(1)	(133)
Donos iz pripajanja društava	-	31	-	-	31
Stanje 31.12.2015.	429	57.601	44.687	8.825	111.542
Nove nabave	-	1.328	100	1.516	2.944
Prijenos na dugoročna potraživanja IFRIC 12	-	-	-	(5.723)	(5.723)
Prijenos sa imovine u pripremi	-	1.257	69	(1.326)	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(856)	-	-	(856)
Stanje 31.12.2016.	429	59.330	44.856	3.292	107.907
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 31.12.2014.	429	40.850	41.608	4.917	87.804
Amortizacija	-	5.548	938	-	6.486
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(117)	-	-	(116)
Donos iz pripajanja društava	-	31	-	-	31
Stanje 31.12.2015.	429	46.312	42.546	4.917	94.204
Amortizacija	-	5.419	835	-	6.254
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(493)	-	-	(493)
Ukidanje vrijednosnog usklađenja	-	-	-	(4.917)	(4.917)
Stanje 31.12.2016.	429	51.238	43.381	-	95.048
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31.12.2014.	-	15.422	2.556	3.165	21.143
Stanje 31.12.2015.	-	11.289	2.141	3.908	17.338
Stanje 31.12.2016.	-	8.092	1.475	3.292	12.859

18. ULAGANJA U NEKRETNINE

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje 1. siječnja	2.304.815	2.356.880
Povećanje vrijednosti za nova ulaganja	2.076	4.053
Povećanje fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (neto)	18.613	43.910
Prijenos na nekretnine postrojenja i opremu	-	(100.028)
Stanje 31. prosinca	2.325.504	2.304.815

Tijekom 2016. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni dobiti uslijed promjene fer vrijednosti u iznosu od 18.613 tisuća kuna (2015. godine: dobit od 43.910 tisuća kuna), koji su uključeni u račun dobiti i gubitka za 2016. godinu.

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Udjeli u ovisnim društvima		
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 Zagreb	26.787	26.787
Centar d.o.o.	7.046	7.046
AGM d.o.o.	98	98
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	2.000	2.000
Zagreb plakat d.o.o.	10	10
	2.407.666	2.407.666

Tijekom 2015. godine provedeno je pripajanje društva Zageb Arena d.o.o. Društvu (vidi bilješku 4).

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (NASTAVAK)

Kretanje ulaganja u ovisnim društvima

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Početno stanje	2.407.666	2.409.626
Kupnja društva (pripajanje)	-	(20)
Vrijednosno usklađenje	-	(1.940)
Zaključno stanje	2.407.666	2.407.666

20. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Ulaganja u dionice	875	819

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 manjinski udjele u vlasništvu Zagrebačke banke d.d. i Samoborske banke d.d. prema kojima Društvo nema značajnijeg utjecaja.

Ulaganja do dospjeća iskazana po amortiziranom trošku

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Depoziti s dospjećem dužim od jedne godine	107.795	108.248
Depoziti s dospjećem do jedne godine	1.535	127.137
Ostale vrijednosnice koje se drže do dospjeća	8.265	5.999
	117.595	241.384
Kratkoročni dio	9.800	133.136
Dugoročni dio	107.795	108.248

21. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dugoročni dio		
Potraživanja od povezanih strana	707.773	692.567
Potraživanja po zajmovima	7.052	8.321
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	5.646	7.416
Ostala potraživanja	340.865	550.493
	1.061.336	1.258.797
Kratkoročni dio - bilješka 23		
Potraživanja od povezanih strana - bilješka 23	123.823	134.013
Potraživanja po zajmovima - bilješka 23	832	958
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit - bilješka 23	1.415	679
Ostala potraživanja - bilješka 23	11.743	28.620
	137.813	164.270

U okviru dugoročnih potraživanja od povezanih strana evidentirana su potraživanja za isporučene radove i usluge te dani zajmovi povezanim stranama.

Potraživanje od povezanih strana

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od člana društva	922.467	848.984
Dani zajmovi povezanim društvima	73.101	-
Diskont nedospjelih potraživanja od člana društva	(151.275)	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja od člana	(12.696)	(22.404)
	831.597	826.580
Kratkoročni dio	123.824	134.013
Dugoročni dio	707.773	692.567

21. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Potraživanja od vlasnika odnose se na potraživanje od Grada Zagreba za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET u iznosu od 84.709 tisuća kuna (2015. godine: 192.102 tisuća kuna), na potraživanja od Grada Zagreba za financiranje 50%-tnih troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb u iznosu od 351.503 tisuća kuna neto (2015. godine: 365.620 neto) te na potraživanje po ugovorima skladno IFRIC-u 12 Ugovori o koncesiji u iznosu od 322.284 tisuća kuna.

Na dane kratkoročne zajmove povezanim društvima obračunavaju se kamate jednake tržišnim u vrijeme odobravanja zajma.

Potraživanja po zajmovima

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dani dugoročni zajmovi nepovezanim društvima	12.077	12.169
Dani dugoročni zajmovi upravi i zaposlenicima	10.277	11.614
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(14.470)	(14.504)
	7.884	9.279
Kratkoročni dio	832	958
Dugoročni dio	7.052	8.321

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja za prodane stanove	7.458	8.994
Kamata sadržana u potraživanju	(397)	(899)
Kamatna stopa u %	2,9%	4,01%
	7.061	8.095
Kratkoročni dio	1.415	679
Dugoročni dio	5.646	7.416

Potraživanja za prodane stanove diskontiraju se po stopi koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice, a koja je u 2016. godini iznosila 2,9% (u 2015. godini: 3,85%).

21. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Ostala dugoročna potraživanja

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od države	351.550	577.210
Ostala potraživanja	1.058	1.903
	352.608	579.113
Kratkoročni dio	11.743	28.620
Dugoročni dio	340.865	550.493

Potraživanje od države u iznosu od 351.550 tisuća kuna neto (2015. godine 365.633 tisuća kuna neto) odnosi se na potraživanje od Vlade Republike Hrvatske za financiranje 50%-tnog najma dvorane Arena.

22. ZALIHE

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sirovine i materijal	91.435	89.466
Gotovi proizvodi	26.015	26.174
Proizvodnja u tijeku	5.326	5.404
Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)	3.415	3.628
Predujmovi za zalihe	155	37
	126.346	124.709

Zalihe su razvrstane na sirovine i materijal koji se priznaju u trošak razdoblja u trenutku njihova korištenja, proizvodnju u tijeku, gotove proizvode, trgovačku robu i predujmove za zalihe.

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od povezanih strana	340.097	427.522
Potraživanja od kupaca-neto	167.152	140.780
Potraživanja od države i drugih institucija za poreze i doprinose	9.798	8.589
Potraživanja od zaposlenih	2.363	2.743
Ostala potraživanja	71.211	112.198
	590.621	691.832

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Potraživanja od povezanih strana

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od člana društva - bilješka 34	142.279	151.760
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja od člana društva - bilješka 21	123.823	134.013
Dani zajmovi povezanim društvima (dospjeće u roku 1 godine) - bilješka 34	43.274	108.989
Potraživanja od povezanih društava - bilješka 34	30.721	32.760
	340.097	427.522

Potraživanja od kupaca

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	628.808	622.804
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(461.656)	(482.024)
	167.152	140.780

Potraživanja od kupaca iskazana su po amortiziranom trošku. Na zakašnjele uplate obračunavaju se zakonske zatezne kamate. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca Društvo evidentira za sva potraživanja starija od 365 dana, a potraživanja dospjela u razdoblju 120-365 dana ispravljaju se na temelju iskustva s nenaplaćenim potraživanjima u proteklim razdobljima te analizi tekućeg financijskog položaja kupca.

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 financijskim instrumentima. Potraživanja za isporuku ostalih usluga prema gospodarstvu iz segmenta tržišnih djelatnosti osigurana su različitim financijskih instrumentima (mjenice, zadužnice, bankovne garancije i sl.).

Kod utvrđivanja mogućnosti naplate nekog potraživanja uzima se u obzir djelatnost iz koje je formirano potraživanje (komunalne ili tržišne djelatnosti - zbog različitih čimbenika koji utječu na formiranje cijene i uvjeta isporuke usluga) i subjekt kojem je isporučena usluga (građanstvo ili privreda- zbog različitog roka zastare). Komunalna djelatnost regulirana je posebnim zakonima i potraživanja nisu osigurana financijskim instrumentima. Potraživanja od kupaca iz ostalih djelatnosti osigurana su različitim instrumentima osiguranja naplate (mjenice, zadužnice i sl.).

Starosna analiza dospjelih i neumanjenih potraživanja:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
0-60 dana	66.961	38.304
60-180 dana	25.917	10.730
180-365 dana	9.306	5.916
preko 365 dana	1.364	9.104
	103.548	64.054

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na dan 01. siječnja	482.024	428.836
Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja	57.192	110.694
Priznati gubici uslijed otpisa potraživanja	(2.464)	(1.618)
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(66.168)	(55.888)
Otpisi vrijednosno usklađenih potraživanja iz ranijih godina	(8.928)	-
Stanje na dan 31. prosinca	461.656	482.024

Starosna analiza umanjenih potraživanja od kupaca

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
120-180 dana	9.670	14.813
180-365 dana	13.580	35.323
preko 365 dana	438.406	431.888
	461.656	482.024

Ostala potraživanja

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	44.557	69.036
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja – bilješka 21	13.990	30.257
Dani predujmovi	6.006	5.812
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	918	698
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(391)	(378)
Ostala potraživanja	6.131	6.773
	71.211	112.198

Pozicija unaprijed plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda sastoji se od unaprijed plaćenih troškova koji terete sljedeće poslovno razdoblje, obračunatih prihoda koji nisu mogli biti fakturirani, te obračunatih kamata i naknada po kreditima koje se raspoređuju na troškove razdoblja prema efektivnoj kamatnoj stopi kroz razdoblje otplate kredita.

24. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Ulaganja do dospjeća iskazana po amortiziranom trošku	7.697	133.136
Ostala financijska imovina	2.103	-
	9.800	133.136

25. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Žiro račun kunski	173.764	165.510
Žiro račun devizni	638.133	6.952
Blagajna	760	813
Blagajna devizna	7	10
Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.)	-	6.081
	812.664	179.366

26. KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

Jedini član Društva je Grad Zagreb. Na dan 31. prosinca 2016. godine temeljni kapital Društva iznosi 3.833.236 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine: 3.833.236 tisuća kuna).

Pričuve iz revalorizacije zemljišta

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

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	2.633.719	2.603.793
Povećanje iz revalorizacije	53.143	37.407
Smanjenje iz revalorizacije	(12.608)	-
Povećanje uslijed promjene stope poreza na dobit	63.559	-
Odgodena porezna obveza iz revalorizacije	(7.095)	(7.481)
Stanje na kraju godine	2.730.718	2.633.719

26. KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)

Ostale pričuve

Ostale pričuve iskazane u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) na dan 31. prosinca 2016. godine u iznosu od 319.977 tisuća kuna (2015. 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 pričuve formirane po Odluci Skupštine od 13. rujna 2011. godine za darovanu imovinu od Grada Zagreba u iznosu od 304.852 tisuće kuna.

Zadržana dobit

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	96.952	37.716
Reklasifikacija na ostalu sveobuhvatnu dobit	(43.354)	-
Efekt pripajanja društva	-	(1.725)
Dobit tekuće godine	65.443	60.961
Stanje na kraju godine	119.041	96.952

27. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dugoročni krediti		
Kredit i zajmovi	667.065	929.632
Financijski najam	1.323.988	1.475.805
Obveze iz financiranja prodajom potraživanja	8.560	24.222
	1.999.613	2.429.659
Kratkoročni krediti		
Kredit i zajmovi	259.249	304.226
Financijski najam	137.539	129.253
Obveze iz financiranja prodajom potraživanja	15.600	15.600
Ostalo	69.206	68.311
	481.594	517.390
Ukupno krediti	2.481.207	2.947.049

Prosječna godišnja kamatna stopa na primljene kredite od banaka i financijski najam na dan bilance je 3,89 % (2015.:4,09 %).

27. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

Kretanje dugoročnih kredita

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	1.233.858	1.541.164
Povećanje za nove kredite	-	-
Smanjenje za otplate kredita	(304.189)	(305.713)
Učinak tečajnih razlika	(3.355)	(1.593)
Stanje na 31. prosinca	926.314	1.233.858
Tekuće dospjeće	(259.249)	(304.226)
Dugoročni dio kredita	667.065	929.632

Dinamika otplate dugoročnih kredita

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	259.249	304.226
U drugoj do petoj godini	508.636	703.293
Nakon pete godine	158.429	226.339
	926.314	1.233.858

Analiza po valutama

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Hrvatska kuna	748.851	918.908
Euro	177.463	314.950
	926.314	1.233.858

27. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

Financijski najam

Financijski najam	Minimalna plaćanja najma		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)			
U roku od jedne godine	197.344	199.057	137.539	129.253
U drugoj do uključivo petoj godini	852.517	979.264	686.049	770.771
Nakon pete godine	873.096	971.711	637.939	705.034
	1.922.957	2.150.032	1.461.527	1.605.057
Manje: budući financijski troškovi	(461.430)	(544.975)		
Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja	1.461.527	1.605.057		
Iskazano u financijskim izvještajima unutar:				
Kratkoročnih obveza	137.539	129.253		
Dugoročnih obveza	1.323.988	1.475.804		
	1.461.527	1.605.057		

Obveze po financijskom najmu odnose 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 financijskog najma su osigurane vlasništvom najmodavatelja nad imovinom koja je predmetom najma.

Društvo u istom iznosu ukupnih obveza s osnove financijskog najma za dvoranu i transportna sredstva za javni prijevoz ima evidentirana i potraživanja od vlasnika i države (bilješka 21 i 34).

Sadašnja vrijednost imovine pod financijskim najmom je iskazana kako slijedi:

	Građevinski objekti	Alati i transportna sredstva	Ukupno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna vrijednost	818.881	1.522.095	2.340.976
Ispravak vrijednosti	(71.652)	(374.898)	(446.550)
Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2015. godine	747.229	1.147.197	1.894.426
Nabavna vrijednost	818.881	1.508.002	2.326.883
Ispravak vrijednosti	(81.888)	(445.341)	(527.229)
Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2016. godine	736.993	1.062.661	1.799.654

27. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kratkoročni krediti i zajmovi	274.849	319.826
Kratkoročni krediti i zajmovi	-	-
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	274.849	319.826
Tekuće dospijeće financijskog najma	137.539	129.253
Ostalo (kamate na kredite i obveznice)	69.206	68.311
	481.594	517.390

Kretanje kratkoročnih kredita i zajmova

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	319.826	302.707
Povećanje za nove kredite i zajmove	-	-
Smanjenje za otplaćeno tekuće dospijeće dugoročnih kredita (vidi bilješku „Kretanje dugoročnih kredita“)	(319.826)	(302.707)
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	274.849	319.826
Stanje na 31. prosinca	274.849	319.826

28. OBVEZE ZA IZDANE OBVEZNICE

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 1. siječnja	2.290.514	2.290.514
Izdane obveznice-nominala	1.800.000	-
Reotkup obveznica	(1.128.882)	-
Trošak diskonta i ostali troškovi izdanja obveznica	(163.518)	-
	2.798.114	2.290.514
<i>Dospijeće obveznica unutar 1 godine</i>	(1.160.453)	-
Stanje na 31. prosinca	1.637.661	2.290.514

U srpnju 2007. godine Društvo je izdalo 300 milijuna EUR-a obveznica, uz kuponsku kamatnu stopu od 5,5% godišnje s jednokratnim dospijećem u srpnju 2017. godine. 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%.

Prosječna godišnja kamatna stopa na obveznice na dan bilance bila je 4,51% (2015.: 5,5%).

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

70

29. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim društvima	93.266	20.176
Obveze prema dobavljačima	860	11.708
Ostale dugoročne obveze	3.770	5.117
	97.896	37.001

Obveze prema povezanim društvima iskazane u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) na dan 31. prosinca 2016. godine odnosi se na jamstvo Grada za izdane kunske obveznice u iznosu od 74.700 tisuća kuna, komunalni doprinos u iznosu od 18.566 tisuća kuna te na obvezu s osnove zajedničkih projekta s Gradom Zagrebom u iznosu od 51.665 tisuća kuna.

Obveze prema dobavljačima iskazane u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) na dan 31. prosinca 2016. godine u iznosu od 860 tisuća kuna odnose se na dugoročne obveze prema dobavljačima preuzetih diobenom bilancom iz AGM-a i na obveze za primljene predujmove.

Ostale dugoročne obveze iskazane u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) na dan 31. prosinca 2016. godine u iznosu od 3.770 tisuća kuna (2015. godine: 5.117 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.

30. REZERVIRANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	147.659	178.196
Rezerviranja za sudske sporove	154.817	139.960
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	48.726	41.471
Ostala rezerviranja	2.738	-
Tekuće dospijeće	(27.903)	(22.434)
	326.037	337.193
Kratkoročna obveza (bilješka 32)	27.903	22.434
Dugoročna obveza	326.037	337.193
	353.940	359.627

Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

71

30. REZERVIRANJA

Stanje i promjene po dugoročnim rezerviranjima:

(u tisućama kuna)	Rezerviranja za primanja zaposlenih	Rezerviranja za sudske sporove	Rezerviranja za sanaciju odlagališta	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014. godine (prepravljeno)	138.507	111.425	38.984	288.916
Nova rezerviranja	43.916	37.523	12.582	94.021
Ukidanje rezerviranja / isplate	(4.227)	(8.988)	(10.095)	(23.310)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	178.196	139.960	41.471	359.627
Nova rezerviranja	1.185	30.616	9.993	41.794
Ukidanje rezerviranja / isplate	(31.722)	(15.759)	-	(47.481)
Stanje 31. prosinca 2016. godine	147.659	154.817	51.464	353.940

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 3,00%.

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 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 dostatno za moguće obveze koje bi mogle uslijediti.

31. ODGOĐENO PRIZNAVANJE PRIHODA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	1.765.976	2.335.867
	1.765.976	2.335.867

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

32. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema dobavljačima	207.891	146.801
Obveze prema povezanim stranama (bilješka 34)	70.504	44.421
Obveze prema zaposlenima za neto plaće i naknade	61.385	60.483
Obveze za predujmove	7.641	7.009
Ostale obveze	231.772	232.542
	579.193	491.256

Ostale obveze

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obračunati troškovi koji nisu fakturirani a terete tekuće razdoblje	63.835	50.706
Odgođeno priznavanje prihoda od prodaje	56.848	71.167
Obveze za poreze i doprinose na plaće i naknade	39.970	40.342
Tekuće dospijeće dugoročnih rezerviranja (bilješka 30)	27.903	22.434
Obveza za porez na dodanu vrijednost	19.383	31.179
Ostale obveze za naknade po rješenjima	16.023	15.918
Obveza za članarine, naknade i poreze	7.787	775
Odgođeni PDV u predujmu	23	21
	231.772	232.542

33. IZVANBILANČNI ZAPISI

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Izvanbilančni zapisi	221.492	379.794
	221.492	379.794

Izvanbilančni zapisi na dan 31. prosinca 2016. godine odnose se na dane garancije i zadužnice u iznosu od 44.495 tisuća kuna (2015. godine: 45.351 tisuću kuna), primljene garancije i zadužnice u iznosu od 173.969 tisuća kuna (2015. godine: 175.023 tisuću kuna), primljenu opremu u operativnom najmu u iznosu od 621 tisuća kuna (2015. godine: 4.884 tisuća kuna) te ostale obveze za robu primljenu ili danu u komisiju i konsignaciju i za obveze prema banci za kredit koji je prilikom izdvajanja prenesen na ovisno društvo.

34. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, je kontrolirana od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta (što uključuje maticu, ovisne subjekte i podružnice), ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom, ili ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Jedino Grad Zagreb kao 100%-tni vlasnik Društva ima značajnu kontrolu nad poslovanjem Društva.

Kupoprodajne transakcije

Slijedi opis transakcija tijekom godina između subjekata:

	Prihodi od prodaje		Troškovi kupljene robe i usluga	
	2016.	2015.	2016.	2015.
	prepravljeno		prepravljeno	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	1.649.015	1.424.068	34.894	19.827
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	53.888	14.205	145.146	-
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	19.578	18.804	4.103	3.386
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	5.325	5.107	5.351	1.275
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	163.547	13.055	38.534	20.627
Zagreb plakat d.o.o.	4.138	6.019	546	307
Gradska ljekarna Zagreb	394	80	7	5
Zagreb arena d.o.o.	-	107	-	-
AGM d.o.o.	428	476	300	16
Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	1.435	1.235	-	-
Centar d.o.o.	-	-	-	-
	1.897.748	1.483.155	228.881	45.443

34. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Otvorena stanja iz kupoprodajnih transakcija na kraju izvještajnog razdoblja:

	Potraživanja od povezanih strana	
	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	142.279	151.760
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	4.876	202
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	21.176	9.447
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	2.810	1.293
AGM d.o.o.	428	907
Zagreb plakat d.o.o.	1	1
Zagreb arena d.o.o.	-	19.914
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	368	989
Gradska ljekarna Zagreb	6	6
Centar d.o.o.	1.056	-
	173.000	184.519

	Obveze prema povezanim stranama	
	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb (bilješka 32)	66.436	37.523
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	1.222	1.014
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	2.622	2.968
AGM d.o.o.	1	-
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	119	2.856
Zagreb plakat d.o.o.	39	57
Gradske ljekarne Zagreb	2	-
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	63	3
	70.504	44.421

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

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

34. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Zajmovi povezanim stranama (bilješka 21 i bilješka 23)

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	75.094	96.453
Zagrebačka stanogradnja d.o.o.	36.617	8.170
AGM d.o.o.	4.612	4.314
Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o.	52	52
	116.375	108.989

U tijeku izvještajnih razdoblja Društvo je odobrilo nekoliko kratkoročnih i dugoročnih (dospijeće unutar 5 godine) zajmova povezanim stranama kako je navedeno u gornjoj tablici. Ugovorene kamatne stope mogu se usporediti tržišnim kamatnim stopama po kojima se Društvo može zadužiti na tržištu novca u vrijeme ugovaranja zajma. Zajmovi su osigurani instrumentima plaćanja u obliku zadužnice.

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb (bilješka 21 i 23)	900.775	826.579
	900.775	826.579

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Grad Zagreb (bilješka 29 i 32)	159.702	20.176
	159.702	20.176

Povezane strane Društva su Uprava i članovi Nadzornog odbora. Članovima Uprave (Uprava holdinga i direktori podružnica) i Nadzornog odbora isplaćena su primanja kako je prikazano:

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaća Uprave i direktora podružnica	6.678	6.422
Naknada Nadzornom i revizorskom odboru	689	678
	7.367	7.100

35. PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2016. godine rezerviranja za primanja zaposlenih koja uključuju jubilarne nagrade, otpremnine i solidarne potpore iznose 147.659 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine: 178.196 tisuća kuna).

Jubilarni 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. 5. dodatkom temeljnom kolektivnom ugovoru smanjeni su iznosi jubilarnih nagrada koji su do 31. prosinca 2013. godine bili vezani iz prosječnu plaću isplaćenu po zaposleniku u gospodarstvu grada Zagreba i to prema sljedećim godinama radnog staža u Društvu:

- 700 kuna za 5 godina radnog staža
- 1 prosječna mjesečna plaća za 10 godina radnog staža
- 1,5 prosječna mjesečna plaća za 15 godina radnog staža
- 2 prosječne mjesečne plaće za 20 godina radnog staža
- 2,5 prosječne mjesečne plaće za 25 godina radnog staža
- 3 prosječne mjesečne plaće za 30 godina radnog staža
- 3,5 prosječne mjesečne plaće za 35 godina radnog staža
- 4 prosječne mjesečne plaće za 40 godina radnog staža

5. dodatkom Temeljnom kolektivnom ugovoru iznosi jubilarnih nagrada smanjeni su na neoporezive iznose sukladno važećim poreznim propisima i od 01. siječnja 2014. godine iznose:

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

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

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

- smrti zaposlenika ili člana uže obitelji zaposlenika
- nastanka teške 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 3,0% (2015. godine: 3,85%) a koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice.

35. PRIMANJA ZAPOSLENIH (NASTAVAK)

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

	2016.	2015.
Diskontna stopa	3%	3,85%
Stopa fluktuacije	prosječno 3,4 %	prosječno 3%
Prosječan očekivan preostali radni staž (u godinama)	17	20

Iskazan iznos u izvještaju o financijskom položaju (bilanci) na osnovu obveza Društva s naslova definiranih otpremnina i jubilarnih nagrada za odlazak u mirovinu:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sadašnja vrijednost obveze za primanja zaposlenih iskazana u izvještaju o financijskom položaju	147.659	176.006

Od toga po ročnosti:

	2016.	2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kratkoročne obveze	12.421	11.291
Dugoročne obveze	135.238	164.715
	147.659	176.006

36. 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:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dug	4.469.755	4.410.984
Primljeni krediti, zajmovi i financijski najam (dugoročno i kratkoročno dospjeće)	2.481.208	2.947.049
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.798.115	2.290.514
obveza po financijskom najmu dvorane Arena (iskazano i kao potraživanje od Grada Zagreba i Vlade RH)	(724.859)	(577.197)
obveza po kreditima podružnice ZET za koje je istovremeno iskazano potraživanje od Grada Zagreba (zbog danih jamstava Grada Zagreba za plaćanja navedenih obveza)	(84.709)	(192.101)
upravljanje projektima - ugovori s Gradom	-	(57.281)
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama	(812.664)	(179.366)
Neto dug	3.657.091	4.231.618
Kapital	7.002.972	6.883.884
Omjer neto duga i kapitala	52,2%	61,4%

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijska imovina		
Novac na računima i u blagajni	812.664	179.366
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	875	819
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina	115.492	241.384
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	1.139.772	1.151.880
Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit	130.702	126.363
Potraživanja od zaposlenih	2.363	2.743
Ostala potraživanja	419.621	669.644
Financijske obveze		
Ugovori o financijskom najmu	1.461.527	1.461.527
Primljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	926.314	926.314
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.798.114	2.798.114
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	372.521	372.521
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	7.641	7.641
Obveze prema zaposlenima	61.385	61.385
Ostale kratkoročne obveze	136.730	136.730

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Radi prognoziranja mogućnosti nastupa situacije koja se može negativno odraziti na poslovanje i ostvarivanje zadanih ciljeva, Društvo identificira financijske rizike, utvrđuje njihov potencijalni utjecaj na poslovanje Društva u budućnosti i upravlja financijskim rizicima. Različite oblike financijskih rizika s kojima se Društvo susreće u svom poslovanju nastoji se umanjivati, izbjegavati i prevladati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Kada se to procijeni ekonomski opravdanim, određeni financijski rizici se prihvaćaju. Najvažniji rizici, zajedno s metodama korištenim za upravljanje tim rizicima opisani su u nastavku. Društvo nije koristilo derivatne (izvedene) instrumenta za upravljanje rizicima. Društvo ne koristi derivatne instrumente u spekulativne svrhe.

Tržišni rizik

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

Aktivnosti Društva su primarno izložene financijskom 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.

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo određene transakcije obavlja u stranoj valuti te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. U slijedećoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
EUR	2.831.078	4.271.267	1.477.547	1.596.363
USD	-	-	-	-
Ostale valute	-	-	-	-

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 21% vezanih za EUR dok je s osnove izdavanja kunske obveznice te reotkupom Euroobveznica značajno smanjena izloženost Društva valutnom riziku. 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		Utjecaj ostalih valuta	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
(Gubitak) / dobit	(13.535)	(26.749)	-	-

Upravljanje rizikom kamatnih stopa

Zbog činjenice da je 33,95% ukupnih kreditnih obveza po leasingu i izdanim obveznicama vezano uz varijabilne kamatne stope, Društvo je izloženo riziku rasta kamatnih stopa. U nastavku je prikazana struktura obveza prema vrsti kamatnih stopa na 31. prosinca 2016. godine i 31. prosinca 2015. godine.

	2016.	2015.
EURIBOR	19,51%	24,02%
LIBOR	1,02%	2,53%
ZIBOR	0,16%	0,20%
Prinos na TZ MFIN	13,26%	16,93%
Fiksna kamatna stopa	66,05%	56,32%
	100,00%	100,00 %

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kamatnih stopa (nastavak)

Od ukupnih kreditnih obveza Društva 66% je ugovoreno sa fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza sa fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane euroobveznice uz kuponsku stopu od 5,50% godišnje fiksno, odnosno kunske obveznice uz godišnju kuponsku stopu 3,875% te obvezu po financijskom najmu Arene Zagreb s kamatnom stopom od 4,7%.

Uz EURIBOR, LIBOR i ZIBOR vezano je 20,69% kreditnih obveza, dok je 13,26 % kreditnih obveza vezano uz prinos na Trezorske zapise MFIN HR. U skladu sa tim 34% kreditnih obveza vezano je uz varijabilnu kamatnu stopu što je prepoznato kao znatna neizvjesnost budućih novčanih tokova po kamatama. U cilju upravljanja kamatnim rizikom Društvo aktivno prati kretanje kamatnih stopa. S obzirom na volatilitnost EURIBOR-a i prinosa na Trezorske zapise MFIN Društvo kamatni rizik smatra prihvatljivim te nisu ugovarani derivativni instrumenti za zaštitu od kamatnog rizika.

Kao izvor kamatnog rizika Društvo prepoznaje i neusklađenost aktivnih i pasivnih transakcija koje nose kamatu te se nastoji kod ugovaranja aktivnih kamatnih stopa ostvarivati ravnoteža u odnosu na pasivne kamatne stope.

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 Društvom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika. Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih financijskih izvještaja kupaca te se koriste podaci Društva o dosadašnjem poslovanju.

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.

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

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

(u tisućama kuna)	Prosječna ponderirana kamatna stopa	Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2016.	%							
Beskamatne								
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima		294.196	14.940	14.940	14.940	14.940	33.506	387.462
Obveze za predujmove, depozite, jamstva		7.641	-	-	-	-	-	7.641
Obveze prema zaposlenima		61.385	-	-	-	-	-	61.385
Ostale kratkoročne obveze		136.730	-	-	-	-	-	136.730
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom								
Obveze temeljem financijskog najma	4,20%	137.539	145.704	423.116	58.720	58.509	637.939	1.461.527
Kredit i zajmovi	3,17%	259.249	213.623	158.816	68.429	67.768	158.429	926.314
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom								
Izdane obveznice EUR	5,50%	1.160.453	-	-	-	-	-	1.160.453
Izdane obveznice HRK	3,38%	-	-	-	-	-	1.637.661	1.637.661
		2.057.193	374.267	596.872	142.089	141.217	2.467.535	5.779.173

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

(u tisućama kuna)	Prosječna ponderirana kamatna stopa	Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2015.	%							
Beskatne								
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima		193.893	2.671	2.671	2.612	2.551	18.707	223.105
Obveze za predujmove, depozite, jamstva		7.009	-	-	-	-	-	7.009
Obveze prema zaposlenima		60.483	-	-	-	-	-	60.483
Ostale kratkoročne obveze		187.510	-	-	-	-	-	187.510
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom								
Obveze temeljem financijskog najma	4,70%	144.084	147.286	147.447	422.494	38.727	95.575	995.613
Kredit i zajmovi	3,40%	349.480	296.303	238.103	174.800	78.583	242.571	1.379.840
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom								
Obveze temeljem financijskog najma	4,70%	54.972	55.087	56.024	56.074	56.126	876.137	1.154.419
Izdane obveznice	5,50%	125.000	2.290.514	-	-	-	-	2.415.514
		1.122.431	2.791.861	444.245	655.980	175.987	1.232.990	6.423.494

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

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

(u tisućama kuna)	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
31. prosinca 2016.	%							
Beskatne								
Novac i novčani ekvivalenti	-	812.664	-	-	-	-	-	812.664
Financijske obveze po fer vrijednosti	-	876						876
Potraživanja od povezanih društva i kupaca	-	307.702	34.868	10.879	10.879	10.879	556.289	931.496
Potraživanja od kupaca	-	167.152	-	-	-	-	-	167.152
Potraživanja od zaposlenih	-	2.363	-	-	-	-	-	2.363
Ostala dugoročna potraživanja	-	863	158	14	13	8	1	1.057
Dani predujmovi	-	6.006	-	-	-	-	-	6.006
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	-	918	-	-	-	-	-	918
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	-	44.557	-	-	-	-	-	44.557
Ostala kratkoročna potraživanja	-	6.127	-	-	-	-	-	6.127
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospjeća	2,00%	1.120	1.120	1.120	1.120	1.120	58.240	63.840
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospjeća	-	1.749.893	1.749.893	1.749.893	1.749.893	1.749.893	78.737.047	87.486.512
Dani zajmovi	4,00%	832.268	782.750	782.750	782.750	782.750	3.920.885	7.884.153
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	1,00%	1.415.307	1.255.279	1.256.350	1.256.851	1.070.293	807.004	7.061.084
Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove	-	47.700.610	24.384.302	23.528.864	11.040.081	949.575	20.887.805	128.491.237
		53.049.048	28.208.370	27.329.870	14.841.587	4.564.518	104.967.271	232.960.664

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

(u tisućama kuna)	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
31. prosinca 2015.	%							
Beskamatne								
Novac i novčani ekvivalenti	-	179.366	-	-	-	-	-	179.366
Financijske obveze po fer vrijednosti	-	819	-	-	-	-	-	819
Potraživanje od povezanih društva i kupaca	-	1.151.880	-	-	-	-	-	1.151.880
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice	-	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od zaposlenih	-	2.743	-	-	-	-	-	2.743
Ostala potraživanja		29.299	28.584	28.515	28.354	28.247	555.944	669.644
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeca	4,00%	1.792	1.792	1.792	1.792	1.792	63.168	72.128
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom								
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeca	3,20%	136.012	1.908	1.791	1.791	1.791	57.702	200.995
Dani zajmovi	7,00%	1.011	1.897	1.889	1.888	1.888	1.067	9.641
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	1,30%	688	1.420	1.419	1.418	1.415	1.843	8.203
Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove	7,00%	108.989	-	-	-	-	-	108.989
		1.612.599	35.601	35.406	35.243	35.133	679.724	2.404.408

36. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

- Pokazatelj 1. reda - izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- Pokazatelj 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
- Pokazatelj 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.

31.12.2016				
(u tisućama kuna)	1. red	2. red	3. red	Ukupno

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak

- ulaganja u dionice	421		455	876
	421		455	876

31.12.2015.				
(u tisućama kuna)	1. red	2. red	3. red	Ukupno

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak

ulaganja u dionice	288	-	531	819
	288		531	819

37. UGOVORNE OBVEZE

Društvo ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno. Troškovi koji trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 10.979 tisuća kuna, dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 5.011 tisuća kuna.

Društvo ima na dan 31. prosinca 2016. godine ukupno neiskorištena sredstva po otvorenim revolving kreditima u iznosu od 450.000 tisuća kuna s prosječnom kamatnom stopom od 3,72% i dospijecem u 2017. i 2018. godini.

38. POTENCIJALNE OBVEZE

Zaštita okoliša

U okviru Društva, djeluje i podružnica ZGOS čija je osnovna djelatnost odlaganje komunalnog i drugog otpada, kao i sanacija odlagališta Jakuševac te pomoć Gradu Zagrebu u uspostavi dugoročne strategije razvoja sustava gospodarenja komunalnim otpadom u Gradu Zagrebu. Učinak tih djelatnosti na okoliš prate mjesne uprave i državni organi koji se bave zaštitom okoliša. Društvo (podružnica ZGOS) je na ime budućih troškova održavanja i nadzora nad odlagalištem okoliša, sukladno MRS 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" rezerviralo sredstva u iznosu 48.726 od tisuće kuna (2015. godine: 41.471 tisuće kuna).

Sudski sporovi

Društvo je izloženo različitim sudskim sporovima. Slijedeći se sporovi smatraju potencijalnom obvezom i za isto nije priznato rezerviranje u financijskim izvještajima Društva.

- Termoblok d.o.o./a ZGH- Podružnica Zagrebačke ceste, vps: 915.326 tisuća kuna, P-3292/15, naknade štete, Trgovački sud u Zagrebu, velika vjerojatnost uspjeha u sporu,
- HŽ Putnički prijevoz c/a Grad Zagreb, ZGH-Podružnica ZET, VPS: 7.174 tisuća kuna + kte cca 6.123 tisuća kuna, u postupku pred Trgovačkim sudom u Zagrebu, posl.br. P-1104/1, sredstva djelomično osigurana,
- Avtomontaža Cosmos c/a Podružnica ZET- VPS+kte cca 50.530 tisuća kuna, u postupku pred Trgovačkim sudom u Zagrebu, posl.br. P-1097/14,
- Fragaria d.o.o. c/a Zagrebački holding d.o.o., Podružnica Tržnice Zagreb, posl.br. P-3853/08, Trgovački sud u Zagrebu, VPS: 10.126.tisuća kuna radi naknade izgubljene dobiti, pravomoćno okončan, u cijelosti je odbijen tužbeni zahtjev. tužitelj podnio reviziju.
- Concordia namještaj d.o.o. c/a ZGH - Podružnica Zagrebački velesajam, vps: 23.755 tisuća kuna, naknada štete, tužba podnesena 11.05.2016.,

39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / (BILANCE)

Nije bilo nikakvih događaja nakon datuma izvještaja o financijskom položaju / (bilance) koji zahtijevaju objavljivanje u financijskim izvještajima.

40. 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.

41. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

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

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

42. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 31. ožujka 2017. godine.

Ana Stojić Deban
Predsjednica Uprave



Daniela Franić
Članica Uprave



Bernard Mršo
Član Uprave



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