

Grupa Zagrebački holding



ZAGREBAČKI
HOLDING

Izvješće za prvo polugodište 2019. godine



Naša vizija:

Biti pouzdan član
zagrebačkih obitelji
i pozitivna energija
gradskog života.



ZAGREBAČKI
HOLDING

SADRŽAJ

Osnovni podaci o Grupi Zagrebački holding	4
Komentar predsjednice Uprave	5
Izdvojeni poslovni događaji u prvom polugodištu 2019. godine	6
Međuzvještaj posloводства Grupe Zagrebački holding za prvo polugodište 2019. godine	9
Najznačajniji rizici i neizvjesnosti kojima je Grupa Zagrebački holding izložena	12
Konsolidirani nerevidirani izvještaji Grupe Zagrebački holding za prvo polugodište 2019. godine	13
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	21

OSNOVNI PODACI O GRUPI ZAGREBAČKI HOLDING

Poslovnu grupu čini društvo Zagrebački holding d.o.o. u čijem su vlasništvu povezana društva AGM d.o.o., Centar d.o.o., Gradska plinara Zagreb d.o.o., Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o., Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., Zagreb plakat d.o.o. i Zagrebačka stanogradnja d.o.o. te ustanova Gradska ljekarna Zagreb. Dio Grupe je i društvo Elektrometal-distribucija plina d.o.o., koje je od ožujka 2018. godine u 100%-tnom vlasništvu društva Gradska plinara Zagreb d.o.o.

Grupa pruža širok spektar usluga iz područja komunalnih, energetskih i tržišnih djelatnosti, te obavlja djelatnost javne vodoopskrbe i javne odvodnje i ljekarničku djelatnost.

Glavne djelatnosti društava Grupe

- Distribucija i opskrba plinom
- Skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode
- Održavanje nerazvrstanih cesta te održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta
- Usluge održavanja čistoće i odvoza otpada
- Odlaganje i gospodarenje otpadom
- Održavanje javnih zelenih površina
- Usluge parkiranja na javnim parkiralištima i u javnim garažama
- Skladištenje robe
- Ljekarničke usluge, galenski i analitički laboratorij
- Upravljanje i održavanje objekata

Društva Grupe primarno posluju na domaćem tržištu.

**Broj zaposlenih
na 30.06.2019.** 7.786

Broj uvrštenih obveznica na Službenom tržištu Zagrebačke burze: 2.300.000.000

Datum izdanja 15.7.2016.

Datum dospijeca 15.7.2023.

Kamata 3,8750 %

KOMENTAR PREDsjedNICE UPRAVE

Komentar Ane Stojić Deban, predsjednice Uprave Zagrebačkog holdinga na ostvarenja u prvom polugodištu 2019. godine

Poslovanje Zagrebačkog holdinga u prvih šest mjeseci 2019. godine obilježili su pozitivni financijski pokazatelji, nastavak investicijskih ulaganja u komunalnu infrastrukturu te daljnja modernizacija poslovanja.

Grupa je u prvih šest mjeseci ostvarila 2.026 milijuna kuna ukupnih prihoda, 113 milijuna kuna više u odnosu na prvo polugodište 2018. i 1.960 milijuna kuna ukupnih rashoda, što je za 103 milijuna kuna više u odnosu na prvo polugodište 2018. te je ostvarena dobit od 66 milijuna kuna i bolji rezultat poslovanja za 10 milijuna u odnosu na prvo polugodište prošle godine.

Također, 2019. godina još je jedna godina u nizu u kojoj nastavljamo s intenzivnim ulaganjima u komunalnu infrastrukturu te unaprjeđenje standarda i kvalitete usluga. U prvom polugodištu Grupa je realizirala 164 milijuna kuna novih investicija i 34 milijuna kuna ulaganja u objekte javne namjene, koja društva Grupe realiziraju za Grad Zagreb (izgradnja Dnevne bolnice i podzemne garaže Kliničke bolnice Sveti Duh i izgradnja Osnovne škole Hrvatski Leskovac, koja je predana Gradu na upravljanje početkom 2019. godine, te nadogradnja Osnovne škole Jelkovec) i izgradnju naselja Podbrežje.

Najznačajnija ulaganja odnose se, kao i lani, na izgradnju i rekonstrukciju vodoopskrbne mreže i mreže za odvodnju, na izgradnju plinovoda, kućnih priključaka te nabavu i ugradnju plinomjera. Također su investirana značajna sredstva u implementaciju Odluke o načinu pružanja javne usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada i biorazgradivog komunalnog otpada i usluga povezanih sa javnom uslugom u Gradu Zagrebu.

Uz ulaganja u infrastrukturu i kvalitetu usluga, kontinuirano se ulaže i u unaprjeđenje odnosa s korisnicima i to primarno kroz proces digitalizacije poslovanja koja, među ostalim, omogućuje dizajniranje usluga upravo prema potrebama korisnika.

Ujedno, zbog dinamičnih regulatornih promjena, kojima smo izloženi kao pružatelji usluga od općeg gospodarskog interesa, prilagođavamo poslovanje novim propisima. I to su procesi koji će obilježiti poslovanje Grupe Zagrebački holding i u sljedećem razdoblju.

IZDVOJENI POSLOVNI DOGAĐAJI U PRVOM POLUGODIŠTU 2019. GODINE

UTJECAJ REGULATORNIH PROMJENA NA POSLOVANJE

Kao pružatelj usluga od općeg gospodarskog interesa, Grupa Zagrebački holding je izložena dinamičnim promjenama regulatornog zakonodavstva, osobito u segmentu sakupljanja otpada od fizičkih osoba te dobave i opskrbe plinom. Promjene regulative iz prethodnih godina u ova dva segmenta poslovanja, prelila su se i u 2019. godinu i negativno su se odrazile na poslovanje podružnice Čistoća, kao pružatelja javne usluge sakupljanja otpada i povezanog društva Gradska plinara Zagreb – Opskrba d.o.o. kao pružatelja javne usluge po reguliranim uvjetima koja uključuje opskrbu plinom u obvezi javne usluge.

Uz negativne efekte na poslovanje, koji se očituju u većim troškovima poslovanja kod podružnice Čistoća, zbog provedbe Odluke o načinu pružanja javne usluge prikupljanja miješanog komunalnog otpada i biorazgradivog komunalnog otpada i usluga povezanih sa javnom uslugom u Gradu Zagrebu (Službeni glasnik Grada Zagreba broj 2/18.), promjene zakonske regulative s druge strane pozitivno će se odraziti na makroekonomske pokazatelje razvoja Grada Zagreba, prvenstveno zbog porasta investicija te povećanja broja zaposlenih. Tako je u odnosu na dan 30. lipnja 2018., broj zaposlenih u podružnici Čistoća na dan 30. lipnja 2019. porastao za 13 % ili 225 radnika, odnosno za 296 radnika ili 18 % kada se uključe i podaci o angažiranim radnicima putem agencije, budući da lani u istom razdoblju nije bilo angažiranih radnika. U sljedećem razdoblju nastavit će se daljnje zapošljavanje, koje ovisi o dinamici aktivnosti provedbe Odluke sukladno planiranim aktivnostima za 2019. godinu.

Promjene regulatornog zakonodavstva povezanom društvu Gradska plinara Zagreb – Opskrba d.o.o. od 2018. godine donose gubitak iz poslovnih aktivnosti i to primarno zbog smanjenja marže za kategoriju kućanstva za 35%, koja je na snazi od 1. travnja 2017. godine te regulatornog određivanja razine prodajne cijene plina. Dodatno na poslovanje ovog društva utječu i klimatske promjene, odnosno porast prosječnih temperatura zraka koje prati smanjenje potražnje i plaćanje penala za više ili manje preuzetih količina plina.

U 2019. također se očekuje donošenje čitavog paketa vodnih zakona i tek treba vidjeti na koji način će se isti odraziti na poslovanje povezanog društva Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. i cijele Grupe.

POBOLJŠAN IZGLED KREDITNOG REJTINGA ZAGREBAČKOG HOLDINGA

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

Moody's također priznaje dobre financijske rezultate Grada Zagreba te navodi kako na financijski rezultat Holdinga uvelike utječu odluke Grada o strategijama, poslovnom planu, programu ulaganja i planu zaduživanja. Kao rezultat toga, Moody's vjeruje da je kreditni rejting Holdinga u konačnici usklađen s kreditnim rejtingom Grada Zagreba.

VIŠE OD 198 MILIJUNA KUNA REALIZIRANIH INVESTICIJA GRUPE

Investicijska ulaganja Grupe u prvoj polovici 2019. godine realizirana su u iznosu od 164 milijuna kuna. Radi se primarno o ulaganjima u razvoj vodoopskrbne i plinske mreže i mreže odvodnje te u komunalnu opremu, vozila i strojeve. Istodobno je realizirano 34 milijuna kuna ulaganja u objekte javne namjene, koje društva Grupe realiziraju za Grad Zagreb (izgradnja Dnevne bolnice i podzemne garaže Kliničke bolnice Sveti Duh i izgradnja Osnovne škole Hrvatski Leskovac te nadogradnja Osnovne škole Jelkovec) i izgradnju naselja Podbrežje.


Najznačajnija investicijska ulaganja od ukupno 67 milijuna kuna ostvarilo je povezano društvo Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., zatim podružnica Čistoća sa 35 milijuna kuna investicija te Gradska plinara Zagreb d.o.o. sa ukupno 27 milijuna kuna.

U prvoj polovici 2019. godine, Vodoopskrba i odvodnja d.o.o. izgradila je 10 kilometara cjevovoda (raznih profila) i 5 kilometara kanala, dok je u cilju smanjivanja gubitaka vode u sustavu, kao i zaštite okoliša, sanirano 1,9 kilometara cjevovoda i 2,9 kilometara kanala i kanalskih objekata. Uz poboljšanje kvalitete sustava vodoopskrbe i odvodnje, proširenje osnovnih kapaciteta rezultiralo je priključenjem novih 952 vodoopskrbnih i 611 kanalskih priključaka. Sveukupno gledano, investicijska ulaganja u sustav javne vodoopskrbe i javne odvodnje u prvoj polovici 2019. godine veća su za 8 milijuna ili 13% u odnosu na isto razdoblje lani.

Od ukupno realiziranih investicija podružnice Čistoća u prvom polugodištu 2019. godine, 17 milijuna kuna se odnosi na nabavu novih vozila te 16 milijuna kuna u nabavu komunalne opreme. U 2019. dovršen je i postupak nabave Informatičko-tehničkog sustava gospodarenja otpadom. Sustav obuhvaća opremu i materijal za označavanje spremnika UHF RFID oznakama – SELMET, ručne čitače, elektronsku evidenciju pražnjenja spremnika na komunalnim vozilima s programskim rješenjem optimizacije ruta, a koja uključuje evidenciju korištenja reciklažnih dvorišta i mobilnih reciklažnih dvorišta, sustav za nadzor popunjenosti reciklažnih spremnika te centralni informacijski sustav Evidencija gospodarenja komunalnim otpadom.

Najznačajnije investicijske aktivnosti Gradske plinare Zagreb d.o.o. su izgradnja nove i rekonstrukcija postojeće distribucijske mreže plinovoda i opreme distribucijskog sustava. U prvoj polovici 2019. izgrađeno je 11,7 kilometara novih i rekonstruirano 14,6 kilometara postojećih plinovoda. Također je u istom razdoblju izgrađeno 499 kućnih priključaka te je povećan broj obračunskih mjernih mjesta za 1.177 u odnosu na 31. prosinca 2018. Radovi na gradnji i rekonstrukciji plinovoda intenzivirani su polovinom godine i nastavit će se do početka ogrjevne sezone.

U 2019. godini nastavljene su aktivnosti na modernizaciji poslovanja te ulaganja u nove kapacitete. Među ostalim, u tijeku je rekonstrukcija hale 7 na lokaciji Žitnjak, podružnice Robni terminali Zagreb, za potrebe pohrane arhivske građe članica grupacije Zagrebački holding te ostalih zainteresiranih subjekata na tržištu.



Podružnica ZGOS realizirala je 7 milijuna kuna investicija, od kojih su najznačajnija ulaganja u plinski sustav GP4 (projektiranje-građenje-nadzor) i nadogradnju plinskog postrojenja mTEO za proizvodnju električne energije iz odlagališnog plina. Tijekom izvještajnog razdoblja također je završena kompletna izgradnja bukobrana oko plinskog postrojenja, sukladno građevinskoj dozvoli.

Tijekom protekle dvije godine pokrenut je i niz projekata s ciljem revitalizacije i rekonstrukcije gradskih tržnica kojima upravlja podružnica Tržnice Zagreb. U prvih šest mjeseci 2019. podružnica je realizirala 4 milijuna kuna ulaganja i to pretežito u modularne kućice za tržnicu Dubec, koja je započela s radom u kolovozu 2019. Do kraja godine bit će izrađen izvedbeni projekt za rekonstrukciju tržnice Branimirova, a tijekom 2020. trebala bi biti završena izgradnja nadstrešnice tržnici Špansko. U tijeku je rekonstrukcija energetskog postrojenja i izmjena amonijačnog cjevovoda na lokaciji Veletržnica i hladnjača te javni natječaj za izradu projektne dokumentacije za tržnicu Vrapče.

U 2019. godini također su planirana ulaganja u vozila, opremu i strojeve. Podružnica Zrinjevac je u razdoblju siječanj-lipanj 2019. investirala u nabavu transportnih sredstava, traktore, univerzalne strojeve i opremu 2 milijuna kuna. Podružnica Zagrebačke ceste realizirala je 2 milijuna kuna ulaganja, među ostalim, u teretno vozilo s hidrauličnom podiznom platformom i teretno vozilo s prikolicom za vuču stroja za izradu horizontalne signalizacije.

Također je nastavljena implementacija Sustava za automatsku naplatu i centralno upravljanje u javnim garažama, podružnice Zagrebparking. U 2018. godini sustav je implementiran u tri od osam javnih garaža kojima podružnica upravlja, a u 2019. je započeta implementacija sustava u garaže Kvaternikov trg i Gorica. Implementacijom novog sustava u navedenim garažama otvorit će se, među ostalim, novi kanali naplate parkirališnih karata korištenjem aplikacije ZgPark. Podružnica također kontinuirano ulaže u uređenje i sanaciju javnih garaža.

NASTAVAK PROJEKTA IZGRADNJE SVJETLOVODNE DISTRIBUCIJSKE MREŽE

Podružnica Zagrebački digitalni grad i u 2019. je nastavila s provedbom projekta izgradnje svjetlovodne distribucijske mreže (SDM) u naselju Vrbani III, Zagreb, započete 2014. Cilj projekta je otvorena mreža koja krajnjim korisnicima omogućava slobodan izbor operatora usluga, a svim operatorima ravnopravne i nediskriminirajuće uvjete. Ovakav otvoreni pristup podržava i Europska komisija u vidu Direktive 2014-61-EU o mjerama za smanjenje troškova postavljanja elektroničkih komunikacijskih mreža velikih brzina. U prvoj polovici 2019. realizirano je 0,4 milijuna kuna ulaganja.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA GRUPE ZAGREBAČKI HOLDING ZA PRVO POLUGODIŠTE 2019. GODINE

Grupu Zagrebački holding čine Zagrebački holding d.o.o., osam povezanih društva (Gradska plinara Zagreb d.o.o., Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o., Vodoopskrba i odvodnja d.o.o., Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo d.o.o., AGM d.o.o., Zagrebačka stanogradnja d.o.o., Centar d.o.o. i Zagreb plakat d.o.o.), ustanova Gradska ljekarna Zagreb i društvo Elektrometal-distribucija plina d.o.o. koje je u 100%-tnom vlasništvu društva Gradska plinara Zagreb d.o.o. od ožujka 2018. godine.

Grupa Zagrebački holding d.o.o. je u prvom polugodištu 2019. godine ostvarila bruto dobit od 66 milijuna kuna, dok je ostvarena bruto dobit istog razdoblja prethodne godine iznosila 56 milijuna kuna.

Operativna dobit (EBIT) Grupe Zagrebački holding u razdoblju od siječnja do lipnja 2019. godine iznosila je 97 milijuna kuna i veća je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 14 milijuna kuna, odnosno 17% dok je iz financijskih aktivnosti Grupa Zagrebački holding ostvarila lošiji rezultat za 4 milijuna kuna.

Opis	1-6/2019.	1-6/2018.	Stopa promjene (%)
	u 000 kn	u 000 kn	1-6/2019./ 1-6/2018.
1	2	3	4=2/3
Poslovni prihodi	1.936.791	1.835.868	5%
Poslovni rashodi	(1.840.150)	(1.753.022)	5%
Financijski prihodi	89.177	77.555	15%
Financijski rashodi	(120.302)	(104.586)	15%
Ukupni prihodi	2.025.968	1.913.423	6%
Ukupni rashodi	(1.960.452)	(1.857.608)	6%
Dobit prije oporezivanja	65.516	55.815	17%
<i>EBIT</i>	<i>96.641</i>	<i>82.846</i>	<i>17%</i>
<i>EBITDA</i>	<i>285.978</i>	<i>270.792</i>	<i>6%</i>
<i>Gubitak iz financijskih aktivnosti</i>	<i>(31.125)</i>	<i>(27.031)</i>	<i>15%</i>

1. PRIHODI

U razdoblju od siječnja do lipnja 2019. godine poslovni prihodi realizirani su u iznosu od 1.937 milijuna kuna i za 101 milijun kuna (odnosno 5%) su veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi poslovnih prihoda prvog polugodišta 2019. godine, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ostvareni su veći prihodi od prodaje za 109 milijuna kuna (odnosno 7%) i manji ostali poslovni prihodi za 8 milijuna kuna (odnosno 4%).

U strukturi prihoda od prodaje materijalno najznačajnije su povećani prihodi od prodaje iz segmenta prodaje i distribucije plina (za 37 milijuna kuna) uslijed više isporučenih količina plina i porasta dobavne cijene plina, što je uzrokovalo rast krajnje cijene plina. Značajno su porasli i prihodi od prodaje iz segmenta upravljanja i održavanja javnih cesta (za 18 milijuna kuna), parkiranja (16 milijuna kuna), segmenta prodaje lijekova (za 12 milijuna kuna), gradnje i upravljanja projektima (za 12 milijuna kuna), pogrebnih djelatnosti (za 10 milijuna kuna) i prihodi od uređivanja i održavanja zelenih površina (za 10 milijuna kuna), a značajnije su smanjeni prihodi od prodaje iz segmenta održavanja čistoće i odvoza otpada (za 7 milijuna kuna).

Na smanjenje ostalih poslovnih prihoda utjecao je promijenjen način knjiženja prijenosa imovine s kupaca (po osnovi aktiviranja vodomjera i plinomjera) sukladno MSFI 15 Prihodi po ugovorima s kupcima, koji je zamijenio IFRIC 18 Prijenos imovine s kupaca po kojem su društva Grupe u ranijim razdobljima knjižila navedene prihode.

2. RASHODI

U razdoblju od siječnja do lipnja 2019. godine poslovni rashodi realizirani su u iznosu od 1.840 milijuna kuna i za 87 milijuna kuna (odnosno 5%) su veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Na povećanje poslovnih rashoda materijalno najznačajnije je utjecalo povećanje materijalnih troškova i usluga (za 69 milijuna kuna) i povećanje troškova osoblja (za 25 milijuna kuna), a manji su troškovi rezerviranja (za 12 milijuna kuna).

Materijalni troškovi i usluge su kroz dva usporedna razdoblja porasli radi većih troškova prodane robe (za 80 milijuna kuna) uslijed veće dobavne regulirane i tržišne cijene plina, prodaje dijela stanova u Podbrežju i prodaje veće količine lijekova. U strukturi materijalnih troškova i usluga, značajan porast bilježe troškovi sirovina i materijala (za 11 milijuna kuna) čiji porast je vezan uz povećanje prihoda od prodaje iz segmenta upravljanja i održavanja javnih cesta i segmenta uređivanja i održavanja zelenih površina, a troškovi angažiranja radne snage putem agencije za zapošljavanje su veći (za 7 milijuna kuna) prvenstveno radi porasta broja angažiranih agencijskih radnika u segmentu održavanje čistoće i odvoza otpada. Troškovi usluga kooperanata su smanjeni (za 32 milijuna kuna), ponajviše zbog manjeg obima radova na izgradnji objekata javne namjene za Grad Zagreb koji se klasificiraju kao IFRIC 12 Ugovori o koncesiji (segment gradnje i upravljanja projektima) i manjih troškova kooperanata angažiranih u Zimskoj službi u odnosu na prošlu godinu.

Troškovi osoblja Grupe Zagrebački holding veći su uslijed povećanja prosječnog broja radnika, prvenstveno u segmentu održavanje čistoće i odvoza otpada te radi porasta troškova jubilarnih nagrada jer se u 2019. godini isplaćuju jubilarne nagrade u većem iznosu prema odredbama Temelnog kolektivnog ugovora za radnike u društvu Zagrebački holding d.o.o.

Iz financijskih aktivnosti Grupa Zagrebački holding je za razdoblje od siječnja do lipnja 2019. godine, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ostvarila veći gubitak za 4 milijuna kuna. Na lošiji rezultat poslovanja Grupe Zagrebački holding iz financijskih aktivnosti utjecalo je smanjenje prihoda od kamata i lošiji rezultat iz odnosa pozitivnih i negativnih tečajnih razlika.

3. BILANCA

Opis	30.06.2019.	Udio	31.12.2018.	Udio	Stopa promjene
	u 000 kn	%	u 000 kn	%	%
Dugotrajna imovina	13.747.851	86%	13.806.183	85%	(0%)
Kratkotrajna imovina	2.299.866	14%	2.346.140	15%	(2%)
Ukupno imovina	16.047.717	100%	16.152.323	100%	(1%)
Kapital	6.144.025	38%	6.080.847	38%	1%
Dugoročne obveze	7.992.441	50%	8.041.021	50%	(1%)
Kratkoročne obveze	1.911.251	12%	2.030.455	12%	(6%)
Ukupno kapital i obveze	16.047.717	100%	16.152.323	100%	(1%)

Iz priložene tablice vidljivo je smanjenje svih iskazanih pozicija bilance Grupe Zagrebački holding osim kapitala koji je na dan 30. lipnja 2019. godine, u odnosu na stanje iskazano na dan 31. prosinca 2018. godine, povećan za 1% radi ostvarene dobiti u prvom polugodištu 2019. godine. Dugotrajna imovina je smanjena radi smanjenja dugotrajnih potraživanja koja se odnose na potraživanja od Grada Zagreba i Vlade Republike Hrvatske za financiranje troškova najma dvorane Arena Zagreb i potraživanja od Grada Zagreba po ugovorima o najmu. Kratkotrajna imovina je smanjena radi manjih zaliha jer je prodan dio stanova u Podbrežju i radi smanjenja potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Dugoročne obveze su smanjene radi smanjenja obveza po primljenim kreditima i smanjenja odgođenog priznavanja prihoda, a kratkoročne obveze su manje radi smanjenja obveza prema dobavljačima i ostalih obveza.

NAJZNAČAJNIJI RIZICI I NEIZVJESNOSTI KOJIMA JE GRUPA ZAGREBAČKI HOLDING IZLOŽENA

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

Vezano za valutni rizik, u odnosu na prijašnje godine kada je Grupa Zagrebački holding bila izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR, izdavanjem kunskih obveznica Zagrebačkog holdinga d.o.o. te zatvaranjem euroobveznica značajno je smanjena izloženost Grupe Zagrebački holding valutnom riziku.

Grupa Zagrebački holding nije značajno izložena riziku promjene kamatnih stopa jer je većina kredita društava Grupe Zagrebački holding ugovorena sa fiksnom kamatnom stopom i najveći dio istih odnosi se na emitirane kunske obveznice Zagrebačkog holdinga d.o.o. uz kuponsku stopu od 3,875% godišnje fiksno te obvezu po financijskom najmu Arene Zagreb s kamatnom stopom od 4,7%.

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.

KONSOLIDIRANI
NEREVIDIRANI
IZVJEŠTAJI GRUPE
ZAGREBAČKI
HOLDING ZA PRVO
POLUGODIŠTE 2019.
GODINE



ZAGREBAČKI
HOLDING

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

1/1/19

do

6/30/19

Godina:

2019

Godišnji financijski izvještaji

Matični broj (MB): 03677702

Oznaka matične države članice izdavatelja:

HR

Matični broj subjekta (MBS): 080042653

Osobni identifikacijski broj (OIB): 85584865987

LEI:

Šifra ustanove: 5790

Tvrtka izdavatelja: ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: ULICA GRADA VUKOVARA 41

Adresa e-pošte: racunovodstvo@zgh.hr

Internet adresa: www.zgh.hr

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):

Konsolidirani izvještaj: KD

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

GRADSKA PLINARA ZAGREB D.O.O.

ZAGREB, RADNIČKA CESTA 1 | 3276066

GRADSKA PLINARA ZAGREB OPSKRBA D.O.O.

ZAGREB, RADNIČKA CESTA 1 | 2371090

GRADSKA LJEKARNA ZAGREB

ZAGREB, KRALJA DRŽSLAVA 4 | 1269739

ZAGREB PLAKAT D.O.O.

ZAGREB, KOTURAŠKA | 2076543

AMBENO KOMUNALNO GOSPODARSTVO D.O.O.

ZAGREB, SAVSKA CESTA 1 | 4123433

VODOOPSKRBA I ODVODNJA D.O.O.

ZAGREB, FOLNEGOVIĆEVA 1 | 4123425

ZAGREBAČKA STANOGRADNJA D.O.O.

ZAGREB, | 4124286

AGM D.O.O.

ZAGREB, MIHANOVIĆEVA | 4123506

CENTAR D.O.O.

ZAGREB, PALMOTIĆEVA | 3205517

Knjigovodstveni servis: Ne (Da/Ne)

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: Tomislav Jurić
(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

Adresa e-pošte: tomislav.juric@zgh.hr

Revizorsko društvo:
(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:
(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 30.06.2019

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	13.806.182.677	13.747.850.757
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	23.194.046	52.051.711
1. Izdaci za razvoj	004	123.257	101.396
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	8.779.738	8.275.529
3. Goodwill	006	11.810.638	11.810.638
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.149.599	1.139.165
6. Ostala nematerijalna imovina	009	1.330.814	30.724.983
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	11.768.852.629	11.742.400.123
1. Zemljište	011	3.220.268.391	3.220.932.856
2. Građevinski objekti	012	5.772.762.472	5.689.427.604
3. Postrojenja i oprema	013	212.935.174	226.090.161
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	155.756.894	160.751.241
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.963.580	4.236.712
7. Materijalna imovina u pripremi	017	604.156.337	641.014.331
8. Ostala materijalna imovina	018	46.354.643	46.379.071
9. Ulaganje u nekretnine	019	1.752.655.138	1.753.568.147
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	516.749.279	520.914.800
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	354.133.773	354.133.773
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	17.300.408	16.872.157
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	21.207	21.207
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	7.675.550	11.972.368
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	427.090
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	137.618.341	137.488.205
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	1.458.869.813	1.393.967.213
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	1.143.595.948	1.085.777.641
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	3.172.588	2.456.364
4. Ostala potraživanja	035	312.101.277	305.733.208
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	036	38.516.910	38.516.910
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	2.297.514.239	2.236.926.463
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	316.345.512	300.308.711
1. Sirovine i materijal	039	90.682.911	95.695.160
2. Proizvodnja u tijeku	040	32.091.256	41.931.296
3. Gotovi proizvodi	041	153.911.290	115.385.600
4. Trgovačka roba	042	37.843.933	41.937.122
5. Predujmovi za zalihe	043	1.816.122	5.359.533
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.614.871.146	1.562.897.537
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	573.878.116	550.300.322
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	867.522.684	812.228.753
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	429.748	491.419
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	45.482.000	39.226.559
6. Ostala potraživanja	052	127.558.598	160.650.484
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	55.836.297	54.865.204
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	22.463.285	26.119.075
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0

6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	147.889	171.591
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	6.919.844	4.601.727
9. Ostala financijska imovina	062	26.305.279	23.972.811
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	310.461.284	318.855.011
D) PLACENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI	064	48.626.078	62.939.661
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	16.152.322.994	16.047.716.881
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	185.274.996	183.097.932
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	6.080.846.978	6.144.025.218
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	3.177.043.600	3.177.043.600
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	322.617.489	322.617.489
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	322.617.489	322.617.489
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	1.842.424.174	1.842.424.174
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	15.788.600	15.788.600
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	15.788.600	15.788.600
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	642.580.101	711.485.834
1. Zadržana dobit	082	642.580.101	711.485.834
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	68.909.278	61.890.916
1. Dobit poslovne godine	085	68.909.278	61.890.916
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	11.483.736	12.774.605
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	360.758.019	358.816.319
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	95.978.251	96.037.410
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	214.404.618	212.403.759
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	49.963.513	49.963.513
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	132.760	132.760
6. Druga rezerviranja	094	278.877	278.877
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	4.201.064.200	4.173.547.503
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	65.857.272	64.243.931
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	872.363.747	823.504.726
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	622.882.265	633.417.734
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	2.251.357.581	2.261.636.868
10. Ostale dugoročne obveze	105	3.439.815	5.728.316
11. Odgođena porezna obveza	106	385.163.520	385.015.928
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	2.030.455.050	1.911.250.957
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	29.776.834	14.287.573
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	982
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	877.272.824	915.708.332
7. Obveze za predujmove	114	17.737.121	27.956.768
8. Obveze prema dobavljačima	115	529.014.171	323.547.036
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	51.239.445	55.250.848
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	72.834.952	67.235.840
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	2.018.000	2.018.000
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	450.561.703	505.245.578
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	3.479.198.747	3.460.076.884
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	16.152.322.994	16.047.716.881
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	185.274.996	183.097.932

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019 do 30.06.2019

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	1.835.867.631	1.936.792.355
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	323.957.825	319.500.742
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	1.311.660.869	1.425.350.305
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	24.804.051	14.875.928
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	20.829.931	21.414.817
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	154.614.955	155.650.563
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	1.753.020.856	1.840.150.373
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	-238.950	-243.237
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	964.052.760	1.033.555.156
a) Troškovi sirovina i materijala	134	147.239.062	163.032.940
b) Troškovi prodane robe	135	521.968.928	601.995.053
c) Ostali vanjski troškovi	136	294.844.770	268.527.163
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	464.848.560	487.360.346
a) Neto plaće i nadnice	138	287.614.891	302.034.314
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	110.439.231	118.961.941
c) Doprinosi na plaće	140	66.794.438	66.364.091
4. Amortizacija	141	187.946.269	189.337.228
5. Ostali troškovi	142	61.210.404	61.623.405
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	35.308.729	32.492.265
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	14	32.387
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	35.308.715	32.459.878
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	11.581.894	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	3.310.000	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	8.248.836	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0
f) Druga rezerviranja	152	23.058	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	28.311.190	36.025.210
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	77.554.898	89.176.567
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	762.604
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	53.803.821	46.029.760
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	5.471	12.552
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	139.587	228.678
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	9.266
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	9.523.922	6.739.829
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	8.190.233	25.992.058
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	5.272.350	8.974.024
10. Ostali financijski prihodi	164	619.514	427.796
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	104.586.447	120.302.342
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	92.888	1.644
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	714.823	758.773
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	85.990.886	82.633.243
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	1.460.600	22.361.567
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	16.327.250	14.547.115
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0

IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	1.913.422.529	2.025.968.922
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	1.857.607.303	1.960.452.715
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	55.815.226	65.516.207
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	55.815.226	65.516.207
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	55.815.226	65.516.207
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	55.815.226	65.516.207
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	55.815.226	65.516.207
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	53.185.455	61.890.916
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	2.629.771	3.625.291
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	55.815.226	65.516.207
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0
8. Ostale nevlasnike promjene kapitala	211	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	55.815.226	65.516.207
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	55.815.226	65.516.207
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	53.185.455	61.890.916
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	2.629.771	3.625.291

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019. do 30.06.2019.

u kunama

Obveznik: ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	55.815.226	65.516.207
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	469.436.067	247.655.288
a) Amortizacija	003	187.946.269	189.337.228
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-63.473.000	-46.029.760
e) Rashodi od kamata	007	96.962.000	78.671.099
f) Rezerviranja	008	17.691.000	-1.941.700
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	2.546.000	-2.855.000
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	227.763.798	30.473.401
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	525.251.293	313.171.475
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-254.785.000	-147.657.430
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	183.121.000	-148.884.258
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-427.278.000	-14.809.973
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-10.628.000	16.036.801
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	270.466.293	165.514.045
4. Novčani izdaci za kamate	018	-43.001.000	-34.967.153
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	227.465.293	130.546.892
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	632.000	1.200.311
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	61.714.000	46.888.672
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	20.166.000	63.045.843
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	82.512.000	111.134.826
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-179.714.000	-191.755.790
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-49.326.000	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-229.040.000	-191.755.790
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-146.528.000	-80.620.964
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	406.768.000	398.557.540
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	406.768.000	398.557.540
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-271.729.000	-407.927.350
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-27.929.000	-32.162.391
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-299.658.000	-440.089.741
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	107.110.000	-41.532.201
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	188.047.293	8.393.727
E) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	158.909.174	310.461.284
F) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	346.956.467	318.855.011

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA																				
za razdoblje od		1/1/19	do		6/30/19													u kunama		
Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeti (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirani) interes	Ukupno kapital i rezerve			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)			
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	3.833.236.200	0	0	0	0	0	322.617.489	2.870.151.147	14.780.000	0	0	0	694.932.965	0	7.735.717.801	10.386.193	7.746.103.994		
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
3. Ispravak pogreški	03	-656.192.600	0	0	0	0	0	0	-1.032.671.587	0	0	0	0	-52.352.864	0	-1.741.217.051	-2.502.767	-1.743.719.818		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	3.177.043.600	0	0	0	0	0	322.617.489	1.837.479.560	14.780.000	0	0	0	642.580.101	0	5.994.500.750	7.883.426	6.002.384.176		
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68.909.278	68.909.278	3.600.310	72.509.588			
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	4.944.614	0	0	0	0	0	4.944.614	0	4.944.614			
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	1.008.600	0	0	0	0	1.008.600	0	1.008.600			
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
13. Ostale nevlasičke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	3.177.043.600	0	0	0	0	0	322.617.489	1.842.424.174	15.788.600	0	0	0	642.580.101	68.909.278	6.069.363.242	11.483.736	6.080.846.978		
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)																				
24	0	0	0	0	0	0	0	0	4.944.614	1.008.600	0	0	0	0	5.953.214	0	5.953.214			
II. SVEOBUHATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)																				
25	0	0	0	0	0	0	0	0	4.944.614	1.008.600	0	0	0	68.909.278	74.862.492	3.600.310	78.462.802			
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)																				
26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Tekuća razdoblja																				
27	3.177.043.600	0	0	0	0	0	0	322.617.489	1.842.424.174	15.788.600	0	0	0	642.580.101	68.909.278	6.069.363.242	11.483.736	6.080.846.978		
28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
30	3.177.043.600	0	0	0	0	0	0	322.617.489	1.842.424.174	15.788.600	0	0	0	642.580.101	68.909.278	6.069.363.242	11.483.736	6.080.846.978		
31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	61.890.916	61.890.916	3.625.291	65.516.207			
32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68.905.733	-46.060.362	22.845.371	22.845.371			
40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-22.848.916	-22.848.916	-2.334.422	-25.183.338			
47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
49	3.177.043.600	0	0	0	0	0	0	322.617.489	1.842.424.174	15.788.600	0	0	0	711.485.834	61.890.916	6.131.250.613	12.774.605	6.144.025.218		
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)																				
50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68.905.733	-46.060.362	22.845.371	0	22.845.371		
II. SVEOBUHATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)																				
51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68.905.733	15.830.554	84.736.287	3.625.291	88.361.578		
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)																				
52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-22.848.916	-22.848.916	-2.334.422	-25.183.338			

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Grupe Zagrebački holding za razdoblje od 1. siječnja 2019. godine do 30. lipnja 2019. godine sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjelinu.

Međuzvještaj posloводства Grupe Zagrebački holding za razdoblje od 1. siječnja 2019. godine do 30. lipnja 2019. godine (konsolidirani), sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključeni u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

U Zagrebu, 19. rujna 2019. godine



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



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



Daniela Franić
Članica Uprave
Zagrebački holding d.o.o.



Marica Dusper
Članica Uprave
Zagrebački holding d.o.o.

ZAGREBAČKI HOLDING
d.o.o. ⁹
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41