

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Godišnje izvješće
31. prosinca 2021.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Sadržaj	Stranice
Izvešće posloводства	1 – 12
Izjava o odgovornosti Uprave i zakonskih zastupnika	13
Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.	14 – 16
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	20
Izveštaj o financijskom položaju	21
Izveštaj o promjenama glavnice	22 – 23
Izveštaj o novčanim tokovima	24
Bilješke (<i>sastavni dio financijskih izvještaja</i>)	25 – 67

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izvešće posloводства



1 UVOD

Sukladno članku 250.a i 250.b Zakona o trgovačkim društvima, propisana je obveza podnošenja godišnjeg izvješća o stanju društva te konsolidiranog godišnjeg izvješća društva. Temeljem članka 250.b. stavak 4., kada se podnošenje konsolidiranog godišnjeg izvješća društva zahtjeva uz podnošenje godišnjeg izvješća o stanju društva ta se dva izvješća mogu podnijeti kao jedno izvješće. Slijednom navedenog, termin „godišnje izvješće“ pozivom i u smislu Izvješća u prilogu predstavlja i Godišnje izvješće o stanju društva i konsolidirano godišnje izvješće društva.

Godišnje izvješće o stanju društva obuhvaća sve zakonom propisane informacije i podatke.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. konsolidira svoje godišnje financijsko izvješće obzirom da je vlasnik poslovnih udjela u trgovačkim društvima koja predstavljaju ovisna i pridružena društva o društvu ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Termin „ZM Grupa“ u ovom se Izvješću koristi za društvo ZAGREB-MONTAŽU d.o.o. i o njemu i njemu ovisna i pridružena društva s ciljem prezentacije potpunih, istinitih i sadržajno točnih informacija udjeličarima.

Godišnje izvješće uključuje temeljne financijske izvještaje sastavljene u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (NN 140/06, 30/08, 130/08 i 137/08). Prema Zakonu o računovodstvu, temeljni financijski izvještaji su bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama kapitala, izvještaj o novčanom toku i bilješke uz financijske izvještaje.

2 RIJEČ PREDSEDNIKA UPRAVE

Kao jedan od ključnih događaja vezanih uz poslovanje ZM Grupe u 2021. godini svakako su značajne promjene u vlasničkoj strukturi izlaskom fonda Inspirio ulaganje, te ulaskom u vlasničku strukturu društva IGn Ferrum d.o.o. Usljed promjene u vlasničkoj strukturi došlo je i do djelomične promjene u Upravi Društva imenovanjem gosp. Ivana Kramera na poziciju Predsjednika Uprave od 01.06.2021. godine.

Prihodi Grupe su iznosili 305 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 2% u odnosu na 2020. godinu. Prihodi Zagreb Montaže na domaćem tržištu su bili na sličnoj razini kao i u 2020. godini, inozemne jedinice ZM Grupe su zabilježile rast prihoda od 2,5%, dok je značajniji rast prihoda zabilježio samo ZM Vikom i to od 13%.

Svakako se može zaključiti kako su negativni efekti COVID pandemije nastavljeni i u 2021. godini, ali u ovoj godini nije bilo COVID poticaja koji bi kompenzirali sve te negativne efekte. Zbog svega navedenog zabilježen je pad profitabilnosti tako da EBITDA iznosi 9,59 milijuna kuna u usporedbi sa prošlogodišnjih 15,3 milijuna kuna.

S druge strane došlo je značajnog rasta prodajnih aktivnosti tako da je u 2021. godini ugovoreno nekoliko značajnih projekata kao što su: Revitalizacija vrelvodne mreže Zagreba (dio ZIR-a, udio ZM-a 50 milijuna kuna), proizvodnja i montaža čelične rasponske konstrukcije vijadukta Ričina na obilaznici Novog Vinodolskog (nominirani podizvođač, 121 milijun kuna), proizvodnja čeličnih sanduka 11 TSI vlakova za Končar EV (ZM Vikom, 30 milijuna kuna). Sve prethodno navedeno će osigurati stabilnost poslovanja u iduće 2 godine.

Prodajne aktivnosti su nastavljene i u 2022. godini što je rezultiralo potpisom ugovora za Hitachi vezanog uz izgradnju dijela spalionice otpada u Švicarskoj (vrijednost ugovora 63 milijuna kuna), nekoliko manjih ugovora za JANAF, te značajan rast prihoda stalnih kupaca ZM Vikom-a kao što su Grob i Goldhofer.

Međutim, do novih značajnih poremećaja je došlo izbijanjem rata u Ukrajini što je rezultiralo iznimno visokim povećanjem cijena energenata i građevinskih materijala što uključuje i rast cijene čelika i do 100%. To je utjecalo na usporavanje dinamike izvođenja projekata zbog iznimne razlike u cijeni koja se dogodila od trenutka predaje ponude do trenutka potpisa ugovora i uvođenja u posao. Metodologija izračuna razlike u cijeni s nekim državnim investitorima još uvijek nije definirana.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. Izvešće posloводства (nastavak)



3 OPĆI PODACI

ZAGREB MONTAŽA djeluje na domaćem i inozemnom tržištu kroz razne organizacijske oblike još od 1950.

Od 1989. godine, izdvajanjem počinje djelovati samostalno pod novim nazivom Zagreb-Montaža, kao poduzeće za građenje i održavanje građevina te industrijskih postrojenja.

1992. godine, nakon provedene privatizacije, poduzeće nastavlja svoj uspješan rast i razvoj. Tijekom godina Zagreb-Montaža unaprjeđuje i integrira svoje tehničke kapacitete i usluge i istovremeno širi svoje poslovne aktivnosti.

ZAGREB-MONTAŽA, d.o.o. (matica) Zagreb obavlja poslove inženjeringa i izgradnje. Matični broj društva je 080022230, a OIB: 06588149401.

Sjedište društva se nalazi u Zagrebu, ulica Roberta Frangeša-Mihanovića 9.

Zagreb-Montaža Grupa bavi se izgradnjom gospodarskih i stambenih objekata, proizvodnjom i montažom industrijskih postrojenja, proizvodnjom cjevovoda i armatura, konstrukcijama i montažom, trgovinom i gospodarenjem tržišnim prostorom.

4 STRUKTURA GRUPE

Konsolidacijom ZM GRUPE su obuhvaćeni:

- Zagreb-Montaža d.o.o.
- 5 povezanih društava čiji je Zagreb-Montaža 100%-tni vlasnik (ZM-VIKOM d.o.o., ZM-METAL d.o.o., INDUSTRIJSKI SERVISI d.o.o., VIDICI NEKRETNINE d.o.o. te ŠUBIČEVAC NEKRETNINE d.o.o.) te jedno povezano društvo čiji je 56%-tni vlasnik (TRŽNICE ŠIBENIK d.o.o.)
- 2 podružnice u Njemačkoj
- 1 podružnica u Francuskoj Gvajani
- 1 podružnica u Škotskoj
- 1 podružnica u Austriji

Osim spomenutog, ZM GRUPA ima udjele u društvu Dalmarina d.o.o. (20%) i ZM-Adrial d.o.o. (50%).

5 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI

ZM Grupa ostvarila je ukupni prihod u iznosu od 305,51 mil kuna, od čega se 99% prihoda odnosi na poslovni prihod (304,74 mil kuna). Ukupni rashodi iznose 321,38 mil kuna, dok je gubitak Grupe prije poreza 15,87 mil kuna.

- U 2021. godini ZM Grupa je preko inozemnih kupaca ostvarila oko 165 milijuna kuna ukupnog poslovnog prihoda.
- Najveći prihod je ostvaren preko kupaca SEH (48,75 milijuna kuna), ZSB (18,75 milijuna kuna) i Fysam (24,00 milijuna kuna). Preko navedena 3 najveća kupca ostvareno je 55 % ukupnog prihoda u inozemstvu.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. Izvešće posloводства (nastavak)



5 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI (NASTAVAK)

- Preko poslovne jedinice Austrija ostvareno je ukupno 11,25 milijuna kuna ili 6,8 % ukupnog ino poslovnog prihoda.
- Ukupni poslovni prihod ostvaren preko tuzemnih tvrtki za prošlu godinu iznosio je 129,6 milijuna kuna. Najveći prihodi su ostvareni preko Goldhofer 17,09 milijuna kuna, Grob 15,42 milijuna kuna te Končar 14,9 milijuna kuna.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.:

- Početkom svibnja 2021. godine, dosadašnji član društva INSPIRIO ULAGANJE d.o.o. koji je u ZM-u d.o.o. držao 51% poslovnih udjela, prenio je svoj poslovni udio u cijelosti na stjecatelja IG Niskogradnja d.o.o., koji je odmah potom ½ tako stečenog udjela prenio na mađarsko društvo FERRUM INVEST KFT, slijedom čega IG Niskogradnja i FERRUM INVEST KFT danas drže u ZM-u d.o.o. svaki po 25,5% ukupnog temeljnog kapitala društva, odnosno skupno drže 51% ukupnog temeljnog kapitala društva ZM d.o.o.
- Članovi društva IG niskogradnja i Ferrum Invest KFT osnovali su u listopadu novo društvo pod nazivom IGn Ferrum d.o.o. te su na isto prenijeli svoje poslovne udjele čime je Društvo IGn Ferrum d.o.o. postalo član Društva sa 51% udjela u vlasništvu ZM-a.
- Danom 01.06.2021. imenovan je gospodin Ivan Kramer na mjesto Predsjednika Uprave Društva, dok je gospođa Tea Martinčić zadržala poziciju člana Uprave Društva.
- Nadzorni Odbor ZM-a od 05.05.2021. djeluje u slijedećem sastavu: gospoda Vlado Čović kao Predsjednik, Josip Krutman, Željko Grzunov, Igor Starčević i Hrvoje Čipčić Bragardin. U rujnu 2021. godine iz članstva Nadzornog Odbora istupio je gospodin Igor Starčević, a za člana je izabran gospodin Veniamin Mezhibovski.
- Danom 01.01.2021. na mjesto zastupnika podružnice ZAGREB-MONTAZA Zweigstelle Düsseldorf, Börnstraße 7 imenuje se gospodin Domagoj Božić.
- Danom 01.01.2021. na mjesto zastupnika podružnice ZM-VIKOM Zweigstelle Düsseldorf, Börnstraße 7 imenuje se gospodin Dario Ležaić.
- U studenom 2021. godine donesena je odluka o pripajanju društva Vidici nekretnine d.o.o. Zagreb-Montaži te društva ZM-METAL d.o.o. ZM-VIKOM-u.
- Tijekom godine su počeli pregovori s HBOR-om oko restrukturiranja obveza koje članice Grupe imaju prema HBOR-u. Sa društvom SPV ZA SANACIJU d.o.o. još uvijek nije postignut dogovor oko načina podmirenja obveza Društva.
- Projekt HŽI DS-K: nastavno na raskid Ugovora o podizvođenju radova s Integral inženjeringom i preraspodjelu ostatka radova na konzorcijskog partnera DIV Grupa d.o.o. tijekom 2021. godine, inicirano je nekoliko sudskih postupaka i postupaka osiguranja tražbine od strane Integral inženjering a.d., od kojih izdvajamo:

5 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI (NASTAVAK)

Integral inženjering a.d., BiH c/a ZM d.o.o., radi: isplate 34.557.718,49 kn (bilježnik Burec Ovr-79/2021; OGS Zagreb Ovr-2760/2021, TS Zagreb, Povrv- 973/21)

- Integral u okviru ovog sudskog postupka, potražuje od ZM-a isplatu po privremenim situacijama i računima za radove izvedene na projektu HŽI DSK (uključujući zadržaj)
- u odnosu na dio utuženog iznosa u visini 32,6 mil kn koji se odnosi na privremene situacije i zadržaj, ZM smatra da se radi o iznosu koji još nije dospio, obzirom na upravo takvu ugovornu odredbu, prema kojoj je ZM ovlašten zadržati plaćanja Integralu sve dok se ne utvrde konačna potraživanja i štete kojima će ZM biti izložen zbog raskida Ugovora o podizvođenju krivnjom Integrala
- Integral je radi osiguranja utuženog potraživanja ishodio prethodnu mjeru upisom založnog prava, odnosno pljenidbom tražbine koju ZM ima prema HŽ Infrastruktura d.o.o.
- Između Integrala i ZM-a su započeli pregovori s cijelom sklapanja nagodbe kojom bi se riješila sva otvorena pitanja između ZM-a i Integrala s projekta HŽI DSK

Integral inženjering a.d. c/a ZM, radi: isplate 111.699.045,97 kn, TS Zagreb, P-84/2021

- Integral u okviru ovog sudskog postupka pokušava dokazati da je raskid Ugovora o podizvođenju koji je ZM izjavio Integralu bez učinka, te da je Ugovor o podizvođenju raskinut uslijed obavijesti Integrala odnosno krivnjom ZM-a
- utuženi iznos u visini 111.699.045,97 kn odnosi se na potraživanja po projektu HŽI DSK, po različitim osnovama (izvedeni a nepriznati radovi, dio zadržaja, troškovi zastoja u izvođenju radova, izmakla dobit I dr.)
- ZM je u okviru odgovora na tužbu u cijelosti osporio postavljeni tužbeni zahtjev
- između Integrala i ZM-a započeli su pregovori s cijelom sklapanja nagodbe kojom bi se riješila sva otvorena pitanja između ZM-a i Integrala s projekta HŽI DSK

ZM VIKOM d.o.o.

- ZM-VIKOM d.o.o. - Nadzorni odbor – s danom 07.06.2021. gospodin Dinko Novoselec opozvan je sa mjesta člana NO, te je s istim danom na mjesto člana Nadzornog odbora imenovan gospodin Ivan Kramer. Nadalje, odlukom Skupštine od 28.09.2021 je gospodine Ivan Kramer opozvan s mjesta člana NO, dok je za člana NO imenovan Ognjen Tolja.
- Uprava – gospodin Dražen Tušar je s danom 07.06.2021. godine prestao biti član Uprave, te je s danom 08.06.2021. na mjesto člana Uprave imenovan gospodin Marko Bogdanović. Danom 01.10.2021 je za člana Uprave imenovan gospodin Ivan Kramer. Ova promjena se dogodila kao posljedica promjena u vlasničkoj strukturi s ciljem boljeg povezivanja operativno aktivnih poslovnih jedinica ZM Grupe.
- 27.04.2021 je potpisan ugovor sa tvrtkom Končar električna vozila za isporuku 11 električnih vlakova TSI serije ukupne vrijednosti preko 30 milijuna kuna.
- Krajem 2021. Zagreb-Montaža d.o.o. potpisala je Ugovor s društvom Kolektor d.o.o. za dobavu i montažu čelične konstrukcije vijadukta Ričina u sklopu obilaznice Novog Vinodolskog. Sastavni dio te ponuda je i sama izrada čelične konstrukciju u ZM Vikom-u ukupne vrijednosti preko 85 milijuna kuna.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. Izvješće posloводства (nastavak)



5 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI (NASTAVAK)

- Krajem rujna 2021. je istekao ugovor njemačke podružnice ZM Vikom-a s tvrtkom FYSAM (autoindustrija) što je kao rezultat imalo izostajanje prihoda podružnice u zadnjem kvartalu 2021. godine.
- Poslovni prihodi od proizvodne lokacije su zabilježili rast od 11% u odnosu na 2020. godinu. Najveći efekt je došao od kupaca kao što su Grob, Goldhofer, Konačar EV i SVT.

INO PODRUŽNICE:

- Tijekom 2021. godine bitno za istaknuti je pronalazak novog i potentnog partnera u autoindustriji, firme SMIA s trenutnim prosječnim mjesečnim poslovnim prihodom od cca 140.000 EUR uz mogućnost povećanja (ukoliko pronađemo nove kadrove).
- Znatno povećanje poslovnog prihoda kod novijeg i bitnog partnera u autoindustriji, firme Dr. Schneider s trenutnim prosječnim mjesečnim poslovnim prihodom od cca 220.000 EUR uz mogućnost povećanja (ukoliko pronađemo nove kadrove).
- Stabilizacija nakon COVID 19 kod postojećih partnera, kao npr. kod vrlo bitnog partnera Hennecke, gdje je mjesečni poslovni prihod na nivou rekordne 2019. godine (preko 200.000 EUR), a i drugih velikih partnera kao F.X. Meiller, uz mogućnost povećanja.
- Stabilna i perspektivna suradnja sa firmom SEH (u 2021. godini preko 30% ukupnog poslovnog prihoda podružnice Njemačka ostvareno je sa tim kupcem). Ugovoreni su poslovi u trajanju od par godina kao npr. montaža i zavarivanje čelične konstrukcije mosta Leverkusen, reparatura istočnog željezničkog kolodvora u Berlinu, reparatura mosta Köln-Mülheim.
- Uspješno završena montaža čelične konstrukcije (2 objekta / "Portique Mobile" i "Batiment Assemblage Lanceur" / ukupne težine cca 8.000 tona) na projektu Ariana 6 (ESA) u Južnoj Americi u Francuskoj Gvajani.

Ukupni trošak plaće ZM Grupe iznosio je 165,7 milijuna kuna, dok je amortizacija Grupe iznosila 8,07 milijuna kuna. ZM Grupa je u 2021. godini imala financijskih rashoda u iznosu od 10,5 milijun kuna, a porez na dobit iznosio je 2,5 milijuna kuna.

Grupa je za 2021. godinu ostvarila konsolidiranu EBITDA-u u iznosu od 11,16 milijuna kuna pri čemu je EBITDA definirana kao dobit prije poreza, financijskih prihoda i troškova, amortizacije te vrijednosnih usklađenja. Izračun izvještajne EBITDA-e prikazan je niže:

Izračun izvještajne EBITDA-e	kn
Dobit / (gubitak) tekuće godine	-18.325.717
Uvećano za:	
Porez na dobit	2.460.846
Financijski prihodi	-769.599
Financijski troškovi	10.536.865
Amortizacija	8.071.800
Umanjenja vrijednosti	9.189.944
EBITDA (izvještajna)	11.164.139

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izvešće posloводства (nastavak)



5 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI (NASTAVAK)

Za potrebe jasnijeg prikazivanja profitabilnosti poslovanja Uprava je također pripremila i izračun korigirane konsolidirane EBITDA-a koju čini izvještajna EBITDA usklađena za troškove i prihode koje Uprava smatra jednokratnima. Promatrajući rezultat bez utjecaja jednokratnih stavaka utvrđenih od strane Uprave, ostvarena je konsolidirana normalizirana EBITDA u iznosu 9,59 milijuna kuna. Za pripremu i sastavljanje izračuna normalizirane konsolidirane EBITDA-e odgovorna je Uprava te je njen izračun prikazan niže:

Izračun normalizirane EBITDA-e	kn
EBITDA (izvještajna)	11.164.139
Ukupno normalizacija EBITDA-e	-1.572.210
EBITDA (normalizirana)	9.591.929

Pregled usklada vezano uz jednokratne stavke uključenih u izračun normalizirane EBITDA-e prikazan je niže:

Normalizacija EBITDA-e	kn
Jednokratne stavke:	
Ostali troškovi	271.391
Troškovi rezervacije sporova	1.263.672
ZM Njemačka - sudski spor	525.000
Manjkovi na zalihama	50.374
Ukupno povećanja za jednokratne stavke	2.110.437
Prihodi od otpisa obveza	-1.348.969
Prihodi od prodaje imovine	-341.079
Prihodi od ukidanja rezerviranja	-1.303.360
Porast vrijednosti ulaganja (SKDD)	-9.900
Naplata štete uništene imovine	-248.890
Ostali prihodi	-390.546
ZMV prihod od naknadno odob. popusta	-39.903
Ukupno smanjenja za jednokratne stavke	-3.682.647
Ukupno normalizacija EBITDA-e	-1.572.210

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izvešće posloводства (nastavak)



5 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI (NASTAVAK)

Izračun izvještajne EBITDA-e	kn
Dobit / (gubitak) tekuće godine	2.802.632
Uvećano za:	
Porez na dobit	1.096.819
Financijski prihodi	-1.806.278
Financijski troškovi	11.676.878
Amortizacija	8.696.984
Umanjenja vrijednosti	1.561.771
EBITDA (izvještajna)	24.028.806

Za potrebe jasnijeg prikazivanja profitabilnosti poslovanja Uprava je također pripremila i izračun korigirane konsolidirane EBITDA-a koju čini izvještajna EBITDA usklađena za troškove i prihode koje Uprava smatra jednokratnima. Promatrajući rezultat bez utjecaja jednokratnih stavaka utvrđenih od strane Uprave, ostvarena je konsolidirana normalizirana EBITDA u iznosu 15,25 milijuna kuna. Za pripremu i sastavljanje izračuna normalizirane konsolidirane EBITDA-e odgovorna je Uprava te je njen izračun prikazan niže:

Izračun normalizirane EBITDA-e	kn
EBITDA (izvještajna)	24.028.807
Ukupno normalizacija EBITDA-e	-8.776.368
EBITDA (normalizirana)	15.252.440

Pregled usklada vezano uz jednokratne stavke uključenih u izračun normalizirane EBITDA-e prikazan je niže:

Normalizacija EBITDA-e	kn
Jednokratne stavke:	
Ostali troškovi	374.975
Troškovi rezervacije sporova	400.316
Otpremnine	108.937
ZM Njemačka otpis potraživanja	3.390
ZM Njemačka - sudski spor	376.654
ZMV Njemačka otpis potraživanja	189.280
Manjkovi na zalihama	226.848
Troškovi garancija	1.138.380
Umanjenje nedovršene proizvodnje ZM ME	1.596.234
Ukupno povećanja za jednokratne stavke	4.415.014
Prihodi od otpisa obveza	-11.994.926
Prihodi od prodaje imovine	-30.915
Prihodi od ukidanja rezerviranja	-878.356
Naplate štete po sudskim procesima	-70.409
Porast vrijednosti ulaganja (SKDD)	-9.900
Naplata štete uništene imovine	-77.975
Prihodi od fakturiranja garancija	-128.901
Ukupno smanjenja za jednokratne stavke	-13.191.382
Ukupno normalizacija EBITDA-e	-8.776.368

6 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

- Tijekom siječnja 2022. godine došlo je do promjene u Nadzornom Odboru ZM-a na način da je sa mjesta Predsjednika istupio gospodin Vlado Čović, a za Predsjednika je izabran gospodin Željko Grzunov. Ujedno je iz članstva Nadzornog Odbora istupio gospodin Veniamin Mezhibovskiy, a za nove članove izabrani su gospoda Alen Čović i Ilija Barišić.
- Nakon 01.02.2022. godine jedini direktor društva ZM-Vikom d.o.o. je gospodin Ivan Kramer.
- S najvećim kreditorom HBOR-om dogovoreno je restrukturiranje obveza uz 1,5 godina počeka i rokom otplate od 11 godina na način da se otplaćuje ukupno 70% glavnice, dok preostalih 30% dospijeva na kraju otplatnog razdoblja.
- Potpisano je nekoliko novih ugovora od kojih valja istaknuti slijedeće: Ugovor sa firmom Hitachi na izgradnji dijela spalionice otpada u Švicarskoj ukupne vrijednosti 63 milijuna kuna, Revitalizacija vrel vodne mreže Grada Karlovca (40 milijuna kuna), montaža čelične konstrukcije mosta Jauntallbrucke za tvrtku Donges u Austriji (22 milijuna kuna).
- Grupa je fokusirana na osiguravanje kvalitetnih i stručnih zaposlenika za domaće i inozemne projekte. U tu svrhu organizirane su prezentacije Grupe u strukovnim školama.
- U nastavku je kratki osvrt na započete sudske sporove s Integralom u tekućoj godini:
- Integral inženjering a.d., BiH c/a ZM d.o.o., radi: isplate 34.557.718,49 kn (bilježnik Burec Ovr-79/2021; OGS Zagreb Ovr-2760/2021, TS Zagreb, Povrv- 973/21)
 - 07.04.2022. održano je pripremno ročište na kojem je zaključen prethodni postupak
 - Integral je u okviru ovog postupka podnio prijedlog za osiguranjem prethodnom mjerom po čl. 501 ZPP-a, o kojem prijedlogu sud još nije odlučio
 - budući da su između Integrala i ZM-a u tijeku intenzivni pregovori s ciljem sklapanja nagodbe kojom bi se riješila sva otvorena pitanja između ZM-a i Integrala sa projekta HŽI DSK, to je na ročištu za glavnu raspravu koje je održano dana 02.06.2022.god., na suglasan prijedlog tužitelja i tuženika, sud donio rješenje kojim je odredio novo ročište za dan 05.07.2022. god., na kojem se očekuje sklapanje nagodbe između Integral-a i ZM-a
- Integral inženjering a.d. c/a ZM, radi: isplate 111.699.045,97 kn, TS Zagreb, P-84/2021
 - pripremno ročište u ovom predmetu zakazano je za 08.09.2022.
 - budući su između Integrala i ZM-a u tijeku intenzivni pregovori s ciljem sklapanja nagodbe kojom bi se riješila sva otvorena pitanja između ZM-a i Integrala sa projekta HŽI DSK, ovaj sudski postupak trebao bi biti okončan u okviru nagodbe ZM-Integral čije sklapanje se očekuje 05.07.2022.god. u predmetu Povrv-973/2021.

ZM VIKOM

- Nastavio se rast prihoda od proizvodnje lokacije koji je u usporedbi s istim razdobljem 2021. godine oko 97% veći. To je posljedica značajnog rasta kupaca Grob i Goldhofer, dok je kupac

6 ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE (NASTAVAK)

Končar ostao na istoj visokoj razini. Trend rasta postojećih kupaca očekuje se i dalje, dok se u isto vrijeme razvijaju i odnosi sa postojećim novim kupcima.

- Kraj veljače i početak ožujka je zabilježio značajan rast cijena čelika (i do 100%) kao i potencijalne poteškoće u nabavi materijala. Zbog dugogodišnjeg partnerskih odnosa sa dobavljačima, ZM Vikom je uspio osigurati nabavu sirovine tako da nije došlo do poteškoća u proizvodnom procesu.
- Početkom 2022. je realizirano nekoliko investicija u opremu kao što je automatizirana linija za EPP zavarivanje, automatska tračna pila, aparati za zavarivanje za monitoringom parametara zavarivanja itd. Plan je također aplicirati na postojeće programe potpore investicija s ciljem unapređenja tehnologije strojne obrade i robotskog zavarivanja. Priprema takvih projekata je u tijeku.

7 KADROVSKA STRUKTURA

Na dan 31.12.2021. godine Grupa je zapošljavala 700 radnika, dok ih je na isti datum 2020. godine Grupa zapošljavala 762.

Od ukupnog broja radnika, 448 je zaposlenih u tuzemstvu, a 252 radnika je u inozemstvu.

Tablica 1. Broj zaposlenih Zagreb-Montaža Grupe na dan 31.12.2021.

Broj zaposlenih (angažiranost - status)	Tuzemstvo			Inozemstvo			Total
	Neodređeno	Određeno	Total	Neodređeno	Određeno	Total	
<u>Tržnice Šibenik</u>	10	1	11				11
<u>Zagreb-Montaža</u>	131	120	251	110	142	252	503
<u>ZM-Metal</u>	18		18				18
<u>ZM-Vikom</u>	135	33	168				168
Total	294	154	448	110	142	252	700

8 PLAN RAZVOJA

S obzirom na još uvijek nezadovoljavajuću razinu profitabilnosti, jedan od fokusa Društva će i dalje biti na operativnom restrukturiranju s ciljem smanjena troškova.

Aktivnosti u 2021. i 2022. godini su donijele rezultate na području ugovaranja projekata na području energetike na inozemnom i domaćem tržištu te će se to nastaviti i dalje. Budući da je i u 2022. nastavljeno povećanje prihoda proizvodne lokacije ZM Vikoma-a, cilj je nastaviti taj trend i u idućim godinama ulaganjem u tehnologiju i povećanjem efektivnosti.

S ciljem realizacije velikog broja ugovorenih projekata značajne aktivnosti će biti uložene u investicije u opremu i moderne proizvodne tehnologije za što će se pokušati dobiti što više bespovratnih sredstava iz potpora.

Jedan od glavnih zadataka je razvoj ljudskih potencijala, budući da još uvijek postoji manjak kvalificirane radne snage. Osim poboljšanja programa edukacije, fokus je i na izvorima kvalificiranih zaposlenika iz drugih zemalja.

9 AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U 2021. godini Grupa nije poduzimala veće aktivnosti istraživanja i razvoja, već je fokus bio na operativnom restrukturiranju te optimizaciji i racionalizaciji poslovanja.

10 INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH UDJELA

Zagreb-Montaža posjeduje 3 vlastita udjela u ukupnoj nominalnoj vrijednosti od 11.100 kuna.

11 FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Osim financijskih instrumenata objavljenih u financijskim izvještajima Zagreb-Montaža Grupe za 2021. godinu, a koji definiraju financijski položaj i utječu na uspješnost poslovanja, Zagreb-Montaža Grupa ne koristi druge financijske instrumente.

12 PODRUŽNICE

Zagreb-Montaža posjeduje podružnicu u Njemačkoj sa sjedištem uprave u Düsseldorfu. Osim navedenog, Zagreb-Montaža ima podružnice u Francuskoj Gvajani, Škotskoj i Austriji.

13 CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA I POLITIKA ZAŠTITE

a) Kreditni rizik

Zagreb-Montaža Grupa je izložena kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja po kreditima danih povezanim društvima, te za manji dio potraživanja od kupaca čija je naplata neizvjesna ili sporna. Maksimalan iznos kreditnog rizika jednak je nominalnoj vrijednosti tih potraživanja.

b) Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja značajni rizik obzirom na razinu zaduženosti društva. Rast kamatnih stopa rezultirao bi značajnim utjecajem na pokazatelje u računu dobiti i gubitka a sve kao posljedica promjene visine kamatne stope na tržištu novca i kapitala. Zbog visoke zaduženosti, a koja je u prirodi posla, moguće promjene kreditnih uvjeta i stopa na tržištu kapitala u narednim obračunskim razdobljima, te rashodi koji bi mogli nastati uslijed promjena kamatnih stopa, mogli bi utjecati na likvidnost i na poslovni rezultat budućih obračunskih razdoblja.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. Izvršje posloводства (nastavak)



13 CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA I POLITKA ZAŠTITE (NASTAVAK)

c) Valutni rizik

Većina imovine Grupe denominirana je u kunama. Manji dio kreditnih obveza Grupe denominiran je u stranim valutama (primarno EUR). Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku promjena tečaja. S obzirom na dugoročnu politiku Republike Hrvatske vezanu uz održavanje tečaja sa EUR-om, Društvo ne smatra da je značajno izloženo daljnjem negativnom utjecaju ove izloženosti naglašavajući pri tom uvijek postojeću razinu opasnosti od deprecijacije kune.

d) Rizik likvidnosti

Zbog značajnih kreditnih obveza Društvo ima rizik likvidnosti. Dodatno, obzirom na projekte koji su u tijeku, prije svega već spomenuti HŽ imamo strukturu financiranja sa 10%-tnim zadržajem koji uzrokuje povećanje neusklađene likvidnosti.

14 PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Članice Zagreb-Montaža Grupe posjeduju interne akte u smislu:

- uspostave integriranog sustava upravljanja usklađenog sa ISO normama 9001, 14001, 45001, 29001 i SCC^P
- metodologije upravljanja pojedinim društvom
- upravljanja ljudskim potencijalima
- upravljanja rizicima
- načina odabira novih projekata
- usklađenosti s odredbama GDPR-a.

15 PRIJEDLOG ODLUKE O POKRIĆU GUBITKA

Uprava predlaže da se iskazani gubitak u iznosu od 13.668.185,95 kuna prenese u naredna obračunska razdoblja i nadoknadi iz buduće očekivane dobiti društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

U Zagrebu, 28. lipnja 2022. godine

Potpisano u ime Uprave:

Ivan Kramer, predsjednik Uprave



»ZM« d. o. o. 6
ZAGREB — R. Frangeša Mihanovića 9

Tea Martinčić, član Uprave

Zagreb-Montaža d.o.o.
Roberta Frangeša Mihanovića 9
10000 Zagreb, Hrvatska

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Izjava o odgovornosti Uprave i zakonskih zastupnika

Uprava je odgovorna za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva i Grupe, njihovog rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i Grupe te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite te pripremu financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo i Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena. Na temelju obavljenih procjena, Uprava je zaključila da je pretpostavka o neograničenosti poslovanja primjerena te sukladno tome, ovi financijski izvještaji ne sadrže eventualne efekte koji bi rezultirali iz nemogućnosti Društva i Grupe da nastave poslovati po principu neograničenosti poslovanja.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj Izvješća posloводства u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoje Izvješće posloводства, zajedno s konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini.

Godišnje izvješće koje uključuje Izvješće posloводства i financijske izvještaje odobreno je od Uprave za podnošenje Nadzornom odboru i potpisano niže od strane:

	 »ZM« d. o. o. ZAGREB — R. Frangeša Mihanovića 9	6	
Ivan Kramer			Tea Martinčić
Predsjednik Uprave			Član Uprave

28. lipnja 2022.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Roberta Frangeša Mihanovića 9
10000 Zagreb
Hrvatska



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. („Društvo“) i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine te konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, osim mogućih učinaka pitanja opisanih u odlomku *Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom*, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2021. godine, njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i njene konsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

Na dan 31. prosinca 2021., dugotrajni i kratkotrajni zajmovi i potraživanja Grupe iskazani u iznosu od 118.846 tisuća kuna (bilješka 19), uključuju 14.916 tisuća kuna zajmova i potraživanja vezano uz koje su na datum izvještavanja postojale indikacije umanjena vrijednosti, a za koje Grupa nije napravila procjenu nadoknadive vrijednosti, što predstavlja odstupanje od EU MSFI. Nije nam bilo praktično kvantificirati u kojoj mjeri su konsolidirani financijski izvještaji pogrešno iskazani kao rezultat ovog pitanja, uključujući potrebne usklade vezano uz iskazane iznose zajmova i potraživanja, odgođene porezne imovine i zadržane dobiti na dan 31. prosinca 2021. godine te umanjena vrijednosti zajmova i potraživanja i neto rezultata tekuće godine.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Grupe u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja s rezervom.



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. (nastavak)

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Grupe, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vežano za Izvešće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu.

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

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Grupe te okruženja u kojem ona posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvjestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства. Kao što je opisano u odlomku *Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom*, identificirali smo značajno pogrešne iskaze u financijskim izvještajima koji se odnose na zajmove i potraživanja kao i odgovarajuće pogrešne iskaze u ostalim stavkama uključujući akumulirane gubitke, gubitke od umanjenja vrijednosti te neto rezultat za tekuću godinu. Zaključili smo da je Izvešće posloводства značajno pogrešno iskazano iz istog razloga vezano uz iznose i ostale stavke u Izvešču posloводства na koje utječu pitanja koja su rezultirala izražavanjem našeg mišljenja s rezervom na financijske izvještaje.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Grupi, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Grupe.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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

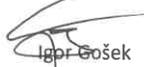
- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare 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 u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska


KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

30. lipnja 2022.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštenj revizor



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Izvešće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. („Društvo“) koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2021. godine te nekonsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2021. godine te njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Izvešće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vežano za Izvešće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvjestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства. U vezi s tim, nemamo ništa za izvjestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Izvešće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, 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 vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
6

30. lipnja 2022.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

u tisućama kuna	Bilješke	Grupa		Društvo	
		2021.	2020.	2021.	2020.
Prihodi od prodaje	5	296.127	275.334	199.987	182.920
Ostali prihodi	6	8.615	37.006	4.192	24.593
		304.742	312.340	204.179	207.513
Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		8.149	(2.008)	-	-
Troškovi sirovina, usluga i materijala	7	(119.449)	(107.301)	(54.428)	(61.523)
Ostali troškovi poslovanja	8	(25.731)	(15.377)	(13.498)	(9.500)
Troškovi osoblja	9	(165.737)	(165.185)	(135.125)	(122.351)
Amortizacija	14, 15, 16	(8.072)	(8.697)	(3.972)	(4.469)
		(310.840)	(298.568)	(207.023)	(197.843)
Financijski prihodi	10	769	1.807	375	1.438
Financijski troškovi	10	(10.537)	(11.676)	(8.824)	(9.895)
Neto financijski troškovi		(9.768)	(9.869)	(8.449)	(8.457)
Udio u dobiti pridruženih društava		-	-	-	-
Dobit / (gubitak) prije poreza		(15.866)	3.903	(11.293)	1.213
Porez na dobit	11	(2.461)	(1.097)	(2.378)	(970)
Dobit / (gubitak) tekuće godine		(18.327)	2.806	(13.671)	243
Preračun inozemnog poslovanja		2.384	(393)	2.370	(149)
Ostalo		-	-	-	-
Ostala sveobuhvatna dobit		2.384	(393)	2.370	(149)
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak)		(15.943)	2.413	(11.301)	94
Dobit/(gubitak) pripisan:					
Vlasniku društva Zagreb Montaža d.o.o.		(18.489)	2.371	-	-
Nekontrolirajućem interesu		162	435	-	-
		(18.327)	2.806	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) pripisan:					
Vlasniku društva Zagreb Montaža d.o.o.		(16.105)	1.978	-	-
Nekontrolirajućem interesu		162	435	-	-
		(15.943)	2.413	-	-

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2021.

u tisućama kuna	Bilješke	Grupa		Društvo	
		31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
		12.278	12.278	-	-
Nematerijalna prava	13				
Nematerijalna imovina	14	103	86	4	-
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	109.343	113.997	27.925	30.550
Ulaganja u nekretnine	16	51.329	52.157	-	-
Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva	12	2.078	10.454	69.438	70.381
Dugotrajna financijska imovina	17	55	717	55	717
Zajmovi i potraživanja	19	35.584	35.046	85.497	87.764
Ukupna dugotrajna imovina		210.770	224.735	182.919	189.412
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	18	27.922	11.325	535	575
Imovina namijenjena prodaji		-	-	-	-
Zajmovi i potraživanja	19	83.280	94.640	81.104	91.993
Kratkotrajna financijska imovina	17	1.129	1.170	1.129	1.083
Novac i novčani ekvivalenti	20	6.507	12.760	2.895	4.331
Ukupna kratkotrajna imovina		118.838	119.895	85.663	97.982
Ukupna imovina		329.608	344.630	268.582	287.394
GLAVNICA I OBVEZE					
Glavnica					
Temeljni kapital	21	62.829	62.829	62.829	62.829
Kapitalne rezerve	21	75.107	75.107	75.107	75.107
Ostale rezerve	21	85	85	85	85
Akumulirani gubici	21	(111.270)	(116.025)	(109.410)	(112.023)
Rezultat za godinu	21	(18.489)	2.371	(13.671)	243
Nevladajući udjel	21	4.042	3.880	-	-
Ukupna glavnica		12.304	28.247	14.940	26.241
Dugoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima	25	32.623	34.539	32.623	34.396
Posudbe	22	3.866	47.470	2.938	19.676
Rezerviranja	24	6.155	6.131	5.947	5.923
Ukupne dugoročne obveze		42.644	88.140	41.508	59.995
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	83.776	82.222	52.018	63.166
Obveza za porez na dobit		3.964	3.541	3.929	2.426
Posudbe	22	186.920	142.480	156.187	135.566
Ukupne kratkoročne obveze		274.660	228.243	212.134	201.158
Ukupne obveze		317.304	316.383	253.642	261.153
Ukupno glavnica i obveze		329.608	344.630	268.582	287.394

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izveštaj o promjenama glavnice (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

u tisućama kuna	Grupa						
	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno	Nevladajući udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2020. godine	62.829	4.001	85	(115.632)	(48.717)	3.445	(45.272)
Rezultat za godinu	-	-	-	2.371	2.371	435	2.806
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	-	(393)	(393)	-	(393)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(393)	(393)	-	(393)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	1.978	1.978	435	2.413
<i>Transakcije s vlasnicima</i>							
Konverzija konvertibilnog zajma	-	71.106	-	-	71.106	-	71.106
Ukupno transakcije s vlasnicima	-	71.106	-	-	71.106	-	71.106
Stanje 31. prosinca 2020. godine	62.829	75.107	85	(113.654)	24.367	3.880	28.247
Stanje 1. siječnja 2021. godine	62.829	75.107	85	(113.654)	24.367	3.880	28.247
Rezultat za godinu	-	-	-	(18.489)	(18.489)	162	(18.327)
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	-	2.384	2.384	-	2.384
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	2.384	2.384	-	2.384
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	(16.105)	(16.105)	162	(15.943)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	62.829	75.107	85	(129.759)	8.262	4.042	12.304

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**Izvjestaj o promjenama glavnice (nastavak)**

za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

u tisućama kuna	Društvo				
	Temejni kapital	Kapitalne rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2020. godine	62.829	4.001	85	(111.874)	(44.959)
Rezultat za godinu	-	-	-	243	243
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	-	(149)	(149)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(149)	(149)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	94	94
<i>Transakcije s vlasnicima</i>	-	71.106	-	-	71.106
Konverzija konvertibilnog zajma	-	71.106	-	-	71.106
Ukupno transakcije s vlasnicima	62.829	75.107	85	(111.780)	26.241
Stanje 1. siječnja 2021. godine	62.829	75.107	85	(111.780)	26.241
Rezultat za godinu	-	-	-	(13.671)	(13.671)
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	-	2.370	2.370
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	2.370	2.370
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	(11.301)	(11.301)
Stanje 31. prosinca 2021. godine	62.829	75.107	85	(120.711)	17.310

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izveštaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

u tisućama kuna	Bilješke	Grupa		Društvo	
		2021.	2020.	2021.	2020.
Dobit / (gubitak) prije poreza		(15.866)	3.903	(11.293)	1.213
Amortizacija		8.072	8.697	3.972	4.469
(Dobit)/gubitak od otuđenja nekretnina, postrojenja, opreme i imovine namijenjene prodaji		(291)	(346)	(289)	(30)
Umanjenja vrijednosti zajmova, potraživanja i zaliha		918	1.441	796	1.516
Vrijednosno usklađenje ulaganja pridružena društva		8.376	-	8.376	-
Povećanje fer vrijednosti ulaganja u ovisna društva		-	-	(7.433)	-
Otpis obveza		-	(11.996)	-	(11.995)
Prihod od kamata		(352)	(945)	(152)	(776)
Trošak kamata		7.911	9.480	6.428	7.980
Neto promjena rezerviranja		24	(24)	24	(23)
Tečajne razlike - neto		2.383	(351)	2.374	(118)
		11.175	9.859	2.803	2.236
Promjene u radnom kapitalu:					
Smanjenje/(povećanje) zaliha i imovine namijenjene prodaji		(16.597)	2.157	40	180
Smanjenje/(povećanje) zajmova i potraživanja		2.158	45.632	4.544	38.087
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		4.152	(24.451)	(7.836)	(23.812)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		888	33.197	(449)	16.691
Plaćanje poreza na dobit		(2.038)	(1.393)	(875)	(888)
Plaćene kamate		(1.835)	(3.602)	(1.694)	(2.219)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		(2.985)	28.202	(3.018)	13.584
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti					
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(2.770)	(8.143)	(1.501)	(1.983)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine		455	1.475	435	108
Naplaćene kamate		352	945	152	776
Primici s osnovne prodaje ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva		-	-	-	-
Ostali primici/(izdaci) od financijske imovine		164	(6.188)	147	(6.188)
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(1.799)	(11.911)	(767)	(7.287)
Novčani tok od financijskih aktivnosti					
Primljeni krediti i zajmovi		6.292	4.182	10.822	4.182
Otplata kredita i zajmova		(5.261)	(15.078)	(6.043)	(9.174)
Otplata financijskog najma		(2.500)	(2.333)	(2.430)	(2.199)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(1.469)	(13.229)	2.349	(7.191)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(6.253)	3.062	(1.436)	(894)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		12.760	9.698	4.331	5.225
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	6.507	12.760	2.895	4.331

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

1 Osnovni podaci i djelatnost društva

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. („Društvo“) je društvo s ograničenom odgovornošću registrirano u Republici Hrvatskoj, na Trgovačkom sudu u Zagrebu pod matičnim brojem 080022230, OIB: 06588149401. Osnovna djelatnost Društva je izvođenje građevinskih projekata, pružanje proizvodnih usluga te proizvodnja industrijskih proizvoda.

Početak svibnja 2021. godine, dotadašnji član društva INSPIRIO ULAGANJE d.o.o. koji je u ZM-u d.o.o. držao 51% poslovnih udjela, prenio je svoj poslovni udio u cijelosti na stjecatelja IG Niskogradnja d.o.o., koji je odmah potom ½ tako stečenog udjela prenio na mađarsko društvo FERRUM INVEST KFT, slijedom čega su IG Niskogradnja i FERRUM INVEST KFT držali u Društvu svaki po 25,5% ukupnog temeljnog kapitala Društva, odnosno skupno 51% ukupnog temeljnog kapitala Društva. Članovi društva IG Niskogradnja i FERRUM INVEST KFT osnovali su u listopadu novo društvo pod nazivom IGn Ferrum d.o.o. te su na isto prenijeli svoje poslovne udjele, čime je Društvo IGn Ferrum d.o.o. postalo član Društva sa 51% udjela u vlasništvu.

2 Osnove pripreme

(a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije („EU MSFI“). Društvo priprema financijske izvještaje koji sadrže i konsolidirane financijske izvještaje i nekonsolidirane financijske izvještaje. Nekonsolidirani financijski izvještaji odnose se na samostalno Društvo što uključuje i njegove poslovne jedinice i podružnice koje ne predstavljaju zasebne pravne subjekte. Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju Društvo i njegova ovisna društva (zajedno „Grupa“).

(b) Osnove prikaza

Financijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji povijesnog troška osim gdje je naznačeno drugačije. Metode korištene za mjerenje fer vrijednosti objašnjene su u zasebnoj bilješci.

(c) Neograničenost poslovanja

U godini koja je završila 31. prosinca 2021., Grupa je zabilježila gubitak nakon oporezivanja od 18.327 tisuća kuna (Društvo: 13.671 tisuću kuna) u odnosu na prethodnu godinu kad je zabilježena dobit nakon oporezivanja od 2.806 tisuća kuna (Društvo: 243 tisuće kuna) te ima neto kratkoročne obveze u iznosu od 155.822 tisuće kuna (Društvo: 126.471 tisuću kuna).

Tijekom 2020. i 2021. godine su usporene aktivnosti Društva na tržištu obzirom na pandemiju prouzrokovanu korona virusom. Međutim, kao posljedica pandemije korona virusa, Vlada Republike Hrvatske donijela je niz mjera s ciljem održavanja i stabiliziranja likvidnosti poduzetnika u vidu potpora te su komercijalne banke također podržale likvidnost poduzetnika kroz moratorije i odgode plaćanja kreditnih obaveza. Poslovodstvo očekuje postepeni oporavak poslovanja na domaćem tržištu, ali ponajviše poslovanja u Njemačkoj što bi uz izmijenjenu dinamiku plaćanja kreditnih obveza koju Grupa trenutno dogovara s bankama osiguralo pretpostavke za nastavak neograničenog poslovanja.

U tom smislu, Grupa je pristupila pregovorima s najvećim kreditorom (HBOR) oko reprograma duga čija su nadležna tijela tijekom lipnja 2022. godine prihvatila restrukturiranje duga po kreditima ZM-a i Vikom-a, a koje, između ostalog, uključuje poček na plaćanje glavnice do 31. kolovoza 2023. godine, jednokratno plaćanje 30% glavnice na 31. kolovoza 2034. godine te plaćanje preostalog iznosa od 70% glavnice u mjesečnim obrocima od prestanka počeka do 31. kolovoza 2034. godine uz kamatnu stopu od 4%. Navedenim restrukturiranjem Grupa je za većinu svog financijskog duga u iznosu od 133,9 milijuna kuna zajedno s pripadajućim kamatama dogovorila dugoročno podmirenje. Paralelno s navedenim, Grupa aktivno komunicira s preostalim vjerovnicima te smatra kako će biti ispunjeni svi preduvjeti da navedeno rezultira restrukturiranjem duga kroz produženje rokova otplate i/ili otplatu dijela duga kroz prodaju neposlovne imovine.

Iako navedene okolnosti predstavljaju neizvjesnost vezano u neograničeno poslovanje, Grupa smatra da je upotreba pretpostavke o neograničenom vremenu poslovanja pri pripremanju financijskih izvještaja prikladna budući da Grupa redovito prati poziciju likvidnosti te održava aktivne odnose s bankama i dobavljačima kao i s ključnim kupcima s ciljem održavanja stabilnosti poslovanja i omogućavanja daljnjeg rasta i minimiziranja rizika likvidnosti. Sukladno tome, financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja te ne uključuju usklade koje bi bile potrebne kada Grupa ne bi bila u mogućnosti nastaviti neograničeno poslovati.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

(d) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni („kn“), koja je također funkcionalna valuta Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

(e) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI EU zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja. Prosudbe koje je napravila Uprava u primjeni računovodstvenih politika, a koje imaju značajan utjecaj na iznose iskazane u financijskim izvještajima, navedene su u zasebnoj bilješki. Ključne pretpostavke vezane uz budućnost na kojima se temelje značajne procjene i ostali ključni izvori nesigurnosti, koji uključuju značajan rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini, također su navedene u zasebnoj bilješki.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike Društva, dane u nastavku, primjenjivane su dosljedno za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima u svim društvima članicama Grupe.

(a) Načela konsolidacije

Poslovna spajanja

Grupa priznaje poslovna spajanja koristeći metodu stjecanja kada je kontrola stvarno prenesena na Grupu. Naknada za stjecanje u pravilu se mjeri po fer vrijednosti, kao i stečena neto imovina koju je moguće posebno prepoznati. Goodwill koji nastaje kod stjecanja se jednom godišnje provjerava radi umanjenja vrijednosti. Negativni goodwill koji nastaje u slučaju povoljne kupnje se priznaje odmah u računu dobiti i gubitka. Transakcijski se troškovi priznaju u trenutku nastanka u računu dobiti ili gubitka, osim kada se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira. Prenesena naknada ne uključuje iznose vezane uz podmirenje odnosa koji su postojali prije datuma stjecanja. Takvi iznosi u pravilu se priznaju u računu dobiti i gubitka.

Svaka potencijalna naknada mjeri se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ako je obveza plaćanja potencijalne naknade, koja zadovoljava definiciju financijskog instrumenta, klasificirana kao vlasnički instrument, onda se ne mjeri ponovno i namira se priznaje u kapitalu. U protivnom, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je potrebno zamijeniti nagrade vezane uz plaćanja povezana s vlasničkim instrumentima (zamjenske nagrade) za nagrade zaposlenika stjecatelja (stjecateljeve nagrade), tada je cijeli ili samo dio iznosa stjecateljeve zamjenske nagrade uključen u određivanje prenesene naknade vezane za poslovno spajanje. Ova odluka se temelji na usporedbi tržišnog mjerenja zamjenske nagrade i tržišnog mjerenja stjecateljeve nagrade do mjere do koje se zamjenske nagrade odnose na usluge prije poslovnog spajanja.

Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva pod kontrolom Grupe. Grupa ima kontrolu nad društvom kada ima pravo na povrate od ulaganja u društvo i mogućnost djelovanja na te povrate kroz utjecaj koji ima nad društvom. Financijski izvještaji svih ovisnih društava se uključuju u konsolidirane financijske izvještaje od datuma kada je kontrola prenesena na Društvo i isključuju od datuma prestanka kontrole.

U svojim odvojenim financijskim izvještajima, Društvo iskazuje svoja ulaganja u ovisna društva po trošku stjecanja umanjeno za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

Nekontrolirajući interesi

Nekontrolirajući interesi temelje se na proporcionalnom iznosu neto imovine ovisnog društva na dan stjecanja. Promjene udjela Grupe u ovisnom društvu koje ne rezultiraju gubitkom kontrole se obračunavaju kao transakcije unutar kapitala i rezervi.

Nekontrolirajući interesi u ovisna društva uključeni su u ukupan kapital i rezerve Grupe.

Gubitak kontrole

Nakon gubitka kontrole nad ovisnim društvom, Društvo prestaje priznavati njegovu imovinu i obveze, eventualni manjinski interes u njemu te druge komponente kapitala i rezervi. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz gubitka kontrole priznaje se u unutar dobiti ili gubitka. Ako Društvo zadržava udio u bivšem ovisnom društvu, taj se udio iskazuje po fer vrijednosti na dan gubitka kontrole.

Transakcije eliminirane u konsolidaciji

Stanja i transakcije unutar Grupe kao i svi nerealizirani prihodi i troškovi proizašli iz međukompanijskih transakcija, se eliminiraju. Nerealizirani dobiti od transakcija s osnove ulaganje u pridružena društva su eliminirani iz ulaganja u visini udjela Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici se eliminiraju na identičan način kao i nerealizirani dobiti, ali samo u mjeri u kojoj ne postoji dokaz o umanjenju vrijednosti.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(b) Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na datum izvještavanja preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na datum izvještavanja. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama priznaju se u dobit ili gubitak.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

(c) Financijski instrumenti

(i) Financijska imovina

Priznavanje i početno mjerenje

Potraživanja od kupaca početno se priznaju u trenutku nastanka. Sva ostala financijska imovina početno se priznaje kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska imovina (osim ako se radi o potraživanju od kupaca bez značajne financijske komponente) početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta. Potraživanje od kupaca bez značajne komponente financiranja početno se mjeri po transakcijskoj cijeni.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Pri početnom priznavanju, financijska se imovina klasificira kao ona koja se mjeri po:

- amortiziranom trošku;
- FVOSD (fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti) – dužnička ulaganja
- FVOSD – ulaganje u vlasničke instrumente
- ili FVRDG (fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka).

Financijska se imovina ne reklasificira nakon početnog priznavanja, osim ako Društvo ne promijeni svoj poslovni model za upravljanje financijskom imovinom u kojem slučaju se financijska imovina reklasificira od prvog dana prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava sljedeće uvjete i ako nije klasificirana kao mjerena po FVRDG:

- drži se u sklopu poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovornih novčanih tokova
- ugovorni uvjeti navedenog instrumenta na određene datume dovode do novčanih priljeva koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku ili po FVOSD kako je gore opisano, mjeri se po FVRDG. Prilikom početnog priznavanja Društvo može neopozivo klasificirati financijsku imovinu koja inače ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po FVOSD kao imovinu mjerenu po FVRDG ukoliko takvo klasificiranje eliminira ili značajno smanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala. Zajmovi i potraživanja koji čine glavninu financijske imovine Društva drže se u sklopu poslovnog modela za držanje do naplate.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(i) Financijska imovina (nastavak)

Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate

U svrhu ove procjene koja je relevantna za potrebe klasifikacije financijske imovine po amortiziranom trošku, 'glavnica' se definira kao fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju. 'Kamata' se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan s vremenskim periodom u kojem se otplaćuje preostali dio glavnice te ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i za profitnu maržu.

Struktura financijske imovine Društva jednostavna je te se prvenstveno odnosi na potraživanja od kupaca, dane kredite te kratkoročne depozite u bankama. Navedeno olakšava i mimizira kompleksnost procjene zadovoljava li navedena financijska imovina kriterij 'plaćanja isključivo glavnice i kamata'. Nadalje, Društvo nema uspostavljene zasebne poslovne modele za upravljanje financijskom imovinom na način koji to definira MSFI 9 budući da se njome zbog jednostavnosti upravlja u sklopu redovnog poslovanja.

Naknadno mjerenje te priznavanje dobitaka i gubitaka

Tablica u nastavku daje pregled ključnih odredbi računovodstvene politike koju Društvo koristi vezano uz naknadno mjerenje financijske imovine te priznavanje dobitaka i gubitaka po vrsti financijske imovine koja je relevantna za Društvo:

Financijska imovina po FVRDG	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po fer vrijednosti. Neto dobiti i gubici, uključujući bilo koje prihode od kamata ili dividendi, priznaju se unutar dobiti ili gubitka.
Financijska imovina po amortiziranom trošku	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak umanjuje se za gubitke od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata, pozitivne i negativne tečajne razlike te gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Dobit ili gubitak pri prestanku priznavanja priznaje se unutar dobiti ili gubitka.
Dužnička ulaganja po FVOSD	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po fer vrijednosti. Prihod od kamata izračunat primjenom metode efektivne kamatne stope, pozitivne i negativne tečajne razlike te gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Ostali neto dobiti i gubici priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti. Prestankom priznavanja, dobiti i gubici akumulirani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju se u dobit ili gubitak.
Vlasnička ulaganja po FVOSD	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po fer vrijednosti. Dividenda se priznaje kao prihod unutar dobiti ili gubitka, osim ako je jasno da dividenda predstavlja povrat dijela troška ulaganja. Ostali neto dobiti i gubici priznaju se u ostalu sveobuhvatnu dobit i nikada se ne reklasificiraju u dobit ili gubitak.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(i) Financijska imovina (nastavak)

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu pri isteku ugovornih prava vezanih uz novčane tokove iz te financijske imovine ili pri prijenosu prava na ugovorne novčane tokove u transakciji u kojoj se prenose svi rizici i koristi od vlasništva financijske imovine ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava rizike i koristi od vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom. Kada Društvo obavlja transakcije u kojima prenosi financijsku imovinu priznatu u svom izvještaju o financijskom položaju, ali zadržava sve ili gotovo sve rizike i koristi koji proizlaze iz prenesene imovine, takva prenesena imovina ne prestaje se priznavati.

Društvo je klasificiralo svoju financijsku imovinu u jednu od sljedećih kategorija:

- zajmovi i potraživanja
- financijska imovina koja se drži do dospeljeka
- financijska imovina raspoloživa za prodaju
- financijska imovina po FVRDG.

Pregled ključnih odredbi računovodstvene politike koju je Društvo koristilo do 1. siječnja 2018. godine vezano uz naknadno mjerenje financijske imovine te priznavanje dobitaka i gubitaka po svakoj vrsti financijske imovine prikazan je u sljedećoj tabeli:

Financijska imovina po FVRDG	Mjerila se po fer vrijednosti pri čemu su se promjene, uključujući prihode od kamata i dividendi, priznavale unutar dobiti ili gubitka.
Financijska imovina koja se drži do dospeljeka	Mjerila se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.
Zajmovi i potraživanja	Mjerila se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Mjerila se po fer vrijednosti pri čemu su se promjene, osim gubitaka od umanjenja vrijednosti i prihoda od kamata i tečajnih razlika po dužničkim instrumentima, priznavale kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i akumulirale unutar rezervi za fer vrijednost. Po prestanku priznavanja, dobiti i gubici koji su akumulirani kroz ostalu sveobuhvatnu dobit reklasificirani su u dobit ili gubitak.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(ii) Financijske obveze

Priznavanje i početno mjerenje

Izdani dužnički vrijednosni papiri početno se priznaju u trenutku nastanka. Sve ostale financijske obveze početno se priznaju kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku ili FVRDG. Financijska obveza klasificira se kao mjerena po FVRDG ako je klasificirana kao namijenjena trgovanju, ako je derivativna ili ako je klasificirana kao mjerena po FVRDG pri početnom priznavanju. Financijske obveze po FVRDG mjere se po fer vrijednosti, a neto dobiti i gubici, uključujući sve rashode od kamata, priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Ostale financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata i negativne tečajne razlike priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Svi dobiti ili gubici kod prestanka priznavanja također se priznaju unutar dobiti ili gubitka.

Prestanak priznavanja

Grupa prestaje priznavati financijsku obvezu kada se ugovorne obveze isplate, otkazu ili isteknu. Grupa također prestaje priznavati financijsku obvezu kada se izmijene ugovorne odredbe, a novčani tok promijenjene obveze je značajno drugačiji od inicijalnog, pri čemu se nova financijska obveza temeljena na izmijenjenim uvjetima priznaje po fer vrijednosti.

Prilikom prestanka priznavanja financijske obveze, razlike između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade (uključujući i svu prenesenu nenovčanu imovinu ili prihvaćene obveze) priznaje se u računu dobiti i gubitka.

(iii) Netiranje

Financijska imovina i financijske obveze netiraju se i neto iznos prikazuje se u izvještaju o financijskom položaju kada, i samo kada, Društvo trenutno ima zakonski provedivo pravo na prebijanje iznosa i namjerava ih podmiriti na neto osnovi ili realizirati imovinu i istovremeno podmiriti obvezu.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(iv) Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine

Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti

Društvo priznaje rezerviranja za gubitke po financijskoj imovini jednake očekivanim kreditnim gubicima („OKG“) kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine.

Rezerviranja za OKG-ove vezano uz potraživanja od kupaca uvijek se mjere u iznosu ukupnih OKG-ova kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka te imovine.

Prilikom utvrđivanja je li se kreditni rizik financijske imovine značajno povećao od početnog priznavanja i prilikom procjene OKG-ova, Društvo razmatra razumne i činjenične informacije koje su relevantne i dostupne bez dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analize zasnovane na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti dužnika te uključuje informacije o budućnosti.

Društvo u pravilu smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 90 dana od njenog dana dospjeća te u pravilu smatra da financijska imovina nije nadoknadiiva ako nije vjerojatno da će dužnik otplatiti svoje obveze prema Društvu bez da pokretanje radnji poput iskorištenja sredstava osiguranja (ako postoje) postane nužnim ili ako financijska imovina ostane nepodmirena duže od 360 dana od dana dospjeća.

Ukupni OKG-ovi koji se očekuju kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine („životni OKG-ovi“) su OKG-ovi koji proizlaze iz svih mogućih nepredviđenih događaja tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Dvanaestomjesečni OKG-ovi su dio OKG-ova koji proizlaze iz slučajeva neplaćanja koji su mogući unutar 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja (ili unutar kraćeg razdoblja ako je očekivani vijek trajanja instrumenta kraći od 12 mjeseci).

Maksimalno razdoblje koje se uzima u obzir prilikom procjene OKG-ova je maksimalno ugovoreno razdoblje tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

OKG-ovi predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka koja je ponderirana vjerojatnostima. Kreditni gubici mjere se kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlike između novčanih tijekova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti).

OKG-ovi se diskontiraju po efektivnoj kamatnoj stopi predmetne financijske imovine.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(iv) Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine (nastavak)

Kreditno umanjena financijska imovina

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje ukoliko postoje osnove za kreditno umanjenje financijske imovine. Financijska imovina kreditno je umanjena kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine.

Primjeri dokaza da je potrebno kreditno umanjenje financijske imovine uključuju sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja
- kršenje ugovora kao što je kašnjenje u plaćanju obveza
- vjerojatnost da će dužnik ući u stečaj ili drugu oblik financijske reorganizacije ili
- nestanak aktivnog tržišta za određenu vrijednosnicu uslijed financijskih poteškoća.

Prezentacija očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju

Rezerviranja za OKG-ove financijske imovine po amortiziranom trošku oduzimaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Otpis financijske imovine

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine otpisuje se ukoliko Društvo razumno ne očekuje povrat financijske imovine bilo u cijelosti bilo djelomično. Društvo u pravilu ne očekuje značajniji povrat otpisanih iznosa.

Financijska imovina koja nije klasificirana kao imovina po FVRDG procjenjivana je na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti. Objektivni dokazi da je financijska imovina umanjena uključivali su:

- nepodmirenje obveza ili kašnjenje u plaćanju od strane dužnika;
- restrukturiranje iznosa obveza prema Društvu pod uvjetima koje Društvo u redovnim okolnostima ne bi razmatrala;
- naznake da bi dužnik ili izdavatelj mogao ući u stečaj;
- nepovoljne promjene u statusu plaćanja od strane dužnika ili izdavatelja;
- nestanak aktivnog tržišta za određenu vrijednosnicu zbog financijskih poteškoća; ili
- postojanje dostupnih podataka koji ukazuju na mjerljivo smanjenje očekivanih novčanih tokova iz određene grupe financijske imovine.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina stečena od strane Društva, s konačnim vijekom upotrebe, iskazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju kad su nastali.

Amortizacija

Trošak amortizacije se priznaje unutar dobiti ili gubitka primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine, od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

Software	5 godina
Prava	5 godina

(e) Nekretnine, postrojenja i oprema

Priznavanje i mjerenje

Zemljišta, zgrade, postrojenja i opreme iskazani su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala i direktnog rada i druge troškove povezane s dovođenjem sredstva u namijenjeno radno stanje, kao i troškove demontiranja i uklanjanja dijelova te obnove lokacije na kojoj se nalaze.

Naknadni troškovi

Naknadni izdaci uzrokovani zamjenom dijela nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane unutar tog sredstva pritecати Društvu i ako se njihov trošak može pouzdano izmjeriti. Trošak redovnog održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se unutar dobiti ili gubitka kada nastane.

Amortizacija

Trošak amortizacije prikazuje se unutar dobiti ili gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme. Zemlja i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Očekivani vijek upotrebe je kako slijedi:

Zgrade	17 – 67 godina
Postrojenja i oprema	3 – 15 godina
Namještaj i vozila	4 – 10 godina

Metode amortizacije te korisni vijek upotrebe sredstava pregledavaju se godišnje.

(f) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

(g) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu. Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu.

(h) Imovina u najmu

Društvo je primijenilo MSFI 16 koristeći modificirani retroaktivni pristup te stoga usporedni podaci nisu prepravljani i nastavljaju se prikazivati sukladno MRS-u 17 i OTMSFI 4. Informacije o računovodstvenim politikama sukladnim MRS-u 17 i OTMSFI-u 4 su zasebno objavljene.

Društvo je najmoprimac

Prilikom sklapanja ugovora, Društvo procjenjuje da li ugovor jest, ili sadrži, najam. Ugovor jest, ili sadrži, najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja nad korištenjem odnosno imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. Kako bi procijenilo da li ugovor sadrži prijenos prava upravljanja nad predmetnom imovinom, Društvo koristi definicije za najmove iz MSFI-a 16.

Ova politika se primjenjuje na ugovore koji su sklopljeni na ili nakon 1. siječnja 2019. godine.

Prilikom sklapanja ili izmjena ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspoređuje naknade iz ugovora na svaku komponentu najma na temelju njene relativne samostalne cijene. Međutim, za najmove nekretnina Društvo je izabralo opciju ne raspoređivanja komponenti na one koje nisu najam i evidentira najmove i povezane stavke koje nisu najmovi kao jedinstvenu komponentu najma.

Društvo priznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu za najmove na datum početka najma. Imovina s pravom korištenja se početno mjeri po trošku, koji se sastoji od početnog iznosa obveze po najmu prilagođenog za sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije, uvećano za sve izravne početne troškove koji su nastali i procijenjene troškove rastavljanja i uklanjanja odnosno imovine ili obnove mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanja odnosno imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma, umanjeno za sva primljena odobrenja za najam.

Imovina s pravom korištenja se naknadno amortizira koristeći linearnu metodu od datuma početka najma do isteka perioda najma, osim ako se do kraja razdoblja najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese na najmoprimca ili ako trošak imovine s pravom korištenja odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost kupnje. U tom slučaju imovina s pravom korištenja će se amortizirati od datuma početka najma do kraja njezina korisnog vijeka korištenja, koji se utvrđuje na istoj osnovi kao i za slične nekretnine ili opremu. Dodatno, imovina s pravom korištenja se redovito smanjuje za gubitke od umanjenja vrijednosti, ukoliko postoje, te se usklađuju zbog određenih naknadnih mjerenja obveza za najmove.

Obveza za najmove se početno mjeri po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najmova koja nisu plaćena do tog datuma, diskontiranih primjenjujući kamatnu stopu koja proizlazi iz najma ili, ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, graničnu kamatnu stopu zaduživanja Društva. Općenito, Društvo koristi svoju graničnu stopu zaduživanja kao diskontnu stopu.

Društvo utvrđuje svoju graničnu stopu zaduživanja koristeći kamatnu stopu od raznih eksternih izvora financiranja i radi određene prilagodbe koje odražavaju uvjete iz najma i vrste unajmljene imovine.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(h) Imovina u najmu (nastavak)

Plaćanja najмова uključena u mjerenje obveze po najmu uključuju sljedeće:

- fiksna plaćanja, uključujući i plaćanja koja su fiksna u svojoj biti
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, koja se početno mjere primjenom indeksa ili stopa koje vrijede na datum početka najma
- iznose plaćanja za koja se očekuje da će biti plaćena na temelju jamstava za ostatak vrijednosti
- očekivanu cijenu opcije izvršenja kupnje za koju je izvjesno da će ju Društvo iskoristiti, plaćanja najмова za opcionalno produljenje trajanja ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti mogućnost produljenja te kazne za prijevremeni raskid najma osim ako je izvjesno da Društvo neće prijevremeno raskinuti najam.

Obveza za najmove se mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne stope. Ona se ponovno mjeri kada nastanu promjene u budućim plaćanjima najma zbog promjena indeksa ili stopa, ako postoji promjena u procjeni očekivanog iznosa plaćanja na temelju jamstava za ostatak vrijednosti, ako Društvo promjeni svoje procjene hoće li koristiti mogućnost kupovine, produljenja ili raskida ili ako nastanu promjene u plaćanjima najma koja su fiksna u svojoj biti.

Kada se obveza za najam ponovo mjeri na navedeni način, odgovarajuće izmjene se rade i na knjigovodstvenoj vrijednosti imovine s pravom korištenja ili se evidentiraju u računu dobiti ili gubitka ukoliko je knjigovodstvena vrijednost imovine s pravom korištenja svedena na nulu.

Društvo prikazuje imovinu s pravom korištenja koja nije zadovoljila definicije ulaganja u nekretnine na poziciji 'nekretnine, postrojenja i oprema' i obveze za najmove na poziciji 'posudbe' u izvještaju o financijskom položaju.

Kratkoročni najmovi i najmovi imovine niske vrijednosti

Društvo je odabralo opciju ne priznavanja imovine s pravom korištenja i obveze za najmove, za sve najmove imovine niske vrijednosti i kratkoročne najmove, uključujući informatičku opremu. Društvo za takve najmove priznaje plaćanja po najmu kao trošak po linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Društvo je najmodavac

Računovodstvena politika primjenjiva za Društvo kao najmodavca u usporednim podacima nije drugačija u odnosu na politiku u skladu s novim standardom. Prilikom sklapanje ugovora Društvo utvrđuje radi li se o financijskom ili operativnom odnosno poslovnom najmu, ovisno o tome jesu li ugovorom o najmu prenijeti gotovo svi rizici i koristi povezano s vlasništvom imovine.

Svi najmovi koje je Društvo sklopilo su operativni odnosno poslovni najmovi.

Imovina dana pod poslovni najam u kojem je Društvo najmodavac amortizira se tijekom očekivanog korisnog vijeka trajanja jednako kao slična ostala imovina. Prihod od najma evidentira se ravnomjerno tijekom trajanja najma, čak ako primici nisu ravnomjerni, osim ako ne postoji druga sustavna osnova koja bolje predstavlja vremenski okvir u kojem se sučeljavaju korist od najma i amortiziranje imovine dane u najam.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(i) Zalihe

Zalihe sirovina, materijala i nedovršene proizvodnje su u poslovnim knjigama vrednovane prema nabavnoj vrijednosti, primjenom metode prosječne nabavne cijene, ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža. Neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena u tijeku redovnog poslovanja umanjena za troškove prodaje. Trošak nabave uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje umanjeno za diskonte i rabate. Trošak nedovršene proizvodnje uključuje materijale, direktne troškove rada te odgovarajući dio varijabilnih i fiksnih troškova režije. Zalihama koje su zastarjele ili neupotreblijive vrijednost se smanjuje na teret dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja.

(j) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Društva, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se ustvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadivi iznos se utvrđuje svaki datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti imovine priznaje se ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara novac najmanja je skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava.

Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama, a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac priznaje su u višem iznosu od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjenje za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na datum izvještavanja ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(k) Primanja zaposlenih

Obvezni doprinosi u mirovinski fond

Obveze za doprinos u obvezni mirovinski fond se uključuju kao trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju u kojem su nastale.

Dugoročna primanja radnika

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (zakonski regulirane otpremnine i jubilarne nagrade) ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

Kratkoročni primici

Obveze za kratkoročne primitke zaposlenicima se ne diskontiraju i priznaju se kao trošak unutar dobiti ili gubitka kada se usluga pruži.

(l) Dividende

Dividende se priznaju u izvještaju o promjenama glavnice i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su odobrene od vlasnika Društva.

(m) Radovi u tijeku

Radovi u tijeku predstavljaju bruto nezaračunati iznos za koji se očekuje da će biti naplaćen od kupaca za rad koji je prema ugovoru izvršen do određenog datuma. Radovi u tijeku vrednuju se po trošku uvećanom za dobit priznatu do datuma izvještavanja, umanjeno za fakturiranje u toku i priznate gubitke. Trošak sadrži sve izdatke direktno povezane s određenim projektima i alokacijom fiksnih i varijabilnih indirektnih troškova koja se temelji na normalnom kapacitetu aktivnosti i sadržani su u ugovornoj aktivnosti Društva.

Radovi u tijeku prikazuju se unutar potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja u izvještaju o financijskom položaju. Fakturirani iznosi iznad visine ostvarenih troškova i priznate dobiti prikazuju se kao odgođeni prihod unutar obveza prema dobavljačima i ostalih obveza u izvještaju o financijskom položaju.

(n) Troškovi sklapanja ugovora

Društvo kapitalizira inkrementalne troškove nastale kao rezultat dobivanja ugovora, npr. prodajne provizije, ako Društvo očekuje povrat tih troškova. Troškovi se iskazuju u okviru nematerijalne imovine. Troškovi koji nastaju bez obzira na to je li ugovor sklopljen, uključujući troškove koji su inkrementalni u odnosu na pokušaj dobivanja ugovora, priznaju se kao rashod kada su nastali, osim ako ne ispunjavaju kriterije za kapitalizaciju kao troškove ispunjenja.

Kapitalizirani troškovi za sklapanje ugovora amortiziraju se sustavno, u skladu s načinom na koji se prenose dobra odnosno usluge povezani s imovinom. To uključuje ne samo robu i usluge u postojećem ugovoru, već i one koje se prenose na temelju određenog predviđenog ugovora, npr. pružanje usluga u slučaju obnove postojećeg ugovora.

Umanjenje vrijednosti vezano uz kapitalizirane troškove priznaje se u računu dobiti i gubitka ukoliko je njihova knjigovodstvena vrijednost viša od nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos se definira kao preostali očekivani iznos naknade koja se prima u zamjenu za robu ili usluge na koje se imovina odnosi, umanjeno za troškove koji se izravno odnose na pružanje tih roba ili usluga, a koji nisu priznati kao rashodi.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(o) Priznavanje prihoda

Politike priznavanja prihoda i obveza za činidbu

Prihod se mjeri na temelju naknade utvrđene u ugovoru s kupcem. Društvo priznaje prihod kada prenosi kontrolu nad dobrima ili uslugama kupcu. Prijenos kontrole nad robom ili uslugama može se odvijati kontinuirano (priznavanje prihoda tijekom vremena) ili na određeni datum (priznavanje po završetku). Prije priznavanja prihoda, Društvo identificira ugovor kao i različite obveze za činidbu koje su sadržane u ugovoru. Broj obveza za činidbu ovisi o vrsti ugovora i aktivnosti. Većina ugovora Društva uključuje samo jednu obvezu za činidbu. Priznavanje prihoda u skladu s MSFI 15 za sljedeće izvore prihoda:

Ugovori o izgradnji

Ugovorni uvjeti i način na koji Društvo upravlja ugovorima o izgradnji pretežno proizlaze iz projekata koji sadrže jednu obvezu za činidbu. Sukladno osnovnim načelima MSFI-ja 15 računovodstvene politike Društva za priznavanje prihoda od ugovora s kupcima odražavaju dinamiku kojom se ispunjavaju obveze za činidbu (što odgovara prijenosu robe ili usluge kupcu) te iznos koji prodavatelj očekuje da će imati pravo primiti kao naknadu za svoje aktivnosti.

Kada se ishod ugovora o izgradnji ne može pouzdano procijeniti, prihodi iz ugovora priznaju se samo do iznosa nastalih ugovornih troškova za koje je vjerojatno da će biti nadoknadivi. Očekivani gubitak po ugovoru odmah se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Kad je ishod ugovora o izgradnji moguće pouzdano procijeniti i kada je vjerojatno da će se ugovorom ostvariti prihodi, prihodi iz ugovora o izgradnji priznaju se tijekom trajanja ugovora. Dok se troškovi iz ugovora priznaju u trenutku kada nastanu, Društvo procjenjuje 'stupanj izvršenja' obveze za činidbu kako bi utvrdilo odgovarajući iznos prihoda koje je potrebno priznati za određeno razdoblje. 'Stupanj izvršenja' mjeri se na temelju troškovne input metode usporedbom troškova iz ugovora nastalih do datuma izvještavanja u odnosu na ukupno procijenjene troškove za svaki ugovor.

Izmjene ugovora (koje se odnose na cijenu i/ili opseg ugovora) priznaju se kada ih kupac odobri. Ako se izmjene odnose na nove proizvode ili usluge koje se smatraju različitim i kada se ugovorna cijena povećava za iznos koji odražava „samostalnu prodajnu cijenu“ dodatnih proizvoda ili usluga, te izmjene i dopune priznaju se kao zasebni ugovor. Kada je treća strana (kao što je kooperant) uključena u isporuku dobra ili usluge, Društvo utvrđuje ukoliko preuzima kontrolu nad tim proizvodom ili uslugom prije nego što se ona prenese na kupca. Ukoliko je kontrola preuzeta prije prijenosa na kupca, Društvo priznaje kao prihod bruto iznos koji očekuje da će imati pravo primiti pri primopredaji. U slučajevima kada kontrola nije preuzeta, Društvo smatra da ono nije nalogodavac u transakciji i priznaje kao prihod samo iznos koji odgovara njegovoj naknadi kao posredniku.

Trošak vezan uz dobivanje ugovora koji ne bi nastao da Društvo nije dobilo ugovor, priznaje se kao imovina ukoliko je nadoknadiv i amortizira se tijekom procijenjenog trajanja ugovora.

Ostale negrađevinske usluge

Prihodi od usluga odnose se na ostale negrađevinske usluge. Ove usluge se uglavnom priznaju tijekom vremena. Usluge koje su utvrđene kao jedna obveza izvršenja usko su međusobno povezane i izvršavaju se tijekom vremena. Prihodi se stoga i dalje priznaju tijekom vremena. Prihodi od izvršenih usluga priznaju se u računu dobiti i gubitka razmjerno stupnju dovršenosti transakcije na datum izvještavanja. Stupanj dovršenosti ocjenjuje se prema procjeni obavljenog posla.

Prodani proizvodi

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se prema fer vrijednosti primljenih sredstava ili potraživanja, umanjениh za poreze, povrate i odobrenja, trgovačke popuste i količinske rabate. Prihodi od prodaje proizvoda i pružanja usluga priznaju se kada se značajni rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima prenesu na kupca, pritičanje sredstava je vjerojatno, povezani troškovi i mogućnost povrata robe se može pouzdano izmjeriti te nema naknadnih rukovanja tim proizvodima.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(p) Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihod sastoji se od prihoda od kamata na investirana sredstva, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti unutar dobiti ili gubitka te dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamate priznaje se u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice te gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi posudbe koji se ne mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji i proizvodnji kvalificirane imovine kao dio troška nabave te imovine priznaju se u unutar dobiti ili gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

(q) Rezervacije

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja utvrđuju se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

(r) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti.

Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

4 Određivanje fer vrijednosti

Određene računovodstvene politike i objave zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za monetarnu i nemonetarnu imovinu i obveze.

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i funkcija financija ocjenjuju ukoliko dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-jeva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

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

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

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Bilješke (nastavak)

5 Prihodi od prodaje

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Prihodi od prodaje po vrsti:				
Prodaja proizvoda	95.619	77.217	11.919	10.999
Prodaja proizvodnih usluga	197.983	193.085	185.839	167.774
Ostalo	2.525	5.032	2.229	4.147
	296.127	275.334	199.987	182.920

Prihodi od prodaje po geografskoj lokaciji su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Prihodi od prodaje po zemlji:				
Hrvatska	73.001	62.471	56.173	60.373
Njemačka	197.401	184.730	131.427	108.735
Francuska Gvajana	1.250	11.622	1.250	11.622
Austrija	16.157	8.978	11.134	2.190
Italija	7.957	7.528	-	-
Ostalo	361	5	3	-
	296.127	275.334	199.987	182.920

6 Ostali prihodi

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	291	346	289	30
Otpis obveza	1.350	11.996	1.349	11.995
Ukidanje rezerviranja	1.917	1.763	1.917	1.763
Prihodi od nadoknade šteta	256	241	4	148
Prihodi od refundacija	331	245	-	-
Naplata otpisanih potraživanja	141	2.732	141	30
Naknadno naplaćeni rabati i popusti	108	53	68	37
Prihodi od državnih potpora	97	15.898	96	10.390
Ostali prihodi	4.124	3.732	328	200
	8.615	37.006	4.192	24.593

Prihodi od državnih potpora ostvareni u 2020. godini odnose se na prihode po potpori za očuvanje radnih mjesta, priznate temeljem Ugovora o dodjeli Potpore za očuvanje radnih mjesta u djelatnostima pogođenima Korona virusom (epidemijska bolest – Covid 19).

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

7 Troškovi sirovina, usluga i materijala

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Troškovi prodane robe	491	1.184	375	1.071
Troškovi sirovina i materijala	61.693	36.805	14.688	5.589
Ostali vanjski troškovi	57.265	69.312	39.365	54.863
	119.449	107.301	54.428	61.523

8 Ostali troškovi poslovanja

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Nadoknade šteta, penali i kazne	273	312	273	297
Osiguranje	2.934	3.064	2.289	2.280
Rezerviranja	1.665	400	1.665	400
Dnevnice i putni troškovi	759	1.771	-	-
Prijevoz radnicima na posao	1.757	2.140	1	-
Reprezentacija	393	518	341	460
Članarine, pristojbe i slično	671	462	585	378
Ostali porezi, naknade i davanja	288	387	252	325
Bankovne usluge	452	344	115	183
Umanjenja vrijednosti	9.190	1.441	1.591	1.516
Ostali troškovi	7.349	4.538	6.386	3.661
	25.731	15.377	13.498	9.500

Troškovi umanjnja vrijednosti u 2021. godini uglavnom se odnose na gubitke po osnovi umanjnja vrijednosti ulaganja u društvo ZM Adrial d.o.o. koji se na razini Društva netiraju s prihodima od ukidanja umanjnja vrijednosti ulaganja u ovisna društva, koje je prethodno bilo priznato za društvo ZM – VIKOM d.o.o.

9 Troškovi osoblja

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Neto plaće i nadnice	115.164	110.960	94.777	81.583
Doprinosi na plaće	11.845	10.407	9.018	7.243
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	26.944	24.299	21.322	17.687
Ostali troškovi osoblja	11.784	19.519	10.008	15.838
	165.737	165.185	135.125	122.351

Broj zaposlenika Društva na dan 31. prosinca 2021. godine bio je 503 (31. prosinca 2020. godine: 504), dok je Grupa na dan 31. prosinca 2021. godine zapošljavala 700 zaposlenika (31. prosinca 2020. godine: 762).

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Bilješke (nastavak)

10 Neto financijski troškovi

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Kamate i slični prihodi	352	945	152	776
Pozitivne tečajne razlike	417	852	223	652
Ostali financijski prihodi	-	10	-	10
Financijski prihodi	769	1.807	375	1.438
Kamate i slični troškovi	(7.911)	(9.480)	(6.428)	(7.980)
Negativne tečajne razlike	(998)	(1.058)	(768)	(777)
Ostali financijski troškovi	(1.628)	(1.138)	(1.628)	(1.138)
Financijski troškovi	(10.537)	(11.676)	(8.824)	(9.895)
Neto financijski prihodi / (troškovi)	(9.768)	(9.869)	(8.449)	(8.457)

11 Porez na dobit

Priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Tekući porez	2.461	1.097	2.378	970
	2.461	1.097	2.378	970

Usklada poreza na dobit vrednovanog prema odgovarajućoj poreznoj stopi s troškom poreza na dobit je kako slijedi:

Usklađenje efektivne porezne stope:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(15.866)	3.903	(11.293)	1.213
Porez na dobit po stopi od 18% (2020.: 18%) za teritorij RH	(2.856)	703	(2.033)	218
Porezno nepriznati troškovi	2.266	1.827	1.118	1.665
Neoporezivi prihodi	754	(3.565)	791	(2.431)
Porezni gubici za koje nije priznata odg.porezna imovina	152	1.143	124	548
Iskorištavanje poreznih gubitaka za koje ranije nije bila priznata odg.porezna imovina	(316)	-	-	-
Porez na dobit ostvaren u inozemstvu	2.461	989	2.378	970
Trošak poreza	2.461	1.097	2.378	970
Efektivna porezna stopa	-16%	28%	-21%	80%

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo ima neiskorištene prenesene porezne gubitke u bruto iznosu od 41.792 tisuće kuna (31. prosinca 2020: 30.006 tisuća kuna), dok neiskorišteni preneseni porezni gubici Grupe na isti dan iznose 58.340 tisuća kuna (30. prosinca 2020.: 49.772 tisuće kuna).

Odgodena porezna imovina po osnovi navedenih gubitaka nije priznata budući da nije izvjesno hoće li Grupa/Društvo ostvariti dovoljno oporezive dobiti za njihovo iskorištenje.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

12 Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva

u tisućama kuna	Grupa		Društvo		
	2021.	2020.	2021.	2020.	
Ulaganja u ovisna društva	(i)	-	-	67.360	59.927
Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte	(ii)	2.074	10.450	2.074	10.450
Ulaganja u ostala povezana društva	(iii)	4	4	4	4
		2.078	10.454	69.438	70.381

(i) Ulaganja u ovisna društva

u tisućama kuna	Udio u vlasništvu		Knjigovodstvena vrijednost udjela	
	2021.	2020.	2021.	2020.
ZM-VIKOM d.o.o.	100%	100%	10.571	3.138
ZM-METAL d.o.o.	100%	100%	-	-
ZM Industrijski Servisi d.o.o.	100%	100%	100	100
VIDICI NEKRETNINE d.o.o.	100%	100%	810	810
TRŽNICE ŠIBENIK d.o.o.	56%	56%	13.261	13.261
ŠUBIĆEVAC NEKRETNINE d.o.o.	100%	100%	42.618	42.618
			67.360	59.927

Početkom 2020. godine Društvo je preuzelo 100%-tni udio u društvu Šubičevac nekretnine d.o.o. Obveza prema prodavatelju Zagreb-Montaža Development d.o.o. zatvorena je međusobnom kompenzacijom. Tijekom 2019. godine, Društvo je napravilo procjenu nadoknadivosti ulaganja u ovisna društva te je priznalo umanjene vrijednosti ulaganja u iznosu od 18.792 tisuće kuna (bilješka 8), od čega se 11.359 tisuća kuna odnosi na udio u društvu Trznice Šibenik, dok se ostatak od 7.433 tisuće kuna odnosi na udio u društvu ZM Vikom d.o.o.

Tijekom 2021. godine, Društvo je, temeljem procjena neovisnih procjenitelja te saznanja Uprave na datum izvještavanja, provelo ukidanje ranije priznatog umanjene vrijednosti ulaganja u ZM-Vikom d.o.o. u iznosu od 7.433 tisuće kuna, na način da je ovaj iznos priznat u račun dobiti i gubitka tekuće godine.

(ii) Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte

u tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
ZM-ADRIAL d.o.o.	2.074	10.450	2.074	10.450
	2.074	10.450	2.074	10.450

Grupa drži 50% udjela u društvu ZM-Adrial d.o.o. koje nema značajnih poslovnih aktivnosti već samo drži financijska ulaganja, odnosno, 65% udjela u društvu Adrial Plus d.o.o. Tijekom 2021. godine, Društvo je, temeljem procjena neovisnih procjenitelja te saznanja Uprave na datum izvještavanja, provelo umanjene vrijednosti u iznosu od 8.375 tisuća kuna u društvu ZM-Adrial d.o.o.

Tijekom 2021. i 2020. godine, Grupa nije pripisivala rezultat zajednički kontroliranih subjekata u svojim konsolidiranim financijskim izvještajima sukladno metodi udjela budući da navedena društva nisu imala značajnih poslovnih aktivnosti.

(iii) Ulaganja u ostala povezana društva

u tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Dalmarina d.o.o.	4	4	4	4
	4	4	4	4

Društvo drži 20% udjela u društvu Dalmarina d.o.o.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

13 Nematerijalna prava

U izvještaju o financijskom položaju Grupe priznata su nematerijalna prava koja su vezana uz goodwill koji je nastao pri stjecanju udjela u društvu Tržnice Šibenik d.o.o. tijekom 2018. godine te je kasnije u cjelosti alociran na prava koja proizlaze iz sporazuma o podjeli dobiti koje je stečeno društvo sklopilo s investitorima partnerima vezano uz izgradnju druge faze projekta Drage, a koje Grupi jamči udio u dobiti od realizacije projekta, odnosno, prodaje nekretnina koje će se izgraditi. Na 31. prosinca 2018., inicijalni goodwill je bio procijenjen u odnosu na prijedlog veličine projekta koji je upućen na odobrenje te je naknadno tijekom 2019. godine umanjen u iznosu od 11.359 tisuća kuna u odnosu na konačno odobrene relevantne dozvole za izgradnju i očekivane veličine predloženog projekta. Grupa je također tijekom 2019. godine u cjelosti alocirala goodwill na prava iz sporazuma o podjeli dobiti. Nadoknativa vrijednost jedinica stvaranja novca određena je izračunima vrijednosti u uporabi koji su bazirani na projekcijama novčanog tijeka temeljenim na financijskim planovima projekta. Tijekom 2021. godine nije bilo promjena u navedenim pretpostavkama.

14 Nematerijalna imovina

u tisućama kuna	Grupa			Društvo
	Koncesije, patenti i licence	Ulaganja u tuđu imovinu	Ukupno	Koncesije, patenti i licence
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 1.siječnja 2020.	2.146	314	2.460	1.565
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	2.146	314	2.460	1.565
Stanje na dan 1.siječnja 2021.	2.146	314	2.460	1.565
Povećanje	30	-	30	5
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	2.176	314	2.490	1.570
Akumulirana amortizacija				
Stanje na dan 1.siječnja 2020.	2.135	226	2.361	1.565
Amortizacija tijekom godine	11	2	13	-
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	2.146	228	2.374	1.565
Stanje na dan 1.siječnja 2021.	2.146	228	2.374	1.565
Amortizacija tijekom godine	11	2	13	1
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	2.157	230	2.387	1.566
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 1.siječnja 2020.	11	88	99	-
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	-	86	86	-
Stanje na dan 1.siječnja 2021.	-	86	86	-
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	19	84	103	4

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

15 Nekretnine, postrojenja i oprema

u tisućama kuna	Grupa						Ukupno
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati i pogonski inventar	Ostala materijalna imovina	Imovina u pripremi	
Nabavna vrijednost							
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	23.730	120.559	60.361	36.315	133	656	241.754
Povećanja	-	233	-	1.835	-	6.075	8.143
Povećanja kroz poslovne kombinacije	-	-	-	10	-	-	10
Otuđenja	-	-	-	(431)	-	-	(431)
Isknjiženja	-	(231)	(1.753)	(107)	-	-	(2.091)
Tečajne razlike	-	-	(1)	(99)	-	-	(100)
Prijenos na ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	-	(4.864)	(4.864)
Prijenos u upotrebu	-	-	699	475	-	(1.174)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	23.730	120.561	59.306	37.998	133	693	242.421
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	23.730	120.561	59.306	37.998	133	693	242.421
Povećanja	-	-	702	1.005	-	1.033	2.740
Otuđenja i otpis	-	(2.315)	(192)	(1.244)	-	-	(3.751)
Tečajne razlike	(4)	-	-	(2)	-	-	(6)
Prijenos u upotrebu	-	118	716	472	-	(1.306)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	23.726	118.364	60.532	38.229	133	420	241.404
Akumulirana amortizacija							
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	-	37.775	57.794	27.290	-	-	122.859
Amortizacija tijekom godine	-	3.223	1.217	3.416	-	-	7.856
Otuđenja i otpis	-	(153)	-	(236)	-	-	(389)
Povećanja kroz poslovne kombinacije	-	-	-	3	-	-	3
Isknjiženja	-	-	(1.752)	(96)	-	-	(1.848)
Tečajne razlike	-	3	-	(60)	-	-	(57)
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	-	40.848	57.259	30.317	-	-	128.424
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	-	40.848	57.259	30.317	-	-	128.424
Amortizacija tijekom godine	-	3.015	1.057	3.159	-	-	7.231
Otuđenja	-	(2.315)	(174)	(1.098)	-	-	(3.587)
Tečajne razlike	-	1	(2)	(6)	-	-	(7)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	-	41.549	58.140	32.372	-	-	132.061
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	23.730	82.784	2.567	9.025	133	656	118.895
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	23.730	79.713	2.047	7.681	133	693	113.997
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	23.730	79.713	2.047	7.681	133	693	113.997
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	23.726	76.815	2.392	5.857	133	420	109.343

Osiguranje kredita

Kreditni banaka osigurani su zalogom na nekretninama Grupe te policama osiguranja za iste nekretnine vinkuliranim u korist banke, postrojenjem i opremom, bjanko mjenicama i zadužnicama.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

15 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

u tisućama kuna	Društvo						Ukupno
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati i pogonski inventar	Ostala materijalna imovina	Imovina u pripremi	
Nabavna vrijednost							
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	16.751	13.233	14.803	30.279	133	656	75.855
Povećanja	-	245	-	1.152	-	586	1.983
Otuđenja i otpis	-	(231)	-	(119)	-	-	(350)
Tečajne razlike	17	-	-	(56)	-	-	(39)
Prijenos u upotrebu	-	-	357	229	-	(586)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	16.768	13.247	15.160	31.485	133	656	77.449
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	16.768	13.247	15.160	31.485	133	656	77.449
Povećanja	-	-	621	875	-	-	1.496
Otuđenja i otpis	-	(2.315)	(99)	(1.110)	-	-	(3.524)
Tečajne razlike	(4)	-	-	-	-	-	(4)
Prijenos u upotrebu	-	262	-	394	-	(656)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	16.764	11.194	15.682	31.644	133	-	75.417
Akumulirana amortizacija							
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	-	5.909	14.179	22.622	-	-	42.710
Amortizacija tijekom godine	-	1.178	398	2.893	-	-	4.469
Otuđenja i otpis	-	(153)	-	(119)	-	-	(272)
Tečajne razlike	-	3	-	(11)	-	-	(8)
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	-	6.937	14.577	25.385	-	-	46.899
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	-	6.937	14.577	25.385	-	-	46.899
Amortizacija tijekom godine	-	968	353	2.650	-	-	3.971
Otuđenja i otpis	-	(2.315)	(99)	(964)	-	-	(3.378)
Tečajne razlike	(1,00)	-	(2)	3	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	(1)	5.590	14.829	27.074	-	-	47.492
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	16.751	7.324	624	7.657	133	656	33.145
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	16.768	6.310	583	6.100	133	656	30.550
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	16.768	6.310	583	6.100	133	656	30.550
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	16.765	5.604	853	4.570	133	-	27.925

Osiguranje kredita

Kreditni banaka osigurani su zalogom na nekretninama Društva te policama osiguranja za iste nekretnine vinkuliranim u korist banke, postrojenjem i opremom, bjanko mjenicama i zadužnicama.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Bilješke (nastavak)

16 Ulaganja u nekretnine

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Ukupno
	Zemljište	Građevinski objekti	
Nabavna vrijednost			
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	14.973	6.566	21.539
Stjecanja kroz poslovne kombinacije	7.375	33.065	40.440
Prijenos s materijalne imovine	4.864	-	4.864
Otuđenja	(851)	-	(851)
Stanje na dan 31.prosinca 2020.	26.361	39.631	65.992
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	26.361	39.631	65.992
Stanje na dan 31.prosinca 2021.	26.361	39.631	65.992
Akumulirana amortizacija			
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	-	6.498	6.498
Stjecanja kroz poslovne kombinacije	-	6.509	6.509
Amortizacija tijekom godine	-	828	828
Stanje na dan 31.prosinca 2020.	-	13.835	13.835
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	-	13.835	13.835
Stjecanja kroz poslovne kombinacije	-	-	-
Amortizacija tijekom godine	-	828	828
Stanje na dan 31.prosinca 2021.	-	14.663	14.663
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje na dan 1.siječnja 2020.	14.973	68	15.041
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	26.361	25.796	52.157
Stanje na dan 1.siječnja 2021.	26.361	25.796	52.157
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	26.361	24.968	51.329

Ulaganja u nekretnine odnose se na zemljišta i građevine koje se drže radi aprecijacije vrijednosti i/ili davanja u najam. Zemljište u okolici Šibenika koje je djelomično građevinske, a djelomično poljoprivredne namjene, Grupa je stekla tijekom 2017. godine preuzimanjem 100% udjela u ovisnom društvu VIDICI NEKRETNINE d.o.o. u zamjenu za potraživanja. Tijekom 2018. godine, Grupa je stekla kontrolu nad društvom Tržnice Šibenik d.o.o. prilikom čega je u sklope stečene neto imovine preuzela i ulaganja u nekretnine u iznosu 3.828 tisuća kuna, koje se odnose na zemljište i građevine u Šibeniku. Nadalje, tijekom 2020. godine Grupa je stekla 100% udio u društvu Šubičevac nekretnine d.o.o., također u zamjenu za potraživanja, kako je to detaljnije pojašnjeno u bilješci 13, čime je preuzela dodatna zemljišta i građevine u Šibeniku. Temeljem procjena vrijednosti koje su obavljena za navedena zemljišta i građevine, Grupa smatra da neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u nekretnine aproksimira njihovu fer vrijednost.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Bilješke (nastavak)

17 Dugotrajna i kratkotrajna financijska imovina

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Dugotrajna financijska imovina:				
Ostala dugotrajna financijska imovina	55	717	55	717
	55	717	55	717
Kratkotrajna financijska imovina:				
Depoziti, dana jamstva	1.011	1.062	1.011	975
Ostala kratkotrajna financijska imovina	118	108	118	108
	1.129	1.170	1.129	1.083
Ukupno financijska imovina	1.184	1.887	1.184	1.800

18 Zalihe

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Zalihe sirovina	16.186	7.619	415	452
Gotovi proizvodi i trgovačka roba	158	158	-	-
Rezervni dijelovi	140	255	-	-
Proizvodnja u tijeku	11.318	3.170	-	-
Sitni inventar	120	123	120	123
Predujmovi za zalihe	-	-	-	-
	27.922	11.325	535	575

Zalihe sirovina i proizvodnja u tijeku odnose se na proizvodnju u pogonu u Šibeniku u ovisnom društvu ZM-Vikom d.o.o. te u manjoj mjeri na zalihe ovisnog društva ZM-Metal d.o.o. Oba društva bave se proizvodnjom industrijskih proizvoda (uglavnom dijelova i proizvoda za auto i elektro industriju) te čeličnih i ostalih metalnih konstrukcija.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

19 Zajmovi i potraživanja

u tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Dugotrajno:				
Dugotrajni dani zajmovi	2.483	2.483	13.306	16.950
Dugotrajna potraživanja	33.101	32.563	82.666	81.500
Gubitak od umanjenja vrijednosti - dugotrajna potraživanja	-	-	(10.475)	(10.686)
Ukupno dugotrajni zajmovi i potraživanja	35.584	35.046	85.497	87.764
Kratkotrajno:				
Kratkotrajni dani zajmovi	20.128	25.498	36.943	41.428
Ukupno dani zajmovi	20.128	25.498	36.943	41.428
Potraživanja od kupaca	86.075	73.854	66.673	59.832
Akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti	(28.581)	(28.154)	(25.300)	(24.986)
Ukupno potraživanja od kupaca (neto)	57.494	45.700	41.373	34.846
Građevinski radovi u tijeku	374	7.546	374	3.480
Potraživanja od države i ostalih institucija	1.160	9.640	(285)	7.050
Dani predujmovi, jamstva i slično	2.303	1.153	1.859	775
Potraživanja s osnove prodaje udjela	-	1.250	-	1.250
Unaprijed plaćeni troškovi	5	68	5	68
Potraživanja za kamate	49	197	49	214
Ostala potraživanja	1.767	3.588	786	2.882
Ukupno ostala potraživanja	5.658	23.442	2.788	15.719
Ukupno kratkotrajni zajmovi i potraživanja	83.280	94.640	81.104	91.993

Tijekom 2020. godine je zatvoreno potraživanje od Zagreb-montaža Development d.o.o. kompenzacijom u iznosu od 42.618 tisuća kuna, prilikom čega je preuzet 100% udio u društvu Šubićevac nekretnine d.o.o.

Građevinski radovi u tijeku odnose se na nefakturirane radove po ugovorima o izgradnji. Fakturirani iznosi iznad visine ostvarenih troškova i priznate dobiti prikazuju su kao odgođeni prihod u obvezama prema dobavljačima i ostalim obvezama.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Bilješke (nastavak)

19 Zajmovi i potraživanja (nastavak)

Struktura neto potraživanja od kupaca prema valuti je kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
HRK	22.088	17.434	15.582	13.526
EUR	35.406	28.266	25.791	21.320
	57.494	45.700	41.373	34.846

Kretanje u akumuliranom umanjenju vrijednosti potraživanja od kupaca je bilo kako slijedi:

Dugotrajna potraživanja - umanjenje vrijednosti:

<i>u tisućama kuna</i>	Društvo
Stanje 1. siječnja 2020.	10.686
Priznato/(naplaćeno)	-
Stanje 31. prosinca 2020.	10.686
Priznato/(naplaćeno)	(211)
Stanje 31. prosinca 2021.	10.475

Kratkotrajna potraživanja - umanjenje vrijednosti:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Stanje 1. siječnja	28.154	42.817	24.986	37.208
Isknjiženo	(190)	(14.166)	(190)	(11.761)
Naplaćeno	(141)	(1.866)	(132)	(1.715)
Kompenzirano	(160)	-	(160)	-
Priznato	918	1.369	796	1.254
Stanje 31. prosinca	28.581	28.154	25.300	24.986

20 Novac i novčani ekvivalenti

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Novac u banci	6.484	12.561	2.879	4.148
Novac u blagajni	23	199	16	183
	6.507	12.760	2.895	4.331

Struktura novca i novčanih ekvivalenata prema valuti je kako slijedi:

	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
EUR	5.880	10.442	2.810	4.212
HRK	627	2.318	85	119
	6.507	12.760	2.895	4.331

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

21 Kapital i rezerve

u tisućama kuna	Grupa		Društvo		
	2021.	2020.	2021.	2020.	
Temeljni kapital	(i)	62.829	62.829	62.829	62.829
Kapitalne rezerve	(ii)	75.107	75.107	75.107	75.107
Ostale rezerve		85	85	85	85
Akumulirani gubici		(111.270)	(116.025)	(109.410)	(112.023)
Rezultat za godinu		(18.489)	2.371	(13.671)	243
Nevladajući udjel	(iii)	4.042	3.880	-	-
		12.304	28.247	14.940	26.241

(i) Temeljni kapital

Na dan 31. prosinca 2021. godine, temeljni kapital Društva iznosi 62.829 tisuća kuna te je u potpunosti uplaćen i upisan. Vlasnička struktura na datum izvještavanja je kako slijedi:

u tisućama kuna	Nominalna		Nominalna	
	Udio u kapitalu	vrijednost udjela	Udio u kapitalu	vrijednost udjela
	2021.	2021.	2020.	2020.
IGn FERRUM d.o.o.	51,00%	32.043	0,00%	-
Inspirio ulaganje d.o.o.	0,00%	-	51,00%	32.043
Industrial Group d.o.o.	35,36%	22.216	35,36%	22.216
Ostali	13,64%	8.571	13,64%	8.570
	100,00%	62.829	100,00%	62.829

Krajnji većinski vlasnik Društva na dan 31. prosinca 2020. bilo je društvo za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima Inspire Investments d.o.o. koje je vlasnik društva Inspirio ulaganje d.o.o. Tijekom 2021. godine došlo je do promjene u vlasničkoj strukturi Društva. Početkom svibnja 2021. godine, dotadašnji član društva INSPIRIO ULAGANJE d.o.o. koji je u ZM-u d.o.o. držao 51% poslovnih udjela, prenio je svoj poslovni udio u cijelosti na stjecatelja IG Niskogradnja d.o.o., koji je odmah potom ½ tako stečenog udjela prenio na mađarsko društvo FERRUM INVEST KFT, slijedom čega su IG Niskogradnja i FERRUM INVEST KFT držali u Društvu svaki po 25,5% ukupnog temeljnog kapitala Društva, odnosno skupno 51% ukupnog temeljnog kapitala Društva. Članovi društva IG Niskogradnja i FERRUM INVEST KFT osnovali su u listopadu novo društvo pod nazivom IGn Ferrum d.o.o. te su na isto prenijeli svoje poslovne udjele, čime je Društvo IGn Ferrum d.o.o postalo član Društva sa 51% udjela u vlasništvu.

(ii) Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve u iznosu od 4.001 tisuća kuna odnose se na rezerve iz prethodnih godina nastale pri povećanju kapitala uz premiju na nominalnu vrijednost udjela. Navedene rezerve ne smatraju se rasporedivima.

Tijekom 2020. godine ispunili su se uvjeti za prijenos konvertibilnog zajma vlasnika u rezerve kapitala Društva. Nastavno, u svibnju 2020. godine napravljen je prijenos glavnice u iznosu od 53.557 tisuća kuna te kumulativne obveze za kamatu do datuma konverzije u iznosu od 17.449 tisuća kuna u kapitalne rezerve Društva.

(iii) Nevladajući udjel

Nevladajući udjel se odnosi na 56% udjela u društvu Tržnice Šibenik. Promjena u 2021. godini odnosi se na pripis rezultata za 2021. godinu nevladajućem udjelu.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

22 Posudbe

	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
<i>u tisućama kuna</i>				
Dugoročne posudbe:				
Kreditni banaka	(i) 1.137	42.901	622	15.635
Obveze za najam	2.729	4.569	2.316	4.041
	3.866	47.470	2.938	19.676
Kratkoročne posudbe:				
Kreditni banaka	(i) 131.923	107.338	100.298	102.036
Kreditni nefinancijskih institucija	(ii) 28.234	13.795	31.945	13.615
Obveze za najam	920	1.580	711	1.416
Obveze za kamate	25.843	19.767	23.233	18.499
	186.920	142.480	156.187	135.566
Ukupno posudbe	190.786	189.950	159.125	155.242

(i) Kreditni banaka

Kreditni banaka u iznosu od 133.060 tisuća kuna za Grupu i 100.920 tisuću kuna za Društvo (2020.: 150.239 tisuću kuna za Grupu i 117.671 tisuća kuna za Društvo) većinom nose prosječnu kamatnu stopu od 4% godišnje.

Budući da Društvo i Grupa na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. nisu zadovoljili određene uvjete ugovora o bankovnim kreditima, ukupan iznos ovih kredita klasificiran je kao kratkoročan sukladno odredbama ugovora o kreditu i MSFI-jevima. Kako je detaljnije pojašnjeno u bilješki 2 c), Grupa je tijekom 2022. godine s najznačajnijim kreditorom dogovorila uvjete restrukturiranja duga koje će se realizirati kroz produženje rokova otplate, smanjenje kamatnih stopa i otplatu dijela duga kroz prodaju neposlovne imovine te potencijalni otpus dijela redovnih i zateznih kamata. Uprava smatra da navedeno restrukturiranja osigurava dostatnu likvidnost Društva i Grupe za njihovo redovno poslovanje.

Kreditni banaka osigurani su zalogom na nekretninama te policama osiguranja za iste nekretnine vinkuliranim u korist banke, postrojenjem i opremom, bjanko mjenicama i zadužnicama.

(ii) Kreditni nefinancijskih institucija

Kreditni nefinancijskih institucija odnose se na kredite primljene od dobavljača koji nose kamatne stope u rasponu od 5%-7% godišnje. Krediti povezanih društava odnose se na kredite primljene od povezanih društava koji nose kamatne stope u rasponu od 0% do 6,5% godišnje.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

22 Posudbe (nastavak)

Kamate i uvjeti otplate posudbi na datum izvještavanja sukladno ugovorenim otplatnim planovima su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
0 - 1 godina	178.575	75.589	147.862	68.675
1 - 5 godina	11.388	56.198	10.442	47.129
>5 godina	823	58.163	821	39.438
	190.786	189.950	159.125	155.242

Posudbe su na datum izvještavanja denominirane u sljedećim valutama:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
HRK	66.786	52.033	36.691	19.387
EUR	123.059	136.672	122.434	135.810
Ostalo	941	1.245	-	45
	190.786	189.950	159.125	155.242

Usklada promjena po primljenim kreditima i zajmovima i novčanog tijeka od financijskih aktivnosti:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Otplata kredita	(7.096)	(18.680)	(7.737)	(11.393)
Otplata financijskog najma	(2.500)	(2.333)	(2.430)	(2.199)
Primljeni krediti	6.292	4.182	10.822	4.182
Ukupno novčane transakcije	(3.304)	(16.831)	655	(9.410)
Prijenos konvertibilnog zajma	-	(71.106)	-	(71.106)
Ostale nenovčane transakcije	4.140	(16.649)	3.228	(16.025)
Ukupno nenovčane transakcije	4.140	(87.755)	3.228	(87.131)
Ukupno novčane i nenovčane transakcije	836	(104.586)	3.883	(96.541)
Stanje 1. siječnja	189.950	294.536	155.242	251.783
Stanje 31. prosinca	190.786	189.950	159.125	155.242

Kamatne stope na posudbe (ne uključujući obveze za kamate) na datum izvještavanja su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Posudbe s varijabilnom kamatom:	23.084	43.332	23.084	43.332
	23.084	43.332	23.084	43.332
Posudbe s fiksnom kamatom	113.584	113.913	80.864	80.651
Beskamatne posudbe	28.275	12.938	31.944	12.760
	164.943	170.183	135.892	136.743

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Bilješke (nastavak)

23 Imovina s pravom uporabe

Društvo unajmljuje vozila prema ugovorima o najmu. Efekti primjene MSFI 16 su prikazani u nastavku.

/i/ Najmovi iskazani u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Imovina s pravom korištenja:				
Građevinski objekti	509	1.009	509	1.009
Vozila	1.294	2.108	722	1.472
	1.803	3.117	1.231	2.481
Obveze za najmove:				
Dugoročne obveze za najam	837	922	405	843
Kratkoročne obveze za najam	902	1.467	711	1.416
	1.739	2.389	1.116	2.259

/ii/ Najmovi iskazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti su kako slijede:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Amortizacija	1.928	2.437	1.736	2.342
Rashodi od kamata	118	89	109	58
Trošak najma - izuzeće za MSFI 16	12.685	11.818	10.735	8.544
	14.731	14.344	12.580	10.944

/iii/ Pregled kretanja imovine s pravom korištenja je kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	3.117	4.760	2.481	4.191
Povećanje	724	1.072	596	899
Otuđenja	(111)	(278)	(111)	(267)
Amortizacija	(1.928)	(2.437)	(1.736)	(2.342)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	1.803	3.117	1.231	2.481
Stanje 31. prosinca				
Nabavna vrijednost	5.695	7.913	4.792	7.234
Akumulirana amortizacija	(3.892)	(4.796)	(3.561)	(4.753)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.803	3.117	1.231	2.481

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Bilješke (nastavak)

24 Rezerviranja

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Sudski sporovi	5.744	6.031	5.536	5.823
Garantni rok	411	100	411	100
	6.155	6.131	5.947	5.923
Kretanje rezerviranja:				
Stanje 1. siječnja	6.131	6.155	5.923	5.946
Ukinuto	(715)	(424)	(715)	(423)
Iskorišteno	(926)	-	(926)	-
Priznato	1.665	400	1.665	400
Stanje 31. prosinca	6.155	6.131	5.947	5.923

25 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Dugoročno:				
Obveze prema dobavljačima - zadržaj	32.623	32.692	32.623	32.692
Ostale dugoročne obveze	-	1.847	-	1.704
	32.623	34.539	32.623	34.396
Kratkoročno:				
Obveze prema dobavljačima	40.164	36.695	21.015	25.776
	40.164	36.695	21.015	25.776
Obveze prema zaposlenicima	7.871	6.867	6.588	4.870
Obračunati troškovi	4.308	7.772	4.302	7.532
Obveze s osnovne udjela u dobitku	124	158	124	158
Obveze za poreze, doprinose i slično	9.437	10.686	9.054	10.848
Obveze za predujmove	21.461	18.915	10.524	13.174
Ostale obveze	411	1.129	411	808
	83.776	82.222	52.018	63.166

Struktura obveza prema dobavljačima i ostalih obveza po valuti na datum izvještavanja je kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
HRK	67.918	68.772	52.796	58.972
EUR	4.781	2.360	754	1.098
Ostalo	88	102	88	102
	72.787	71.234	53.638	60.172

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

26 Transakcije s povezanim društvima

Društvo je na dan izvještavanja povezana stranka u odnosu sa društvima članicama Grupe, svojim većinskim vlasnikom, društvom Inspire Investments d.o.o. te s društvom Industrial Group d.o.o. i njegovim ovisnim društvima i većinskim vlasnicima i njima povezanim društvima.

Stavke u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu i u izvještaju o financijskom položaju na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s vlasnicima (odnosno, osobama i društvima koje su u vlasničkoj strukturi Grupe) su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Potraživanja od kupaca	149	372	149	372
Dani zajmovi	909	1.245	882	1.245
Potraživanja za udjele u dobiti	-	1.250	-	1.250
Potraživanja za kamate	-	11	-	11
	1.058	2.878	1.031	2.878
Obveze prema dobavljačima	110	331	93	314
Obveze s osnove udjela	124	158	124	158
	234	489	217	472
Prihodi od prodaje	231	256	231	238
Prihodi od kamata	4	5	4	5
Ostali vanjski troškovi	527	84	527	81

Stavke u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu i u izvještaju o financijskom položaju na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s ovisnim društvima su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Društvo	
	2021.	2020.
Zajmovi i potraživanja	77.059	77.845
	77.059	77.845
Posudbe	3.728	322
	3.728	322
Prihodi od prodaje	3.269	5.804
Ostali vanjski troškovi	66	102

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

26 Transakcije s povezanim društvima (nastavak)

Stavke u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu i u izvještaju o financijskom položaju na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s pridruženim društvima su kako slijedi:

u tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Zajmovi i potraživanja	11.715	14.041	11.715	14.041
	11.715	14.041	11.715	14.041
Prihodi od prodaje	17	12	17	12

Stavke u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godinu i u izvještaju o financijskom položaju na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s društvima povezanim preko vlasnika su kako slijedi:

u tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Zajmovi i potraživanja	6.206	11.027	2.199	7.051
	6.206	11.027	2.199	7.051
Obveze prema dobavljačima	400	266	332	89
Obveze za najam	301	-	301	-
Posudbe	4.175	1.404	4.174	904
	4.876	1.670	4.807	993
Prihodi od prodaje	764	1.568	755	912
Ostali vanjski troškovi	958	357	812	64
Prihodi od kamata	130	433	-	-
Troškovi kamata	133	84	133	43

Pored prethodno iskazanih transakcija, Društvo je u povezanom odnosu s društvom Dalekovod d.d. povezanom preko krajnjeg vlasnika. Tijekom 2020. godine, u sklopu jedne transakcije, razriješeni su odnosi sa Fortenova Grupom na način da je od ukupnih 41,7 milijuna kuna tražbine Društvo naplatilo 9 milijuna kuna i za taj iznos otplatilo cjelokupni nominalni iznos duga prema Dalekovodu, što je rezultiralo prihodom od otpisa duga prema Dalekovodu iznosu od 11,3 milijuna kuna. Slijedom navedenog, na dan 31. prosinca 2021. godine, Društvo ima 382 tisuće kuna obveza po kamatama prema Dalekovodu (31. prosinca 2020.: 382 tisuće kuna obveza po kamatama), dok su sve ostale obveze podmirene.

Ključno rukovodstvo

Tijekom 2021. godine troškovi plaća i naknada ključnom rukovodstvu iznosili su 2.656 tisuća kuna za Društvo i 3.287 tisuća kuna za Grupu (2020.: 3.051 tisuća kuna za Društvo i 4.394 tisuća kuna za Grupu). Na dan 31. prosinca 2021., ključno rukovodstvo broji Društva 3 zaposlenika, dok ključno rukovodstvo Grupe broji 7 zaposlenika (31. prosinca 2020.: 3 zaposlenika za Društvo; 6 zaposlenika za Grupu). Tijekom 2021. godine isplaćene su naknade članovima Nadzornog odbora u iznosu od 207 tisuća kuna (2020.: 126 tisuća kuna).

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima

Upravljanje financijskim rizicima

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Financijska imovina po amortiziranom trošku:				
Financijska imovina	1.184	1.887	1.184	1.800
Potraživanja od kupaca	57.494	45.700	41.373	34.846
Kratkotrajni zajmovi	20.128	25.498	36.943	41.428
Novac i novčani ekvivalenti	6.507	12.760	2.895	4.331
	85.313	85.845	82.395	82.405
Financijske obveze po amortiziranom trošku:				
Posudbe	190.786	189.950	159.125	155.242
Obveze prema dobavljačima	40.164	36.695	21.015	25.776
	230.950	226.645	180.140	181.018

Na datum izvještavanja, iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, zajmova i potraživanja, kratkoročnih obveza, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata prema mišljenju Uprave aproksimiraju njihovu fer vrijednostu uslijed kratkoročne prirode navedene imovine i obveza i zbog toga što većina kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza nosi kamatne stope približne tržišnim.

Na izvještajne datume, knjigovodstvena vrijednost kredita banaka i ostalih kredita približna je njihovoj fer vrijednosti budući da većina tih zajmova nosi varijabilnu kamatnu stopu ili fiksnu kamatnu stopu koja je približna trenutnim tržišnim kamatnim stopama ili je naplativa na poziv (u slučaju nepridržavanja uvjeta zaduženja kao što je ranije opisano).

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti prateći neto kratkotrajnu poziciju i adresirajući očekivane tekuće deficite likvidnosti. Kao dio svojih ugovornih obveza za kredite, Društvo prati i uvjete zaduženja na razini Grupe.

Analiza rizika likvidnosti

Tablice u nastavku prikazuju ugovorna dospjeća financijskih obveza i financijske imovine Grupe i Društva iskazanih na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih tokova do dospjeća te uključuju i novčane tokove po glavnici i kamatama.

2021. u tisućama kuna	Grupa					
	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tok	< 1 godine	1 - 2 godine	2 - 5 godina	> 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu:						
Dugotrajna potraživanja	35.584	35.584	-	-	35.584	-
Financijska imovina	881	881	881	-	-	-
Kratkotrajni zajmovi	19.254	19.254	19.254	-	-	-
Potraživanja od kupaca	57.494	57.494	57.494	-	-	-
	113.213	113.213	77.629	-	35.584	-
Imovina koja nosi kamatu:						
Financijska imovina	303	317	317	-	-	-
Kratkotrajni zajmovi	874	913	913	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	6.507	6.507	6.507	-	-	-
	7.684	7.737	7.737	-	-	-
Obveze koje ne nose kamatu:						
Posudbe	28.275	28.275	28.275	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	72.787	72.787	40.164	-	32.623	-
	101.062	101.062	68.439	-	32.623	-
Obveze koje nose kamatu:						
Posudbe	136.668	172.261	159.318	3.018	9.053	872
	136.668	172.261	159.318	3.018	9.053	872
2021. u tisućama kuna	Društvo					
	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tok	< 1 godine	1 - 2 godine	2 - 5 godina	> 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu:						
Dugotrajna potraživanja	85.497	85.497	-	6.540	53.061	25.896
Financijska imovina	881	881	881	-	-	-
Kratkotrajni zajmovi	36.069	36.069	36.069	-	-	-
Potraživanja od kupaca	41.373	41.373	41.373	-	-	-
	163.820	163.820	78.323	6.540	53.061	25.896
Imovina koja nosi kamatu:						
Financijska imovina	303	317	317	-	-	-
Kratkotrajni zajmovi	874	913	913	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	2.895	2.895	2.895	-	-	-
	4.072	4.125	4.125	-	-	-
Obveze koje ne nose kamatu:						
Posudbe	31.944	31.944	31.944	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	53.638	53.638	21.015	-	32.623	-
	85.582	85.582	52.959	-	32.623	-
Obveze koje nose kamatu:						
Posudbe	103.948	134.811	122.873	2.767	8.301	870
	103.948	134.811	122.873	2.767	8.301	870

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Analiza rizika likvidnosti (nastavak)

2020. u tisućama kuna	Grupa					
	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tok	< 1 godine	1 - 2 godine	2 - 5 godina	> 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu:						
Dugotrajna potraživanja	35.046	35.046	-	-	35.046	-
Financijska imovina	1.802	1.802	1.802	-	-	-
Kratkotrajni zajmovi	23.846	23.846	23.846	-	-	-
Potraživanja od kupaca	45.700	45.700	45.700	-	-	-
	106.394	106.394	71.348	-	35.046	-
Imovina koja nosi kamatu:						
Financijska imovina	85	89	89	-	-	-
Kratkotrajni zajmovi	1.652	1.726	1.726	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	12.760	12.760	12.760	-	-	-
	14.497	14.575	14.575	-	-	-
Obveze koje ne nose kamatu:						
Posudbe	12.938	12.938	12.938	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	71.234	71.234	38.611	-	32.623	-
	84.172	84.172	51.549	-	32.623	-
Obveze koje nose kamatu:						
Posudbe	157.245	203.246	80.880	15.033	45.099	62.234
	157.245	203.246	80.880	15.033	45.099	62.234
2020. u tisućama kuna	Društvo					
	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tok	< 1 godine	1 - 2 godine	2 - 5 godina	> 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu:						
Dugotrajna potraživanja	87.764	87.764	-	45.105	17.477	25.182
Financijska imovina	1.715	1.715	1.715	-	-	-
Kratkotrajni zajmovi	39.776	39.776	39.776	-	-	-
Potraživanja od kupaca	34.846	34.846	34.846	-	-	-
	164.101	164.101	76.337	45.105	17.477	25.182
Imovina koja nosi kamatu:						
Financijska imovina	85	89	89	-	-	-
Kratkotrajni zajmovi	1.652	1.726	1.726	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	4.331	4.331	4.331	-	-	-
	6.068	6.146	6.146	-	-	-
Obveze koje ne nose kamatu:						
Posudbe	12.760	12.760	12.760	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	60.172	60.172	27.549	-	32.623	-
	72.932	72.932	40.309	-	32.623	-
Obveze koje nose kamatu:						
Posudbe	123.983	166.109	73.482	12.607	37.821	42.199
	123.983	166.109	73.482	12.607	37.821	42.199

Društvo i Grupa imaju značajne iznose kredita i obveza prema dobavljačima koje su ili dospjele ili dospijevaju u unutar godinu dana. Društvo aktivno komunicira s dobavljačima kako bi osiguralo produženja uvjeta plaćanja u mjeri u kojoj je potrebno kako bi se financijska pozicija Društva i Grupe stabilizirala i omogućila daljnje poslovanje. Za više detalja vezano uz rizik likvidnosti i nastavak poslovanja vidi bilješku 2 (c).

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (*nastavak*)

27 Upravljanje rizicima (*nastavak*)

Upravljanje financijskim rizicima (*nastavak*)

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku budući da se zadužuje i po fiksnim, ali i po promjenjivim kamatnim stopama. Varijabilne i fiksne kamatne stope koje su na datum izvještavanja bile primjenjive na relevantni dio zaduženja izložene su u bilješci 22.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja. Za promjenjive kamatne stope analiza je pripremljena na način da je izračunat učinak razumno mogućeg povećanja kamatnih stopa kod zaduženja s varijabilnim kamatnim stopama na očekivane ugovorne novčane tokove takvih zaduženja u odnosu na one koji su izračunati primjenom kamatne stope primjenjive na kraju trenutnog razdoblja izvještavanja. Pri internom izvještavanju kamatnog rizika ključnom rukovodstvu, koristi se povećanje/smanjenje od 100 baznih poena što predstavlja realno moguću promjenu kamatnih stopa prema procjeni Uprave.

Procijenjeni učinak realno moguće promjene kamatnih stopa (koja je procijenjena na 100 baznih poena) na rezultat Grupe i Društva prije poreza izračunat je primjenom takvog inkrementalnog porasta kamatnih stopa na neto knjigovodstvenu vrijednost kamatonosnih obveza te za Grupnu iznosi približno 1.6 milijuna kuna na kraju izvještajnog razdoblja (Društvo: približno 1.3 milijuna kuna).

Društvo se trenutno ne štiti od kamatnog rizika budući da se procjena mogućeg učinka promjena kamatnih stopa ne smatra značajnom.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje valutnim rizikom

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

u tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Financijska imovina	708	951	708	864
Potraživanja od kupaca	35.406	28.266	25.791	21.320
Kratkotrajni zajmovi	874	1.652	874	1.652
Novac i novčani ekvivalenti	5.880	10.442	2.810	4.212
Posudbe	(123.059)	(136.672)	(122.434)	(135.810)
Obveze prema dobavljačima	(4.781)	(2.360)	(754)	(1.098)
	(84.972)	(97.721)	(93.005)	(108.860)

Analiza izloženosti valutnom riziku

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na euro, zbog značajnosti omjera poslovanja unutar EU te na tržištima koja su vezana uz euro kao i uslijed posudbi koje su denominirane u eurima. Sljedeća tablica prikazuje primjenjivi tečaj kune u odnosu na euro tijekom izvještajnog perioda:

u kunama	tečaj na 31. prosinca		prosječni tečaj	
	2021.	2020.	2021.	2020.
EUR	7,517174	7,536898	7,524183	7,533080

U sljedećoj tablici analizirana je osjetljivost Društva i Grupe na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na euro kao procjenu realno mogućeg povećanja tečaja navedenih valuta. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

u tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Efekt povećanja od 1% u tečaju:				
EUR	(850)	(977)	(930)	(1.089)

Društvo se trenutno ne štiti od valutnog rizika vezanog uz euro budući da je lokalna valuta, kuna, vezana uz euro te povijesno značajno ne fluktira u odnosu na euro.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

27 Upravljanje rizicima (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva.

Na izloženost Društva kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik.

Društvo ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca. Društvo određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja od kupaca te ostalih potraživanja i ulaganja.

Ukupna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja, na temelju knjigovodstvene vrijednosti potraživanja od kupaca raspoređene prema stupnju naplate, je kako slijedi:

u tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	2021.	2020.	2021.	2020.
Nedospjelo	32.198	23.142	19.001	15.828
0 - 120 dana	4.808	8.197	4.325	7.087
120 - 180 dana	508	552	384	439
180 - 360 dana	6.574	4.177	6.125	477
> 360 dana	13.406	9.632	11.538	11.015
	57.494	45.700	41.373	34.846

Upravljanje operativnim rizicima

Rizik koncentracije prodaje

Grupa ostvaruje 25% (2020.: 23%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 75% (2020.: 77%) prihoda od prodaje Grupa ostvaruje od prodaje stranim kupcima (u smislu geografske lokacije kupaca). Nadalje, kapacitet Grupe da generira prihode uvelike ovisi o kvaliteti njenih odnosa sa svojim ključnim kupcima, njihovoj financijskoj stabilnosti ili vjerojatnosti da kupci promjene dobavljača uslijed povećanih konkurentskih pritisaka i nemogućnosti Grupe da osigura konkurentne cijene i adekvatne ljudske i ostale resurse zbog svoje opterećene pozicije likvidnosti.

Grupa upravlja ovim rizikom kroz aktivnu i učestalu komunikaciju s ključnim kupcima, stjecanje novih kupaca te kroz praćenje relevantnih konkurenata i tržišnih uvjeta kako na lokalnoj tako i na međunarodnoj razini.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

28 Ugovorne i potencijalne obveze

Na dan 31. prosinca 2021. godine Grupa i Društvo su izloženi potencijalnim obvezama s osnova izdanih bankovnih garancija (kao sredstvo osiguranja naplate te kao činidbene garancije za dobro izvršavanje ugovorenih radova) u ukupnom iznosu od 94.550 tisuća kuna i 71.450 tisuća kuna (2020.: 108.313 tisuća kuna Grupa i 97.426 tisuća kuna Društvo).

Kako je navedeno u bilješci 23, tijekom 2020. godine izvršena je konverzija glavnice konvertibilnog zajma i ukupnih pripadajućih kamata u kapitalne rezerve Društva. Također tijekom 2020. godine sukladno pravnom mišljenju koje je zaprimila Grupa i njen vlasnik, raskinuta su sudužništva po osnovi korporativnog restrukturiranja provedenog tijekom 2016. godine u kojem je Grupa izdvojila niz neposlovne imovine i pripadajućeg duga osiguranog uglavnom tom imovinom u povezana društva koja se ne konsolidiraju.

Osim navedenog, Grupa i Društvo imaju ugovorne obveze po osnovi najma vozila za koji su ugovori otkazivi u kratkom roku.

29 Značajne računovodstvene procjene i politike

Društvo stvara procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene i pretpostavke su redovito ocjenjivane te se temelje na prošlim iskustvima i ostalim faktorima kao što je očekivani tijek budućih događanja koji su razboriti u određenim uvjetima, međutim ipak predstavljaju izvore procjenjivačke neizvjesnosti.

Procjene i pretpostavke koje uključuju značajne rizike koji bi mogli dovesti do materijalnih usklađivanja vrijednosti imovine i obveza unutar iduće financijske godine opisane su u nastavku.

Zalihe – Radovi u tijeku i prihodi

Prihodi i troškovi ugovora prikazani u financijskim izvještajima se temelje na najboljoj projektantskoj i financijskoj procjeni stupnja dovršenosti ugovora i dobiti koja će biti ostvarena po završetku projekta. Kalkulacija radova u tijeku se temelji na prosudbi procijenjenih budućih troškova i dobiti. Kako projekt napreduje, ove prosudbe mogu biti znatno promijenjene ukoliko se pojave neočekivani troškovi ili nepredviđene teškoće vezane uz projekt.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti. Potraživanja se procjenjuju na svaki datum izvještavanja te im se umanjuje vrijednost prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate navedenog iznosa. Svaki kupac je vrednovan posebno prema analizi dospjeća iznosa, osiguranju plaćanja te prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate otvorenog potraživanja.

Porez na dobit

Porezni izračuni temelje se na tumačenjima važećih poreznih zakona i pravilnika od strane Društva. Ovi izračuni kao podloga za povrat i obračun poreza mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

29 Značajne računovodstvene procjene i politike (nastavak)

Rezerviranja za popravke u garantnom roku

Uprava procjenjuje složenost i rizičnost svakog pojedinačnog projekta te na temelju analize procjenjuje rezervaciju za popravke u garantnom roku. S obzirom na iskustvo i povijesne podatke o troškovima nastalih temeljem popravaka u garantnom roku, Uprava predviđa da po toj osnovi neće biti značajnijih gubitaka iznad iznosa koji su već rezervirani.

Rezervacije za sudske sporove

Grupa i Društvo su stranka u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze koje proizlaze ili bi mogle proizaći iz tih postupaka.

Grupa priznaje rezerviranja u ukupnom očekivanom iznosu odljeva ekonomskih koristi kao posljedice sudskog postupka, a koji je uglavnom iznos spora uvećan za procijenjene povezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo), ukoliko je po mišljenju Uprave, a na temelju konzultacija s pravnim savjetnicima, vjerojatnost nepovoljnog ishoda za Grupu/Društvo veća od povoljnog ishoda. Grupa i Društvo ne priznaju rezerviranja za sudske sporove i očekivane vezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo) u slučajevima u kojima Uprava procjeni da je nepovoljan ishod sudskog postupka manje vjerojatan nego povoljan ishod.

Gdje postoje naznake moguće nagodbe u odnosu na pojedini sudski postupak, rezervacija se priznaje u iznosu očekivanog iznosa nagodbe umanjenoj za već postojeća rezerviranja vezana uz taj sudski postupak, a temeljeno na najboljoj procjeni Uprave napravljenoj u suradnji sa svojim pravnim savjetnicima. Gdje je Grupa/Društvo tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će pritićati u Grupu/Društvo kao rezultat očekivanog ishoda spora priznaju se samo kada je njihova realizacija gotovo sigurna, što je obično na dan priljeva tih ekonomskih koristi.

Rezervacije za obveze koje proizlaze iz sudskih sporova priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja. Na temelju stručnog mišljenja pravnih savjetnika, Uprava predviđa da ishod sudskih sporova kojima su izloženi Grupa i Društvo neće rezultirati značajnim gubicima iznad iznosa koji su već rezervirani.

30 Događaji nakon datuma bilance

Restrukturiranje kredita HBOR-a

Tijekom lipnja 2022. godine, nadležna tijela HBOR-a prihvatila restrukturiranje po kreditima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. i ZM-VIKOM d.o.o. koje, između ostalog, uključuje poček na plaćanje glavnice do 31. kolovoza 2023. godine, jednokratno plaćanje 30% glavnice na 31. kolovoza 2034. godine te plaćanje preostalog iznosa od 70% glavnice u mjesečnim obrocima od prestanka počeka do 31. kolovoza 2034. godine uz kamatnu stopu od 4%. Uprava smatra da navedeno restrukturiranje osigurava dostatnu likvidnost Društvu za njegovo redovno poslovanje.

