

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**

Godišnje izvješće  
31. prosinca 2022.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

| Sadržaj  | Stranica |
|--|----------|
| Izvješće poslovodstva  | 1 – 12   |
| Izjava o odgovornosti Uprave i zakonskih zastupnika                  | 13       |
| Izvješće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. | 14 – 19  |
| Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti                                     | 20       |
| Izvještaj o finansijskom položaju                                    | 21       |
| Izvještaj o promjenama glavnice                                      | 22 – 23  |
| Izvještaj o novčanim tokovima  | 24       |
| Bilješke ( <i>sastavni dio finansijskih izvještaja</i> )             | 25 – 68  |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvješće poslovodstva



### 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. ("Društvo") 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.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvješće poslovodstva (nastavak)



### 2. RIJEČ DIREKTORA

Tijekom 2022. godine ZM Grupa nastavila je s procesima stabilizacije i razvoja poslovanja koji su započeli 2021. godine dolaskom novih vlasnika te postavljanjem g. Ivana Kramera za Predsjednika Uprave. Ovi procesi doveli su do dalnjih promjena u Upravi Društva imenovanjem novog člana, gdje je s 01.11.2022. g. Ante Mamić preuzeo odgovornost za ekonomski poslove.

Fokus na stabilizaciju i daljnji razvoj poslovanja doveo je do rasta prihoda ZM Grupe koji su u 2022. godini iznosili preko 438 milijuna kuna što je značajno više od ostvarenih 305 milijuna kuna u godini prije. Prihodi Zagreb-Montaže na domaćem tržištu su nastavili padati pod utjecajem nerješavanja odnosa između investitora i izvođača po pitanju izračuna razlike u cijenama na velikim infrastrukturnim projektima. No, zahvaljujući ugovorenim projektima u Austriji i Švicarskoj, kao i odličnim rezultatima ostvarenim od strane Njemačke podružnice ZM-a, Društvo je uspjelo nadoknaditi te prebaciti očekivanja za 2022. godinu. Zajedno s preko 50% rasta u prihodima ZM-VIKOM-a GRUPA je ostvarila odlične poslovne rezultate te planira još bolje ponoviti u 2023. godini.

Na razini ZM Grupe tijekom 2022. godine ostvarena je korigirana EBITDA od preko 50,2 milijuna kuna, što označava značajan rast u profitabilnosti poslovanja, pogotovo usporedimo li ju s 9,59 milijuna kuna ostvarenih u 2021. godini. Uzmemo li u obzir da će se pozitivni efekti ugovorenih projekata dobrim dijelom preliti i na 2023. godinu, nema razloga da se ova razina profitabilnosti ne ponovi u dalnjim periodima.

Trenutno vidimo stabilan dotok novih projekata sa stalnim upitim postojecih i novih kupaca te investitora, čime je ovo razdoblje u poslovanju ZM Grupe jedno od najdinamičnijih u zadnjih nekoliko godina. Vjerujemo u naše komercijalne i tehničke timove da će osigurati daljnji rast i razvoj poslovanja ZM Grupe u 2023. godini, ali i dalje. Vidimo da će i dalje okosnica našeg poslovanja biti suradnja s inozemnim partnerima, prvenstveno s njemačkog govornog područja.

Fokus Uprave u dalnjim periodima će biti na sljedećim područjima:

- ZNR: osigurati svojim djelatnicima najbolju moguću razinu zaštite na radu te minimizirati neželjene zastoje zbog štetnih događaja;
- HR: osigurati zadržavanje i daljni razvoj kvalitetnih kadrova kao i kontinuirani rast zaposlenih
- IT: ulaganje u modernizaciju kroz automatizaciju i digitalizaciju poslovanja;
- QMS: postizanje izvrsnosti u ugovaranju, implementaciji i realizaciji projekata u sferi proizvodnje, obrade, zavarivanja i montaže različitih čeličnih spojeva i konstrukcija kako na stranim tako i na domaćim tržištima.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvješće poslovodstva (nastavak)



### 3. OPĆI PODACI

Zagreb-Montaža djeluje na domaćem i inozemnom tržištu kroz razne organizacijske oblike još od 1950. godine.

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 inženjeringu i izgradnje. Matični broj društva je 03233260, 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 ZM 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 ŠUBIĆEVAC 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 ZM-Adrial d.o.o. (50%).

### 5. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2022. GODINI

ZM Grupa ostvarila je ukupni prihod u iznosu od 439,90 milijuna kuna, od čega se 99% prihoda odnosi na poslovni prihod (438,74 milijuna kuna). Ukupni rashodi iznose 404,99 mil kuna, dok je dobit prije poreza 33,75 milijuna kuna.

- U 2022. godini ZM Grupa je preko inozemnih kupaca ostvarila preko 253 milijuna kuna ukupnog poslovnog prihoda.
- Najveći prihod je ostvaren s kupcima SEH (100,60 milijuna kuna), Hitachi (37,00 milijuna kuna) i Hennecke (16,54 milijuna kuna). Preko navedena 3 najveća kupca ostvareno je 60 % ukupnog prihoda u inozemstvu.
- Preko poslovne jedinice Austrija ostvareno je ukupno 16,55 milijuna kuna.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvješće poslovodstva (nastavak)



- Tijekom siječnja 2022. godine došlo je do promjene u Nadzornom Odboru ZM-a na način da je sa mjesto 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.
- Tijekom studenog 2022. godine gospođa Tea Martinčić prestala je obnašati funkciju člana Upave zaključno s danom 15.11.2022. godine te je gospodin Ante Mamić s danom 01.11.2022. godine imenovan na mjesto člana Uprave.
- Sa najvećim kreditorom Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak ("HBOR") 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. Novi kreditoprimatelj je društvo ZM-VIKOM d.o.o.
- 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 vrelovodne 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.
- Društvo SPV ZA SANACIJU prodalo je potraživanje koje je imalo prema ZM-u društvu KTITOR, koje je isto potraživanje prodalo društvu DEGUSTO. ZM je sa DEGUSTO sklopio sporazum o otplati duga na način da će iznos od 15 milijuna kuna vratiti u 3 jednake godišnje rate, a za preostali iznos će se izvršiti kompenzacija kojom će DEGUSTO steći imovinu. Prva rata je prema navedenom sporazumu i podmirena.
- Grupa je fokusirana na zaštitu na radu za svojih cca 900 zaposlenih te na daljnje razvijanje poslovanje pronalaskom novih kadrova. U tu svrhu Grupa provodi kontinuiranu edukaciju zaposlenika kako bi minimizirala štetne događaje na mnogobrojnim radilištima na kojima je prisutna.
- U nastavku je kratki osvrt na započete sudske sporove s društvima Integral i DIV u tekućoj godini:

Predstavnici društva ZM d.o.o. su sa predstavnicima društva Integral u proteklih nekoliko mjeseci, u dobroj vjeri vodili intenzivne pregovore oko usuglašavanja teksta izvansudske nagodbe (dalje u tekstu i: Nagodba), kojom bi se u potpunosti regulirali međusobni odnosi ugovornih strana vezano za projekt željezničke pruge Dugo Selo-Križevci, kao i pitanja vezano uz sudske sporove i postupke osiguranja koje je Integral inicirao protiv ZM-a d.o.o., nakon raskida Ugovora o podizvođenju radova na predmetnom projektu.

Kao posljedica predmetnih pregovora, tekst Nagodbe usuglašen je u pretežitom dijelu između ugovornih strana. Budući da je u završnoj fazi pregovora oko Nagodbe, uslijedila promjena u upravljačkoj strukturi društva Integral, prema informacijama kojima raspolažemo, postupak ishođenja konačnog odobrenja teksta Nagodbe od strane nove Uprave Integral-a je u tijeku, pri čemu nam predstavnici Integrala s kojima vodimo pregovore, nisu u mogućnosti odrediti točan rok u kojem bismo mogli očekivati končano odobrenje teksta Nagodbe.

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**  
**Izvješće poslovodstva (nastavak)**



Integral c/a ZM, radi 34.557.718,49 kuna spp, Trgovački sud u Zagrebu, Povrv-973/2021

- Integral u okviru ovog sudskega postupka, potražuje od ZM-a isplatu po privremenim situacijama i računima za radove izvedene na projektu HŽI DSK (uključujući i zadržaj);
- u odnosu na dio utuženog iznosa u visini 32,6 milijuna kuna koji se odnosi na privremene situacije i zadržaj, ZM smatra da se radi o iznosu koji još nije dospio, obzirom na upravo ugovornu odredbu, prema kojoj je ZM ovlašten zadržati plaćanja Integral-u 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 (34.557.718,49 kuna spp), ishodio: prethodnu mjeru upisom založnog prava, odnosno pljenidbom tražbine koju ZM ima prema HŽI, te prethodnu mjeru upisom založnog prava odnosno pljenidbom tražbine koju ZM ima prema ZAGREB-MONTAŽA DEVELOPMENT d.o.o., te predbilježbom založnog prava na založnom pravu uknjiženom u korist ZM d.o.o., na nekretnini u vlasništvu ŠUBIĆEVAC NEKRETNINE d.o.o. (zkč.br. 2227/1, E13-E21; zkč.br. 2110, sve k.o. Šibenik);
- Integral je radi osiguranja utuženog potraživanja (34.557.718,49 kuna spp), pokrenuo i postupak osiguranja prethodnom mjerom, predbilježbom založnog prava na nekretninama u vlasništvu društva ZM d.o.o. označenim kao zkč.br. 3316/2 i 3347/3, k.o. Donje Polje i zkč.br. 3620/4, 3620/5, 3620/7 i 3620/9 sve k.o. Šibenik. U ovom predmetu, Visoki Trgovački sud je po treći puta uvažio žalbu ZM-a d.o.o. na prvočasno Rješenje i naložio promjenu suca koji vodi postupak te se očekuje zakazivanje ročišta u ovom predmetu.

Integral c/a ZM, radi 111.699.045,97 kuna spp, Trgovački sud u Zagrebu, P-84/2021

- Integral u okviru ovog sudskega 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 kuna spp 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 osporio postavljeni tužbeni zahtjev;
- dana 08.09.2022. održano je pripremno ročište te je za 03.10.2023. zakazano slijedeće ročište.

DIV c/a ZM, radi 26.653.731,33 kuna spp, AS-P-2021/12 i radi 13.558.680,02 kuna spp, AS-P-2021/11 (predmet spojen na AS-P-2021/12) HGK/arbitražni postupci

- u ovim postupcima, DIV potražuje od ZM-a naknadu štete za koju tvrdi da mu je nastala zbog kašnjenja Hidroelektre niskogradnja (26,65 milijuna kuna) i kašnjenja Integrala (13,55 milijuna kuna) na projektu HŽI DS-K;
- u predmetima je održano nekoliko ročišta na kojima su saslušavani svjedoci, no glavna rasprava još nije zaključena.

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**  
**Izvješće poslovodstva (nastavak)**



DIV c/a ZM, radi 2.929.661,81 kuna spp, AS-P-2021/29, HGK, arbitražni postupak

- u ovom postupku, DIV potražuje povećane troškove izvođenja radova nakon preuzimanja radova na projektu od strane DIV-a i to za razdoblje zaključno do 31.03.2021. godine.
- u postupku je do danas održano ročište te je dostavljeno nekoliko podnesaka stranaka, no nisu izvođeni daljnji dokazi.

DIV c/a ZM, radi 8.313.879,29 kuna spp, AS-P-2021/13, HGK, arbitražni postupak

- u ovom postupku, DIV potražuje povećane troškove izvođenja radova nakon preuzimanja radova na projektu od strane DIV-a, i to za razdoblje zaključno do 31.08.2021. godine.
- u postupku je do danas proveden dokaz saslušanjem nekoliko svjedoka, te je dana 02.06.2023. nakon održanog ročišta zaključena glavna rasprava.
- donošenje pravorijeka u ovom predmetu očekuje se krajem kolovoza ili tijekom rujna 2023.

ZM VIKOM

- Nakon 01.02.2022. godine jedini direktor društva ZM-Vikom d.o.o. je gospodin Ivan Kramer.
- Nastavio se rast prihoda od proizvodne lokacije koji je u usporedbi sa istim razdobljem 2021. godine oko 97% veći. To je posljedica značajnog rasta kupaca Grob-Werke GmbH i Goldhofer GmbH, dok je kupac Končar električna vozila d.d. ostao na istoj visokoj razini. Trend rasta postojećih kupaca se očekuje 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. Također treba napomenuti kako je visoki rast režijskih troškova društvo uspješno zadržalo pod kontrolom zahvaljujući dugoročnim ugovorima sa dobavljačima električne energije i ostalih energetika.
- 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.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvješće poslovodstva (nastavak)



### INO PODRUŽNICE:

- Nastavljaju se dobri poslovni rezultati sa tržišta njemačke gdje je ZM prisutan preko 40 godina. Stabilna i perspektivna suradnja sa firmom SEH Engeneering GmbH (u 2022. godini preko 40% ukupnog poslovnog prihoda podružnice Njemačka ostvareno je s tim kupcem). Ugovoreni dugogodišnji poslovi kao npr. montaža i zavarivanje čelične konstrukcije mosta Leverkusen, reparatura istočnog željezničkog kolodvora u Berlinu i reparatura mosta Köln-Mülheim odvijaju se u skladu s planom.
- Nakon pronaleta novog i potentnog partnera u autoindustriji firme SMIA – Samvardhana Motherson Innovative Autosystem B.B&Co KG u 2021. godini, pokazalo se kroz 2022. godinu da je suradnja stabilna i perspektivna uz konstantan rast prihoda.
- Predugovoreni poslovi montaže i zavarivanja čeličnih konstrukcija mostova sa firmom ZSB GmbH (Muldebrücke Grimma 2.700 t i Rader Hochbrücke Kiel-Fleensburg 7.200 t) trebali bi započeti tokom 2023. godine i zajedno s ugovorenim poslovima za SEH Engeneering GmbH osiguravaju daljnju pozitivnu perspektivu ZM-ovim podružnicama u Njemačkoj.
- Preko podružnice u Austriji ZM je u 2022. godini dovršio projekt za kupce MCE GmbH i PORR bau GmbH, te nastavio projekt izgradnje mosta Jantabrücke za kupca Donges GmbH te je postavio temelj za daljnji razvoj poslovanja ZM Grupe u Austriji.
- Podružnice u Škotskoj i Francuskoj Gvajani nisu imale aktivnosti u 2022. godini.

Ukupni trošak plaće ZM Grupe iznosio je 207,21 milijun kuna, dok je amortizacija Grupe iznosila 7,77 milijuna kuna. ZM Grupa je u 2022. godini imala finansijskih rashoda u iznosu od 8,39 milijuna kuna, a porez na dobit iznosio je 3,93 milijuna kuna.

Grupa je za 2022. godinu ostvarila konsolidiranu EBITDA-u u iznosu od 51,61 milijun kuna, pri čemu je EBITDA definirana kao dobit prije poreza, finansijskih prihoda i troškova, amortizacije te vrijednosnih usklađenja. Izračun izjveštajne EBITDA-e prikazan je niže:

| Izračun izjveštajne EBITDA-e    | kn                |
|---------------------------------|-------------------|
| Dobit / (gubitak) tekuće godine | 29.821.615        |
| Uvećano za:                     |                   |
| Porez na dobit                  | 3.927.369         |
| Finansijski prihodi             | (1.165.510)       |
| Finansijski troškovi            | 8.390.743         |
| Amortizacija                    | 7.766.817         |
| Umanjenja vrijednosti           | 2.875.494         |
| <b>EBITDA (izjveštajna)</b>     | <b>51.616.528</b> |

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**  
**Izvješće poslovodstva (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 jednokratnim. Promatraljući rezultat bez utjecaja jednokratnih stavaka utvrđenih od strane Uprave, ostvarena je konsolidirana normalizirana EBITDA u iznosu 50,24 milijuna kuna. Za pripremu i sastavljanje izračuna normalizirane konsolidirane EBITDA-e odgovorna je Uprava te je njen izračun prikazan niže:

| <b>Izračun normalizirane EBITDA-e</b> | <b>kn</b>         |
|---------------------------------------|-------------------|
| EBITDA (izvještajna)                  | 51.616.528        |
| Ukupno normalizacija EBITDA-e         | (1.376.981)       |
| <b>EBITDA (normalizirana)</b>         | <b>50.239.547</b> |

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

| <b>Normalizacija EBITDA-e</b>                 | <b>kn</b>          |
|---|--------------------|
| <b>Jednokratne stavke:</b>                    |                    |
| Ostali troškovi                               | 441.378            |
| Troškovi rezervacije sporova                  | 217.619            |
| <b>Ukupno povećanja za jednokratne stavke</b> | <b>658.997</b>     |
|   |                    |
| Prihodi od otpisa obveza                      | (553.984)          |
| Prihodi od prodaje imovine                    | (3.200)            |
| Prihodi od ukidanja rezerviranja              | (863.292)          |
| Porast vrijednosti ulaganja (SKDD)            | (14.625)           |
| Naplata štete uništene imovine                | (427.511)          |
| Naplata otpisanih potraživanja                | (173.366)          |
| <b>Ukupno smanjenja za jednokratne stavke</b> | <b>(2.035.978)</b> |
| <b>Ukupno normalizacija EBITDA-e</b>          | <b>(1.376.981)</b> |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvješće poslovodstva (nastavak)



### 6. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

- Promjene u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi društva ZM d.o.o. u 2023. godini:
  - o Gospodin Ivan Kramer je s danom 31.03.2023. godine prestao obnašati funkciju predsjednika Uprave u društvu ZM d.o.o., slijedom čega društvo ZM d.o.o. počevši od dana 01.04.2023. godine djeluje u sastavu jednočlane Uprave, pri čemu funkciju direktora obnaša gospodin Ante Mamić.
  - o Tijekom svibnja 2023. godine uslijedila je promjena u vlasničkoj struturi društva IGn FERRUM d.o.o. , koje je imatelj 51% poslovnih udjela u društvu ZM d.o.o., i to na način da je jedini član i osnivač društva IGn FERRUM d.o.o., postalo društvo BRT Beteiligungs GmbH, sa sjedištem u Austriji.
- Sklopljen ugovor za nabavu novog ERP sustava za ZM i ZM-Vikom. Početak implementacije 01.07.2023.

#### ZM VIKOM

- Potpisana 2 ugovora za izradu čelične konstrukcije vlaka:
  - a) 2 vlaka-5 modula - EUR 831.771 - isporuka 2023. godina
  - b) 7 vlakova-21 modul - EUR 3.237.311 - isporuka 2024. godina
- Potpisani prvi ugovor sa novim kupcem u Njemačkoj, graditeljem mostova
  - a) Firma: ZSB Zwickau
  - b) Čelična konstrukcija mosta-cca 270 t - EUR 771.515
  - c) Isporuka 2023./2024.
  - d) U opciji slijedećih cca 400 tona odnosno EUR 1,2 miljuna
- Značajno povećan broj radnika u Njemačkoj - sa 48 na početku godine na 124 na kraju godine
- Stabilizirane cijene sirovina nakon enormnog rasta u 2022. godini
- Nabavljen polovni obradni centar cca EUR 80.000 koji će u dobrom dijelu anulirati potrebu kooperacije strojne obrade do dimenzija 1.400x1.600x2.000

#### INO PODRUŽNICE

- Nakon raskida ugovora s firmom FYSAM krajem 2021. godine, krajem 2022. podružnica ZM Vikom ugovara nove poslove s firmama SMIA i SMP, te u prvoj polovici 2023. znatno povećava prihod,
- Stabilna i perspektivna suradnja s dugogodišnjim partnerima Hennecke i F.X. Meiller i rast prihoda u 2023. u odnosu na 2022. godinu.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvješće poslovodstva (nastavak)



### 7. KADROVSKA STRUKTURA

Na dan 31.12.2022. godine Grupa je zapošljavala 848 radnika, dok ih je na dan 31.12.2021. godine Grupa zapošljavala 700.

Od ukupnog broja radnika, 433 je zaposlenih u tuzemstvu, a 415 radnika je u inozemstvu.

**Tablica 1. Broj zaposlenih Zagreb-Montaža Grupe na dan 31.12.2022.**

| Broj zaposlenih<br>(angažiranost -<br>status) | Tuzemstvo  |            |            | Inozemstvo |            |            | Total      |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|   | Neodređeno | Određeno   | Total      | Neodređeno | Određeno   | Total      |            |
| <u>Tržnice Šibenik</u>                        | 10         | 1          | 11         |            |            |            | 11         |
| <u>Zagreb-Montaža</u>                         | 93         | 137        | 230        | 108        | 216        | 324        | 554        |
| <u>ZM Industrijski<br/>servisi</u>            | 5          |            | 5          |            |            |            | 5          |
| <u>ZM-Metal</u>                               | 15         | 2          | 17         |            |            |            | 17         |
| <u>ZM-Vikom</u>                               | 135        | 35         | 170        |            | 42         | 42         | 212        |
| <u>ZM-Njemačka</u>                            |            |            |            | 49         |            | 49         | 49         |
| <b>Total</b>                                  | <b>258</b> | <b>175</b> | <b>433</b> | <b>157</b> | <b>258</b> | <b>415</b> | <b>848</b> |

### 8. PLAN RAZVOJA

- Obzirom da imamo 3 ključna poslovna segmenta: proizvodnja čeličnih konstrukcija, sudjelovanje na projektima u njemačkoj i samostalno sudjelovanje na infrastrukturnim projektima ideja je i dalje sudjelovati na sva 3 segmenta.
- Kako je gore navedeno, osiguranje zaštite na radu te pronalazak novih kadrova ključni su za budućnost grupe. Našu budućnost vidimo u razvoju suradnje s partnerima poput HITACHI ZOSEN INOVA i njemu sličnima gdje bi mogli raditi na projektima poput spalionica otpada u Europi. Obzirom na veliki fokus na zaštitu okoliša u tome vidimo propulzivni segment poslovanja.
- U Njemačkoj vidimo mogućnost širenja poslovanja s postojećim partnerima i pronalazak novih partnera, tražimo mogućnost otvaranja novih niša u našim poslovnim segmentima kako bismo osigurali daljnji rast prihoda na njemačkom tržištu.
- Što se tiče Vikoma stabilan rast proizvodnje za postojeće dugoročne kupce te pojava novih inozemnih kupaca koji su poslali inicijalne upite te se pregovara oko proizvodnje za njih. Osim toga, razmišlja se i o ulaganju u proširenje naših proizvodnih kapaciteta.
- Nabava CNC plazma rezačice i novog ERP-a sa uvođenjem modula za proizvodnju koji je do sada bio usko grlo.

### 9. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U 2022. 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.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvješće poslovodstva (nastavak)



### 11. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Osim finansijskih instrumenata objavljenih u finansijskim izvještajima Zagreb-Montaža Grupe za 2022. godinu, a koji definiraju finansijski položaj i utječu na uspješnost poslovanja, Zagreb-Montaža Grupa ne koristi druge finansijske instrumente.

### 12. PODRUŽNICE DRUŠTVA

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 POLITKA 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.

#### 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 dalnjem 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%-tним zadržajem koji uzrokuje povećanje neusklađene likvidnosti.

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**  
**Izvješće poslovodstva (nastavak)**



**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<sup>P</sup>
- metodologije upravljanja pojedinim društvom
- upravljanja ljudskim potencijalima
- upravljanja rizicima
- načina odabira novih projekata
- usklađenosti s odredbama GDPR-a.

**15. PRIJEDLOG O UPOTREBI DOBITI**

Uprava predlaže da se iskazana dobit u iznosu od 23.348 tisuća kuna koristi za pokriće gubitaka iz prethodnih godina.

Potpisano u ime Uprave:



Ante Mamić  
Predsjednik Uprave

13. srpnja 2023. godine

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 finansijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz finansijskog 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 finansijskih 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 finansijskih 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 finansijski izvještaji ne sadrže eventualne efekte koji bi rezultirali iz nemogućnosti Društva i Grupe da nastave posloвати по principu neograničenosti poslovanja.

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

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

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



The image shows a handwritten signature in blue ink over a printed logo and address. The logo consists of stylized letters 'ZM' above the word 'ZAGREB'. Below the logo, the text reads '»ZM« d. o. o.' and 'ZAGREB R. Frangeša Mihanovića 9'. The signature is written in a fluid, cursive style.

Ante Mamić

*Predsjednik Uprave*

13. srpnja 2023. godine

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**

Roberta Frangeša Mihanovića 9

10000 Zagreb

Hrvatska



## Izvješće neovisnog revizora vlasnicima društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

### ***Mišljenje***

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih finansijskih izvještaja društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. („Društvo“) te konsolidiranih finansijskih izvještaja Društva i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju Društva, odnosno, Grupe na dan 31. prosinca 2022. godine te njihove nekonsolidirane i konsolidirane 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 „finansijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani finansijski položaj Društva i konsolidirani finansijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2022. godine te njihovu nekonsolidiranu i konsolidiranu finansijsku uspješnost i novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

### ***Osnova za izražavanje mišljenja***

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS-ima“). Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih 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.

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

### Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće poslovodstva koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva i Grupe, ali ne uključuju finansijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji finansijskih izvještaja.

Naše mišljenje na finansijske 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 finansijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s finansijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

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

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

- Informacije sadržane u Izvješću poslovodstva za finansijsku godinu za koji su pripremljeni finansijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s finansijskim izvještajima;
- Izvješće poslovodstva pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uvezši u obzir poznавanje i razumijevanje Društva i Grupe te okruženja u kojem oni posluju, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvjestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću poslovodstva. U vezi s tim, nemamo ništa za izvjestiti.

### Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih 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 finansijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastave 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 i Grupu, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

### Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski 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 finansijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih finansijskih izvještaja.



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

### Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih 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 finansijskih 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 prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaznje 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 i Grupe.
- ocjenjujemo primjerenoš korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenoš korištenja prepostavke 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 i 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 finansijskim 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 i Grupa ne budu u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi finansijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Društva i Grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenje o nekonsolidiranim i konsolidiranim finansijskim izvještajima Društva i 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

K P M G Croatia  
d.o.o. za reviziju  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb

14. srpnja 2023. godine

  
Igor Gošek  
Član Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**  
**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

| u tisućama kuna  | Bilješke   | Grupa            |                  | Društvo          |                  |
|--|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |            | 2022.            | 2021.            | 2022.            | 2021.            |
| Prihodi od prodaje   | 5          | 431.591          | 296.127          | 296.918          | 199.987          |
| Ostali prihodi   | 6          | 7.147            | 8.615            | 3.105            | 4.192            |
|  |            | <b>438.738</b>   | <b>304.742</b>   | <b>300.023</b>   | <b>204.179</b>   |
| Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda |            | 4.866            | 8.149            | -                | -                |
| Troškovi sirovina, usluga i materijala                               | 7          | (170.351)        | (119.449)        | (68.505)         | (54.428)         |
| Ostali troškovi poslovanja   | 8          | (17.301)         | (25.731)         | (13.161)         | (13.498)         |
| Troškovi osoblja   | 9          | (207.213)        | (165.737)        | (181.893)        | (135.125)        |
| Amortizacija   | 14, 15, 16 | (7.767)          | (8.072)          | (3.620)          | (3.972)          |
|  |            | <b>(397.766)</b> | <b>(310.840)</b> | <b>(267.179)</b> | <b>(207.023)</b> |
| Financijski prihodi  | 10         | 1.162            | 769              | 713              | 375              |
| Financijski troškovi   | 10         | (8.388)          | (10.537)         | (6.629)          | (8.824)          |
| <b>Neto financijski troškovi</b>                                     |            | <b>(7.226)</b>   | <b>(9.768)</b>   | <b>(5.916)</b>   | <b>(8.449)</b>   |
| Udio u dobiti pridruženih društava                                   |            | -                | -                | -                | -                |
| <b>Dobit / (gubitak) prije poreza</b>                                |            | <b>33.746</b>    | <b>(15.866)</b>  | <b>26.928</b>    | <b>(11.293)</b>  |
| Porez na dobit   | 11         | (3.927)          | (2.461)          | (3.580)          | (2.378)          |
| <b>Dobit / (gubitak) tekuće godine</b>                               |            | <b>29.819</b>    | <b>(18.327)</b>  | <b>23.348</b>    | <b>(13.671)</b>  |
| Preračun inozemnog poslovanja  |            | (854)            | 2.384            | (320)            | 2.370            |
| Ostalo   |            | -                | -                | -                | -                |
| Ostala sveobuhvatna dobit  |            | <b>(854)</b>     | <b>2.384</b>     | <b>(320)</b>     | <b>2.370</b>     |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak)</b>                         |            | <b>28.965</b>    | <b>(15.943)</b>  | <b>23.028</b>    | <b>(11.301)</b>  |
| <b>Dobit / (gubitak) pripisan:</b>                                   |            |                  |                  |                  |                  |
| Vlasniku društva Zagreb Montaža d.o.o.                               |            | 29.657           | (18.489)         | -                | -                |
| Nekontrolirajućem interesu   |            | 78               | 162              | -                | -                |
|  |            | <b>29.735</b>    | <b>(18.327)</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) pripisan:</b>               |            |                  |                  |                  |                  |
| Vlasniku društva Zagreb Montaža d.o.o.                               |            | 28.887           | (16.105)         | -                | -                |
| Nekontrolirajućem interesu   |            | 78               | 162              | -                | -                |
|  |            | <b>28.965</b>    | <b>(15.943)</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**  
**Izvještaj o finansijskom položaju**  
*na dan 31. prosinca 2022.*

|  | Bilješke<br><i>u tisućama kuna</i> | Grupa                 |  |                                       | Društvo               |  |                                       |  |
|--|------------------------------------|-----------------------|--|---------------------------------------|-----------------------|--|---------------------------------------|--|
|  |                                    | 31. prosinca<br>2022. | 31. prosinca<br>2021.<br>prepravljeno* | 1. siječnja<br>2021.<br>prepravljeno* | 31. prosinca<br>2022. | 31. prosinca<br>2021.<br>prepravljeno* | 1. siječnja<br>2021.<br>prepravljeno* |  |
| <b>IMOVINA</b>                                 |                                    |                       |  |                                       |                       |  |                                       |  |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                      |                                    |                       |  |                                       |                       |  |                                       |  |
| Nematerijalna imovina                          | 13                                 | 87                    | 103                                    | 86                                    | 3                     | 4                                      | 30.550                                |  |
| Nekretnine, postrojenja i oprema               | 14                                 | 111.642               | 109.343                                | 113.997                               | 30.725                | 27.925                                 | -                                     |  |
| Ulaganja u nekretnine                          | 15                                 | 50.499                | 51.329                                 | 52.157                                | -                     | -                                      | -                                     |  |
| Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva | 12                                 | 2.078                 | 2.078                                  | 10.454                                | 69.438                | 69.438                                 | 70.381                                |  |
| Dugotrajna finansijska imovina                 | 16                                 | 55                    | 55                                     | 717                                   | 55                    | 55                                     | 717                                   |  |
| Zajmovi i potraživanja                         | 18                                 | 33.236                | 35.584                                 | 35.046                                | 82.915                | 85.497                                 | 87.764                                |  |
| <b>Ukupna dugotrajna imovina</b>               |                                    | <b>197.597</b>        | <b>198.492</b>                         | <b>212.457</b>                        | <b>183.136</b>        | <b>182.919</b>                         | <b>189.412</b>                        |  |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                    |                                    |                       |  |                                       |                       |  |                                       |  |
| Zalihe   | 17                                 | 33.324                | 27.922                                 | 11.325                                | 440                   | 535                                    | 575                                   |  |
| Zajmovi i potraživanja                         | 18                                 | 84.553                | 69.711                                 | 81.071                                | 106.904               | 79.112                                 | 90.001                                |  |
| Kratkotrajna finansijska imovina               | 16                                 | 816                   | 1.129                                  | 1.170                                 | 816                   | 1.129                                  | 1.083                                 |  |
| Novac i novčani ekvivalenti                    | 19                                 | 17.306                | 6.507                                  | 12.760                                | 5.316                 | 2.895                                  | 4.331                                 |  |
| <b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>             |                                    | <b>135.999</b>        | <b>105.269</b>                         | <b>106.326</b>                        | <b>113.476</b>        | <b>83.671</b>                          | <b>95.990</b>                         |  |
| <b>Ukupna imovina</b>                          |                                    | <b>333.596</b>        | <b>303.761</b>                         | <b>318.783</b>                        | <b>296.612</b>        | <b>266.590</b>                         | <b>285.402</b>                        |  |
| <b>GLAVNICA I OBVEZE</b>                       |                                    |                       |  |                                       |                       |  |                                       |  |
| <b>Glavnica</b>                                |                                    |                       |  |                                       |                       |  |                                       |  |
| Temeljni kapital                               | 20                                 | 62.829                | 62.829                                 | 62.829                                | 62.829                | 62.829                                 | 62.829                                |  |
| Kapitalne rezerve                              | 20                                 | 75.107                | 75.107                                 | 75.107                                | 75.107                | 75.107                                 | 75.107                                |  |
| Ostale rezerve                                 | 20                                 | 85                    | 85                                     | 85                                    | 85                    | 85                                     | 85                                    |  |
| Akumulirani gubici                             | 20                                 | (156.460)             | (137.117)                              | (141.872)                             | (125.393)             | (111.402)                              | (114.015)                             |  |
| Rezultat za godinu                             | 20                                 | 29.657                | (18.489)                               | 2.371                                 | 23.348                | (13.671)                               | 243                                   |  |
| Nevladajući udjel                              | 20                                 | 4.120                 | 4.042                                  | 3.880                                 | -                     | -                                      | -                                     |  |
| <b>Ukupna glavnica</b>                         |                                    | <b>15.338</b>         | <b>(13.543)</b>                        | <b>2.400</b>                          | <b>35.976</b>         | <b>12.948</b>                          | <b>24.249</b>                         |  |
| <b>Dugoročne obveze</b>                        |                                    |                       |  |                                       |                       |  |                                       |  |
| Obveze prema dobavljačima                      | 24                                 | 32.623                | 32.623                                 | 34.539                                | 32.623                | 32.623                                 | 34.396                                |  |
| Posudbe  | 21                                 | 18.864                | 3.866                                  | 47.470                                | 17.890                | 2.938                                  | 19.676                                |  |
| Rezerviranja                                   | 23                                 | 7.807                 | 6.155                                  | 6.131                                 | 7.599                 | 5.947                                  | 5.923                                 |  |
| <b>Ukupne dugoročne obveze</b>                 |                                    | <b>59.294</b>         | <b>42.644</b>                          | <b>88.140</b>                         | <b>58.112</b>         | <b>41.508</b>                          | <b>59.995</b>                         |  |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                      |                                    |                       |  |                                       |                       |  |                                       |  |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze      | 24                                 | 80.297                | 83.776                                 | 82.222                                | 57.853                | 52.018                                 | 63.166                                |  |
| Obveza za porez na dobit                       |                                    | 5.354                 | 3.964                                  | 3.541                                 | 5.143                 | 3.929                                  | 2.426                                 |  |
| Posudbe  | 21                                 | 173.313               | 186.920                                | 142.480                               | 139.528               | 156.187                                | 135.566                               |  |
| <b>Ukupne kratkoročne obveze</b>               |                                    | <b>258.964</b>        | <b>274.660</b>                         | <b>228.243</b>                        | <b>202.524</b>        | <b>212.134</b>                         | <b>201.158</b>                        |  |
| <b>Ukupne obveze</b>                           |                                    | <b>318.258</b>        | <b>317.304</b>                         | <b>316.383</b>                        | <b>260.636</b>        | <b>253.642</b>                         | <b>261.153</b>                        |  |
| <b>Ukupno glavnica i obveze</b>                |                                    | <b>333.596</b>        | <b>303.761</b>                         | <b>318.783</b>                        | <b>296.612</b>        | <b>266.590</b>                         | <b>285.402</b>                        |  |

\*za detalje o provedenim prepravljanjima usporednih podataka, molimo pogledati Bilješku 30

*Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.*

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Izvještaj o promjenama glavnice

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

| u tisućama kuna                                       | Grupa               |                   |                |   |                 |                       |                 |
|---|---------------------|-------------------|----------------|---|-----------------|-----------------------|-----------------|
|   | Temeljni<br>kapital | Kapitalne rezerve | Ostale rezerve | Zadržana dobit /<br>(akumulirani<br>gubici) | Ukupno          | Nevladajući<br>udjeli | Ukupno          |
|   |                     |                   |                |   |                 |                       |                 |
| Stanje 1. siječnja 2021. godine (objavljeno)          | 62.829              | 75.107            | 85             | (113.654)                                   | 24.367          | 3.880                 | 28.247          |
| Prepravljanje*  | -                   | -                 | -              | (25.847)                                    | (25.847)        | -                     | (25.847)        |
| <b>Stanje 1. siječnja 2021. godine (prepravljeni)</b> | <b>62.829</b>       | <b>75.107</b>     | <b>85</b>      | <b>(139.501)</b>                            | <b>(1.480)</b>  | <b>3.880</b>          | <b>2.400</b>    |
| 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           |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>                      | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>(16.105)</b>                             | <b>(16.105)</b> | <b>162</b>            | <b>(15.943)</b> |
| <b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>               | <b>62.829</b>       | <b>75.107</b>     | <b>85</b>      | <b>(155.606)</b>                            | <b>(17.585)</b> | <b>4.042</b>          | <b>(13.543)</b> |
| Stanje 1. siječnja 2022. godine                       | 62.829              | 75.107            | 85             | (155.606)                                   | (17.585)        | 4.042                 | (13.543)        |
| Rezultat za godinu                                    | -                   | -                 | -              | 29.657                                      | 29.657          | 78                    | 29.735          |
| Rezerve iz preračuna tečaja                           | -                   | -                 | -              | (854)                                       | (854)           | -                     | (854)           |
| Ostala sveobuhvatna dobit                             | -                   | -                 | -              | (854)                                       | (854)           | -                     | (854)           |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>                      | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>28.803</b>                               | <b>28.803</b>   | <b>78</b>             | <b>28.881</b>   |
| <b>Stanje 31. prosinca 2022. godine</b>               | <b>62.829</b>       | <b>75.107</b>     | <b>85</b>      | <b>(126.803)</b>                            | <b>11.218</b>   | <b>4.120</b>          | <b>15.338</b>   |

\*za detalje o provedenim prepravljanjima usporednih podataka, molimo pogledati Bilješku 30

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**

**Izvještaj o promjenama glavnice (nastavak)**

*za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.*

| <i>u tisućama kuna</i>                                | Društvo          |                   |                |                                       |                 |
|---|------------------|-------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------|
|   | Temeljni kapital | Kapitalne rezerve | Ostale rezerve | Zadržana dobit / (akumulirani gubici) | Ukupno          |
| Stanje 1. siječnja 2021. godine (objavljeno)          | 62.829           | 75.107            | 85             | (111.780)                             | 26.241          |
| Prepravljanje*  | -                | -                 | -              | (1.992)                               | (1.992)         |
| <b>Stanje 1. siječnja 2021. godine (prepravljeni)</b> | <b>62.829</b>    | <b>75.107</b>     | <b>85</b>      | <b>(113.772)</b>                      | <b>24.249</b>   |
| Rezultat za godinu                                    | -                | -                 | -              | (13.671)                              | (13.671)        |
| Rezerve iz preračuna tečaja                           | -                | -                 | -              | 2.370                                 | 2.370           |
| Ostala sveobuhvatna dobit                             | -                | -                 | -              | 2.370                                 | 2.370           |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>                      | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>(11.301)</b>                       | <b>(11.301)</b> |
| <b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>               | <b>62.829</b>    | <b>75.107</b>     | <b>85</b>      | <b>(125.073)</b>                      | <b>12.948</b>   |
| Stanje 1. siječnja 2022. godine                       | 62.829           | 75.107            | 85             | (125.073)                             | 12.948          |
| Rezultat za godinu                                    | -                | -                 | -              | 23.348                                | 23.348          |
| Rezerve iz preračuna tečaja                           | -                | -                 | -              | (320)                                 | (320)           |
| Ostala sveobuhvatna dobit                             | -                | -                 | -              | (320)                                 | (320)           |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>                      | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>23.028</b>                         | <b>23.028</b>   |
| <b>Stanje 31. prosinca 2022. godine</b>               | <b>62.829</b>    | <b>75.107</b>     | <b>85</b>      | <b>(102.045)</b>                      | <b>35.976</b>   |

\*za detalje o provedenim prepravljanjima usporednih podataka, molimo pogledati Bilješku 30

**ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**  
**Izvještaj o novčanim tokovima**  
*za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.*

| u tisućama kuna  | Bilješke | Grupa          |                | Društvo        |                |
|--|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  |          | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| Dobit / (gubitak) prije poreza   |          | 33.746         | (15.866)       | 26.928         | (11.293)       |
| Amortizacija   |          | 7.767          | 8.072          | 3.620          | 3.972          |
| (Dobit)/gubitak od otuđenja nekretnina,<br>postrojenja, opreme i imovine namijenjene prodaji |          | -              | (291)          | -              | (289)          |
| Umanjenja vrijednosti zajmova, potraživanja i zaliha   |          | 3.257          | 918            | 2.786          | 796            |
| Vrijednosno usklađenje ulaganja pridružena društva   |          | -              | 8.376          | -              | 8.376          |
| Povećanje fer vrijednosti ulaganja u ovisna društva  |          | -              | -              | -              | (7.433)        |
| Prihod od kamata   |          | (285)          | (352)          | (31)           | (152)          |
| Trošak kamata  |          | 6.523          | 7.911          | 5.006          | 6.428          |
| Neto promjena rezerviranja   |          | 1.652          | 24             | 1.652          | 24             |
| Tečajne razlike - neto   |          | (938)          | 2.383          | (320)          | 2.374          |
|  |          | <b>51.722</b>  | <b>11.175</b>  | <b>39.641</b>  | <b>2.803</b>   |
| <b>Promjene u radnom kapitalu:</b>   |          |                |                |                |                |
| Smanjenje/(povećanje) zaliha i imovine<br>namijenjene prodaji                                |          | (5.402)        | (16.597)       | 95             | 40             |
| Smanjenje /(povećanje) zajmova i potraživanja  |          | (29.747)       | 2.158          | (47.984)       | 4.544          |
| Povećanje/(smanjenje) obveza prema<br>dobavljačima i ostalih obveza                          |          | 12.474         | 4.152          | 19.674         | (7.836)        |
| <b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>   |          | <b>29.047</b>  | <b>888</b>     | <b>11.426</b>  | <b>(449)</b>   |
| Plaćanje poreza na dobit   |          | (3.863)        | (2.038)        | (3.751)        | (875)          |
| Plaćene kamate   |          | (3.125)        | (1.835)        | (3.090)        | (1.694)        |
| <b>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>  |          | <b>22.059</b>  | <b>(2.985)</b> | <b>4.585</b>   | <b>(3.018)</b> |
| <b>Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti</b>   |          |                |                |                |                |
| Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i<br>nematerijalne imovine                            |          | (5.422)        | (2.770)        | (3.152)        | (1.501)        |
| Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i<br>opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u  |          | 432            | 455            | 432            | 435            |
| Naplaćene kamate   |          | 285            | 352            | 31             | 152            |
| Ostali primici/(izdaci) od finansijske imovine   |          | -              | 164            | 5.992          | 147            |
| <b>Neto novac od ulagačkih aktivnosti</b>  |          | <b>(4.705)</b> | <b>(1.799)</b> | <b>3.303</b>   | <b>(767)</b>   |
| <b>Novčani tok od finansijskih aktivnosti</b>  |          |                |                |                |                |
| Primljeni krediti i zajmovi  |          | 15.003         | 6.292          | 16.979         | 10.822         |
| Otplata kredita i zajmova  |          | (20.044)       | (5.261)        | (21.184)       | (6.043)        |
| Otplata finansijskog najma   |          | (1.514)        | (2.500)        | (1.262)        | (2.430)        |
| <b>Neto novac korišten u finansijskim aktivnostima</b>                                       |          | <b>(6.555)</b> | <b>(1.469)</b> | <b>(5.467)</b> | <b>2.349</b>   |
| <b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta</b>   |          | <b>10.799</b>  | <b>(6.253)</b> | <b>2.421</b>   | <b>(1.436)</b> |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku godine  |          | 6.507          | 12.760         | 2.895          | 4.331          |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>   | 20       | <b>17.306</b>  | <b>6.507</b>   | <b>5.316</b>   | <b>2.895</b>   |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke

### 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.

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.

Tijekom 2023. godine, dosadašnji članovi društva IG Niskogradnja i FERRUM INVEST KFT, od kojih je na dan 31. prosinca 2022. godine svaki u Društvu držao udio od 25,5% ukupnog temeljnog kapitala Društva, odnosno skupno 51% ukupnog temeljnog kapitala Društva, prenijeli su svoje poslovne udjele u cijelosti na stjecatelja BRT Beteiligungs GmbH, Beč, koji postaje novi većinski vlasnik Društva (udio od 51%).

### 2 Osnove pripreme

#### (a) Izjava o usklađenosti

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

#### (b) Osnove prikaza

Financijski izveštaji izraženi su sukladno konvenciji povjesnog troška osim gdje je naznačeno drugačije. Metode korištene za mjerjenje fer vrijednosti objašnjene su u zasebnoj bilješci.

#### (c) Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izveštaji pripremljeni su pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja te ne uključuju usklađe koje bi bile potrebne kada Društvo / Grupa ne bi bili u mogućnosti nastaviti neograničeno poslovati.

#### (d) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

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

#### (e) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izveštaja 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 izveštajima, navedene su u zasebnoj bilješci. 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 bilješci.

# 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 finansijskim izvještajima u svim društвима 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 finansijskog 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 zamjeniti 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 mjerjenja zamjenske nagrade i tržišnog mjerjenja 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. Finansijski izvještaji svih ovisnih društava se uključuju u konsolidirane finansijske izvještaje od datuma kada je kontrola prenesena na Društvo i isključuju od datuma prestanka kontrole.

U svojim odvojenim finansijskim 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 dobici 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 dobici, 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 mjerjenje

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 mjerjenje

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 mjerjenje 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) Finansijski instrumenti (nastavak)

##### (i) Finansijska imovina (nastavak)

###### Klasifikacija i naknadno mjerjenje (nastavak)

*Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate*

U svrhu ove procjene koja je relevantna za potrebe klasifikacije finansijske imovine po amortiziranom trošku, 'glavnica' se definira kao fer vrijednost finansijske 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 finansijske 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 finansijska imovina kriterij 'plaćanja isključivo glavnice i kamata'. Nadalje, Društvo nema uspostavljene zasebne poslovne modele za upravljanje finansijskom imovinom na način koji to definira MSFI 9 budući da se njome zbog jednostavnosti upravlja u sklopu redovnog poslovanja.

###### *Naknadno mjerjenje te priznavanje dobitaka i gubitaka*

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

|  |  |
|--|--|
| <b>Finansijska imovina po FVRDG</b>                | <p>Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po fer vrijednosti. Neto dobici i gubici, uključujući bilo koje prihode od kamata ili dividendi, priznaju se unutar dobiti ili gubitka.</p>   |
| <b>Finansijska imovina po amortiziranom trošku</b> | <p>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.</p>  |
| <b>Dužnička ulaganja po FVOSD</b>                  | <p>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 dobici i gubici priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti. Prestankom priznavanja, dobici i gubici akumulirani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklassificiraju se u dobit ili gubitak.</p> |
| <b>Vlasnička ulaganja po FVOSD</b>                 | <p>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 dobici i gubici priznaju se u ostalu sveobuhvatnu dobit i nikada se ne reklassificiraju u dobit ili gubitak.</p>  |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### (c) Finansijski instrumenti (*nastavak*)

##### (i) Finansijska imovina (*nastavak*)

###### Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu pri isteku ugovornih prava vezanih uz novčane tokove iz te finansijske imovine ili pri prijenosu prava na ugovorne novčane tokove u transakciji u kojoj se prenose svi rizici i koristi od vlasništva finansijske imovine ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava rizike i koristi od vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad finansijskom imovinom. Kada Društvo obavlja transakcije u kojima prenosi finansijsku imovinu priznatu u svom izvještaju o finansijskom 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 finansijsku imovinu u jednu od sljedećih kategorija:

- zajmovi i potraživanja
- finansijska imovina koja se drži do dospijeća
- finansijska imovina raspoloživa za prodaju
- finansijska imovina po FVRDG.

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

|  |  |
|--|--|
| <b>Finansijska imovina po FVRDG</b>                  | Mjerila se po fer vrijednosti pri čemu su se promjene, uključujući prihode od kamata i dividendi, priznavale unutar dobiti ili gubitka.  |
| <b>Finansijska imovina koja se drži do dospijeća</b> | Mjerila se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.   |
| <b>Zajmovi i potraživanja</b>                        | Mjerila se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.   |
| <b>Finansijska imovina raspoloživa za prodaju</b>    | 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, dobici i gubici koji su akumulirani kroz ostalu sveobuhvatnu dobit reklassificirani 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 mjerjenje

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 mjerjenje

Financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku ili FVRDG. Financijska obveza klasificira se kao mjerena po FVRDG ako je klasificirana kao namijenjena trgovaju, 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 dobici 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 dobici 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) Finansijski instrumenti (*nastavak*)

##### (iv) Umanjenje vrijednosti nederivativne finansijske imovine

###### Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti

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

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

Prilikom utvrđivanja je li se kreditni rizik finansijske 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 finansijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 90 dana od njenog dana dospijeća te u pravilu smatra da finansijska imovina nije nadoknadiva 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 finansijska imovina ostane nepodmirena duže od 360 dana od dana dospijeća.

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 finansijskog 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 ugovorenog razdoblja tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

###### Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

OKG-ovi predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka koja je ponderirana vjerojatnostima. Kreditni gubici mijere 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 finansijske 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 tijekove 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 mjerjenje*

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 pritjecati 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 finansijskom 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 finansijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u izvještaju o finansijskom položaju u usporednom razdoblju. Nekretnine, postrojenja i oprema koje su namijenjene prodaji, općenito se mijere po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ili otuđenja, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema namijenjena prodaji se ne amortiziraju.

# 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 povjesnom 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 prepravljeni 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 odnosne 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 odnosne imovine ili obnove mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanja odnosne 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 mjerena 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 najmova 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 mijere 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 najmova za optionalno 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 finansijskom 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 sklanjanje ugovora Društvo utvrđuje radi li se o finansijskom ili operativnom odnosno poslovnom najmu, ovisno o tome jesu li ugovorom o najmu prenijeti gotovo svi rizici i koristi povezani 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 neupotrebljive vrijednost se smanjuje na teret dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja.

#### (j) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Knjigovodstvena vrijednost nefinansijske 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 nadoknadivog 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 doprinose 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 primite 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 finansijskom 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 finansijskom 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 nadoknadi. 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 različitima 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 nadoknadiniv 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, umanjenih 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, pritjecanje 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 važeći 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 finansijskih 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 finansijskih 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        |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| <b>Prihodi od prodaje po vrsti:</b> |                |                |                |                |
| Prodaja proizvoda                   | 160.834        | 95.619         | 28.948         | 11.919         |
| Prodaja proizvodnih usluga          | 267.254        | 197.983        | 264.540        | 185.839        |
| Ostalo                              | 3.503          | 2.525          | 3.430          | 2.229          |
|                                     | <b>431.591</b> | <b>296.127</b> | <b>296.918</b> | <b>199.987</b> |

Prihodi od prodaje po geografskoj lokaciji su kako slijedi:

| <i>u tisućama kuna</i>                | Grupa          |                | Društvo        |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                       | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| <b>Prihodi od prodaje po zemljji:</b> |                |                |                |                |
| Hrvatska                              | 78.143         | 61.279         | 40.979         | 44.450         |
| Njemačka                              | 299.884        | 209.124        | 202.375        | 143.150        |
| Švicarska                             | 37.002         | -              | 37.002         | -              |
| Austrija                              | 16.562         | 16.157         | 16.562         | 11.134         |
| Francuska Gvajana                     | -              | 1.250          | -              | 1.250          |
| Italija                               | -              | 7.957          | -              | -              |
| Ostalo                                | -              | 360            | -              | 3              |
|                                       | <b>431.591</b> | <b>296.127</b> | <b>296.918</b> | <b>199.987</b> |

### 6 Ostali prihodi

| <i>u tisućama kuna</i>                                   | Grupa        |              | Društvo      |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | 2022.        | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| <b>Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme</b> |              |              |              |              |
|  | -            | 291          | -            | 289          |
| Otpis obveza   | 554          | 1.350        | 555          | 1.349        |
| Ukidanje rezerviranja                                    | 863          | 1.917        | 863          | 1.917        |
| Prihodi od nadoknade šteta                               | 428          | 256          | 39           | 4            |
| Prihodi od refundacija                                   | 560          | 331          | -            | -            |
| Naplata otpisanih potraživanja                           | 173          | 141          | 173          | 141          |
| Naknadno naplaćeni rabati i popusti                      | 69           | 108          | 42           | 68           |
| Prihodi od državnih potpora                              | 165          | 97           | 128          | 96           |
| Ostali prihodi   | <b>4.335</b> | <b>4.124</b> | <b>1.305</b> | <b>328</b>   |
|  | <b>7.147</b> | <b>8.615</b> | <b>3.105</b> | <b>4.192</b> |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 7 Troškovi sirovina, usluga i materijala

| u tisućama kuna                | Grupa          |                | Društvo       |               |
|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                                | 2022.          | 2021.          | 2022.         | 2021.         |
| Troškovi prodane robe          | 543            | 491            | 431           | 375           |
| Troškovi sirovina i materijala | 85.655         | 61.693         | 15.289        | 14.688        |
| Ostali vanjski troškovi        | 84.153         | 57.265         | 52.785        | 39.365        |
|                                | <b>170.351</b> | <b>119.449</b> | <b>68.505</b> | <b>54.428</b> |

### 8 Ostali troškovi poslovanja

| u tisućama kuna                         | Grupa         |               | Društvo       |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 2022.         | 2021.         | 2022.         | 2021.         |
| Nadoknade šteta, penali i kazne         | 436           | 273           | 425           | 273           |
| Osiguranje                              | 2.796         | 2.934         | 2.277         | 2.289         |
| Troškovi popravaka u garantnim rokovima | 2.028         | -             | 2.028         | -             |
| Rezerviranja                            | 218           | 1.665         | 218           | 1.665         |
| Dnevnice i putni troškovi               | 687           | 759           | -             | -             |
| Prijevoz radnicima na posao             | 1.621         | 1.757         | -             | 1             |
| Reprezentacija                          | 601           | 393           | 503           | 341           |
| Članarine, pristojbe i slično           | 933           | 671           | 838           | 585           |
| Ostali porezi, naknade i davanja        | 405           | 288           | 345           | 252           |
| Bankovne usluge                         | 356           | 452           | 122           | 115           |
| Umanjenja vrijednosti                   | 2.875         | 9.190         | 2.412         | 1.591         |
| Ostali troškovi                         | 4.345         | 7.349         | 3.993         | 6.386         |
|   | <b>17.301</b> | <b>25.731</b> | <b>13.161</b> | <b>13.498</b> |

Troškovi umanjenja vrijednosti u 2022. godini uglavnom se odnose na umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Troškovi umanjenja vrijednosti u 2021. godini uglavnom se odnose na gubitke po osnovi umanjenja vrijednosti ulaganja u društvo ZM Adrial d.o.o. koji se na razini Društva netiraju s prihodima od ukidanja umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva, koje je prethodno bilo priznato za društvo ZM – VIKOM d.o.o.

### 9 Troškovi osoblja

| u tisućama kuna                      | Grupa          |                | Društvo        |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| Neto plaće i nadnice                 | 134.734        | 115.164        | 118.684        | 94.777         |
| Doprinosi na plaće                   | 12.841         | 11.845         | 10.075         | 9.018          |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 31.747         | 26.944         | 27.134         | 21.322         |
| Ostali troškovi osoblja              | 27.891         | 11.784         | 26.000         | 10.008         |
|                                      | <b>207.213</b> | <b>165.737</b> | <b>181.893</b> | <b>135.125</b> |

Broj zaposlenika Društva na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 554 (31. prosinca 2021. godine: 503), dok je Grupa na dan 31. prosinca 2022. godine zapošljavala 848 zaposlenika (31. prosinca 2021. godine: 700).

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 10 Neto finansijski troškovi

| <i>u tisućama kuna</i>                       | Grupa          |                 | Društvo        |                |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|
|  | 2022.          | 2021.           | 2022.          | 2021.          |
| Kamate i slični prihodi                      | 285            | 352             | 31             | 152            |
| Pozitivne tečajne razlike                    | 877            | 417             | 682            | 223            |
| <b>Finansijski prihodi</b>                   | <b>1.162</b>   | <b>769</b>      | <b>713</b>     | <b>375</b>     |
|  |                |                 |                |                |
| Kamate i slični troškovi                     | (6.523)        | (7.911)         | (5.006)        | (6.428)        |
| Negativne tečajne razlike                    | (842)          | (998)           | (600)          | (768)          |
| Ostali finansijski troškovi                  | (1.023)        | (1.628)         | (1.023)        | (1.628)        |
| <b>Finansijski troškovi</b>                  | <b>(8.388)</b> | <b>(10.537)</b> | <b>(6.629)</b> | <b>(8.824)</b> |
|  |                |                 |                |                |
| <b>Neto finansijski prihodi / (troškovi)</b> | <b>(7.226)</b> | <b>(9.768)</b>  | <b>(5.916)</b> | <b>(8.449)</b> |

### 11 Porez na dobit

*Priznato u izještaju o sveobuhvatnoj dobiti*

| <i>u tisućama kuna</i> | Grupa        |              | Društvo      |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 2022.        | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| Tekući porez           | 3.927        | 2.461        | 3.580        | 2.378        |
|                        | <b>3.927</b> | <b>2.461</b> | <b>3.580</b> | <b>2.378</b> |

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

| <i>u tisućama kuna</i>   | Grupa        |              | Društvo      |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | 2022.        | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| Dobit/(gubitak) prije oprezivanja  | 33.746       | (15.866)     | 26.928       | (11.293)     |
|  |              |              |              |              |
| Porez na dobit po stopi od 18% (2021.: 18%) za teritorij RH                            | 6.074        | (2.856)      | 4.847        | (2.033)      |
| Porezno nepriznati troškovi  | 3.042        | 2.266        | 2.845        | 1.118        |
| Neoporezivi prihodi  | (4.434)      | 754          | (4.108)      | 791          |
| Porezni gubici za koje nije priznata odg.porezna imovina                               | (91)         | 152          | -            | 124          |
| Iskorištavanje poreznih gubitaka za koje ranije nije bila priznata odg.porezna imovina | (4.565)      | (316)        | (3.584)      | -            |
| Porez na dobit ostvaren u inozemstvu   | 3.901        | 2.461        | 3.580        | 2.378        |
| <b>Trošak poreza</b>   | <b>3.927</b> | <b>2.461</b> | <b>3.580</b> | <b>2.378</b> |
| <b>Efektivna porezna stopa</b>   | <b>12%</b>   | <b>-16%</b>  | <b>13%</b>   | <b>-21%</b>  |

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo ima neiskorištene prenesene porezne gubitke u bruto iznosu od 21.882 tisuće kuna (31. prosinca 2021: 41.792 tisuće kuna), dok neiskorišteni preneseni porezni gubici Grupe na isti dan iznose 33.244 tisuće kuna (31. prosinca 2021.: 58.340 tisuća 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       |               |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|
|   | 2022.        | 2021.        | 2022.         | 2021.         |
| Ulaganja u ovisna društva                   | (i)          | -            | -             | 67.360        |
| Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte | (ii)         | 2.074        | 2.074         | 2.074         |
| Ulaganja u ostala povezana društva          | (iii)        | 4            | 4             | 4             |
|   | <b>2.078</b> | <b>2.078</b> | <b>69.438</b> | <b>69.438</b> |

##### (i) Ulaganja u ovisna društva

| u tisućama kuna                | Udio u vlasništvu |       | Knjigovodstvena vrijednost<br>udjela |               |
|--------------------------------|-------------------|-------|--------------------------------------|---------------|
|                                | 2022.             | 2021. | 2022.                                | 2021.         |
| ZM-VIKOM d.o.o.                | 100%              | 100%  | 10.571                               | 10.571        |
| 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        |
|                                |                   |       | <b>67.360</b>                        | <b>67.360</b> |

Početkom 2020. godine Društvo je preuzealo 100%-tni udio u društvu Šubićevac nekretnine d.o.o. Obveza prema prodavatelju Zagreb-Montaža Development d.o.o. zatvorena je međusobnom kompenzacijom.

Tijekom 2021. godine, Društvo je, temeljem procjena neovisnih procjenitelja te saznanja Uprave na datum izvještavanja, provelo ukidanje ranije priznatog umanjenja 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      |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 2022.        | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| ZM-ADRIAL d.o.o. | 2.074        | 2.074        | 2.074        | 2.074        |
|                  | <b>2.074</b> | <b>2.074</b> | <b>2.074</b> | <b>2.074</b> |

Grupa drži 50% udjela u društvu ZM-Adrial d.o.o. koje nema značajnih poslovnih aktivnosti već samo drži finansijska 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 umanjenje vrijednosti u iznosu od 8.375 tisuća kuna u društvo ZM-Adrial d.o.o. Tijekom 2022. godine društvo ZM-Adrial d.o.o. prodalo je svoje udjele u društvu Adrial Plus d.o.o.

Tijekom 2022. i 2021. godine, Grupa nije pripisivala rezultat zajednički kontroliranih subjekata u svojim konsolidiranim finansijskim izvještajima sukladno metodi udjela budući da navedena društva nisu imala značajnih poslovnih aktivnosti.

##### (iii) Ulaganja u ostala povezana društva

| u tisućama kuna  | Grupa    |          | Društvo  |          |
|------------------|----------|----------|----------|----------|
|                  | 2022.    | 2021.    | 2022.    | 2021.    |
| Dalmarina d.o.o. | 4        | 4        | 4        | 4        |
|                  | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>4</b> |

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

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 13 Nematerijalna imovina

|   | Grupa                              |                            |              | Društvo<br>Koncesije,<br>patenti i<br>licence |
|---|------------------------------------|----------------------------|--------------|---|
|   | Koncesije,<br>patenti i<br>licence | Ulaganja u<br>tuđu imovinu | Ukupno       |   |
| <i>u tisućama kuna</i>                  |                                    |                            |              |   |
| <b>Nabavna vrijednost</b>               |                                    |                            |              |   |
| Stanje na dan 1.siječnja 2021.          | <b>2.146</b>                       | <b>314</b>                 | <b>2.460</b> | <b>1.565</b>                                  |
| Povećanje                               | 30                                 | -                          | 30           | 5   |
| Stanje na dan 31. prosinca 2021.        | <b>2.176</b>                       | <b>314</b>                 | <b>2.490</b> | <b>1.570</b>                                  |
| Stanje na dan 1.siječnja 2022.          | <b>2.176</b>                       | <b>314</b>                 | <b>2.490</b> | <b>1.570</b>                                  |
| Povećanje                               | -                                  | -                          | -            | -   |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b> | <b>2.176</b>                       | <b>314</b>                 | <b>2.490</b> | <b>1.570</b>                                  |
|   | <b>_____</b>                       | <b>_____</b>               | <b>_____</b> | <b>_____</b>                                  |
| <b>Akumulirana amortizacija</b>         |                                    |                            |              |   |
| Stanje na dan 1.siječnja 2021.          | <b>2.146</b>                       | <b>228</b>                 | <b>2.374</b> | <b>1.565</b>                                  |
| Amortizacija tijekom godine             | 11                                 | 2                          | 13           | 1   |
| Stanje na dan 31. prosinca 2021.        | <b>2.157</b>                       | <b>230</b>                 | <b>2.387</b> | <b>1.566</b>                                  |
|   | <b>_____</b>                       | <b>_____</b>               | <b>_____</b> | <b>_____</b>                                  |
| Stanje na dan 1.siječnja 2022.          | 2.157                              | 230                        | 2.387        | 1.566   |
| Amortizacija tijekom godine             | 8                                  | 8                          | 16           | 1   |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b> | <b>2.165</b>                       | <b>238</b>                 | <b>2.403</b> | <b>1.567</b>                                  |
|   | <b>_____</b>                       | <b>_____</b>               | <b>_____</b> | <b>_____</b>                                  |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>  |                                    |                            |              |   |
| Stanje na dan 1.siječnja 2021.          | -                                  | 86                         | 86           | -   |
| Stanje na dan 31. prosinca 2021.        | 19                                 | 84                         | 103          | 4   |
| <b>Stanje na dan 1.siječnja 2022.</b>   | <b>19</b>                          | <b>84</b>                  | <b>103</b>   | <b>4</b>                                      |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b> | <b>11</b>                          | <b>76</b>                  | <b>87</b>    | <b>3</b>                                      |
|   | <b>_____</b>                       | <b>_____</b>               | <b>_____</b> | <b>_____</b>                                  |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 14 Nekretnine, postrojenja i oprema

| u tisućama kuna                         | Grupa         |                     |                      |                           |                           |                    | Ukupno         |
|---|---------------|---------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|----------------|
|   | Zemljište     | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Alati i pogonski inventar | Ostala materialna imovina | Imovina u pripremi |                |
| <b>Nabavna vrijednost</b>               |               |                     |                      |                           |                           |                    |                |
| 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)            | -              |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2021.</b> | <b>23.726</b> | <b>118.364</b>      | <b>60.532</b>        | <b>38.229</b>             | <b>133</b>                | <b>420</b>         | <b>241.404</b> |
|   | <b>—</b>      | <b>—</b>            | <b>—</b>             | <b>—</b>                  | <b>—</b>                  | <b>—</b>           | <b>—</b>       |
| Stanje na dan 1.siječnja 2022.          | 23.726        | 118.364             | 60.532               | 38.229                    | 133                       | 420                | 241.404        |
| Povećanja                               | -             | 742                 | -                    | 4.749                     | -                         | 4.161              | 9.652          |
| Otuđenja i otpis                        | -             | (36)                | (161)                | (747)                     | -                         | -                  | (944)          |
| Tečajne razlike                         | -             | -                   | -                    | 3                         | -                         | -                  | 3              |
| Prijenos u upotrebu                     | -             | -                   | 3.107                | 1.009                     | -                         | (4.116)            | -              |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b> | <b>23.726</b> | <b>119.070</b>      | <b>63.478</b>        | <b>43.243</b>             | <b>133</b>                | <b>465</b>         | <b>250.115</b> |
|   | <b>—</b>      | <b>—</b>            | <b>—</b>             | <b>—</b>                  | <b>—</b>                  | <b>—</b>           | <b>—</b>       |
| <b>Akumulirana amortizacija</b>         |               |                     |                      |                           |                           |                    |                |
| 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)            |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2021.</b> | <b>—</b>      | <b>41.549</b>       | <b>58.140</b>        | <b>32.372</b>             | <b>-</b>                  | <b>-</b>           | <b>132.061</b> |
|   | <b>—</b>      | <b>—</b>            | <b>—</b>             | <b>—</b>                  | <b>—</b>                  | <b>—</b>           | <b>—</b>       |
| Stanje na dan 1.siječnja 2022.          | -             | 41.549              | 58.140               | 32.372                    | -                         | -                  | 132.061        |
| Amortizacija tijekom godine             | -             | 2.715               | 1.155                | 3.051                     | -                         | -                  | 6.921          |
| Otuđenja                                | -             | (40)                | (108)                | (360)                     | -                         | -                  | (508)          |
| Tečajne razlike                         | -             | (4)                 | -                    | 3                         | -                         | -                  | (1)            |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b> | <b>—</b>      | <b>44.220</b>       | <b>59.187</b>        | <b>35.066</b>             | <b>-</b>                  | <b>-</b>           | <b>138.473</b> |
|   | <b>—</b>      | <b>—</b>            | <b>—</b>             | <b>—</b>                  | <b>—</b>                  | <b>—</b>           | <b>—</b>       |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>  |               |                     |                      |                           |                           |                    |                |
| 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        |
| <b>Stanje na dan 1.siječnja 2022.</b>   | <b>23.726</b> | <b>76.815</b>       | <b>2.392</b>         | <b>5.857</b>              | <b>133</b>                | <b>420</b>         | <b>109.343</b> |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b> | <b>23.726</b> | <b>74.850</b>       | <b>4.291</b>         | <b>8.177</b>              | <b>133</b>                | <b>465</b>         | <b>111.642</b> |
|   | <b>—</b>      | <b>—</b>            | <b>—</b>             | <b>—</b>                  | <b>—</b>                  | <b>—</b>           | <b>—</b>       |

### Osiguranje kredita

Krediti 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)

### 14 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 |         |
| <b>Nabavna vrijednost</b>        |           |                     |                      |                           |                            |                    |         |
| Stanje na dan 1. siječnja 2021.  | 16.765    | 13.247              | 15.160               | 31.485                    | 133                        | 656                | 77.446  |
| Povećanja                        | -         | -                   | 621                  | 875                       | -                          | -                  | 1.496   |
| Otuđenja i otpis                 | -         | (2.315)             | (99)                 | (1.110)                   | -                          | -                  | (3.524) |
| Tečajne razlike                  | -         | -                   | -                    | -                         | -                          | -                  | -       |
| Prijenos u upotrebu              | -         | 262                 | -                    | 394                       | -                          | (656)              | -       |
| Stanje na dan 31. prosinca 2021. | 16.765    | 11.194              | 15.682               | 31.644                    | 133                        | -                  | 75.418  |
|                                  | =====     | =====               | =====                | =====                     | =====                      | =====              | =====   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.  | 16.765    | 11.194              | 15.682               | 31.644                    | 133                        | -                  | 75.418  |
| Povećanja                        | -         | 742                 | -                    | 4.217                     | -                          | 1.892              | 6.851   |
| Otuđenja i otpis                 | -         | (36)                | (56)                 | (733)                     | -                          | -                  | (825)   |
| Tečajne razlike                  | -         | -                   | -                    | -                         | -                          | -                  | -       |
| Prijenos u upotrebu              | -         | -                   | 1.223                | 669                       | -                          | (1.892)            | -       |
| Stanje na dan 31. prosinca 2022. | 16.765    | 11.900              | 16.849               | 35.797                    | 133                        | -                  | 81.444  |
|                                  | =====     | =====               | =====                | =====                     | =====                      | =====              | =====   |
| <b>Akumulirana amortizacija</b>  |           |                     |                      |                           |                            |                    |         |
| 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                  | -         | -                   | (2)                  | 3                         | -                          | -                  | 1       |
| Stanje na dan 31. prosinca 2021. | -         | 5.590               | 14.829               | 27.074                    | -                          | -                  | 47.493  |
|                                  | =====     | =====               | =====                | =====                     | =====                      | =====              | =====   |
| Stanje na dan 1.siječnja 2022.   | -         | 5.590               | 14.829               | 27.074                    | -                          | -                  | 47.493  |
| Amortizacija tijekom godine      | -         | 669                 | 466                  | 2.484                     | -                          | -                  | 3.619   |
| Otuđenja i otpis                 | -         | (40)                | (48)                 | (301)                     | -                          | -                  | (389)   |
| Tečajne razlike                  | -         | (4)                 | -                    | -                         | -                          | -                  | (4)     |
| Stanje na dan 31. prosinca 2022. | -         | 6.215               | 15.247               | 29.257                    | -                          | -                  | 50.719  |
|                                  | =====     | =====               | =====                | =====                     | =====                      | =====              | =====   |

### Osiguranje kredita

Krediti 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)

### 15 Ulaganja u nekretnine

| u tisućama kuna                         | Grupa<br>Građevinski |               |               |
|---|----------------------|---------------|---------------|
|   | Zemljište            | objekti       | Ukupno        |
| <b>Nabavna vrijednost</b>               |                      |               |               |
| Stanje na dan 1. siječnja 2021.         | 26.361               | 39.631        | 65.992        |
| <b>Stanje na dan 31.prosinca 2021.</b>  | <b>26.361</b>        | <b>39.631</b> | <b>65.992</b> |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.         | 26.361               | 39.631        | 65.992        |
| <b>Stanje na dan 31.prosinca 2022.</b>  | <b>26.361</b>        | <b>39.631</b> | <b>65.992</b> |
| <b>Akumulirana amortizacija</b>         |                      |               |               |
| Stanje na dan 1. siječnja 2021.         | -                    | 13.835        | 13.835        |
| Amortizacija tijekom godine             | -                    | 828           | 828           |
| <b>Stanje na dan 31.prosinca 2021.</b>  | <b>-</b>             | <b>14.663</b> | <b>14.663</b> |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.         | -                    | 14.663        | 14.663        |
| Amortizacija tijekom godine             | -                    | 830           | 830           |
| <b>Stanje na dan 31.prosinca 2022.</b>  | <b>-</b>             | <b>15.493</b> | <b>15.493</b> |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>  |                      |               |               |
| Stanje na dan 1.siječnja 2021.          | 26.361               | 25.796        | 52.157        |
| Stanje na dan 31. prosinca 2021.        | 26.361               | 24.968        | 51.329        |
| <b>Stanje na dan 1.siječnja 2022.</b>   | <b>26.361</b>        | <b>24.968</b> | <b>51.329</b> |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b> | <b>26.361</b>        | <b>24.138</b> | <b>50.499</b> |

Ulaganja u nekretnine odnose se na zemljišta i građevine koje se drže radi aprecijacije vrijednosti i/ili davanja u najam. Zemljište u okolini Šibenika koje je djelomično građevinske, a djelomično poljoprivredne namjene, Grupa je stekla tijekom 2017. godine preuzimanjem 100% udjela u ovisnom društву VIDICI NEKRETNINE d.o.o. u zamjenu za potraživanja. Tijekom 2018. godine, Grupa je stekla kontrolu nad društвom Tržnice Šibenik d.o.o. prilikom čega je u sklopu steчene 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 Šubićevac nekretnine d.o.o., također u zamjenu za potraživanja, čime je preuzela dodatna zemljišta i građevine u Šibeniku. Temeljem procjena vrijednosti koje su obavljena za navedena zemljišta i građevine, Grupa smatra da neto knjigovostvena vrijednost ulaganja u nekretnine aproksimira njihovu fer vrijednost.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 16 Dugotrajna i kratkotrajna finansijska imovina

| u tisućama kuna                          | Grupa      |              | Društvo    |              |
|--|------------|--------------|------------|--------------|
|  | 2022.      | 2021.        | 2022.      | 2021.        |
| <b>Dugotrajna finansijska imovina:</b>   |            |              |            |              |
| Ostala dugotrajna finansijska imovina    | 55         | 55           | 55         | 55           |
|  | <b>55</b>  | <b>55</b>    | <b>55</b>  | <b>55</b>    |
| <b>Kratkotrajna finansijska imovina:</b> |            |              |            |              |
| Depoziti, dana jamstva                   | 683        | 1.011        | 683        | 1.011        |
| Ostala kratkotrajna finansijska imovina  | 133        | 118          | 133        | 118          |
|  | <b>816</b> | <b>1.129</b> | <b>816</b> | <b>1.129</b> |
| <b>Ukupno finansijska imovina</b>        | <b>871</b> | <b>1.184</b> | <b>871</b> | <b>1.184</b> |

### 17 Zalihe

| u tisućama kuna                   | Grupa         |               | Društvo    |            |
|-----------------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
|                                   | 2022.         | 2021.         | 2022.      | 2021.      |
| Zalihe sirovina                   |               |               |            |            |
|                                   | 16.417        | 16.186        | 290        | 415        |
| Gotovi proizvodi i trgovачka roba | 156           | 158           | -          | -          |
| Rezervni dijelovi                 | 415           | 140           | -          | -          |
| Proizvodnja u tijeku              | 16.186        | 11.318        | -          | -          |
| Sitni inventar                    | 150           | 120           | 150        | 120        |
| Predujmovi za zalihe              | -             | -             | -          | -          |
|                                   | <b>33.324</b> | <b>27.922</b> | <b>440</b> | <b>535</b> |

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)

### 18 Zajmovi i potraživanja

| u tisućama kuna  | Grupa | 2021.              |                    | Društvo            |                    |
|--|-------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  |       | 2022. prepravljen* | 2021. prepravljen* | 2022. prepravljen* | 2021. prepravljen* |
| <b>Dugotrajno:</b>   |       |                    |                    |                    |                    |
| Dugotrajni dani zajmovi                                    |       | -                  | 2.483              | 10.274             | 13.306             |
| Dugotrajna potraživanja                                    |       | 33.236             | 33.101             | 82.699             | 82.666             |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti - dugotrajna potraživanja |       | -                  | -                  | (10.058)           | (10.475)           |
| <b>Ukupno dugotrajni zajmovi i potraživanja</b>            |       | <b>33.236</b>      | <b>35.584</b>      | <b>82.915</b>      | <b>85.497</b>      |
| <b>Kratkotrajno:</b>                                       |       |                    |                    |                    |                    |
| Kratkotrajni dani zajmovi                                  |       | 1.242              | 6.559              | 32.120             | 34.951             |
| <b>Ukupno dani zajmovi</b>                                 |       | <b>1.242</b>       | <b>6.559</b>       | <b>32.120</b>      | <b>34.951</b>      |
| Patraživanja od kupaca                                     |       | 96.789             | 86.075             | 85.305             | 66.673             |
| Akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti               |       | (29.387)           | (28.581)           | (25.874)           | (25.300)           |
| <b>Ukupno patraživanja od kupaca (neto)</b>                |       | <b>67.402</b>      | <b>57.494</b>      | <b>59.431</b>      | <b>41.373</b>      |
| Građevinski radovi u tijeku                                |       | 2.547              | 374                | 2.547              | 374                |
| Patraživanja od države i ostalih institucija               |       | 7.601              | 1.162              | 7.247              | (285)              |
| Dani predujmovi, jamstva i slično                          |       | 1.471              | 2.303              | 1.409              | 1.859              |
| Unaprijed plaćeni troškovi                                 |       | 1.336              | 5                  | 1.336              | 5                  |
| Patraživanja za kamate                                     |       | 66                 | 49                 | 66                 | 49                 |
| Ostala patraživanja  |       | 2.888              | 1.765              | 2.748              | 786                |
| <b>Ukupno ostala patraživanja</b>                          |       | <b>15.909</b>      | <b>5.658</b>       | <b>15.353</b>      | <b>2.788</b>       |
| <b>Ukupno kratkotrajni zajmovi i patraživanja</b>          |       | <b>84.553</b>      | <b>69.711</b>      | <b>106.904</b>     | <b>79.112</b>      |

\*za detalje o provedenim prepravljanjima usporednih podataka, molimo pogledati Dodatak 1

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)

### 18 Zajmovi i potraživanja (nastavak)

Struktura neto potraživanja od kupaca prema valutu je kako slijedi:

| u tisućama kuna | Grupa         |               | Društvo       |               |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 2022.         | 2021.         | 2022.         | 2021.         |
| HRK             | 16.513        | 22.088        | 16.055        | 15.582        |
| EUR             | 40.052        | 35.406        | 32.539        | 25.791        |
| CHF             | 10.837        | -             | 10.837        | -             |
|                 | <b>67.402</b> | <b>57.494</b> | <b>59.431</b> | <b>41.373</b> |

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

Dugotrajna potraživanja - umanjenje vrijednosti:

| u tisućama kuna                  | Društvo       |
|----------------------------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja 2021.         | 10.686        |
| Priznato/(naplaćeno)             | (211)         |
| Stanje 31. prosinca 2021.        | <b>10.475</b> |
| Priznato/(naplaćeno)             | (417)         |
| <b>Stanje 31. prosinca 2022.</b> | <b>10.058</b> |

Kratkotrajna potraživanja - umanjenje vrijednosti:

| u tisućama kuna     | Grupa         |               | Društvo       |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | 2022.         | 2021.         | 2022.         | 2021.         |
| Stanje 1. siječnja  | 28.581        | 28.154        | 25.300        | 24.986        |
| Isknjiženo          | (2.209)       | (190)         | (2.209)       | (190)         |
| Naplaćeno           | (242)         | (141)         | (3)           | (132)         |
| Kompenzirano        | -             | (160)         | -             | (160)         |
| Priznato            | 3.257         | 918           | 2.786         | 796           |
| Stanje 31. prosinca | <b>29.387</b> | <b>28.581</b> | <b>25.874</b> | <b>25.300</b> |

### 19 Novac i novčani ekvivalenti

| u tisućama kuna  | Grupa         |              | Društvo      |              |
|------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 2022.         | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| Novac u banci    | 17.246        | 6.484        | 5.258        | 2.879        |
| Novac u blagajni | 60            | 23           | 58           | 16           |
|                  | <b>17.306</b> | <b>6.507</b> | <b>5.316</b> | <b>2.895</b> |

Struktura novca i novčanih ekvivalenta prema valutu je kako slijedi:

|     | Grupa         |              | Društvo      |              |
|-----|---------------|--------------|--------------|--------------|
|     | 2022.         | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| EUR | 5.573         | 5.880        | 736          | 2.810        |
| CHF | 3.997         | -            | 3.997        | -            |
| HRK | 7.736         | 627          | 583          | 85           |
|     | <b>17.306</b> | <b>6.507</b> | <b>5.316</b> | <b>2.895</b> |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 20 Kapital i rezerve

| u tisućama kuna    | Grupa         |                 | Društvo       |               |
|--------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
|                    | 2022.         | 2021.           | 2022.         | 2021.         |
| 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 | (156.460)     | (137.117)       | (125.393)     | (111.402)     |
| Rezultat za godinu | 29.657        | (18.489)        | 23.348        | (13.671)      |
| Nevladajući udjel  | (iii) 4.120   | 4.042           | -             | -             |
|                    | <b>15.338</b> | <b>(13.543)</b> | <b>35.976</b> | <b>12.948</b> |

#### (i) Temeljni kapital

Na dan 31. prosinca 2022. 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<br>kapitalu | vrijednost<br>udjela | Udio u<br>kapitalu | vrijednost<br>udjela |
|                         | 2022.              | 2021.                | 2022.              | 2021.                |
| IGn FERRUM d.o.o.       | 51,00%             | 32.043               | 51,00%             | 32.043               |
| Industrial Group d.o.o. | 35,36%             | 22.216               | 35,36%             | 22.216               |
| Ostali                  | 13,64%             | 8.570                | 13,64%             | 8.570                |
|                         | <b>100,00%</b>     | <b>62.829</b>        | <b>100,00%</b>     | <b>62.829</b>        |

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  $\frac{1}{2}$  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.

Tijekom 2023. godine, dosadašnji članovi društva IG Niskogradnja i FERRUM INVEST KFT, od kojih je na dan 31. prosinca 2022. godine svaki u Društvu držao udio od 25,5% ukupnog temeljnog kapitala Društva, odnosno skupno 51% ukupnog temeljnog kapitala Društva, prenijeli su svoje poslovne udjele u cijelosti na stjecatelja BRT Beteiligungs GmbH, Beč, koji postaje novi vlasnik društva IGn GERRUM d.o.o. (koji ima udio od 51% u Društvu).

#### (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.

#### (iii) Nevladajući udjel

Nevladajući udjel se odnosi na 56% udjela u društvu Tržnice Šibenik. Promjena u 2022. godini odnosi se na pripis rezultata za 2022. godinu nevladajućem udjelu.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 21 Posudbe

| u tisućama kuna                    | Grupa          |                | Društvo        |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                    | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| <b>Dugoročne posudbe:</b>          |                |                |                |                |
| Krediti banaka                     | (i) 453        | 1.137          | 267            | 622            |
| Krediti nefinansijskih institucija | (ii) 13.524    | -              | 13.524         | -              |
| Obveze za najam                    | 4.887          | 2.729          | 4.099          | 2.316          |
|                                    | <b>18.864</b>  | <b>3.866</b>   | <b>17.890</b>  | <b>2.938</b>   |
| <b>Kratkoročne posudbe:</b>        |                |                |                |                |
| Krediti banaka                     | (i) 111.848    | 131.923        | 80.242         | 100.298        |
| Krediti nefinansijskih institucija | (ii) 31.983    | 28.234         | 33.989         | 31.945         |
| Obveze za najam                    | 1.478          | 920            | 1.365          | 711            |
| Obveze za kamate                   | 28.004         | 25.843         | 23.932         | 23.233         |
|                                    | <b>173.313</b> | <b>186.920</b> | <b>139.528</b> | <b>156.187</b> |
| <b>Ukupno posudbe</b>              | <b>192.177</b> | <b>190.786</b> | <b>157.418</b> | <b>159.125</b> |

#### (i) Krediti banaka

Krediti banaka u iznosu od 112.301 tisuću kuna za Grupu i 80.509 tisuća kuna za Društvo (2021.: 133.060 tisuća kuna za Grupu i 100.920 tisuća kuna za Društvo) većinom nose prosječnu kamatnu stopu od 4% godišnje.

Budući da Društvo i Grupa na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. nisu zadovoljli određene uvjete ugovora o bankovnim kreditima, ukupan iznos ovih kredita klasificiran je kao kratkoročan sukladno odredbama ugovora o kreditu i MSFI-jevima.

Međutim, kako je pojašnjeno u bilješci 29 *Događaji nakon datuma bilance*, Grupa je dana 15. lipnja 2023. godine s najznačajnijim kreditorom ugovorila 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.

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

#### (ii) Krediti nefinansijskih institucija

Krediti nefinansijskih 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)

### 21 Posudbe (nastavak)

Kamate i uvjeti otplate posudbi na datum izvještavanja sukladno ugovorenim otplatnim planovima na dan 31. prosinca 2022. su kako slijedi:

| u tisućama kuna | Grupa          |                | Društvo        |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| 0 - 1 godina    | 173.577        | 178.575        | 139.786        | 147.862        |
| 1 - 5 godina    | 18.600         | 11.388         | 17.632         | 10.442         |
| > 5 godina      | -              | 823            | -              | 821            |
|                 | <b>192.177</b> | <b>190.786</b> | <b>157.418</b> | <b>159.125</b> |

Posudbe su na datum izvještavanja denominirane u sljedećim valutama:

| u tisućama kuna | Grupa          |                | Društvo        |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| HRK             | 85.324         | 66.786         | 52.095         | 36.691         |
| EUR             | 106.221        | 123.059        | 105.323        | 122.434        |
| Ostalo          | 632            | 941            | -              | -              |
|                 | <b>192.177</b> | <b>190.786</b> | <b>157.418</b> | <b>159.125</b> |

Usklađa promjena po primljenim kreditima i zajmovima i novčanog tijeka od finansijskih aktivnosti:

| u tisućama kuna                               | Grupa          |                | Društvo        |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| Otplata kredita                               | (19.469)       | (7.096)        | (21.184)       | (7.737)        |
| Otplata finansijskog najma                    | (1.514)        | (2.500)        | (1.262)        | (2.430)        |
| Primljeni krediti                             | 15.003         | 6.292          | 16.979         | 10.822         |
| <b>Ukupno novčane transakcije</b>             | <b>(5.980)</b> | <b>(3.304)</b> | <b>(5.467)</b> | <b>655</b>     |
| Obračunate kamate                             | 6.523          | 7.911          | 5.006          | 6.428          |
| Ostale nenovčane transakcije                  | 848            | (3.771)        | (1.246)        | (3.200)        |
| <b>Ukupno nenovčane transakcije</b>           | <b>7.371</b>   | <b>4.140</b>   | <b>3.760</b>   | <b>3.228</b>   |
| <b>Ukupno novčane i nenovčane transakcije</b> | <b>1.391</b>   | <b>836</b>     | <b>(1.707)</b> | <b>3.883</b>   |
| Stanje 1. siječnja                            | 190.786        | 189.950        | 159.125        | 155.242        |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                    | <b>192.177</b> | <b>190.786</b> | <b>157.418</b> | <b>159.125</b> |

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

| u tisućama kuna                 | Grupa          |                | Društvo        |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                 | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| Posudbe s varijabilnom kamatom: | 6.365          | 23.084         | 5.464          | 23.084         |
|                                 | <b>6.365</b>   | <b>23.084</b>  | <b>5.464</b>   | <b>23.084</b>  |
| Posudbe s fiksnom kamatom       | 112.298        | 113.584        | 80.506         | 80.864         |
| Beskamatne posudbe              | 45.510         | 28.275         | 47.516         | 31.944         |
|                                 | <b>164.173</b> | <b>164.943</b> | <b>133.486</b> | <b>135.892</b> |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 22 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 finansijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

| u tisućama kuna                     | Grupa                 |                       | Društvo               |                       |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                     | 31. prosinca<br>2022. | 31. prosinca<br>2021. | 31. prosinca<br>2022. | 31. prosinca<br>2021. |
| <b>Imovina s pravom korištenja:</b> |                       |                       |                       |                       |
| Građevinski objekti                 | 783                   | 509                   | 783                   | 509                   |
| Vozila                              | 3.413                 | 1.294                 | 2.627                 | 722                   |
|                                     | <b>4.196</b>          | <b>1.803</b>          | <b>3.410</b>          | <b>1.231</b>          |
| <b>Obveze za najmove:</b>           |                       |                       |                       |                       |
| Dugoročne obveze za najam           | 4.887                 | 2.747                 | 4.099                 | 2.316                 |
| Kratkoročne obveze za najam         | 1.478                 | 902                   | 1.365                 | 711                   |
|                                     | <b>6.365</b>          | <b>3.649</b>          | <b>5.464</b>          | <b>3.027</b>          |

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

| u tisućama kuna                          | Grupa        |               | Društvo      |               |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
|  | 2022.        | 2021.         | 2022.        | 2021.         |
| Amortizacija imovine s pravom korištenja | 1.775        | 1.928         | 1.458        | 1.736         |
| Rashodi od kamata                        | 128          | 118           | 128          | 109           |
| Trošak najma - izuzeće za MSFI 16        | 5.614        | 12.685        | 3.871        | 10.735        |
|  | <b>7.517</b> | <b>14.731</b> | <b>5.457</b> | <b>12.580</b> |

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

| u tisućama kuna                                | Grupa        |              | Društvo      |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | 2022.        | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| <b>Početna neto knjigovodstvena vrijednost</b> | <b>1.803</b> | <b>3.117</b> | <b>1.231</b> | <b>2.481</b> |
| Nove ulaganja                                  | 4.230        | 725          | 3.699        | 597          |
| Otuđenja                                       | (62)         | (111)        | (62)         | (111)        |
| Amortizacija                                   | (1.775)      | (1.928)      | (1.458)      | (1.736)      |
| <b>Zaključno neto knjigovodstveno stanje</b>   | <b>4.196</b> | <b>1.803</b> | <b>3.410</b> | <b>1.231</b> |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                     |              |              |              |              |
| Nabavna vrijednost                             | 8.571        | 5.695        | 7.137        | 4.792        |
| Akumulirana amortizacija                       | (4.375)      | (3.892)      | (3.727)      | (3.561)      |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>         | <b>4.196</b> | <b>1.803</b> | <b>3.410</b> | <b>1.231</b> |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 23 Rezerviranja

| u tisućama kuna | Grupa        |              | Društvo      |              |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 2022.        | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| Sudski sporovi  | 5.372        | 5.744        | 5.164        | 5.536        |
| Garantni rok    | 2.435        | 411          | 2.435        | 411          |
|                 | <b>7.807</b> | <b>6.155</b> | <b>7.599</b> | <b>5.947</b> |

Kretanje rezerviranja:

|                            |              |              |              |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Stanje 1. siječnja         | 6.155        | 6.131        | 5.947        | 5.923        |
| Ukinuto                    | (372)        | (715)        | (372)        | (715)        |
| Iskorišteno                | -            | (926)        | -            | (926)        |
| Priznato                   | 2.024        | 1.665        | 2.024        | 1.665        |
| <b>Stanje 31. prosinca</b> | <b>7.807</b> | <b>6.155</b> | <b>7.599</b> | <b>5.947</b> |

#### Rezerviranja za sudske sporove

Rezerviranja za sudske sporove u iznosu od 5.372 tisuća kuna (Grupa) i 5.164 tisuće kuna (Društvo) odnose se na sudske sporove u tijeku i za troškove po sudskim sporovima koji se vode protiv Društava i Grupe.

Na dan 31. prosinca 2022. godine, protiv Društva se vodi niz sudske postupaka čiji ishod Uprava Društva, kao i pravni savjetnici nisu u mogućnosti trenutno procijeniti i izmjeriti, obzirom na kompleksnost istih te početnu fazu samih sudske procesa. Od ukupne izloženosti Društva po osnovi sudske sporove (oko 150 milijuna kuna vrijednosti sporova), najznačajniji dio odnosi se na spor s nekoliko društava s kojima je Društvo izvodilo projekt izgradnje željezničke pruge Dugo Selo – Križevci. Na temelju stručnog mišljenja pravnih savjetnika, Uprava predviđa da ishod sudske sporove kojima su izloženi Grupa i Društvo neće rezultirati značajnim gubicima iznad iznosa koji su već rezervirani.

#### Rezerviranja za troškove u garantnim rokovima

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.

### 24 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

| u tisućama kuna                      | Grupa         |               | Društvo       |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                      | 2022.         | 2021.         | 2022.         | 2021.         |
| <b>Dugoročno:</b>                    |               |               |               |               |
| Obveze prema dobavljačima - zadržaj  | 32.623        | 32.623        | 32.623        | 32.623        |
| Ostale dugoročne obveze              | -             | -             | -             | -             |
|                                      | <b>32.623</b> | <b>32.623</b> | <b>32.623</b> | <b>32.623</b> |
| <b>Kratkoročno:</b>                  |               |               |               |               |
| Obveze prema dobavljačima            | 40.822        | 40.164        | 24.435        | 21.015        |
|                                      | <b>40.822</b> | <b>40.164</b> | <b>24.435</b> | <b>21.015</b> |
| Obveze prema zaposlenicima           | 5.839         | 7.871         | 3.658         | 6.588         |
| Obračunati troškovi                  | 4.729         | 4.308         | 4.688         | 4.302         |
| Obveze s osnove udjela u dobitku     | 121           | 124           | 121           | 124           |
| Obveze za poreze, doprinose i slično | 16.266        | 9.437         | 15.421        | 9.054         |
| Obveze za predujmove                 | 12.031        | 21.461        | 9.041         | 10.524        |
| Ostale obveze                        | 489           | 411           | 489           | 411           |
|                                      | <b>80.297</b> | <b>83.776</b> | <b>57.853</b> | <b>52.018</b> |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 24 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (nastavak)

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

| u tisućama kuna | Grupa         |               | Društvo       |               |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 2022.         | 2021.         | 2022.         | 2021.         |
| HRK             | 69.015        | 67.918        | 52.376        | 52.796        |
| EUR             | 4.430         | 4.781         | 4.682         | 754           |
| Ostalo          | -             | 88            | -             | 88            |
|                 | <b>73.445</b> | <b>72.787</b> | <b>57.058</b> | <b>53.638</b> |

### 25 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 finansijskom položaju na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s vlasnicima (odnosno, osobama i društvima koje su u vlasničkoj strukturi Grupe) su kako slijedi:

| u tisućama kuna           | Grupa      |              | Društvo    |              |
|---------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
|                           | 2022.      | 2021.        | 2022.      | 2021.        |
| Zajmovi i potraživanja    | 391        | 1.058        | 391        | 1.031        |
|                           | <b>391</b> | <b>1.058</b> | <b>391</b> | <b>1.031</b> |
| Obveze prema dobavljačima | 332        | 110          | 332        | 93           |
| Obveze s osnove udjela    | 124        | 124          | 124        | 124          |
|                           | <b>456</b> | <b>234</b>   | <b>456</b> | <b>217</b>   |
| Prihodi od prodaje        | <b>203</b> | <b>231</b>   | <b>203</b> | <b>231</b>   |
| Prihodi od kamata         | <b>2</b>   | <b>4</b>     | <b>2</b>   | <b>4</b>     |
| Ostali vanjski troškovi   | <b>962</b> | <b>527</b>   | <b>962</b> | <b>527</b>   |

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

| u tisućama kuna         | Društvo       |               |
|-------------------------|---------------|---------------|
|                         | 2022.         | 2021.         |
| Zajmovi i potraživanja  | 80.871        | 77.059        |
|                         | <b>80.871</b> | <b>77.059</b> |
| Posudbe                 | 2.007         | 3.728         |
|                         | <b>2.007</b>  | <b>3.728</b>  |
| Prihodi od prodaje      | <b>112</b>    | <b>3.269</b>  |
| Ostali vanjski troškovi | <b>66</b>     | <b>66</b>     |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 25 Transakcije s povezanim društvima (nastavak)

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

| u tisućama kuna        | Grupa     |               | Društvo   |               |
|------------------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
|                        | 2022.     | 2021.         | 2022.     | 2021.         |
| Zajmovi i potraživanja | 4         | 11.715        | 4         | 11.715        |
|                        | <b>4</b>  | <b>11.715</b> | <b>4</b>  | <b>11.715</b> |
| Prihodi od prodaje     | <b>13</b> | <b>17</b>     | <b>13</b> | <b>17</b>     |

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

| u tisućama kuna                        | Grupa        |              | Društvo      |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | 2022.        | 2021.        | 2022.        | 2021.        |
| Zajmovi i potraživanja                 | 6.028        | 6.206        | 6.028        | 2.199        |
|  | <b>6.028</b> | <b>6.206</b> | <b>6.028</b> | <b>2.199</b> |
| Obveze prema dobavljačima              | 35           | 400          | 34           | 332          |
| Posudbe                                | 57           | 4.476        | 56           | 4.475        |
|  | <b>92</b>    | <b>4.876</b> | <b>90</b>    | <b>4.807</b> |
| Prihodi od prodaje                     | <b>1.157</b> | <b>764</b>   | <b>1.157</b> | <b>755</b>   |
| Troškovi sirovina, usluga i materijala | <b>19</b>    | <b>142</b>   | <b>19</b>    | -            |
| Prihodi od kamata                      | <b>77</b>    | <b>130</b>   | -            | -            |
| Troškovi kamata                        | <b>42</b>    | <b>133</b>   | <b>42</b>    | <b>133</b>   |

### Ključno rukovodstvo

Tijekom 2022. godine troškovi plaća i naknada ključnom rukovodstvu iznosili su 2.386 tisuća kuna za Društvo i 3.468 tisuća kuna za Grupu (2021.: 2.656 tisuća kuna za Društvo i 3.287 tisuća kuna za Grupu). Na dan 31. prosinca 2022., ključno rukovodstvo broji Društva 3 zaposlenika, dok ključno rukovodstvo Grupe broji 7 zaposlenika (31. prosinca 2021.: 3 zaposlenika za Društvo; 7 zaposlenika za Grupu). Tijekom 2022. godine isplaćene su naknade članovima Nadzornog odbora u iznosu od 207 tisuća kuna (2021.: 207 tisuća kuna).

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 26 Upravljanje rizicima

#### Upravljanje financijskim rizicima

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

| u tisućama kuna                                     | Grupa          |                | Društvo        |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 2022.          | 2021.          | 2022.          | 2021.          |
| <b>Financijska imovina po amortiziranom trošku:</b> |                |                |                |                |
| Financijska imovina                                 | 871            | 1.184          | 871            | 1.184          |
| Potraživanja od kupaca                              | 67.402         | 57.494         | 59.431         | 41.373         |
| Kratkotrajni zajmovi                                | 1.242          | 6.559          | 32.120         | 34.951         |
| Novac i novčani ekvivalenti                         | 17.306         | 6.507          | 5.316          | 2.895          |
|   | <b>86.821</b>  | <b>71.744</b>  | <b>97.738</b>  | <b>80.403</b>  |
| <b>Financijske obveze po amortiziranom trošku:</b>  |                |                |                |                |
| Posudbe   | 192.177        | 190.786        | 157.418        | 159.125        |
| Obveze prema dobavljačima                           | 40.822         | 40.164         | 24.435         | 21.015         |
|   | <b>232.999</b> | <b>230.950</b> | <b>181.853</b> | <b>180.140</b> |

Na datum izvještavanja, iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, zajmova i potraživanja, kratkoročnih obveza, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata prema mišljenju Uprave aproksimiraju njihovu vrijednost 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 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)

26 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 uvjetne zaduženja na razini Grupe.

#### Analiza rizika likvidnosti

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

| 2022. u tisućama kuna               | Grupa                     |  |                 |                 |               |
|-------------------------------------|---------------------------|--|-----------------|-----------------|---------------|
|                                     | Neto knjig.<br>vrijednost | Ugovoreni<br>novčani tok<br>< 1 godine | 1 - 2<br>godine | 2 - 5<br>godina | > 5 godina    |
| <b>Imovina koja ne nosi kamatu:</b> |                           |  |                 |                 |               |
| Dugotrajna potraživanja             | 33.236                    | 33.236                                 | -               | -               | 33.236        |
| Finansijska imovina                 | 723                       | 723                                    | 723             | -               | -             |
| Kratkotrajni zajmovi                | 396                       | 396                                    | 396             | -               | -             |
| Potraživanja od kupaca              | 67.402                    | 67.402                                 | 67.402          | -               | -             |
|                                     | <b>101.757</b>            | <b>101.757</b>                         | <b>68.521</b>   | -               | <b>33.236</b> |
| <b>Imovina koja nosi kamatu:</b>    |                           |  |                 |                 |               |
| Finansijska imovina                 | 148                       | 155                                    | 155             | -               | -             |
| Kratkotrajni zajmovi                | 846                       | 884                                    | 884             | -               | -             |
| Novac i novčani ekvivalenti         | 17.306                    | 17.306                                 | 17.306          | -               | -             |
|                                     | <b>18.300</b>             | <b>18.345</b>                          | <b>18.345</b>   | -               | -             |
| <b>Obveze koje ne nose kamatu:</b>  |                           |  |                 |                 |               |
| Posudbe                             | 45.510                    | 45.510                                 | 36.986          | 5.000           | 3.524         |
| Obveze prema dobavljačima           | 73.445                    | 73.445                                 | 40.822          | -               | 32.623        |
|                                     | <b>118.955</b>            | <b>118.955</b>                         | <b>77.808</b>   | <b>5.000</b>    | <b>36.147</b> |
| <b>Obveze koje nose kamatu:</b>     |                           |  |                 |                 |               |
| Posudbe                             | 118.663                   | 151.544                                | 146.364         | 1.295           | 3.885         |
|                                     | <b>118.663</b>            | <b>151.544</b>                         | <b>146.364</b>  | <b>1.295</b>    | <b>3.885</b>  |
| <b>Društvo</b>                      |                           |  |                 |                 |               |
| 2022. u tisućama kuna               | Neto knjig.<br>vrijednost | Ugovoreni<br>novčani tok<br>< 1 godine | 1 - 2<br>godine | 2 - 5<br>godina | > 5 godina    |
| <b>Imovina koja ne nosi kamatu:</b> |                           |  |                 |                 |               |
| Dugotrajna potraživanja             | 82.915                    | 82.915                                 | -               | 6.306           | 50.713        |
| Finansijska imovina                 | 723                       | 723                                    | 723             | -               | -             |
| Kratkotrajni zajmovi                | 31.397                    | 31.397                                 | 31.397          | -               | -             |
| Potraživanja od kupaca              | 59.431                    | 59.431                                 | 59.431          | -               | -             |
|                                     | <b>174.466</b>            | <b>174.466</b>                         | <b>91.551</b>   | <b>6.306</b>    | <b>50.713</b> |
| <b>25.896</b>                       |                           |  |                 |                 |               |
| <b>Imovina koja nosi kamatu:</b>    |                           |  |                 |                 |               |
| Finansijska imovina                 | 148                       | 155                                    | 155             | -               | -             |
| Kratkotrajni zajmovi                | 723                       | 756                                    | 756             | -               | -             |
| Novac i novčani ekvivalenti         | 5.316                     | 5.316                                  | 5.316           | -               | -             |
|                                     | <b>6.187</b>              | <b>6.227</b>                           | <b>6.227</b>    | -               | -             |
| <b>Obveze koje ne nose kamatu:</b>  |                           |  |                 |                 |               |
| Posudbe                             | 47.516                    | 47.516                                 | 38.992          | 5.000           | 3.524         |
| Obveze prema dobavljačima           | 57.058                    | 57.058                                 | 24.435          | -               | 32.623        |
|                                     | <b>104.574</b>            | <b>104.574</b>                         | <b>63.427</b>   | <b>5.000</b>    | <b>36.147</b> |
| <b>Obveze koje nose kamatu:</b>     |                           |  |                 |                 |               |
| Posudbe                             | 85.970                    | 113.453                                | 109.108         | 1.086           | 3.259         |
|                                     | <b>85.970</b>             | <b>113.453</b>                         | <b>109.108</b>  | <b>1.086</b>    | <b>3.259</b>  |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

26

*Upravljanje rizicima (nastavak)*

*Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)*

*Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)*

*Analiza rizika likvidnosti (nastavak)*

| 2021. u tisućama kuna               | Grupa                     |                          |                |                 |                 |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                                     | Neto knjig.<br>vrijednost | Ugovoreni<br>novčani tok | < 1 godine     | 1 - 2<br>godine | 2 - 5<br>godina |
| <b>Imovina koja ne nosi kamatu:</b> |                           |                          |                |                 |                 |
| Dugotrajna potraživanja             | 35.584                    | 35.584                   | -              | -               | 35.584          |
| Finansijska imovina                 | 881                       | 881                      | 881            | -               | -               |
| Kratkotrajni zajmovi                | 19.254                    | 19.254                   | 19.254         | -               | -               |
| Potraživanja od kupaca              | 57.494                    | 57.494                   | 57.494         | -               | -               |
|                                     | <b>113.213</b>            | <b>113.213</b>           | <b>77.629</b>  | -               | <b>35.584</b>   |
| <b>Imovina koja nosi kamatu:</b>    |                           |                          |                |                 |                 |
| Finansijska imovina                 | 303                       | 317                      | 317            | -               | -               |
| Kratkotrajni zajmovi                | 874                       | 913                      | 913            | -               | -               |
| Novac i novčani ekvivalenti         | 6.507                     | 6.507                    | 6.507          | -               | -               |
|                                     | <b>7.684</b>              | <b>7.737</b>             | <b>7.737</b>   | -               | -               |
| <b>Obveze koje ne nose kamatu:</b>  |                           |                          |                |                 |                 |
| Posudbe                             | 28.275                    | 28.275                   | 28.275         | -               | -               |
| Obveze prema dobavljačima           | 72.787                    | 72.787                   | 40.164         | -               | 32.623          |
|                                     | <b>101.062</b>            | <b>101.062</b>           | <b>68.439</b>  | -               | <b>32.623</b>   |
| <b>Obveze koje nose kamatu:</b>     |                           |                          |                |                 |                 |
| Posudbe                             | 136.668                   | 172.261                  | 159.318        | 3.018           | 9.053           |
|                                     | <b>136.668</b>            | <b>172.261</b>           | <b>159.318</b> | <b>3.018</b>    | <b>9.053</b>    |
|                                     |                           |                          |                |                 | <b>872</b>      |

| 2021. u tisućama kuna               | Društvo                   |                          |                |                 |                 |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                                     | Neto knjig.<br>vrijednost | Ugovoreni<br>novčani tok | < 1 godine     | 1 - 2<br>godine | 2 - 5<br>godina |
| <b>Imovina koja ne nosi kamatu:</b> |                           |                          |                |                 |                 |
| Dugotrajna potraživanja             | 85.497                    | 85.497                   | -              | 6.540           | 53.061          |
| Finansijska imovina                 | 881                       | 881                      | 881            | -               | -               |
| Kratkotrajni zajmovi                | 36.069                    | 36.069                   | 36.069         | -               | -               |
| Potraživanja od kupaca              | 41.373                    | 41.373                   | 41.373         | -               | -               |
|                                     | <b>163.820</b>            | <b>163.820</b>           | <b>78.323</b>  | <b>6.540</b>    | <b>53.061</b>   |
|                                     |                           |                          |                |                 | <b>25.896</b>   |
| <b>Imovina koja nosi kamatu:</b>    |                           |                          |                |                 |                 |
| Finansijska imovina                 | 303                       | 317                      | 317            | -               | -               |
| Kratkotrajni zajmovi                | 874                       | 913                      | 913            | -               | -               |
| Novac i novčani ekvivalenti         | 2.895                     | 2.895                    | 2.895          | -               | -               |
|                                     | <b>4.072</b>              | <b>4.125</b>             | <b>4.125</b>   | -               | -               |
| <b>Obveze koje ne nose kamatu:</b>  |                           |                          |                |                 |                 |
| Posudbe                             | 31.944                    | 31.944                   | 31.944         | -               | -               |
| Obveze prema dobavljačima           | 53.638                    | 53.638                   | 21.015         | -               | 32.623          |
|                                     | <b>85.582</b>             | <b>85.582</b>            | <b>52.959</b>  | -               | <b>32.623</b>   |
| <b>Obveze koje nose kamatu:</b>     |                           |                          |                |                 |                 |
| Posudbe                             | 103.948                   | 134.811                  | 122.873        | 2.767           | 8.301           |
|                                     | <b>103.948</b>            | <b>134.811</b>           | <b>122.873</b> | <b>2.767</b>    | <b>8.301</b>    |
|                                     |                           |                          |                |                 | <b>870</b>      |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 26 Upravljanje rizicima (*nastavak*)

#### Upravljanje financijskim rizicima (*nastavak*)

##### *Upravljanje kamatnim rizikom*

Društvo i Grupa imaju značajne iznose kredita i obveza prema dobavljačima koje su ili dospjeli 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).

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 21.

##### *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 Grupu 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)

### 26 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         |                 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                             | 2022.           | 2021.           | 2022.           | 2021.           |
| Financijska imovina         | 683             | 708             | 683             | 708             |
| Potraživanja od kupaca      | 40.052          | 35.406          | 32.539          | 25.791          |
| Kratkotrajni zajmovi        | 846             | 874             | 846             | 874             |
| Novac i novčani ekvivalenti | 5.573           | 5.880           | 736             | 2.810           |
| Posudbe                     | (106.221)       | (123.059)       | (105.323)       | (122.434)       |
| Obveze prema dobavljačima   | (4.430)         | (4.781)         | (4.682)         | (754)           |
|                             | <b>(63.497)</b> | <b>(84.972)</b> | <b>(75.201)</b> | <b>(93.005)</b> |

##### 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 |          |
|----------|-----------------------|----------|-----------------|----------|
|          | 2022.                 | 2021.    | 2022.           | 2021.    |
| EUR      | 7,534500              | 7,517174 | 7,531585        | 7,524183 |

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 valutu. 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 |       |
|--|-------|-------|---------|-------|
|  | 2022. | 2021. | 2022.   | 2021. |
| <b>Efekt povećanja od 1% u tečaju:</b> |       |       |         |       |
| EUR                                    | (635) | (850) | (752)   | (930) |

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

S obzirom na uvođenje eura kao službene valute u Hrvatskoj počevši od 1. siječnja 2023. godine, Društvo i Grupa više nemaju rizik izloženosti prema navedenoj valuti budući je ista postala nova funkcionalna i prezentacijska valuta Društva i Grupe od datuma konverzije na euro.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 26 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       |               |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 2022.         | 2021.         | 2022.         | 2021.         |
| Nedospjelo      | 16.975        | 32.198        | 16.975        | 19.001        |
| 0 - 120 dana    | 30.026        | 4.808         | 24.089        | 4.325         |
| 120 - 180 dana  | 82            | 508           | -             | 384           |
| 180 - 360 dana  | 3.230         | 6.574         | 1.028         | 6.125         |
| > 360 dana      | 17.089        | 13.406        | 17.339        | 11.538        |
|                 | <b>67.402</b> | <b>57.494</b> | <b>59.431</b> | <b>41.373</b> |

#### Upravljanje operativnim rizicima

##### *Rizik koncentracije prodaje*

Grupa ostvaruje 18% (2021.: 21%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 78% (2021.: 79%) 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 konkurenckih 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)

### 27 Ugovorne i potencijalne obveze

Na dan 31. prosinca 2022. 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 69.872 tisuće kuna i 52.057 tisuća kuna (2021.: 94.550 tisuća kuna Grupa i 71.450 tisuća kuna Društvo).

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

### 28 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 finansijske godine opisane su u nastavku.

#### *Zalihe – Radovi u tijeku i prihodi*

Prihodi i troškovi ugovora prikazani u finansijskim izvještajima se temelje na najboljoj projektantskoj i finansijskoj 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 dospijeća 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)

#### 28 Značajne računovodstvene procjene i politike (nastavak)

##### *Rezervacije za sudske sporove*

Grupa i Društvo su stranka u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi procjene vjerljivog 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 odjelja ekonomskih koristi kao posljedice sudskega 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, vjerljivost 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 sudskega postupka manje vjerljiv nego povoljan ishod.

Gdje postoje naznake moguće nagodbe u odnosu na pojedini sudske postupak, rezervacija se priznaje u iznosu očekivanog iznosa nagodbe umanjenog za već postojeća rezerviranja vezana uz taj sudske postupak, a temeljeno na najboljoj procjeni Uprave napravljenoj u suradnji sa svojim pravnim savjetnicima. Gdje je Grupa/Društvo tužitelj u određenom sudskem postupku, bilo kakve ekonomске koristi za koje se očekuje da će pritići 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 sudske sporove priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja. Na temelju stručnog mišljenja pravnih savjetnika, Uprava predviđa da ishod sudske sporove kojima su izloženi Grupa i Društvo neće rezultirati značajnim gubicima iznad iznosa koji su već rezervirani.

#### 29 Događaji nakon datuma bilance

##### *Restrukturiranje kredita HBOR-a*

Dana 15. lipnja 2023. godine, potpisani su dodaci ugovorima o bankovnim kreditima s glavnim kreditorom Društva i Grupe Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak (u nastavku: HBOR), čime je prihvaćeno restrukturiranje duga po kreditima društava ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. i ZM-VIKOM d.o.o. Uvjeti restrukturiranja, između ostalog, uključuju poček na plaćanje glavnice do 30. rujna 2023. godine, nakon čega je predviđeno plaćanje 70% glavnice kroz 132 jednake uzastopne mjesecne rate, dok se ostatak od 30% glavnice otplaćuje jednokratno na 31. kolovoza 2034. godine. Ugovorena je fiksna kamatna stopa od 4% godišnje, koja će se nakon isteka razdoblja početi i prve dvije godine uredne otplate kredita smanjiti na fiksnu kamatu od 3% godišnje. Nadalje, HBOR je odobrio i otpis određenog dijela kamata, od koji je dio otpisa uvjetovan budućim urednim podmirivanjima novougovorenih rata po dospijeću. Uprava smatra da navedeno restrukturiranja osigurava buduću likvidnost Društva i Grupe koja je potrebna za njihovo redovno poslovanje.

##### *Promjena vlasničke strukture*

Tijekom 2023. godine, dosadašnji članovi društva IG Niskogradnja i FERRUM INVEST KFT, od kojih je na dan 31. prosinca 2022. godine svaki u Društvu držao udio od 25,5% ukupnog temeljnog kapitala Društva, odnosno skupno 51% ukupnog temeljnog kapitala Društva, prenijeli su svoje poslovne udjele u cijelosti na stjecatelja BRT Beteiligungs GmbH, Beč, koji postaje novi većinski vlasnik Društva (udio od 51%).

##### *Uvođenje eura kao službene valute*

Vlada Republike Hrvatske je donijela je Odluku o objavi uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (objavljena u „Narodnim novinama“ br. 85/22.). Navedenom odlukom euro postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj na dan 1. siječnja 2023. godine. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja će se obračunavati prospektivno te ne predstavlja događaj nakon datuma bilance koji nalaže usklađivanje.

##### *Promjene u sastavu Uprave Društva*

Gospodin Ivan Kramer je s danom 31. ožujka 2023. prestao obnašati funkciju predsjednika Uprave Društva, slijedom čega Društvo od dana 1. travnja 2023. djeluje u sastavu jednočlane Uprave, pri čemu funkciju predsjednika Uprave obnaša gospodin Ante Mamić.

## **ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.**

### **Bilješke (nastavak)**

#### **30 Prepravljanje usporednih podataka**

U ovim finansijskim izvještajima, Grupa i Društvo napravili su određena prepravljanja usporednih informacija koje su prethodno objavljene, a koje proizlaze iz ispravljanja knjigovodstvenih pogrešaka iz prethodnih razdoblja.

Prepravljanja su iskazana i detaljnije opisana u nastavku. Prepravljanja navedena u nastavku predstavljaju ispravke pogreški prethodnog razdoblja.

- i) U prethodnim razdobljima, Grupa i Društvo nisu prznali gubitke po osnovi umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja, a koje umanjenje je trebalo biti priznato u dobiti ili gubitku za razdoblja prije 1. siječnja 2021. godine. Sukladno navedenom, tijekom 2022. godine Grupa je prepravila usporedne podatke te priznala umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja na dan 1. siječnja i 31. prosinca 2021. godine u iznosu od 13.569 tisuća kuna (Društvo: 1.922 tisuće kuna), s pripadajućim iznosima priznatim kao povećanje akumuliranih gubitaka na dan 1. siječnja 2021. godine, odnosno, 31. prosinca 2021. godine.
- ii) Grupa je tijekom prethodnih razdoblja priznala nematerijalna prava i goodwill, koji su većinom nastali pri stjecanju udjela u povezanom društvu, a za koje su postojale indikacije za umanjenjem vrijednosti u razdoblju prije 1. siječnja 2021. godine. Tijekom 2022. godine, Grupa je prepravila usporedne podatke te priznala umanjenje vrijednosti nematerijalih prava i goodwilla na dan 1. siječnja i 31. prosinca 2021. godine u iznosu od 12.278 tisuća kuna, s pripadajućim iznosima priznatim kao povećanje akumuliranih gubitaka na dan 1. siječnja 2021. godine, odnosno, 31. prosinca 2021. godine.

Navedene ispravke napravljene u finansijskim izvještajima za 2022. godinu nisu imale utjecaja na usporedne podatke iskazane u izvještaju o novčanim tokovima, vezano za neto novčane tokove iz poslovnih, ulagačkih i finansijskih aktivnosti, kao ni na usporedne podatke iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 30 Prepravljanje usporednih podataka (nastavak)

Prepravljanja usporednih podataka u izvještaju o finansijskom položaju: 31. prosinca 2021. - Grupa

|  | 31. siječnja<br>2021.<br>objavljeno | Grupa<br>(i)    | 31. siječnja<br>2021.<br>prepravljen<br>(ii) |
|--|-------------------------------------|-----------------|--|
| <i>u tisućama kuna</i>                         |                                     |                 |  |
| <b>IMOVINA</b>                                 |                                     |                 |  |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                      |                                     |                 |  |
| Nematerijalna prava                            | 12.278                              | -               | (12.278)                                     |
| Nematerijalna imovina                          | 103                                 | -               | 103  |
| Nekretnine, postrojenja i oprema               | 109.343                             | -               | 109.343                                      |
| Ulaganja u nekretnine                          | 51.329                              | -               | 51.329                                       |
| Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva | 2.078                               | -               | 2.078  |
| Dugotrajna finansijska imovina                 | 55                                  | -               | 55   |
| Zajmovi i potraživanja                         | 35.584                              | -               | 35.584                                       |
| <b>Ukupna dugotrajna imovina</b>               | <b>210.770</b>                      | <b>-</b>        | <b>(12.278)</b>                              |
|  |                                     |                 | <b>198.492</b>                               |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                    |                                     |                 |  |
| Zalihe   | 27.922                              | -               | 27.922                                       |
| Imovina namijenjena prodaji                    | -                                   | -               | -  |
| Zajmovi i potraživanja                         | 83.280                              | (13.569)        | 69.711                                       |
| Kratkotrajna finansijska imovina               | 1.129                               | -               | 1.129  |
| Novac i novčani ekvivalenti                    | 6.507                               | -               | 6.507  |
| <b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>             | <b>118.838</b>                      | <b>(13.569)</b> | <b>105.269</b>                               |
| <b>Ukupna imovina</b>                          | <b>329.608</b>                      | <b>(13.569)</b> | <b>(12.278)</b>                              |
|  |                                     |                 | <b>303.761</b>                               |
| <b>GLAVNICA I OBVEZE</b>                       |                                     |                 |  |
| <b>Glavnica</b>                                |                                     |                 |  |
| Temeljni kapital                               | 62.829                              | -               | 62.829                                       |
| Kapitalne rezerve                              | 75.107                              | -               | 75.107                                       |
| Ostale rezerve                                 | 85                                  | -               | 85   |
| Akumulirani gubici                             | (111.270)                           | (13.569)        | (12.278)                                     |
| Rezultat za godinu                             | (18.489)                            | -               | (18.489)                                     |
| Nevladajući udjel                              | 4.042                               | -               | 4.042  |
| <b>Ukupna glavnica</b>                         | <b>12.304</b>                       | <b>(13.569)</b> | <b>(12.278)</b>                              |
|  |                                     |                 | <b>(13.543)</b>                              |
| <b>Dugoročne obveze</b>                        |                                     |                 |  |
| Obveze prema dobavljačima                      | 32.623                              | -               | 32.623                                       |
| Posudbe  | 3.866                               | -               | 3.866  |
| Rezerviranja                                   | 6.155                               | -               | 6.155  |
| <b>Ukupne dugoročne obveze</b>                 | <b>42.644</b>                       | <b>-</b>        | <b>42.644</b>                                |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                      |                                     |                 |  |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze      | 83.776                              | -               | 83.776                                       |
| Obveza za porez na dobit                       | 3.964                               | -               | 3.964  |
| Posudbe  | 186.920                             | -               | 186.920                                      |
| <b>Ukupne kratkoročne obveze</b>               | <b>274.660</b>                      | <b>-</b>        | <b>274.660</b>                               |
| <b>Ukupne obveze</b>                           | <b>317.304</b>                      | <b>-</b>        | <b>317.304</b>                               |
| <b>Ukupno glavnica i obveze</b>                | <b>329.608</b>                      | <b>(13.569)</b> | <b>(12.278)</b>                              |
|  |                                     |                 | <b>303.761</b>                               |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 30 Prepravljanje usporednih podataka (nastavak)

Prepravljanja usporednih podataka u izvještaju o finansijskom položaju: 31. prosinca 2021. - Društvo

|  | Društvo                             |                |                                      |
|--|-------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
|  | 31. siječnja<br>2021.<br>objavljeno | (i)            | 31. siječnja<br>2021.<br>prepravljen |
| <i>u tisućama kuna</i>                         |                                     |                |                                      |
| <b>IMOVINA</b>                                 |                                     |                |                                      |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                      |                                     |                |                                      |
| Nematerijalna imovina                          | 4                                   | -              | 4                                    |
| Nekretnine, postrojenja i oprema               | 27.925                              | -              | 27.925                               |
| Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva | 69.438                              | -              | 69.438                               |
| Dugotrajna finansijska imovina                 | 55                                  | -              | 55                                   |
| Zajmovi i potraživanja                         | 85.497                              | -              | 85.497                               |
| <b>Ukupna dugotrajna imovina</b>               | <b>182.919</b>                      | -              | <b>182.919</b>                       |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                    |                                     |                |                                      |
| Zalihe   | 535                                 | -              | 535                                  |
| Imovina namijenjena prodaji                    | -                                   | -              | -                                    |
| Zajmovi i potraživanja                         | 81.104                              | (1.992)        | 79.112                               |
| Kratkotrajna finansijska imovina               | 1.129                               | -              | 1.129                                |
| Novac i novčani ekvivalenti                    | 2.895                               | -              | 2.895                                |
| <b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>             | <b>85.663</b>                       | <b>(1.992)</b> | <b>83.671</b>                        |
| <b>Ukupna imovina</b>                          | <b>268.582</b>                      | <b>(1.992)</b> | <b>266.590</b>                       |
| <b>GLAVNICA I OBVEZE</b>                       |                                     |                |                                      |
| <b>Glavnica</b>                                |                                     |                |                                      |
| Temeljni kapital                               | 62.829                              | -              | 62.829                               |
| Kapitalne rezerve                              | 75.107                              | -              | 75.107                               |
| Ostale rezerve                                 | 85                                  | -              | 85                                   |
| Akumulirani gubici                             | (109.410)                           | (1.992)        | (111.402)                            |
| Rezultat za godinu                             | (13.671)                            | -              | (13.671)                             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                         | <b>14.940</b>                       | <b>(1.992)</b> | <b>12.948</b>                        |
| <b>Dugoročne obveze</b>                        |                                     |                |                                      |
| Obveze prema dobavljačima                      | 32.623                              | -              | 32.623                               |
| Posudbe  | 2.938                               | -              | 2.938                                |
| Rezerviranja                                   | 5.947                               | -              | 5.947                                |
| <b>Ukupne dugoročne obveze</b>                 | <b>41.508</b>                       | -              | <b>41.508</b>                        |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                      |                                     |                |                                      |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze      | 52.018                              | -              | 52.018                               |
| Obveza za porez na dobit                       | 3.929                               | -              | 3.929                                |
| Posudbe  | 156.187                             | -              | 156.187                              |
| <b>Ukupne kratkoročne obveze</b>               | <b>212.134</b>                      | -              | <b>212.134</b>                       |
| <b>Ukupne obveze</b>                           | <b>253.642</b>                      | -              | <b>253.642</b>                       |
| <b>Ukupno glavnica i obveze</b>                | <b>268.582</b>                      | <b>(1.992)</b> | <b>266.590</b>                       |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 30 Prepravljanje usporednih podataka (nastavak)

Prepravljanja usporednih podataka u izvještaju o finansijskom položaju: 1. siječnja 2021. - Grupa

| u tisućama kuna                                | Grupa             |                 | 1. siječnja<br>2021.<br>objavljeno | (i) | (ii)           | 1. siječnja<br>2021.<br>prepravljeno |  |  |  |  |
|--|-------------------|-----------------|------------------------------------|-----|----------------|--------------------------------------|--|--|--|--|
|  | 1. siječnja 2021. | (j)             |                                    |     |                |                                      |  |  |  |  |
| <b>IMOVINA</b>                                 |                   |                 |                                    |     |                |                                      |  |  |  |  |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                      |                   |                 |                                    |     |                |                                      |  |  |  |  |
| Nematerijalna prava                            | 12.278            | -               | (12.278)                           | -   | -              | -                                    |  |  |  |  |
| Nematerijalna imovina                          | 86                | -               | -                                  | -   | 86             |                                      |  |  |  |  |
| Nekretnine, postrojenja i oprema               | 113.997           | -               | -                                  | -   | 113.997        |                                      |  |  |  |  |
| Ulaganja u nekretnine                          | 52.157            | -               | -                                  | -   | 52.157         |                                      |  |  |  |  |
| Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva | 10.454            | -               | -                                  | -   | 10.454         |                                      |  |  |  |  |
| Dugotrajna finansijska imovina                 | 717               | -               | -                                  | -   | 717            |                                      |  |  |  |  |
| Zajmovi i potraživanja                         | 35.046            | -               | -                                  | -   | 35.046         |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ukupna dugotrajna imovina</b>               | <b>224.735</b>    | -               | <b>(12.278)</b>                    |     | <b>212.457</b> |                                      |  |  |  |  |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                    |                   |                 |                                    |     |                |                                      |  |  |  |  |
| Zalihe   | 11.325            | -               | -                                  | -   | 11.325         |                                      |  |  |  |  |
| Imovina namijenjena prodaji                    | -                 | -               | -                                  | -   | -              |                                      |  |  |  |  |
| Zajmovi i potraživanja                         | 94.640            | (13.569)        | -                                  | -   | 81.071         |                                      |  |  |  |  |
| Kratkotrajna finansijska imovina               | 1.170             | -               | -                                  | -   | 1.170          |                                      |  |  |  |  |
| Novac i novčani ekvivalenti                    | 12.760            | -               | -                                  | -   | 12.760         |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>             | <b>119.895</b>    | <b>(13.569)</b> |                                    | -   | <b>106.326</b> |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ukupna imovina</b>                          | <b>344.630</b>    | <b>(13.569)</b> | <b>(12.278)</b>                    |     | <b>318.783</b> |                                      |  |  |  |  |
| <b>GLAVNICA I OBVEZE</b>                       |                   |                 |                                    |     |                |                                      |  |  |  |  |
| <b>Glavnica</b>                                |                   |                 |                                    |     |                |                                      |  |  |  |  |
| Temeljni kapital                               | 62.829            | -               | -                                  | -   | 62.829         |                                      |  |  |  |  |
| Kapitalne rezerve                              | 75.107            | -               | -                                  | -   | 75.107         |                                      |  |  |  |  |
| Ostale rezerve                                 | 85                | -               | -                                  | -   | 85             |                                      |  |  |  |  |
| Akumulirani gubici                             | (116.025)         | (13.569)        | (12.278)                           |     | (141.872)      |                                      |  |  |  |  |
| Rezultat za godinu                             | 2.371             | -               | -                                  | -   | 2.371          |                                      |  |  |  |  |
| Nevladajući udjel                              | 3.880             | -               | -                                  | -   | 3.880          |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ukupna glavnica</b>                         | <b>28.247</b>     | <b>(13.569)</b> | <b>(12.278)</b>                    |     | <b>2.400</b>   |                                      |  |  |  |  |
| <b>Dugoročne obveze</b>                        |                   |                 |                                    |     |                |                                      |  |  |  |  |
| Obveze prema dobavljačima                      | 34.539            | -               | -                                  | -   | 34.539         |                                      |  |  |  |  |
| Posudbe  | 47.470            | -               | -                                  | -   | 47.470         |                                      |  |  |  |  |
| Rezerviranja                                   | 6.131             | -               | -                                  | -   | 6.131          |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ukupne dugoročne obveze</b>                 | <b>88.140</b>     | -               | -                                  | -   | <b>88.140</b>  |                                      |  |  |  |  |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                      |                   |                 |                                    |     |                |                                      |  |  |  |  |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze      | 82.222            | -               | -                                  | -   | 82.222         |                                      |  |  |  |  |
| Obveza za porez na dobit                       | 3.541             | -               | -                                  | -   | 3.541          |                                      |  |  |  |  |
| Posudbe  | 142.480           | -               | -                                  | -   | 142.480        |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ukupne kratkoročne obveze</b>               | <b>228.243</b>    | -               | -                                  | -   | <b>228.243</b> |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ukupne obveze</b>                           | <b>316.383</b>    | -               | -                                  | -   | <b>316.383</b> |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ukupno glavnica i obveze</b>                | <b>344.630</b>    | <b>(13.569)</b> | <b>(12.278)</b>                    |     | <b>318.783</b> |                                      |  |  |  |  |

# ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

## Bilješke (nastavak)

### 30 Prepravljanje usporednih podataka (nastavak)

Prepravljanja usporednih podataka u izvještaju o finansijskom položaju: 1. siječnja 2021. – Društvo

#### Društvo

| u tisućama kuna                                | <b>1. siječnja 2021.<br/>objavljeno</b> | <b>(i)</b>     | <b>1. siječnja 2021.<br/>prepravljen</b> |
|--|---|----------------|--|
| <b>IMOVINA</b>                                 |   |                |  |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                      |   |                |  |
| Nekretnine, postrojenja i oprema               | 30.550                                  | -              | 30.550                                   |
| Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva | 70.381                                  | -              | 70.381                                   |
| Dugotrajna finansijska imovina                 | 717                                     | -              | 717                                      |
| Zajmovi i potraživanja                         | 87.764                                  | -              | 87.764                                   |
| <b>Ukupna dugotrajna imovina</b>               | <b>189.412</b>                          | -              | <b>189.412</b>                           |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                    |   |                |  |
| Zalihe   | 575                                     | -              | 575                                      |
| Imovina namijenjena prodaji                    | -                                       | -              | -  |
| Zajmovi i potraživanja                         | 91.993                                  | (1.992)        | 90.001                                   |
| Kratkotrajna finansijska imovina               | 1.083                                   | -              | 1.083                                    |
| Novac i novčani ekvivalenti                    | 4.331                                   | -              | 4.331                                    |
| <b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>             | <b>97.982</b>                           | <b>(1.992)</b> | <b>95.990</b>                            |
| <b>Ukupna imovina</b>                          | <b>287.394</b>                          | <b>(1.992)</b> | <b>285.402</b>                           |
| <b>GLAVNICA I OBVEZE</b>                       |   |                |  |
| <b>Glavnica</b>                                |   |                |  |
| Temeljni kapital                               | 62.829                                  | -              | 62.829                                   |
| Kapitalne rezerve                              | 75.107                                  | -              | 75.107                                   |
| Ostale rezerve                                 | 85                                      | -              | 85                                       |
| Akumulirani gubici                             | (112.023)                               | (1.992)        | (114.015)                                |
| Rezultat za godinu                             | 243                                     | -              | 243                                      |
| <b>Ukupna glavnica</b>                         | <b>26.241</b>                           | <b>(1.992)</b> | <b>24.249</b>                            |
| <b>Dugoročne obveze</b>                        |   |                |  |
| Obveze prema dobavljačima                      | 34.396                                  | -              | 34.396                                   |
| Posudbe  | 19.676                                  | -              | 19.676                                   |
| Rezerviranja                                   | 5.923                                   | -              | 5.923                                    |
| <b>Ukupne dugoročne obveze</b>                 | <b>59.995</b>                           | -              | <b>59.995</b>                            |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                      |   |                |  |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze      | 63.166                                  | -              | 63.166                                   |
| Obveza za porez na dobit                       | 2.426                                   | -              | 2.426                                    |
| Posudbe  | 135.566                                 | -              | 135.566                                  |
| <b>Ukupne kratkoročne obveze</b>               | <b>201.158</b>                          | -              | <b>201.158</b>                           |
| <b>Ukupne obveze</b>                           | <b>261.153</b>                          | -              | <b>261.153</b>                           |
| <b>Ukupno glavnica i obveze</b>                | <b>287.394</b>                          | <b>(1.992)</b> | <b>285.402</b>                           |