

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

**Godišnje izvješće
31. prosinca 2022.**

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

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

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 udjelničarima.

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

2. RIJEČ 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 daljnjih promjena u Upravi Društva imenovanjem novog člana, gdje je s 01.11.2022. g. Ante Mamić preuzeo odgovornost za ekonomske 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 prebiti i na 2023. godinu, nema razloga da se ova razina profitabilnosti ne ponovi u daljnjim periodima.

Trenutno vidimo stabilan dotok novih projekata sa stalnim upitima postojećih 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 daljnjim 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 daljnji 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 posloводства (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 inženjeringa 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.

- Tijekom siječnja 2022. godine došlo je do promjene u Nadzornom Odboru ZM-a na način da je sa mjesta Predsjednika istupio gospodin Vlado Čović, a za Predsjednika je izabran gospodin Željko Grzunov. Ujedno je iz članstva Nadzornog Odbora istupio gospodin Veniamin Mezhibovskiy, a za nove članove izabrani su gospoda Alen Čović i Ilija Barišić.
- Tijekom studenog 2022. godine gospođa Tea Martinčić prestala je obnašati funkciju člana Uprave 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 kojome 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 ishoda 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 konačno odobrenje teksta Nagodbe.

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



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

- Integral u okviru ovog sudskog 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 takvu 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 prvostupanjsko 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 sudskog postupka pokušava dokazati da je raskid Ugovora o podizvođenju koji je ZM izjavio Integralu bez učinka, te da je Ugovor o podizvođenju raskinut uslijed obavijesti Integrala odnosno krivnjom ZM-a;
- utuženi iznos u visini 111.699.045,97 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. Izvešće posloводства (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 energenata.
- 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.

Izvešće posloводства (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 Engineering 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 pronalaska 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-Flensburg 7.200 t) trebali bi započeti tokom 2023. godine i zajedno s ugovorenim poslovima za SEH Engineering 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 Jantalbrucke 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 financijskih 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, financijskih prihoda i troškova, amortizacije te vrijednosnih usklađenja. Izračun izvještajne EBITDA-e prikazan je niže:

Izračun izvještajne EBITDA-e	kn
Dobit / (gubitak) tekuće godine	29.821.615
Uvećano za:	
Porez na dobit	3.927.369
Financijski prihodi	(1.165.510)
Financijski troškovi	8.390.743
Amortizacija	7.766.817
Umanjenja vrijednosti	2.875.494
EBITDA (izvještajna)	51.616.528

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



Za potrebe jasnijeg prikazivanja profitabilnosti poslovanja Uprava je također pripremila i izračun korigirane konsolidirane EBITDA-a, koju čini izvještajna EBITDA usklađena za troškove i prihode koje Uprava smatra jednokratnima. Promatrajući rezultat bez utjecaja jednokratnih stavaka utvrđenih od strane Uprave, ostvarena je konsolidirana normalizirana EBITDA u iznosu 50,24 milijuna kuna. Za pripremu i sastavljanje izračuna normalizirane konsolidirane EBITDA-e odgovorna je Uprava te je njen izračun prikazan niže:

Izračun normalizirane EBITDA-e	kn
EBITDA (izvještajna)	51.616.528
Ukupno normalizacija EBITDA-e	(1.376.981)
EBITDA (normalizirana)	50.239.547

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

Normalizacija EBITDA-e	kn
Jednokratne stavke:	
Ostali troškovi	441.378
Troškovi rezervacije sporova	217.619
Ukupno povećanja za jednokratne stavke	658.997
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)
Ukupno smanjenja za jednokratne stavke	(2.035.978)
Ukupno normalizacija EBITDA-e	(1.376.981)

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 strukturi 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
- Potpisan 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 milijuna
- 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.

Izvešće posloводства (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 (angažiranost - status)	Tuzemstvo			Inozemstvo			Total
	Neodređeno	Određeno	Total	Neodređeno	Određeno	Total	
<u>Trznice Šibenik</u>	10	1	11				11
<u>Zagreb-Montaža</u>	93	137	230	108	216	324	554
<u>ZM Industrijski 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
Total	258	175	433	157	258	415	848

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.

11. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Osim financijskih instrumenata objavljenih u financijskim izvješćajima Zagreb-Montaža Grupe za 2022. godinu, a koji definiraju financijski položaj i utječu na uspješnost poslovanja, Zagreb-Montaža Grupa ne koristi druge financijske 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 drušćvima, 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 obraćunskim razdobljima, te rashodi koji bi mogli nastati uslijed promjena kamatnih stopa, mogli bi utjecati na likvidnost i na poslovni rezultat budućih obraćunskih 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 daljnjem negativnom utjecaju ove izloženosti naglašavajući pri tom uvijek postojeću razinu opasnosti od deprecijacije kune.

d) RIZIK LIKVIDNOSTI

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izvešće posloводства (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^P
- 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 ZAGREB — R. Frangeša Mihanovića 9
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 financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva i Grupe, njihovog rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i Grupe te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

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

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

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

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



ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
ZAGREB R. Frangeša Mihanovića 9

Ante Mamić

Predsjednik Uprave

13. srpnja 2023. godine

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



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

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. („Društvo“) te konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i njegovih ovisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani i konsolidirani izvještaj o financijskom 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 „financijski izvještaji“).

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

Osnova za izražavanje mišljenja

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



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

Ostale informacije

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

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

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

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

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

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

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje 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 Izvešču posloводства. U vezi s tim, nemamo ništa za izvjestiti.

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

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

U sastavljanju financijskih 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 financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva i Grupe.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijave 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 prijave ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.



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

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

Član Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

14. srpnja 2023. godine


Igor Gošek

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izveštaj 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
		438.738	304.742	300.023	204.179
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)
		(397.766)	(310.840)	(267.179)	(207.023)
Financijski prihodi	10	1.162	769	713	375
Financijski troškovi	10	(8.388)	(10.537)	(6.629)	(8.824)
Neto financijski troškovi		(7.226)	(9.768)	(5.916)	(8.449)
Udlo u dobiti pridruženih društava		-	-	-	-
Dobit / (gubitak) prije poreza		33.746	(15.866)	26.928	(11.293)
Porez na dobit	11	(3.927)	(2.461)	(3.580)	(2.378)
Dobit / (gubitak) tekuće godine		29.819	(18.327)	23.348	(13.671)
Preračun inozemnog poslovanja		(854)	2.384	(320)	2.370
Ostalo		-	-	-	-
Ostala sveobuhvatna dobit		(854)	2.384	(320)	2.370
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak)		28.965	(15.943)	23.028	(11.301)
Dobit/(gubitak) pripisan:					
Vlasniku društva Zagreb Montaža d.o.o.		29.657	(18.489)	-	-
Nekontrolirajućem interesu		78	162	-	-
		29.735	(18.327)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) pripisan:					
Vlasniku društva Zagreb Montaža d.o.o.		28.887	(16.105)	-	-
Nekontrolirajućem interesu		78	162	-	-
		28.965	(15.943)	-	-

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2022.

	Bilješke	Grupa			Društvo		
		31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021. prepravljeno*	1. siječnja 2021. prepravljeno*	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021. prepravljeno*	1. siječnja 2021. prepravljeno*
<i>u tisućama kuna</i>							
IMOVINA							
Dugotrajna imovina							
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 financijska imovina	16	55	55	717	55	55	717
Zajmovi i potraživanja	18	33.236	35.584	35.046	82.915	85.497	87.764
Ukupna dugotrajna imovina		197.597	198.492	212.457	183.136	182.919	189.412
Kratkotrajna imovina							
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 financijska 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
Ukupna kratkotrajna imovina		135.999	105.269	106.326	113.476	83.671	95.990
Ukupna imovina		333.596	303.761	318.783	296.612	266.590	285.402
GLAVNICA I OBVEZE							
Glavnica							
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	-	-	-
Ukupna glavnica		15.338	(13.543)	2.400	35.976	12.948	24.249
Dugoročne obveze							
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
Ukupne dugoročne obveze		59.294	42.644	88.140	58.112	41.508	59.995
Kratkoročne obveze							
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
Ukupne kratkoročne obveze		258.964	274.660	228.243	202.524	212.134	201.158
Ukupne obveze		318.258	317.304	316.383	260.636	253.642	261.153
Ukupno glavnica i obveze		333.596	303.761	318.783	296.612	266.590	285.402

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.
Izvjestaj o promjenama glavnice
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

<i>v tisućama kuna</i>	Grupa						
	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno	Nevladajući udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2021. godine (objavljeno) Prepravljanje*	62.829	75.107	85	(113.654)	24.367	3.880	28.247
Stanje 1. siječnja 2021. godine (prepravljeno)	62.829	75.107	85	(25.847)	(1.480)	-	(25.847)
Rezultat za godinu	-	-	-	(139.501)	(18.489)	3.880	2.400
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	-	(18.489)	(18.489)	162	(18.327)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	2.384	2.384	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	2.384	2.384	-	2.384
Stanje 31. prosinca 2021. godine	-	-	-	(16.105)	(16.105)	162	(15.943)
Stanje 1. siječnja 2022. godine	62.829	75.107	85	(155.606)	(17.585)	4.042	(19.543)
Rezultat za godinu	-	-	-	(155.606)	(17.585)	4.042	(19.543)
Rezerve iz preračuna tečaja	-	-	-	29.657	29.657	78	29.735
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(854)	(854)	-	(854)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	(854)	(854)	-	(854)
Stanje 31. prosinca 2022. godine	-	-	-	28.803	28.803	78	28.881
Stanje 31. prosinca 2022. godine	62.829	75.107	85	(126.803)	11.218	4.120	15.338

*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.

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

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

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

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Bilješke</i>	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, 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
		51.722	11.175	39.641	2.803
Promjene u radnom kapitalu:					
Smanjenje/(povećanje) zaliha i imovine 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 dobavljačima i ostalih obveza		12.474	4.152	19.674	(7.836)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		29.047	888	11.426	(449)
Plaćanje poreza na dobit		(3.863)	(2.038)	(3.751)	(875)
Plaćene kamate		(3.125)	(1.835)	(3.090)	(1.694)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		22.059	(2.985)	4.585	(3.018)
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti					
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(5.422)	(2.770)	(3.152)	(1.501)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u		432	455	432	435
Naplaćene kamate		285	352	31	152
Ostali primici/(izdaci) od financijske imovine		-	164	5.992	147
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(4.705)	(1.799)	3.303	(767)
Novčani tok od finandjskih aktivnosti					
Primljeni krediti i zajmovi		15.003	6.292	16.979	10.822
Otplata kredita i zajmova		(20.044)	(5.261)	(21.184)	(6.049)
Otplata financijskog najma		(1.514)	(2.500)	(1.262)	(2.430)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(6.555)	(1.469)	(5.467)	2.349
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		10.799	(6.253)	2.421	(1.436)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		6.507	12.760	2.895	4.331
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	17.306	6.507	5.316	2.895

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.

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

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

(b) Osnove prikaza

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

(c) Vremenska neograničenost poslovanja

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

(d) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

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

(e) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI EU zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja. Prosudbe koje je napravila Uprava u primjeni računovodstvenih politika, a koje imaju značajan utjecaj na iznose iskazane u financijskim izvještajima, navedene su u zasebnoj 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 financijskim izvještajima u svim društvima članicama Grupe.

(a) Načela konsolidacije

Poslovna spajanja

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

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

Ovisna društva

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

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

Nekontrolirajući interesi

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

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

Gubitak kontrole

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

Transakcije eliminirane u konsolidaciji

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(b) Strane valute

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

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

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

(c) Financijski instrumenti

(i) Financijska imovina

Priznavanje i početno mjerenje

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

Klasifikacija i naknadno mjerenje

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

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

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

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(i) Financijska imovina (nastavak)

Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate

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

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

Naknadno mjerenje te priznavanje dobitaka i gubitaka

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(i) Financijska imovina (nastavak)

Prestanak priznavanja

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

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

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(ii) Financijske obveze

Priznavanje i početno mjerenje

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

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

Klasifikacija i naknadno mjerenje

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

Prestanak priznavanja

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

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

(iii) Netiranje

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(iv) Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine

Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti

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

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

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

Društvo u pravilu smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 90 dana od njenog dana dospijeća te u pravilu smatra da financijska 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 financijska 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 financijskog instrumenta.

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

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

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Financijski instrumenti (nastavak)

(iv) Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine (nastavak)

Kreditno umanjena financijska imovina

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

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

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

Prezentacija očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju

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

Otpis financijske imovine

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Nematerijalna imovina

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

Naknadni troškovi

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

Amortizacija

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

Software	5 godina
Prava	5 godina

(e) Nekretnine, postrojenja i oprema

Priznavanje i mjerenje

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

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

Naknadni troškovi

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

Amortizacija

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

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

Metode amortizacije te korisni vijek upotrebe sredstava pregledavaju se godišnje.

(f) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina klasificira se u izvještaju o financijskom položaju kao 'namijenjena prodaji' ako je vrlo vjerojatno da će se njezina knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina koja se u izvještaju o financijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u izvještaju o financijskom položaju u usporednom razdoblju. Nekretnine, postrojenja i oprema koje su namijenjene prodaji, općenito se mjere po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti 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 povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu.

(h) Imovina u najmu

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

Društvo je najmoprimac

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

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

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

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

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(h) Imovina u najmu (nastavak)

Plaćanja najмова uključena u mjerenje obveze po najmu uključuju sljedeće:

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

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

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

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

Kratkoročni najmovi i najmovi imovine niske vrijednosti

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

Društvo je najmodavac

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(i) Zalihe

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

(j) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

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

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

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac priznaje su u višem iznosu od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjenje za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budućni 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 primitke zaposlenicima se ne diskontiraju i priznaju se kao trošak unutar dobiti ili gubitka kada se usluga pruži.

(l) Dividende

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

(m) Radovi u tijeku

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

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

(n) Troškovi sklapanja ugovora

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(o) Priznavanje prihoda

Politike priznavanja prihoda i obveza za činidbu

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

Ugovori o izgradnji

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

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

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

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

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

Ostale negrađevinske usluge

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

Prodani proizvodi

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se prema fer vrijednosti primljenih sredstava ili potraživanja, 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 podmiranja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja utvrđuju se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

(r) Porez na dobit

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

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

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

4 Određivanje fer vrijednosti

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

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

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

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

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

5 Prihodi od prodaje

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Prihodi od prodaje po vrsti:				
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
	431.591	296.127	296.918	199.987

Prihodi od prodaje po geografskoj lokaciji su kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Prihodi od prodaje po zemlji:				
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
	431.591	296.127	296.918	199.987

6 Ostali prihodi

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	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	4.335	4.124	1.305	328
	7.147	8.615	3.105	4.192

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

7 Troškovi sirovina, usluga i materijala

<i>u tisućama kuna</i>	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
	170.351	119.449	68.505	54.428

8 Ostali troškovi poslovanja

<i>u tisućama kuna</i>	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
	17.301	25.731	13.161	13.498

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

9 Troškovi osoblja

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	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
	207.213	165.737	181.893	135.125

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 financijski 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
Financijski prihodi	1.162	769	713	375
Kamate i slični troškovi	(6.523)	(7.911)	(5.006)	(6.428)
Negativne tečajne razlike	(842)	(998)	(600)	(768)
Ostali financijski troškovi	(1.023)	(1.628)	(1.023)	(1.628)
Financijski troškovi	(8.388)	(10.537)	(6.629)	(8.824)
Neto financijski prihodi / (troškovi)	(7.226)	(9.768)	(5.916)	(8.449)

11 Porez na dobit

Priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

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

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 oporezivanja	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
Trošak poreza	3.927	2.461	3.580	2.378
Efektivna porezna stopa	12%	-16%	13%	-21%

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

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo		
	2022.	2021.	2022.	2021.	
Ulaganja u ovisna društva	(i)	-	-	67.360	67.360
Ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte	(ii)	2.074	2.074	2.074	2.074
Ulaganja u ostala povezana društva	(iii)	4	4	4	4
		2.078	2.078	69.438	69.438

(i) Ulaganja u ovisna društva

<i>u tisućama kuna</i>	Udio u vlasništvu		Knjigovodstvena vrijednost udjela	
	2022.	2021.	2022.	2021.
ZM-VIKOM d.o.o.	100%	100%	10.571	10.571
ZM-METAL d.o.o.	100%	100%	-	-
ŽM 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
ŠUBIČEVAC NEKRETNINE d.o.o.	100%	100%	42.618	42.618
			67.360	67.360

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

Tijekom 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

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
ZM-ADRIAL d.o.o.	2.074	2.074	2.074	2.074
	2.074	2.074	2.074	2.074

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

(iii) Ulaganja u ostala povezana društva

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Dalmarina d.o.o.	4	4	4	4
	4	4	4	4

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

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

13 Nematerijalna imovina

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

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 materijalna imovina	Imovina u pripremi	
Nabavna vrijednost							
Stanje na dan 1.siječnja 2021.	23.730	120.561	59.306	37.998	133	693	242.421
Povećanja	-	-	702	1.005	-	1.033	2.740
Otuđenja i otpis	-	(2.315)	(192)	(1.244)	-	-	(3.751)
Tečajne razlike	(4)	-	-	(2)	-	-	(6)
Prijenos u upotrebu	-	118	716	472	-	(1.306)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	23.726	118.364	60.532	38.229	133	420	241.404
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)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	23.726	119.070	63.478	43.243	133	465	250.115
Akumulirana amortizacija							
Stanje na dan 1.siječnja 2021.	-	40.848	57.259	30.317	-	-	128.424
Amortizacija tijekom godine	-	3.015	1.057	3.159	-	-	7.231
Otuđenja	-	(2.315)	(174)	(1.098)	-	-	(3.587)
Tečajne razlike	-	1	(2)	(6)	-	-	(7)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	-	41.549	58.140	32.372	-	-	132.061
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)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	-	44.220	59.187	35.066	-	-	138.473
Neto knjigovodstvena vrijednost							
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
Stanje na dan 1.siječnja 2022.	23.726	76.815	2.392	5.857	133	420	109.343
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	23.726	74.850	4.291	8.177	133	465	111.642

Osiguranje kredita

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

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	
Nabavna vrijednost							
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
Akumulirana amortizacija							
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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

15 Ulaganja u nekretnine

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

16 Dugotrajna i kratkotrajna financijska imovina

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

17 Zalihe

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

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

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
	prepravljeno*	prepravljeno*	prepravljeno*	prepravljeno*
Dugotrajno:				
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)
Ukupno dugotrajni zajmovi i potraživanja	33.236	35.584	82.915	85.497
Kratkotrajno:				
Kratkotrajni dani zajmovi	1.242	6.559	32.120	34.951
Ukupno dani zajmovi	1.242	6.559	32.120	34.951
Potraživanja od kupaca	96.789	86.075	85.305	66.673
Akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti	(29.387)	(28.581)	(25.874)	(25.300)
Ukupno potraživanja od kupaca (neto)	67.402	57.494	59.431	41.373
Građevinski radovi u tijeku	2.547	374	2.547	374
Potraživanja 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
Potraživanja za kamate	66	49	66	49
Ostala potraživanja	2.888	1.765	2.748	786
Ukupno ostala potraživanja	15.909	5.658	15.353	2.788
Ukupno kratkotrajni zajmovi i potraživanja	84.553	69.711	106.904	79.112

*za detalje o provedenim prepravljajima 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 valuti je kako slijedi:

<i>u tisućama kuna</i>	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	-
	67.402	57.494	59.431	41.373

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

Dugotrajna potraživanja - umanjenje vrijednosti:

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

Kratkotrajna potraživanja - umanjenje vrijednosti:

<i>u tisućama kuna</i>	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	29.387	28.581	25.874	25.300

19 Novac i novčani ekvivalenti

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

Struktura novca i novčanih ekvivalenata prema valuti 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
	17.306	6.507	5.316	2.895

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	-	-
	15.338	(13.543)	35.976	12.948

(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	Udio u	Nominalna	Udio u	Nominalna
	kapitalu	vrijednost	kapitalu	vrijednost
	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
	100,00%	62.829	100,00%	62.829

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

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

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Dugoročne posudbe:				
Krediti banaka	(i) 453	1.137	267	622
Krediti nefinancijskih institucija	(ii) 13.524	-	13.524	-
Obveze za najam	4.887	2.729	4.099	2.316
	18.864	3.866	17.890	2.938
Kratkoročne posudbe:				
Krediti banaka	(i) 111.848	131.923	80.242	100.298
Krediti nefinancijskih 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
	173.313	186.920	139.528	156.187
Ukupno posudbe	192.177	190.786	157.418	159.125

(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 zadovoljili 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 nefinancijskih institucija

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

21 Posudbe (nastavak)

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

<i>u tisućama kuna</i>	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
	192.177	190.786	157.418	159.125

Posudbe su na datum izvještavanja denominirane u sljedećim valutama:

<i>u tisućama kuna</i>	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	-	-
	192.177	190.786	157.418	159.125

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

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

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

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

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 financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

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

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

<i>u tisućama kuna</i>	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
	7.517	14.731	5.457	12.580

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

23 Rezerviranja

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Sudski sporovi	5.372	5.744	5.164	5.536
Garantni rok	2.435	411	2.435	411
	7.807	6.155	7.599	5.947
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
Stanje 31. prosinca	7.807	6.155	7.599	5.947

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 sudskih postupaka čiji ishod Uprava Društva, kao i pravni savjetnici nisu u mogućnosti trenutno procijeniti i izmjeriti, obzirom na kompleksnost istih te početnu fazu samih sudskih procesa. Od ukupne izloženosti Društva po osnovi sudskih sporova (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 sudskih sporova 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

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Dugoročno:				
Obveze prema dobavljačima - zadržaj	32.623	32.623	32.623	32.623
Ostale dugoročne obveze	-	-	-	-
	32.623	32.623	32.623	32.623
Kratkoročno:				
Obveze prema dobavljačima	40.822	40.164	24.435	21.015
	40.822	40.164	24.435	21.015
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
	80.297	83.776	57.853	52.018

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:

<i>u tisućama kuna</i>	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
	73.445	72.787	57.058	53.638

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

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

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

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

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 financijskom položaju na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s pridruženim društvima su kako slijedi:

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

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

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

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:

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Financijska imovina po amortiziranom trošku:				
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
	86.821	71.744	97.738	80.403
Financijske obveze po amortiziranom trošku:				
Posudbe	192.177	190.786	157.418	159.125
Obveze prema dobavljačima	40.822	40.164	24.435	21.015
	232.999	230.950	181.853	180.140

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

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 uvjete zaduženja na razini Grupe.

Analiza rizika likvidnosti

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

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

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

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

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 promjenjive 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.

<i>u tisućama kuna</i>	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)
	(63.497)	(84.972)	(75.201)	(93.005)

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:

<i>u kunama</i>	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 valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

<i>u tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	2022.	2021.	2022.	2021.
Efekt povećanja od 1% u tečaju:				
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 fluktira 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 valute 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:

<i>u tisućama kuna</i>	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
	67.402	57.494	59.431	41.373

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 konkurentskih pritisaka i nemogućnosti Grupe da osigura konkurentne cijene i adekvatne ljudske i ostale resurse zbog svoje opterećene pozicije likvidnosti.

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

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 financijske godine opisane su u nastavku.

Zalihe – Radovi u tijeku i prihodi

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

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

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

Porez na dobit

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

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 vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze koje proizlaze ili bi mogle proizaći iz tih postupaka.

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

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

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

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 mjesečne 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 počeka 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 restrukturiranje 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 Prepravljane usporednih podataka

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

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

- i) U prethodnim razdobljima, Grupa i Društvo nisu priznali 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 nematerijalnih 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 financijskim 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 financijskih aktivnosti, kao ni na usporedne podatke iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

30 Prepravljane usporednih podataka (nastavak)

Prepravljana usporednih podataka u izvještaju o financijskom položaju: 31. prosinca 2021. - Grupa

u tisućama kuna	Grupa			31. siječnja 2021. prepravljeno
	31. siječnja 2021. objavljeno	(i)	(ii)	
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
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 financijska imovina	55	-	-	55
Zajmovi i potraživanja	35.584	-	-	35.584
Ukupna dugotrajna imovina	210.770	-	(12.278)	198.492
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	27.922	-	-	27.922
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-
Zajmovi i potraživanja	83.280	(13.569)	-	69.711
Kratkotrajna financijska imovina	1.129	-	-	1.129
Novac i novčani ekvivalenti	6.507	-	-	6.507
Ukupna kratkotrajna imovina	118.838	(13.569)	-	105.269
Ukupna imovina	329.608	(13.569)	(12.278)	303.761
GLAVNICA I OBVEZE				
Glavnica				
Temeljni kapital	62.829	-	-	62.829
Kapitalne rezerve	75.107	-	-	75.107
Ostale rezerve	85	-	-	85
Akumulirani gubici	(111.270)	(13.569)	(12.278)	(137.117)
Rezultat za godinu	(18.489)	-	-	(18.489)
Nevladajući udjel	4.042	-	-	4.042
Ukupna glavnica	12.304	(13.569)	(12.278)	(13.543)
Dugoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima	32.623	-	-	32.623
Posudbe	3.866	-	-	3.866
Rezerviranja	6.155	-	-	6.155
Ukupne dugoročne obveze	42.644	-	-	42.644
Kratkoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	83.776	-	-	83.776
Obveza za porez na dobit	3.964	-	-	3.964
Posudbe	186.920	-	-	186.920
Ukupne kratkoročne obveze	274.660	-	-	274.660
Ukupne obveze	317.304	-	-	317.304
Ukupno glavnica i obveze	329.608	(13.569)	(12.278)	303.761

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

30 Prepravljanje usporednih podataka (nastavak)

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

u tisućama kuna	Društvo		
	31. siječnja 2021. objavljeno	(i)	31. siječnja 2021. prepravljeno
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	4	-	4
Nekretnine, postrojenja i oprema	27.925	-	27.925
Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva	69.438	-	69.438
Dugotrajna financijska imovina	55	-	55
Zajmovi i potraživanja	85.497	-	85.497
Ukupna dugotrajna imovina	182.919	-	182.919
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	535	-	535
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-
Zajmovi i potraživanja	81.104	(1.992)	79.112
Kratkotrajna financijska imovina	1.129	-	1.129
Novac i novčani ekvivalenti	2.895	-	2.895
Ukupna kratkotrajna imovina	85.663	(1.992)	83.671
Ukupna imovina	268.582	(1.992)	266.590
GLAVNICA I OBVEZE			
Glavnica			
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)
Ukupna glavnica	14.940	(1.992)	12.948
Dugoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	32.623	-	32.623
Posudbe	2.938	-	2.938
Rezerviranja	5.947	-	5.947
Ukupne dugoročne obveze	41.508	-	41.508
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	52.018	-	52.018
Obveza za porez na dobit	3.929	-	3.929
Posudbe	156.187	-	156.187
Ukupne kratkoročne obveze	212.134	-	212.134
Ukupne obveze	253.642	-	253.642
Ukupno glavnica i obveze	268.582	(1.992)	266.590

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

30 Prepravljanje usporednih podataka (nastavak)

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

u tisućama kuna	Grupa		1. siječnja 2021. prepravljeno	
	1. siječnja 2021. objavljeno	(i)		(ii)
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
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 financijska imovina	717	-	-	717
Zajmovi i potraživanja	35.046	-	-	35.046
Ukupna dugotrajna imovina	224.735	-	(12.278)	212.457
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	11.325	-	-	11.325
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-
Zajmovi i potraživanja	94.640	(13.569)	-	81.071
Kratkotrajna financijska imovina	1.170	-	-	1.170
Novac i novčani ekvivalenti	12.760	-	-	12.760
Ukupna kratkotrajna imovina	119.895	(13.569)	-	106.326
Ukupna imovina	344.630	(13.569)	(12.278)	318.783
GLAVNICA I OBVEZE				
Glavnica				
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
Ukupna glavnica	28.247	(13.569)	(12.278)	2.400
Dugoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima	34.539	-	-	34.539
Posudbe	47.470	-	-	47.470
Rezerviranja	6.131	-	-	6.131
Ukupne dugoročne obveze	88.140	-	-	88.140
Kratkoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	82.222	-	-	82.222
Obveza za porez na dobit	3.541	-	-	3.541
Posudbe	142.480	-	-	142.480
Ukupne kratkoročne obveze	228.243	-	-	228.243
Ukupne obveze	316.383	-	-	316.383
Ukupno glavnica i obveze	344.630	(13.569)	(12.278)	318.783

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.

Bilješke (nastavak)

30 Prepravljanje usporednih podataka (nastavak)

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

u tisućama kuna	Društvo		
	1. siječnja 2021. objavljeno	(i)	1. siječnja 2021. prepravljeno
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	30.550	-	30.550
Ulaganja u ovisna, pridružena i ostala društva	70.381	-	70.381
Dugotrajna financijska imovina	717	-	717
Zajmovi i potraživanja	87.764	-	87.764
Ukupna dugotrajna imovina	189.412	-	189.412
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	575	-	575
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-
Zajmovi i potraživanja	91.993	(1.992)	90.001
Kratkotrajna financijska imovina	1.083	-	1.083
Novac i novčani ekvivalenti	4.331	-	4.331
Ukupna kratkotrajna imovina	97.982	(1.992)	95.990
Ukupna imovina	287.394	(1.992)	285.402
GLAVNICA I OBVEZE			
Glavnica			
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
Ukupna glavnica	26.241	(1.992)	24.249
Dugoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	34.396	-	34.396
Posudbe	19.676	-	19.676
Rezerviranja	5.923	-	5.923
Ukupne dugoročne obveze	59.995	-	59.995
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	63.166	-	63.166
Obveza za porez na dobit	2.426	-	2.426
Posudbe	135.566	-	135.566
Ukupne kratkoročne obveze	201.158	-	201.158
Ukupne obveze	261.153	-	261.153
Ukupno glavnica i obveze	287.394	(1.992)	285.402

**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2022. GODINU

1. UVOD

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

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

ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. konsolidira svoje godišnje financijsko izvješće obzirom da je vlasnik poslovnih udjela u trgovačkim društvima koja predstavljaju ovisna i pridružena društva o društvu ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. Termin „ZM Grupa“ u ovom se izvješću koristi za društvo ZAGREB-MONTAŽU d.o.o. i o njemu i njemu ovisna i pridružena društva s ciljem prezentacije potpunih, istinitih i sadržajno točnih informacija udjelničarima.

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

2. RIJEČ 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 daljnjih promjena u Upravi Društva imenovanjem novog člana, gdje je s 01.11.2022. g. Ante Mamić preuzeo odgovornost za ekonomske 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 M HRK, što označava značajan rast u profitabilnosti poslovanja, pogotovo usporedimo li ju s 9,59 M HRK ostvarenih u 2021. godini. Uzmemo li u obzir da će se pozitivni efekti ugovorenih projekata dobrim dijelom prelitati i na 2023. godinu, nema razloga da se ova razina profitabilnosti ne ponovi u daljnjim periodima.

Trenutno vidimo stabilan dotok novih projekata sa stalnim upitima postojećih 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Fokus Uprave u daljnjim 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 daljnji 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

3. OPĆI PODACI

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

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

1992. godine, nakon provedene privatizacije, poduzeće nastavlja svoj uspješan rast i razvoj.

Tijekom godina Zagreb-Montaža unaprjeđuje i integrira svoje tehničke kapacitete i usluge i istovremeno širi svoje poslovne aktivnosti.

ZAGREB-MONTAŽA, d.o.o. (matica) Zagreb obavlja poslove inženjeringa i izgradnje. Matični broj društva je 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%).

**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

5. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U 2022. GODINI

ZM Grupa ostvarila je ukupni prihod u iznosu od 440,34 mil kuna, od čega se 99% prihoda odnosi na poslovni prihod (438,74 mil kuna). Ukupni rashodi iznose 404,99 mil kuna, dok je Dobit prije poreza 33,75 mil 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.
- Tijekom siječnja 2022. godine došlo je do promjene u Nadzornom Odboru ZM-a na način da je sa mjesta Predsjednika istupio gospodin Vlado Čović, a za Predsjednika je izabran gospodin Željko Grzunov. Ujedno je iz članstva Nadzornog Odbora istupio gospodin Veniamin Mezhibovskiy, a za nove članove izabrani su gospoda Alen Čović i Ilija Barišić.
- Tijekom studenog 2022.god. gospođa Tea Martinčić prestala je obnašati funkciju člana Uprave zaključno s danom 15.11.2022.god., te je gospodin Ante Mamić s danom 01.11.2022.god., imenovan na mjesto člana Uprave.
- Sa najvećim kreditorom HBOR-om dogovoreno je restrukturiranje obveza uz 1,5 godina počeka i rokom otplate od 11 godina na način da se otplaćuje ukupno 70% glavnice, dok preostalih 30% dospijeva na kraju otplatnog razdoblja. 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 mil kuna vratiti u 3 jednake godišnje rate, a za preostali iznos će se izvršiti kompenzacija kojome 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 Integralom i Divom 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.

**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

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

- Integral u okviru ovog sudskog 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 mio kn koji se odnosi na privremene situacije i zadržaj, ZM smatra da se radi o iznosu koji još nije dospio, obzirom na upravo takvu ugovornu odredbu, prema kojoj je ZM ovlašten zadržati plaćanja 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 kn 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 ŠUBIČEVAC 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 kn 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 prvostupanjsko 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 kn spp, Trgovački sud u Zagrebu, P-84/2021

- Integral u okviru ovog sudskog postupka pokušava dokazati da je raskid Ugovora o podizvođenju koji je ZM izjavio Integralu bez učinka, te da je Ugovor o podizvođenju raskinut uslijed obavijesti Integrala odnosno krivnjom ZM-a
- utuženi iznos u visini 111.699.045,97 kn 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.god, zakazano slijedeće ročište.

DIV c/a ZM, radi 26.653.731,33 kn spp, AS-P-2021/12 i radi 13.558.680,02 kn 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 Hidroelektrike niskogradnja (26,65 mio kn) i kašnjenja Integrala (13,55 mio kn) na projektu HŽI DS-K
- u predmetima je održano nekoliko ročišta na kojima su saslušavani svjedoci, no glavna rasprava još nije zaključena.

DIV c/a ZM, radi 2.929.661,81 kn 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.god.
- u postupku je do danas održano ročište, te je dostavljeno nekoliko podnesaka stranaka, no nisu izvođeni daljnji dokazi.

**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

DIV c/a ZM, radi 8.313.879,29 kn 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.god.
- 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 energenata.
- 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.

INO PODRUŽNICE:

- Nastavljaju se dobri poslovni rezultati sa tržišta njemačke gdje je ZM prisutan preko 40 godina. Stabilna i perspektivna suradnja sa firmom SEH Engineering 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 pronalaska 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-Flensburg 7.200 t) trebali bi započeti tokom 2023. godine i zajedno s ugovorenim poslovima za SEH Engineering 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 Jantalbrucke 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Ukupni trošak plaće ZM Grupe iznosio je 207,21 milijuna kuna, dok je amortizacija Grupe iznosila 7,77 milijuna kuna. ZM Grupa je u 2022. godini imala financijskih rashoda u iznosu od 8,39 milijun 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 milijuna kuna pri čemu je EBITDA definirana kao dobit prije poreza, financijskih prihoda i troškova, amortizacije te vrijednosnih usklađenja. Izračun izvještajne EBITDA-e prikazan je niže:

Izračun izvještajne EBITDA-e	<i>kn</i>
Dobit / (gubitak) tekuće godine	29.821.615
Uvećano za:	
Porez na dobit	3.927.369
Financijski prihodi	-1.165.510
Financijski troškovi	8.390.743
Amortizacija	7.766.817
Umanjenja vrijednosti	2.875.494
EBITDA (izvještajna)	51.616.528

Za potrebe jasnijeg prikazivanja profitabilnosti poslovanja Uprava je također pripremila i izračun korigirane konsolidirane EBITDA-a koju čini izvještajna EBITDA usklađena za troškove i prihode koje Uprava smatra jednokratnima. Promatrajući rezultat bez utjecaja jednokratnih stavaka utvrđenih od strane Uprave, ostvarena je konsolidirana normalizirana EBITDA u iznosu 50,24 milijuna kuna. Za pripremu i sastavljanje izračuna normalizirane konsolidirane EBITDA-e odgovorna je Uprava te je njen izračun prikazan niže:

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

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

Normalizacija EBITDA-e	<i>kn</i>
Jednokratne stavke:	
Ostali troškovi	441.378
Troškovi rezervacije sporova	217.619
Ukupno povećanja za jednokratne stavke	658.997
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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Ukupno smanjenja za jednokratne stavke	2.035.978
Ukupno normalizacija EBITDA-e	1.376.981

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.god. prestao obnašati funkciju predsjednika Uprave u društvu ZM d.o.o., slijedom čega društvo ZM d.o.o. počevši od dana 01.04.2023.god. djeluje u sastavu jednočlane Uprave, pri čemu funkciju direktora obnaša gospodin Ante Mamić
 - o Tijekom svibnja 2023. godine uslijedila je promjena u vlasničkoj strukturi 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
- Potpisan 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 milijuna
- Značajno povećan broj radnika u Njemačkoj - sa 48 na početku godine na 124
- 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

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

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.

**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

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.

11. FINACIJSKI INSTRUMENTI

Osim financijskih instrumenata objavljenih u financijskim izvještajima Zagreb-Montaža Grupe za 2022. godinu, a koji definiraju financijski položaj i utječu na uspješnost poslovanja, Zagreb-Montaža Grupa ne koristi druge financijske 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 daljnjem negativnom utjecaju ove izloženosti naglašavajući pri tom uvijek postojeću razinu opasnosti od deprecijacije kune.

d) RIZIK LIKVIDNOSTI

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

**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

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 SCCP
- 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 23.348.477,15 kuna koristi za pokriće gubitaka iz prethodnih godina.

U Zagrebu, _____ godine

Zagreb-Montaža d.o.o.
Roberta Frangeša Mihanovića 9
Zagreb

Potpisano u ime Uprave:

Ante Mamić, direktor



2300
"ZM" d. o. o.
R Frangeša Mihanovića



Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvešća o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. godinu

Angažirani smo od strane Uprave društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. („Društvo“), kako bismo izrazili razumno uvjerenje o ispitivanju Izvešća o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. godinu („Izvešće“) pripremljenog od strane Uprave Društva, koje se nalazi u prilogu. Naš je zadatak, na osnovi provedenih procedura i prikupljenih dokaza, izraziti zaključak u obliku neovisnog izvješća o izražavanju razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvešća. Zaključak se izražava izjavom da su navodi izneseni u Izvešću točni u svim značajnim odrednicama te da u pravnim poslovima koji se navode u Izvešću, prema okolnostima koje su bile poznate u vrijeme kada su poslovi poduzimani, vrijednost činidbe Društva nije bila, u svim značajnim odrednicama, neprimjereno visoka sukladno zahtjevima specificiranim u članku 498 Zakona o trgovačkim društvima, primjenjivog u Republici Hrvatskoj („Izveštajni zahtjevi“).

Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za pripremu i prezentaciju Izvešća koje ne sadrži značajne pogreške sukladno zahtjevima specificiranim u članku 497. Zakona o trgovačkim društvima te za informacije koje su u njemu sadržane:

- identificiranje pravnih poslova i radnji s povezanim društvima, uključujući prezentaciju sljedećih informacija u Izvešću:
 - informacija o pravnim poslovima i radnjama koje je Društvo poduzelo tijekom godine s vladajućim društvom ili s njime povezanim društvima,
 - informacija o vrijednostima činidbi i protučinidbi,
 - informacija o pretrpljenoj šteti, ukoliko je ima i
 - ostalih informacije propisanih člankom 497. Zakona o trgovačkim društvima.
- primjerenost protučinidbi u skladu s jednom od pet metoda određivanja transfernih cijena prema odredbama članka 13. Zakona o porezu na dobit i članka 40. Pravilnika o porezu na dobit.

Uprava je, također, odgovorna za:

- Dizajn, implementaciju i održavanje sustava unutarnjih kontrola relevantnih za pripremu i prezentaciju Izvešća i prateće dokumentacije, bez značajnih pogrešaka, koje su nastale kao rezultat prijave ili pogreške;
- Mjerenje i izvještavanje transakcija s povezanim osobama u skladu sa Izveštajnim zahtjevima;
- Izbor i primjenu politika te formiranje odgovarajućih procjena i prosudbi prilikom pripreme Izvešća.

Odgovornosti Uprave, nadalje, uključuju i osigurati da Društvo bude usklađeno s odgovarajućim zakonskim zahtjevima i ostalim propisima, koji se odnose na njegove aktivnosti, uključujući i odgovarajuću edukaciju osoblja koje radi na pripremi Izvešća i održavanje odgovarajućih informacijskih sustava.



Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvešća o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. godinu (nastavak)

Naše odgovornosti

Naša je odgovornost ispitati Izvešće te, na osnovi prikupljenih dokaza, izraziti zaključak u obliku neovisnog izvješća o izražavanju razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvešća o odnosima društva s povezanim društvima za 2022. godinu. Angažman smo obavili u skladu sa zahtjevima članka 498. Zakona o trgovačkim društvima i *Međunarodnim standardom za izražavanje uvjerenja (MSIU) 3000 – Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija*, izdanim od strane Međunarodnog odbora za standarde revidiranja i izražavanje uvjerenja. MSIU 3000 zahtijeva da prikupimo dostatne prikladne dokaze, na osnovi kojih možemo formirati naš zaključak je li Izvešće, u svim značajnim odrednicama, sastavljeno sukladno Izveštajnim zahtjevima.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju usklađen je s *Kodeksom etike za profesionalne računovođe* kojeg je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe te primjenjujemo *Međunarodni standard za kontrolu kvalitete 1 („MSKK 1“)*. Sukladno tome održavamo sveobuhvatan sustav kontrole kvalitete, uključujući dokumentirane politike i procedure vezane za usklađenost s etičkim zahtjevima i profesionalnim standardima, uključujući neovisnost te ostale zahtjeve koji su ugrađeni u temeljna načela poštenja, objektivnosti profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje te povjerljivosti i profesionalnog ponašanja, kao i primjenjive zakonske i regulatorne zahtjeve.

Odabrane procedure ovise o našoj prosudbi, uključujući ocjenu rizika značajno pogrešnog iskaza Izvešća o odnosima Društva s povezanim društvima, zbog pogreške ili prijevare.

Prilikom procjene rizika, uzeli smo u obzir interne kontrole relevantne za pripremu Izvešća o odnosima Društva s povezanim društvima, kako bismo osmislili odgovarajuće procedure primjerene u danim okolnostima, ali ne sa svrhom izražavanja zaključka o učinkovitosti sustava internih kontrola Društva vezanih za pripremu i prezentaciju Izvešća. Naše procedure također su uključivale procjenu primjerenosti kriterija koje je Društvo koristilo prilikom pripreme Izvešća, uzevši u obzir specifične okolnosti angažmana, procjenu prikladnosti metoda, politika i procedure te modela koji su korišteni prilikom pripreme Izvešća, kao i razumnosti procjena te sveukupnu prezentaciju Izvešća. Razumno uvjerenje je manje od apsolutnog uvjerenja.

Naš angažman nije uključivao reviziju ili uvid Izvešća o odnosima Društva s povezanim društvima niti povezane računovodstvene i ostale evidencije na osnovi koje je ono kompilirano.

Ograničenja u pripremi Izvešća

Izvešće je pripremljeno na osnovi informacija o odnosima Društva s društvima koje je ono identificiralo kao povezane u smislu članka 497. Zakona o trgovačkim društvima. Nadalje, u pripremi Izvešća korištene su prosudbe vezano uz procjenu primjerenosti protučinidbi u odnosima s povezanim društvima na osnovi usporedbe transakcija koje je Društvo obavilo s povezanim društvima s odabranim sličnim transakcijama na tržištu. Zbog inherentne subjektivnosti povezane s identifikacijom povezanih društava, mjerenjem transakcija s povezanim društvima, ocjenom usporedivosti transakcija s odabranim sličnim transakcijama na tržištu te odabirom jedne od pet metoda određivanja transfernih cijena, mogući su različiti prihvatljivi ishodi procjene primjerenosti protučinidbi u odnosima s povezanim društvima.



Izvešće neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvešća o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. godinu (nastavak)

Primjenjivi kriteriji

Primjenjivi kriteriji za klasificiranje i objavu pravnih poslova i radnji s povezanim društvima sadržani su u odredbama članka 497. Zakona o trgovačkim društvima. Primjenjivi kriteriji za ocjenjivanje primjerenosti vrijednosti činidbe su jedna od pet metoda određivanja transfernih cijena prema odredbama članka 13. Zakona o porezu na dobit i članka 40. Pravilnika o porezu na dobit.

Izjava Uprave

Uprava izjavljuje da je Izvešće o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. godinu točno i potpuno te da sadrži sve podatke sukladno zahtjevima članka 497. Zakona o trgovačkim društvima. U pravnim poslovima koji se navode u Izvešću, prema okolnostima koje su bile poznate u vrijeme kada su poslovi poduzimani, vrijednost činidbi Društva nije bila neprimjereno visoka.

Zaključak revizora

Ovaj zaključak formiran je na osnovi opisanih procedura te je podložan opisanim ograničenjima u Izvešću neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o ispitivanju Izvešća o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. godinu .

Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu za izražavanje našeg zaključka.

Prema našem mišljenju:

- (a) navodi izneseni u Izvešću u svim su značajnim odrednicama točni;
- (b) u pravnim poslovima koji se navode u Izvešću, prema okolnostima koje su bile poznate u vrijeme kada su poslovi poduzimani, vrijednost činidbe Društva nije bila, u svim značajnim odrednicama, neprimjereno visoka;

Ograničenja upotrebe našeg izvješća

Na temelju obavljenih i gore opisanih postupaka ovo je izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja, te njegova namjena nije, niti ono predstavlja, pravno mišljenje o usklađenosti s člankom 497. Zakona o trgovačkim društvima ili drugim zakonskim propisima. Naše Izvešće namijenjeno je isključivo Upravi Društva u svrhu izvještavanja Nadzornog odbora Društva vezano uz usklađenost Društva sa zahtjevima članka 497. Zakona o trgovačkim društvima te se ne smije distribuirati ostalim strankama. U najvećoj mjeri u kojoj je to dopušteno zakonima, ne prihvaćamo nikakvu odgovornost i ne pristajemo ni na kakve obveze prema bilo kojoj drugoj strani, osim prema Društvu, vezano uz naš rad, ovo neovisno izvješće o izražavanju razumnog uvjerenja ili zaključke do kojih smo došli.


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

K P M G Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
6

14. srpnja 2023.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

Zagreb-Montaža d.o.o.
za gradnju gospodarskih objekata
Ulica Roberta Frangeša Mihanovića 9
10000 Zagreb

telefon: +385 1 555 77 01
email: info@zagreb-montaza.hr
web: www.zagreb-montaza.hr



Zagreb-Montaža

Temeljem čl. 497. Zakona o trgovačkim društvima (dalje u tekstu: ZTD), Uprava društva ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. za gradnju gospodarskih objekata, Roberta Frangeša Mihanovića 9, OIB: 06588149401 (dalje u tekstu: ZM d.o.o. /ili Društvo), dana 31.03.2023. godine donosi sljedeće:

**IZVJEŠĆE O ODNOSIMA SA POVEZANIM DRUŠTVIMA
ZA 2022.GODINU
(dalje u tekstu i: izvješće)**

1. Članak 497. ZTD-a obvezuje Upravu ovisnog društva, ukoliko nije sklopljen Ugovor o vođenju poslova društva, da u prva tri mjeseca poslovne godine izradi izvješće o odnosima s povezanim društvima, u kojem treba navesti sve pravne poslove koje je društvo u prethodnoj godini poduzelo s vladajućim društvom ili s njime povezanim društvima ili prema uputama u interesu tih društava, kao i sve druge radnje, koje je u protekloj godini, prema uputama tih društava poduzelo ili propustilo poduzeti, navodeći činidbe i protučinidbe kao i razloge za poduzimanje ostalih radnji kao i njima postignute koristi i štete koje su nastale za Društvo.

2. Pozivom i u smislu odredbe čl. 473. i čl. 475. ZTD-a, utvrđuje se da društvo IGn FERRUM d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Ulica Roberta Frangeša Mihanovića 9, OIB:55103084590, drži 51% poslovnih udjela u društvu ZM d.o.o., te je time vladajuće društvo u odnosu na društvo ZM d.o.o.

3. Ostala društva, u kojima ZM d.o.o. drži poslovne udjele, smatraju se povezanim društvima, i to su sljedeća društva:

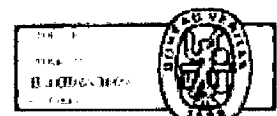
- 2.1. ZM-VIKOM d.o.o., OIB: 27241901077
- 2.2. ZM-METAL d.o.o., OIB: 27385832404
- 2.3. ZM Industrijski Servisi d.o.o., OIB: 61203718605
- 2.4. VIDICI NEKRETNINE d.o.o., OIB: 92885426302
- 2.5. Tržnice Šibenik d.o.o., OIB: 84857373035
- 2.6. Šubičevac nekretnine d.o.o., OIB: 77620216070
- 2.7. ZM-ADRIAL d.o.o., OIB: 08197619319.

4. U razdoblju od 01.01.2022.god. do 31.12.2022.god., društvo ZM d.o.o. nije poduzelo s vladajućim društvom IGn FERRUM d.o.o., niti jedan pravni posao.

5. Pravni poslovi koje je u u razdoblju od 01.01.2022.god. do 31.12.2022.god. društvo ZM d.o.o. poduzelo s povezanim društvima su sljedeći:

5.1. Ukupna potraživanja od pojedinih povezanih društava u 2022. godini su:

- ZM-VIKOM d.o.o. u iznosu od 74.161.218,35 kuna,
- ZM-METAL d.o.o. u iznosu od 464.490,78 kuna,
- VIDICI NEKRETNINE d.o.o. u iznosu od 22.177.471,28 kuna,
- Tržnice Šibenik d.o.o. u iznosu od 1.211.000,89 kuna.
- ŠUBIČEVAC NEKRETNINE d.o.o. u iznosu 5.909.992,13 kuna
- ZM Industrijski servisi d.o.o. u iznosu od 3.750,00 kuna.



Zagreb-Montaža d.o.o.
za gradnju gospodarskih objekata
Ulica Roberta Frangeša - Mihanovića 9
10000 Zagreb

telefon: +385 1 555 77 01
email: info@zagreb-montaza.hr
web: www.zagreb-montaza.hr



5.2. Ukupna potraživanja iz prethodne točke 5.1. sastoje se od:

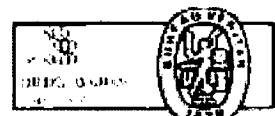
- 5.2.1. Potraživanja za isporučena dobra i usluge na dan 31.12.2022. god. iznose 50.694.369,51 kuna, od toga se najvećim dijelom odnosi na ZM-VIKOM d.o.o. u iznosu od 49.461.987,19 kuna, Tržnice Šibenik d.o.o. u iznosu od 784.549,04 kuna, ZM-METAL d.o.o. u iznosu od 425.333,28 kuna, Šubičevac nekretnine d.o.o. u iznosu 18.750,00 kn i ZM Industrijski Servisi d.o.o. u iznosu od 3.750,00 kn;**
- 5.2.2. Dani kratkoročni zajmovi povezanim društvima na dan 31.12.2022. god. iznose 41.954.397,44 kuna, dani su uz kamatu od 0%, s rokom dospijeća do godine dana, od toga se na VIDICI NEKRETNINE d.o.o. odnosi 22.177.471,28 kuna, na ZM-VIKOM d.o.o. odnosi se 13.846.526,53 kuna, na Šubičevac nekretnine d.o.o. odnosi se 5.891.242,13 kn dok se na ZM-METAL d.o.o. odnosi iznos od 39.157,50 kn;**
- 5.2.3. Potraživanja stečena cesijom na dan 31.12.2022. god. iznose 1.005.150,48 kuna i odnose se na društvo Tržnice Šibenik d.o.o. u iznosu od 426.461,85 kuna, te na društvo ZM-VIKOM d.o.o. u iznosu od 578.698,63 kuna;**
- 5.2.4. Dugoročni zajmovi povezanim društvima odnose se na zajam dan društvu ZM-VIKOM d.o.o. u iznosu od 10.274.006,00 kn.**

6. Kratkoročne obveze prema povezanim društvima u 2022. godini odnose se na obveze za primljene kratkoročne zajmove od društva ZM-Industrijski servisi d.o.o. u iznosu od 7.000,00 kuna i 2.000.000,00 kuna od društva ZM-VIKOM d.o.o.

7. Društvo ZM d.o.o. poduzimalo je u poslovnoj 2022.godini pravne poslove s povezanim društvima. Predmetni pravni poslovi sklopljeni su pod istim uvjetima i tržišnim cijenama koje ZM d.o.o. zaključuje sa ostalim poslovnim subjektima na tržištu. Uprava smatra da se transferne cijene temelje na tržišnim cijenama te da predmetni pravni poslovi nisu štetni za društvo ZM d.o.o. Uprava izjavljuje da su pravni poslovi opisani u ovom izvješću poduzeti u okviru redovnog poslovanja društva ZM d.o.o., i da je društvo ZM d.o.o., prema okolnostima koje su bila poznate u trenutku poduzimanja pravnih poslova i pravnih radnji navedenih u ovom izvješću, za svaki pravni posao primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastanka štete za društvo ZM d.o.o.

Društvo ZM d.o.o. ostvarilo je sljedeće prihode i troškove u poslovanju s povezanim društvima:

- Sa društvom ZM-Metal d.o.o. ukupni prihod 45.848,57 kn i ukupan trošak 389,00 kn
- Sa društvom ZM-Vikom d.o.o. ukupni prihod 4.061.735,13 kn i ukupan trošak 130.958,90 kn
- Sa društvom ZM-Industrijski servisi d.o.o. ukupni prihod 12.840,00 kn
- Sa društvom Šubičevac Nekretnine d.o.o. ukupan prihod 60.600,00 kn



Zagreb-Montaža d.o.o.
za građnju gospodarskih objekata
Ulica Roberta Frangeša - Mihanovića 8
10000 Zagreb

telefon: +385 1 556 77 01
email: info@zagreb-montaza.hr
web: www.zagreb-montaza.hr



Zagreb-Montaža

8. Ovo izvješće o dostavit će se revizoru, radi revizije na temelju odredbe članka čl. 498 ZTD-a.

9. Ovo izvješće dostavit će se Nadzornom odboru, radi ispitivanja na temelju odredbe članka 499. ZTD-a.

10. Izjava Uprave iz članka 497. stavak (3) ZTD-a, odnosno ovog izvješća, unijet će se u izvješće o stanju društva.

ZM d.o.o.

Ante Mamić
Član Uprave - direktor

