

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o.

**Godišnji financijski izvještaji i
Izvješće neovisnog revizora
za 2025. godinu**

S A D R Ź A J

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za godišnje financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2 - 4
Račun dobiti i gubitka	5 - 6
Bilanca	7 - 10
Izvještaj o promjenama kapitala	11 - 12
Izvještaj o novčanim tokovima	13
Bilješke uz financijske izvještaje	14 - 49

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o.**, Zagreb, Avenija Dubrovnik 15, ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji Društva za 2025. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od strane Vlade Republike Hrvatske, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi godišnjih financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika u skladu s važećim standardima financijskog izvještavanja;
- davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Potpisano u ime Uprave:

Renata Suša, direktorica

Zagrebački velesajam d.o.o.

Avenija Dubrovnik 15

10 000 Zagreb

21. svibanj 2026. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvrješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Zagrebački velesajam d.o.o., Zagreb, Avenija Dubrovnik 15 (Društvo), koji obuhvaćaju Bilancu na 31. prosinca 2025. godine, Račun dobiti i gubitka, Izvrještaj o novčanim tokovima i Izvrještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2025. godine, financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI-ima).

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvrješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvrješće posloводства, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše Izvrješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

Vezano za Izvrješće posloводства proveli smo također procedure koje su zahtijevane važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ti postupci uključuju provjeru je li Izvrješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvrješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvrješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 24. Zakona u računovodstvu.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvešću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvešća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

U Zagrebu, 21. svibnja 2026. godine

FOKUS REVIZIJA d.o.o.
Dubrava 124
10040 Zagreb

Ines Rožić, direktor

Ines Rožić, ovlašteni revizor

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
RAČUN DOBITI I GUBITKA za 2025. godinu

u eurima

	BILJEŠKE	01.01.- 31.12.2024.	01.01.- 31.12.2025.
I. POSLOVNI PRIHODI		13.597.429,44	14.556.991,34
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe			
2. Prihodi od prodaje	4	12.162.111,82	12.910.206,35
3. Prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda, robe i usluga			
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe			
5. Ostali poslovni prihodi	5	1.435.317,62	1.646.784,99
II. POSLOVNI RASHODI		10.282.783,57	11.655.336,41
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		0	0
2. Materijalni troškovi		5.192.754,78	5.613.549,70
a) Troškovi sirovina i materijala	6	2.593.279,61	2.639.273,18
b) Troškovi prodane robe			
c) Ostali vanjski troškovi	7	2.599.475,17	2.974.276,52
3. Troškovi osoblja	8	3.634.561,00	4.356.349,98
a) Neto plaće i nadnice		2.176.809,75	2.594.724,66
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		939.013,34	1.145.925,10
c) Doprinosi na plaće		518.737,91	615.700,22
4. Amortizacija	9	508.996,94	597.412,35
5. Ostali troškovi	10	633.169,78	644.104,35
6. Vrijednosno usklađivanje	11	94.561,83	36.187,64
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine			
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine		94.561,83	36.187,64
7. Rezerviranja	12	196.434,02	315.466,57
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		161.607,07	183.819,97
b) Rezerviranja za porezne obveze			
c) Rezerviranja za započete sudske sporove		0	100.116,05
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima			
f) Druga rezerviranja		34.826,95	31.530,55
8. Ostali poslovni rashodi	13	22.305,22	92.265,82
III. FINANCIJSKI PRIHODI	14	75.754,79	40.982,35
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe			
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe			
5. Tečajne razlike i ostali financijskih prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe			
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova			
7. Ostali prihodi s osnove kamata		75.754,78	40.688,67
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		0,01	0,00
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine			
10. Ostali financijski prihodi		0,00	293,68
IV. FINANCIJSKI RASHODI	15	335.262,65	36.333,35
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe			
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe			
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		335.262,64	36.142,46
4. Tečajne razlike i drugi rashodi		0,01	0,00
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine			
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)			
7. Ostali financijski rashodi		0,00	190,89

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
RAČUN DOBITI I GUBITKA za 2025. godinu

u eurima

(nastavak)	BILJEŠKE	01.01.- 31.12.2024.	01.01.- 31.12.2025.
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM			
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA			
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM			
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA			
IX. UKUPNI PRIHODI		13.673.184,23	14.597.973,69
X. UKUPNI RASHODI		10.618.046,22	11.691.669,76
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		3.055.138,01	2.906.303,93
1. Dobit prije oporezivanja		3.055.138,01	2.906.303,93
2. Gubitak prije oporezivanja			
XII. POREZ NA DOBIT	16	586.640,51	529.507,00
XIII. DOBIT ILI GUBITAK		2.468.497,50	2.376.796,93
1. Dobit razdoblja		2.468.497,50	2.376.796,93
2. Gubitak razdoblja			

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
BILANCA
na dan 31. prosinca 2025.

u eurima			
AKTIVA	BILJEŠKE	31.12.2024.	31.12.2025.
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA		231.517.292,77	234.224.166,53
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	17	67.384,61	65.080,21
1. Izdaci za razvoj			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		67.384,61	65.080,21
3. Goodwill			
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine			
5. Nematerijalna imovina u pripremi			
6. Ostala nematerijalna imovina			
II. MATERIJALNA IMOVINA	18	231.268.247,62	234.016.514,23
1. Zemljište		147.796.304,19	147.796.304,19
2. Građevinski objekti		7.307.455,18	8.441.785,93
3. Postrojenja i oprema		337.660,79	508.641,99
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina		124.216,18	200.765,58
5. Biološka imovina			
6. Predumovi za materijalnu imovinu			
7. Materijalna imovina u pripremi			464.335,96
8. Ostala materijalna imovina		553.925,92	553.925,92
9. Ulaganje u nekretnine		75.148.685,36	76.050.754,66
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	19	77.714,86	48.391,29
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanimsudjelujućim interesom			
7. Ulaganja u vrijednosne papire			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično		77.714,86	48.391,29
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
10. Ostala dugotrajna financijska imovina			
IV. POTRAŽIVANJA	20	1.320,18	226,63
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom			
3. Potraživanja od kupaca		1.320,18	226,63
4. Ostala potraživanja			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	21	102.625,50	93.954,17
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA		3.211.849,41	3.374.334,22
I. ZALIHE	22	163.691,40	209.034,11
1. Sirovine i materijal		163.691,40	209.034,11
2. Proizvodnja u tijeku			
3. Gotovi proizvodi			
4. Trgovačka roba			
5. Predumovi za zalihe			
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji			
7. Biološka imovina			

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
BILANCA - nastavak
na dan 31. prosinca 2025.

u eurima

AKTIVA (nastavak)	BILJEŠKE	31.12.2024.	31.12.2025.
II. POTRAŽIVANJA		1.421.034,30	1.770.142,50
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe			
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom			
3. Potraživanja od kupaca	23	1.225.268,82	1.260.998,82
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	24	4.620,75	2.449,98
5. Potraživanja od države i drugih institucija	25	171.394,87	478.059,99
6. Ostala potraživanja	26	19.749,86	28.633,71
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA		46.378,89	30.294,44
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe			
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe			
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom			
7. Ulaganja u vrijednosne papire			
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	27	46.378,89	30.294,44
9. Ostala financijska imovina			
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	28	1.580.744,82	1.364.863,17
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	29	181.830,05	622.120,20
E) UKUPNO AKTIVA		234.910.972,23	238.220.620,95
F) IZVANBILANČNI ZAPISI		16.834.255,89	18.724.121,69

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
BILANCA - nastavak
na dan 31. prosinca 2025.

u eurima			
PASIVA	BILJEŠKE	31.12.2024.	31.12.2025.
A) KAPITAL I REZERVE	30	199.203.348,90	201.580.145,83
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		78.856.830,00	78.856.830,00
II. KAPITALNE REZERVE		8,54	8,54
III. REZERVE IZ DOBITI		0,00	0,00
1. Zakonske rezerve			
2. Rezerve za vlastite dionice			
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)			
4. Statutarne rezerve			
5. Ostale rezerve			
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		121.764.729,94	121.764.729,94
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI		0,00	0,00
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju			
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova			
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu			
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK		(3.886.717,08)	(1.418.219,58)
1. Zadržana dobit			
2. Preneseni gubitak		3.886.717,08	1.418.219,58
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE		2.468.497,50	2.376.796,93
1. Dobit poslovne godine		2.468.497,50	2.376.796,93
2. Gubitak poslovne godine			
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		0,00	0,00
B) REZERVIRANJA	31	1.300.082,04	1.311.500,03
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		559.758,85	511.584,78
2. Rezerviranja za porezne obveze			
3. Rezerviranja za započete sudske sporove		740.323,19	799.915,25
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima			
6. Druga rezerviranja			
C) DUGOROČNE OBVEZE	32	27.830.602,41	27.797.553,40
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe			
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično		0,00	0,00
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		340.932,30	162.687,42
7. Obveze za predujmove			
8. Obveze prema dobavljačima			
9. Obveze po vrijednosnim papirima			
10. Ostale dugoročne obveze		760.826,96	906.022,83
11. Odgođena porezna obveza		26.728.843,15	26.728.843,15

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
BILANCA - nastavak
na dan 31. prosinca 2025.

u eurima			
PASIVA (nastavak)	BILJEŠKE	31.12.2024.	31.12.2025.
D) KRATKOROČNE OBVEZE		5.433.483,59	4.355.154,33
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe			
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom			
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom			
5. Obveze za zajmove, depozite i slično			
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	33	178.244,88	178.244,88
7. Obveze za predujmove	34	225.660,84	383.933,98
8. Obveze prema dobavljačima	35	919.552,74	1.625.651,30
9. Obveze po vrijednosnim papirima			
10. Obveze prema zaposlenicima	36	192.860,67	225.324,43
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	37	3.263.090,19	1.266.860,69
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu			
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji			
14. Ostale kratkoročne obveze	38	654.074,27	675.139,05
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	39	1.143.455,29	3.176.267,36
F) UKUPNO – PASIVA		234.910.972,23	238.220.620,95
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		16.834.255,89	18.724.121,69
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice			
2. Pripisano manjinskom interesu			

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

Opis pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Raspodjelivo imateljima kapitala matice																	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
			Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20 (4 do 7 - 8 + 9 do 19)	21	22 (20+21)
Prethodno razdoblje																					
1. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja	01		74.356.838,54							121.764.729,94							-4.623.185,54	736.468,46	192.234.851,40		192.234.851,40
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		0,00		0,00
3. Ispravak pogreški	03																		0,00		0,00
4. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja (AOP 01 do 03)	04		74.356.838,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	121.764.729,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.623.185,54	736.468,46	192.234.851,40	0,00	192.234.851,40
5. Dobit/gubitak razdoblja	05																	2.468.497,50	2.468.497,50		2.468.497,50
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06																		0,00		0,00
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		0,00		0,00
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08																		0,00		0,00
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		0,00		0,00
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		0,00		0,00
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom	11																		0,00		0,00
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		0,00		0,00
13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	13		4.499.991,46	8,54															4.500.000,00		4.500.000,00
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14																		0,00		0,00
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		0,00		0,00
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		0,00		0,00
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		0,00		0,00
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		0,00		0,00
19. Uplate članova/dioničara	19																		0,00		0,00
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		0,00		0,00
21. Ostale raspodele i isplate članovima/dioničarima	21																		0,00		0,00
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	22																736.468,46	-736.468,46	0,00		0,00
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		0,00		0,00
24. Stanje na zadnji dan prethodnog razdoblja (AOP 04 do 23)	24		78.856.830,00	8,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	121.764.729,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.886.717,08	2.468.497,50	199.203.348,90	0,00	199.203.348,90
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

Tekuća razdoblja																				
1. Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja	28		78.856.830,00	8,54						121.764.729,94							-3.886.717,08	2.468.497,50	199.203.348,90	199.203.348,90
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		0,00	0,00
3. Ispravak pogreški	30																		0,00	0,00
4. Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja (AOP 28 do 30)	31		78.856.830,00	8,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	121.764.729,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.886.717,08	2.468.497,50	199.203.348,90	199.203.348,90
5. Dobit/gubitak razdoblja	32																	2.376.796,93	2.376.796,93	2.376.796,93
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33																		0,00	0,00
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		0,00	0,00
8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35																		0,00	0,00
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	36																		0,00	0,00
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		0,00	0,00
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljućim interesom	38																		0,00	0,00
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	39																		0,00	0,00
13. Ostale nevasilničke promjene kapitala	40																		0,00	0,00
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41																		0,00	0,00
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		0,00	0,00
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		0,00	0,00
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		0,00	0,00
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		0,00	0,00
19. Uplate članova/dioničara	46																		0,00	0,00
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		0,00	0,00
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48																		0,00	0,00
22. Prijenosi po godišnjem rasporedu	49																2.468.497,50	-2.468.497,50	0,00	0,00
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		0,00	0,00
24. Stanje na zadnji dan tekućeg razdoblja (AOP 32 do 50)	51		78.856.830,00	8,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	121.764.729,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.418.219,58	2.376.796,93	201.580.145,83	201.580.145,83
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSF-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. SVEOBUHATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

ZAGREBAČKI VELEŠAJAM d.o.o., Zagreb
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

u eurima		
DIREKTNA METODA	2024.	2025.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
1. Novčani primici od kupaca	15.607.655,61	17.456.970,31
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	44.099,66	51.379,21
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	4.401,23	1.014,90
4. Novčani primici s osnove povrata poreza		
5. Ostali novčani primici od poslovnih aktivnosti		
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	15.656.156,50	17.509.364,42
1. Novčani izdaci dobavljačima	(5.053.388,74)	(5.814.695,84)
2. Novčani izdaci za zaposlene	(4.224.461,51)	(4.873.222,87)
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta		
4. Novčani izdaci za kamate	(746.382,70)	(12.788,64)
5. Plaćeni porez na dobit	(394.124,70)	(432.145,08)
6. Ostali novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	(4.306.255,88)	(4.282.365,64)
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	(14.724.613,53)	(15.415.218,07)
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	931.542,97	2.094.146,35
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	209,10	280,00
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	209,10	280,00
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(522.585,76)	(2.172.535,69)
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata		
3. Novčani izdaci s osnove danizh zajmova i štednih uloga		
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(522.585,76)	(2.172.535,69)
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(522.376,66)	(2.172.255,69)
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	4.500.000,00	0,00
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	48.996,56	40.472,57
IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	4.548.996,56	40.472,57
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(4.624.966,43)	(178.244,88)
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(4.624.966,43)	(178.244,88)
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(75.969,87)	(137.772,31)
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	333.196,44	(215.881,65)
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	1.247.548,38	1.580.744,82
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	1.580.744,82	1.364.863,17

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

Zagrebački velesajam, rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 2. siječnja 2007. godine, pripojen je društvu Gradsko komunalno gospodarstvo d.o.o., Zagreb, Savska 1., temeljem Ugovora o pripajanju od 11. prosinca 2006. godine. Dana 2. siječnja 2007. godine u registar trgovačkog suda u Zagrebu upisano je osnivanje podružnice pod rednim brojem 014 pod nazivom Gradsko komunalno gospodarstvo d.o.o. - Podružnica Zagrebački velesajam. Rješenjem trgovačkog suda od 2. siječnja 2007. godine Gradsko komunalno gospodarstvo d.o.o. - Podružnica Zagrebački velesajam mijenja naziv u Zagrebački holding d.o.o. - Podružnica Zagrebački velesajam.

Rješenjem Trgovačkog suda od 29.12.2017. Zagrebački velesajam posluje kao samostalna pravna osoba, odnosno kao društvo s ograničenom odgovornošću u 100%-om vlasništvu grada Zagreba.

U uvjetima domaće i inozemne konkurencije, Društvo Zagrebački velesajam svoju djelatnost realizira kroz dvije osnovne grupe aktivnosti:

1. Sajmovi na Zagrebačkom velesajmu:

- organizacija sajmova prema godišnjem kalendaru sajmova,
- organizacija kongresa i stručno popratnih aktivnosti za vrijeme trajanja sajmova,
- promocija izlagača,
- projektiranje i izvođenje izložbenog prostora i pratećih aktivnosti,
- organizacija kongresa, konferencija, zabavnih i stručnih događanja.

2. Iznajmljivanje poslovnog prostora

- iznajmljivanje prostora za ugostiteljstvo, maloprodaju, kancelarije, skladišta i sportske sadržaje,
- promocijske usluge za ne izlagače.

Na dan 31. prosinca 2025. godine Društvo Zagrebački velesajam d.o.o., ukupno je zapošljavalo 142 zaposlenika (31. prosinca 2024. godine ukupno 139 zaposlenika). Prosječan broj zaposlenih tijekom financijske godine je bio 139 djelatnika (2024.: 129 djelatnika), dok je broj zaposlenih prema satima rada bio 124 djelatnika (2024.: 116 djelatnika). Od ukupnog broja zaposlenih 69 su žene, a 73 muškarci.

1.OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Kvalifikacijska struktura prikazana je u nastavku:

Stručna sprema	31.12.2024.	31.12.2025.
DR	1	1
MR	3	3
VSS	47	48
VŠS	9	9
SSS	66	69
VKV	5	4
KV	1	1
NSS	6	6
NK	1	1
UKUPNO	139	142

Starosna struktura prikazana je u nastavku:

Godine starosti	31.12.2024.	31.12.2025.
18-24	6	6
25-34	7	9
35-44	18	19
45-54	45	44
55-64	63	63
65 i više	0	1
UKUPNO	139	142

1.1. Tijela Društva

Društvo zastupa:

- Renata Suša - članica Uprave, direktorica,
 - Zastupa pojedinačno i samostalno od 21.veljače 2022.

Skupština Društva:

- Mag. pol. Tomislav Tomašević; gradonačelnik Grada Zagreba - predsjednik Skupštine Društva (od 4. lipnja 2021. godine),
- Dr.sc. Danijela Dolenec, članica Skupštine (od 4.lipnja.2021. godine)
- Dr.sc. Luka Korlaet, član Skupštine Društva (od 4. lipnja 2021. godine)

2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

a) Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 85/24, 145/24) i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja ("HSFI") koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od Vlade Republike Hrvatske, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16, 144/20, 158/23).

b) Osnova pripreme

Društvo je sastavilo svoje financijske izvještaje za 2025. godinu u skladu s odredbama Zakona o računovodstvu (ZOR). Sukladno članku 5. ZOR-a Društvo spada u kategoriju srednjih poduzetnika. Ovi poduzetnici sastavljaju i prezentiraju godišnje financijske izvještaje primjenom HSFI koji su usvojeni od strane Odbora za standarde financijskog izvještavanja ("OSFI") i objavljeni u Narodnim novinama Republike Hrvatske.

Za potrebe izvještavanja Člana uprave, Društvo je organizirano kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

c) Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su eurima („EUR“) koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunani su u eure primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Imovina i obveze izražene u stranoj valuti preračunani su po tečaju važećem na dan bilance. Dobici i gubici proizašli iz promjene tečaja od dana transakcije do datuma bilance evidentiraju se u računu dobiti i gubitka.

d) Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, umanjeње vrijednosti imovine, utvrđivanja fer vrijednosti imovine prezentirane kao ulaganje u nekretnine, ispravka vrijednosti potraživanja, rezerviranja te objavu potencijalnih obveza.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su doseljeno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

a) Nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu Društva čine računalni programi te licencije i software.

Nematerijalna imovina koja udovoljava kriterijima priznavanja početno se mjeri po trošku nabave. Trošak nabave dugotrajne nematerijalne imovine prilikom kupnje obuhvaća: nabavnu vrijednost nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, uvozne carine, nepovratne poreze na nabavu te troškove koji se izravno mogu pripisati pripremi ove imovine za predviđenu upotrebu.

Društvo naknadno mjeri svu svoju nematerijalnu imovinu primjenom modela troška po kojem se nematerijalna imovina nakon početnog priznavanja mjeri po njezinom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se počinje obračunavati kada je imovina raspoloživa za upotrebu tj. kada se nalazi na lokaciji i u stanju potrebnom za funkcioniranje te imovine u skladu s namjerama menadžmenta. Amortizacija prestaje kada je imovina klasificirana u imovinu namijenjenu prodaji ili je uvrštena u skupinu imovine za otuđenje namijenjenu prodaji. Društvo koristi proporcionalnu (linearnu) metodu amortizacije dugotrajne nematerijalne imovine. Procijenjeni korisni vijek upotrebe nematerijalne imovine Društva iznosi 5 godina tj. stopa amortizacije nematerijalne imovine iznosi 20%.

Na svaki datum izvještavanja Društvo ocjenjuje postoji li pokazatelj da neka imovina može biti umanjena. Ako takav pokazatelj postoji Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos imovine.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

a) Nematerijalna imovina (nastavak)

Nematerijalna imovina se prestaje priznavati prilikom otuđenja ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja te imovine. Dobici ili gubici koji proizlaze iz prestanka priznavanja nematerijalne imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka na neto osnovi kao ostali prihodi ili rashodi.

b) Materijalna imovina

Materijalnu imovinu čine zemljište, građevinski objekti svih namjena, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, transportna sredstva te ostala materijalna imovina koju čine djela likovnih umjetnika i knjige.

Dugotrajna materijalna imovina priznaje se po trošku nabave. Trošak nabave uključuje nabavnu cijenu uključujući uvozna davanja i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i stanje za namjeravanu upotrebu te početno procijenjene troškove demontaže, uklanjanja imovine i obnavljanja mjesta na koje je imovina smještena. Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine priznaju se kao rashod u razdoblju u kojem nastaju. Nakon početnog priznavanja Društvo primjenjuje metodu troška na svu dugotrajnu materijalnu imovinu osim na zemljišta na koju se primjenjuje metoda revalorizacije.

Kod metode revalorizacije Društvo nakon početnog priznavanja zemljišta navedenu dugotrajnu materijalnu imovinu iskazuje po revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije. Fer vrijednost je vrijednost utvrđena procjenom koju obavljaju kvalificirani procjenitelji. Revalorizacija zemljišta se provodi najmanje jednom u razdoblju od 5 godina. Učestalost revaloriziranja ovisi o promjenama fer vrijednosti zemljišta i postojanju pokazatelja da pojedina imovina može biti umanjena. Kad se knjigovodstvena vrijednost imovine poveća kao rezultat revalorizacije to se povećanje priznaje izravno kapitalu kao revalorizacijska rezerva. Međutim, revalorizacijsko povećanje se priznaje u računu dobiti i gubitaka u mjeri u kojoj se njime poništava revalorizacijsko smanjenje vrijednosti iste imovine koje je prethodno bilo priznato u računu dobiti i gubitaka. Kad se knjigovodstvena vrijednost imovine smanji zbog revalorizacije to smanjenje se priznaje kao rashod. Međutim, revalorizacijsko smanjenje izravno tereti revalorizacijsku rezervu do iznosa do kojeg ovo smanjenje ne prelazi iznos koji postoji kao revalorizacijska rezerva za istu imovinu. Revalorizacijska rezerva prenosi se u zadržanu dobit kada je imovina rashodovana ili otuđena.

Kod metode troška Društvo pojedinu dugotrajnu materijalnu imovinu iskazuje po njezinu trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja. Društvo koristi linearnu metodu amortizacije koja rezultira jednakim iznosom amortizacije tijekom vijeka upotrebe u slučaju kad nije promijenjen ostatak vrijednosti. Ostatak vrijednosti i korisni vijek upotrebe imovine preispituju se barem jednom na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

b) Materijalna imovina (nastavak)

Korisni vijek upotrebe imovine određen je vremenom u kojem Društvo očekuje koristiti imovinu te je prikazan u nastavku:

	Korisni vijek (u godinama)	Stopa amortizacije (od - do %)
Građevinski objekti	20 - 66,67 godina	1,5% - 5%
Računala, računalna i telekomunikacijska oprema	4 -5 godina	20% - 25%
Pogonski i poslovni inventar	6,67 - 10 godina	10% - 15%
Transportna sredstva	5 -11,49 godina	8,70% - 20 %
Uredska i ostala oprema	5 -20 godina	5% - 20 %

Amortizacija imovine započinje kad je imovina spremna za upotrebu, tj. kad se nalazi na lokaciji i u uvjetima potrebnim za korištenje koje je namijenila uprava. Amortizacija imovine prestaje prije datuma kad je imovina razvrstana kao imovina koja se drži za prodaju ili datuma prestanka priznavanja kao imovine. Na svaki datum izvještavanja Društvo ocjenjuje postoji li pokazatelj da neka dugotrajna materijalna imovina može biti umanjena. Ako takav pokazatelj postoji, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos imovine. Nadoknadivi iznos predstavlja viši iznos koji se dobije usporedbom fer neto prodajne vrijednosti jedinice koja stvara novac i vrijednosti u upotrebi. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Materijalna imovina se prestaje priznavat prilikom otuđenja ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja te imovine. Dobici ili gubici koji proizlaze iz prestanka priznavanja materijalne imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka kao ostali prihodi ili rashodi, a utvrđuju se kao razlika između iznosa koji se prima za otuđenu imovinu i knjigovodstvene vrijednosti imovine.

c) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine predstavljaju nekretnine koje Društvo drži kako bi ostvarilo prihode od najma ili radi porasta tržišne vrijednosti imovine. Ulaganja u nekretnine početno se mjeri po trošku nabave, osim u slučaju prijenosa s nekretnina koje koristi Društvo. Nakon početnog priznavanja Društvo primjenjuje model fer vrijednosti. Prihodi ili rashodi koji nastaju uslijed promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Prijenosi na ili s ulaganja u nekretnine rade se samo i isključivo onda kada postoji promjena namjene. Ako nekretnina koju koristi Društvo postane ulaganje u nekretnine Društvo će primjenjivati odredbe za priznavanje i mjerenje dugotrajne materijalne imovine do datuma promjene njezine namjene. Društvo će na taj datum razliku između knjigovodstvene vrijednosti nekretnine i njezine fer vrijednosti priznati kao revalorizacijsku rezervu. Kod prijenosa sa ulaganja u nekretnine na nekretninu koju koristi Društvo, fer vrijednost na datum prijenosa će biti trošak nabave za potrebe HSFI-a 6.

Ulaganja u nekretnine se prestaje priznavati prilikom otuđenja ili kod konačnog povlačenja ulaganja u nekretnine iz upotrebe i bez očekivanja bilo kakve buduće ekonomske koristi od otuđenja. Rashodi ili prihodi koji proizlaze iz povlačenja ili otuđenja ulaganja u nekretninu priznaju se na neto-osnovi.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

d) Financijska imovina

Društvo priznaje financijsku imovinu u svojim financijskim izvještajima kada postaje strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Društvo klasificira financijsku imovinu u sljedeće skupine:

- a) financijska imovina čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka,
- b) ulaganja koja se drže do dospijeca,
- c) zajmovi i potraživanja,
- d) financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Uprava određuje klasifikaciju prilikom početnog priznavanja i preispituje navedeno na svaki datum bilance.

Financijska imovina čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti ili gubitka je ona koja je namijenjena trgovanju ili ju je prilikom početnog priznavanja Društvo svrstao u ovu skupinu. Svaka financijska imovina, osim ulaganja u vlasničke instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu, može se prilikom početnog priznavanja odrediti u ovu skupinu. Novac se obavezno razvrstava u ovu skupinu.

Ulaganja koja se drže do dospijeca su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospeljem za koju Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati je do dospijeca, osim ulaganja koja udovoljavaju definiciji zajmova.

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je sva financijska imovina koja nije obuhvaćena definicijama prethodno navedene tri skupine.

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti (trošku stjecanja) uvećano za transakcijske troškove, osim imovine čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka. Pri početnom mjerenju ove imovine ne uključuju se transakcijski troškovi već oni terete rashode razdoblja.

Na svaki sljedeći datum bilance Društvo zajmove i potraživanja te ulaganja koja se drže do dospijeca mjeri po amortizacijskom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Efekti nastali naknadnim mjerenjem ove imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka. Ulaganja u vlasničke instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi Društvo mjeri po trošku stjecanja.

Ostalu financijsku imovinu na svaki sljedeći datum bilance Društvo mjeri po fer vrijednosti bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova. Promjena fer vrijednosti priznaje se za imovinu raspoloživu za prodaju izravno u kapital, a za ostalu financijsku imovinu, kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka.

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja Društvo će za svaku pojedinačnu financijsku imovinu mjerenu po trošku stjecanja ili amortiziranom trošku procijeniti umanjenje vrijednosti. Kod financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku gubitak od umanjenja vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih novčanih tokova diskontiranih po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi financijske imovine. Ako se gubitak od umanjenja vrijednosti u budućim razdobljima smanji Društvo će ukinuti prethodno priznato umanjenje kroz račun dobiti i gubitka. Gubitak od umanjenja vlasničkog instrumenta koji se klasificira kao imovina raspoloživa za prodaju ne ispravlja se u računu dobiti i gubitka.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

d) Financijska imovina (nastavak)

Rezerva fer vrijednosti povezana sa stavkama financijske imovine raspoložive za prodaju prenosi se u račun dobiti i gubitka ili kada se odnosne stavke prestanu priznavati ili ako priznati gubici postanu značajni ili trajni.

Financijska imovina se prestaje priznavati ako ugovorna prava na primitak novca od financijske imovine isteknu ili su ispunjena, ako Društvo prenese drugoj osobi sve značajne rizike i koristi od financijske imovine ili ako Društvo unatoč zadržavanju nekih značajnih rizika i koristi vezanih uz financijsku imovinu prenese kontrolu nad tom imovinom drugoj osobi na način da ta osoba temeljem vlastite odluke tu imovinu može prodati nepovezаноj osobi bez ikakvih ograničenja.

e) Zalihe

Zalihe sadrže materijal, rezervne dijelove i sitan inventar.

Zalihe se mjere po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. U trošak zaliha uključuju se svi troškove nabave, troškove konverzije i ostali troškovi nastali dovodenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje. Troškovi nabave zaliha obuhvaćaju kupovnu cijenu, uvozne carine, poreze (osim onih koje Društvo kasnije može povratiti od poreznih vlasti), troškove prijevoza, rukovanje zalihama i drugi troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju trgovačke robe, materijala i usluga. Trgovački i količinski popusti te druge slične stavke oduzimaju se kod određivanja troškova nabave. Pod zalihama sitnog inventara podrazumijevaju se alati, pogonski i uredski inventar te slična sredstva za rad za koja se očekuje da će se koristiti do jedne godine dana i sredstva koja se planiraju koristiti duže od jedne godine ali imaju pojedinačnu vrijednost manju od 665,00 eura.

Kad su zalihe prodane, knjigovodstvenu vrijednost tih zaliha Društvo priznaje kao rashod razdoblja u kojem su priznati odnosni prihodi. Utrošak materijala i sirovina obračunava se metodom ponderiranog prosječnog troška koja podrazumijeva postupak po kojem se trošak neke stavke određuje temeljem prosječnog ponderiranog troška svih stavki na početku razdoblja i troška sličnih stavki koje su kupljene ili proizvedene u tom razdoblju. Zalihe sitnog inventara i auto-guma kao i rezervnih dijelova stavljanjem u upotrebu se jednokratno otpisuju.

Otpisivanje vrijednosti zaliha do njihove neto utržive vrijednosti provodi se predmet po predmet utvrđivanjem njihove konkurentnosti tj. utvrđivanjem da li su zalihe oštećene ili zastarjele odnosno da li je smanjena njihova prodajna cijena. Procjena neto utržive vrijednosti temelji se na najnovijim dokazima koji postoje u vrijeme procjene vrijednosti zaliha za koje se očekuje da će biti realizirane. Neto utrživa vrijednost procjenjuje se iznova u svakom izvještajnom razdoblju. Iznos bilo kojeg otpisa zaliha do neto utržive vrijednosti i svi gubici zaliha priznaju se kao rashod u razdoblju otpisa. Ako su neke okolnosti u ranijem razdoblju uzrokovale otpis zaliha, a te okolnosti više ne postoje, poništava se raniji otpis do iznosa koji je prethodno bio priznat kao rashod te se evidentira prihod uz istovremeno povećanje zaliha.

Zalihe se prestaju priznavati prodajom, otpisom, otuđenjem ili kad nisu zadovoljeni uvjeti za njihovo priznavanje.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

f) Potraživanja

Potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Društvo će priznati potraživanja samo kada postaje jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti. Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Ako se naplata potraživanja odgađa za dulje vremensko razdoblje (dulje od 1 godine), a nisu ugovorene kamate potraživanja se priznaju u iznosu koji predstavlja sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tržišne kamatne stope. Transakcije u stranoj valuti evidentiraju se u funkcionalnoj valuti po spot tečaju. Potraživanja za državnu potporu za nadoknadu rashoda ili gubitaka koji su već nastali Društvo priznaje kao prihod razdoblja u kojem je potraživanje nastalo. Na svaki datum bilance, Društvo će potraživanja čija se naplata očekuje u razdoblju dužem od godine dana mjeriti po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti. Sva ostala potraživanja mjere se po početno priznatom iznosu umanjeno za naplaćene iznose i umanjenja vrijednosti. Društvo će na svaki datum bilance procijeniti postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Objektivan dokaz da je vrijednost potraživanja umanjena uključuje: značajne financijske teškoće dužnika, nepoštivanje ugovora poput nepodmirenja obveza ili zakašnjenja plaćanja, ili zbog nastanka mogućnosti da će dužnik pokrenuti stečajni postupak ili postupak druge financijske reorganizacije. Ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Iznos gubitka se priznaje u računu dobiti i gubitka. Ako se, u sljedećem razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji ukidanje ispravka vrijednosti potraživanja ne može biti veće od prethodno priznatog rashoda. Tečajne razlike proizašle iz namire potraživanja ili izvještavanja o monetarnim stavkama po tečajevima različitim od onih po kojima su bile početno evidentirane tijekom razdoblja ili prikazane u prošlim financijskim izvještajima, priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem nastaju.

Društvo će prestati priznavati potraživanje kada je potraživanje naplaćeno, prodano, otpisano, kada je nastupila zastara ili je otuđeno na drugi način.

g) Kapital

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine, a izračunava se kao ostatak imovine Društva nakon odbitka svih njegovih obveza. Kapital se sastoji od: upisanog kapitala, revalorizacijskih rezervi, zadržane dobiti ili prenesenog gubitka te dobiti ili gubitka tekuće godine.

Kapital se priznaje u neposrednoj povezanosti s priznavanjem imovine i obveza. Kapital se mjeri u financijskim izvještajima ovisno o mjerenju pojedinih vrsta imovine i obveza koje utječu na promjenu kapitala. Kapital se prestaje priznavati kada se prestaju priznavati imovina i obveze Društva.

h) Obveze

Obveza se priznaje kada je vjerojatno da će zbog podmirenja sadašnje obveze, doći do odljeva resursa iz Društva i kada se iznos kojim će se ona podmiriti može pouzdano izmjeriti.

Obveze se klasificiraju kao kratkoročne i dugoročne. Kratkoročna obveza je sadašnja obveza koja ispunjava bilo koji od kriterija:

- a) očekuje se da će se podmiriti u redovnom tijeku poslovnog ciklusa,
- b) dospijeva za podmirenje u roku unutar dvanaest mjeseci poslije datuma bilance,
- c) primarno se drži radi trgovanja,
- d) Društvo nema bezuvjetno pravo odgađati podmirenje obveze za najmanje dvanaest mjeseci poslije datuma bilance.

Obveze koje ne udovoljavaju bilo kojem od kriterija klasificiraju se kao dugoročne.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

h) Obveze (nastavak)

Rezerviranje se priznaje kada Društvo ima sadašnju obvezu (pravnu ili izvedenu) kao rezultat prošlog događanja, kada je vjerojatno da će podmirivanje obveze zahtijevati odljev resursa i kada se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Iznos priznat za rezerviranje predstavlja najbolju procjenu izdataka potrebnih za podmirenje sadašnje obveze na datum bilance. Ako je učinak vremenske vrijednosti novca značajan iznos rezerviranja predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih izdataka pri čemu diskontna stopa odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnih za obvezu.

Kod planova definiranih primanja, troškovi primanja određuju se metodom projicirane kreditne jedinice na temelju aktuarske procjene koja se obavlja na svaki izvještajni dan. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u razdoblju u kojem su nastali. Obveza i trošak ovih naknada se određuju koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje zaposlenja kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice izdane u valuti i na rok koji odgovara valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

Tekuće porezne obveze za tekuća i ranija razdoblja mjere se iznosom za koji se očekuje da će se platiti ili povratiti od porezne vlasti, primjenjujući porezne stope i porezne zakone koji su na snazi na datum bilance. Iznos priznat kao rezerviranje predstavlja najbolju procjenu izdataka potrebnih za podmirivanje sadašnje obveze na datum bilance. Kod početnog priznanja financijske obveze mjere se po sadašnjoj vrijednosti plaćanja kojima se će se obveza podmiriti. Ako Društvo naknadno ne mjeri financijske obveze po fer vrijednosti čija se promjena ne priznaje u računu dobiti i gubitka tada se pri početnom priznavanju dodaju transakcijski troškovi. Obveze prema dobavljačima i zaposlenima te obveze za predujmove mjere se po iznosu kojim će se podmiriti.

Nakon početnog priznanja Društvo mjeri financijske obveze po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope osim:

- a) financijskih obveza za trgovanje po fer vrijednosti čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka,
- b) financijske obveze koje nastaju ako prijenos financijske imovine ne udovoljava zahtjevima prestanka priznavanja ili se računovodstveno tretira primjenom pristupa nastavka kontinuiranog sudjelovanja u imovini.

Ostale obveze naknadno se mjere po fer vrijednosti.

Obveza se prestaje priznavati ako je ona nestala tj. ako je ona podmirena, istekla ili ako se vjerovnik odrekao svojih prava ili ih je izgubio.

i) Vremenska razgraničenja

Vremenska razgraničenja uključuju aktivna i pasivna vremenska razgraničenja. Aktivna vremenska razgraničenja uključuju unaprijed plaćene troškove i nedospjelu naplatu prihoda dok pasivna vremenska razgraničenja uključuju odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

i) Vremenska razgraničenja (nastavak)

Unaprijed plaćeni troškovi priznaju se kao imovina kada se odnose na iznose plaćene u tekućem razdoblju, a koji se odnose na buduća razdoblja. Nedospjela naplata prihoda priznaje se kao imovina kada se odnose na prihode koji se odnose na tekuće razdoblje, ali još nisu zadovoljeni kriteriji priznavanja kao potraživanja. Odgođeno plaćanje troškova priznaje se kao obveza kada se odnosi na troškove nastale u tekućem razdoblju, a za koje nisu ispunjeni uvjeti za priznavanje kao obveza. Prihod budućeg razdoblja priznaje se kada nisu zadovoljeni uvjeti za njihovo priznavanje u računu dobiti i gubitka tekućeg razdoblja.

Državne potpore povezane s imovinom prezentiraju se u bilanci iskazivanjem odgođenog prihoda koji se priznaje kao prihod na sustavnoj i racionalnoj osnovi tijekom vijeka upotrebe imovine. Odgođena porezna imovina se priznaje za prenesene neiskorištene porezne gubitke, neiskorištene porezne olakšice i sve odbitne privremene razlike u visini za koju je vjerojatno da će oporeziva dobit biti raspoloživa i za koju se preneseni porezni gubitak, neiskorištene porezne olakšice i odbitne privremene razlike mogu iskoristiti. Odgođena porezna obveza priznaje se za sve oporezive privremene razlike.

Stavke vremenskih razgraničenja koje se odnose na unaprijed plaćene troškove početno se mjere u visini plaćenog iznosa. Stavke koje se odnose na odgođeno plaćanje troškova početno se mjere po fer vrijednosti očekivanog izdatka ili obveze odnosno po njihovoj nabavnoj vrijednosti ako nije značajno različita od fer vrijednosti. Stavke koje se odnose na prihod budućeg razdoblja početno se mjere u iznosu koji je jednak primljenim iznosima ili priznatim potraživanjima.

Odgođena porezna imovina i obveze mjere se stopama poreza za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena.

Na svaki sljedeći datum bilance, stavke vremenskih razgraničenja priznaju se u iznosu koji je jednak početno priznatom iznosu umanjenom za dio koji se priznaje kao prihod ili rashod tekućeg razdoblja ukoliko se radi o unaprijed plaćenim troškovima ili prihodima budućeg razdoblja te de umanjenom za dio koji se priznaje kao potraživanje ili obveza ukoliko se radi o nedospjeloj naplati prihoda ili odgođenom plaćanju troškova.

j) Prihodi

Prihod se priznaje kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi pritjecati Društvu i kada se koristi mogu pouzdano izmjeriti.

U slučaju da se transakcija i poslovni događaji mogu pouzdano procijeniti prihod od pružanja usluga Društvo priznaje prema stupanju dovršenosti transakcije i događaja do datuma bilance. Ishod transakcije i događaja može se pouzdano procijeniti u slučaju kada su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- iznos prihoda može se pouzdano izmjeriti,
- vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s ovom transakcijom i poslovnim događajem pritjecati Društvu,
- stupanj dovršenosti transakcija može se pouzdano izmjeriti, i
- nastali troškovi ove transakcije i poslovnih događaja kao i troškovi dovršavanja događaja i transakcije mogu se pouzdano izmjeriti.

Kada se ishod transakcije i poslovnog događaja u svezi pružanja usluga ne može pouzdano procijeniti prihod se priznaje samo u visini priznatih rashoda koji su nadoknadi.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

j) Prihodi (nastavak)

Prihod od poslovnog najma priznaju se na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma.

Državne potpore priznaju se kao prihod tijekom više razdoblja kako bi se sučelili s odgovarajućim rashodima. Potraživanja za državne potpore za nadoknadu nastalih rashoda ili nastalog gubitka ili kao potraživanje u svrhu pružanja trenutne financijske podrške Društvu ali bez budućih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem je potraživanje nastalo. Prihod ili rashod od prestanka priznavanja ili otuđenja dugotrajne (ne)materijalne imovine ili ulaganja u nekretnine putem otuđenja ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi priznaju se u računu dobiti i gubitka. Prihod ili rashod od prestanka priznavanja ili otuđenja pojedine dugotrajne (ne)materijalne imovine ili ulaganja u nekretnine utvrđuje se tako da se od neto zaračunatog iznosa oduzme knjigovodstvena vrijednost ove imovine te se prezentira u okviru ostalih prihoda ili rashoda na neto osnovi.

Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, priznaje se kao prihod u računu dobiti i gubitka, osim ako je imovina mjerena po revaloriziranim iznosima.

Prihodi od kamata, tantijema i dividendi priznaju se ako je vjerojatno da će ekonomske koristi povezane s transakcijom i poslovnim događajem priti Društvu i ako se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti. Kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope. Tantijemi se priznaju na računovodstvenoj osnovi nastanka događaja. Ako postoji promjena tečaja monetarnih stavki u svezi transakcije u stranoj valuti, između datuma transakcije i datuma namire nastale tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao prihod odnosno rashod.

Prihod se mjeri po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja.

k) Rashodi

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka:

- kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obveza i koje se može pouzdano izmjeriti,
- na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i određene stavke prihoda,
- kada neki izdatak ne stvara buduće ekonomske koristi ili buduće ekonomske koristi nisu takve da se priznaju u bilanci kao imovina.

Rashod se također priznaje u računu dobiti i gubitka u onim slučajevima kada je obveza nastala bez priznavanja imovine.

Rashodi se svrstavaju u poslovne i financijske rashode. Društvo u okviru poslovnih rashoda iskazuje: materijalne i ostale vanjske troškove, troškove osoblja, amortizacije, ostale troškove, vrijednosna usklađivanja, rezerviranja te ostale poslovne rashode.

Knjigovodstvena vrijednost zaliha priznaje se u rashod razdoblja u kojem se priznaje i prihod. Troškovi usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge stvarno obavljene. Troškovi osoblja priznaju se u razdoblju u kojem je radnik pružio svoju uslugu. Amortizacijski iznos pojedine imovine raspoređuje se sustavno tijekom njenog korisnog vijeka upotrebe. Društvo koristi linearnu metodu amortizacije a korisni vijek upotrebe prikazan je u okviru ovih Računovodstvenih politika. Vrijednosno usklađenje u slučaju kad postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedine imovine mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Rezerviranje troškova i rizika priznaje se kao rashod kada Društvo ima obvezu neodređenog vremena ili/i iznosa. Iznos priznat za rezerviranje predstavlja najbolju procjenu izdataka potrebnih za podmirivanje sadašnje obveze na datum bilance.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

k) Rashodi (nastavak)

Društvo financijske rashode grupira kao kamate, tečajne razlike i slične troškove iz odnosa s povezanim ili nepovezanim društvima. Troškovi posudbe priznaju se kao rashod u razdoblju u kojem su nastali. Kamate i drugi troškovi posudbe, koji se izravno mogu pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificirane imovine također se priznaju kao rashod razdoblja u kojem nastaju. Tečajne razlike proizašle iz podmirivanja monetarnih stavki ili izvještavanja o monetarnim stavkama po tečajevima različitim od onih po kojima su bile početno evidentirane tijekom razdoblja ili prikazane u prošlim financijskim izvještajima, priznaju se u računu dobiti i gubitka razdoblja u kojem nastaju.

l) Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se po stopu od 18% sukladno zakonskim propisima odnosno Zakonu i Pravilniku poreza na dobit.

Porezni rashod (prihod) predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. Tekući i odgođeni porez priznaju se u računu dobiti i gubitka, osim u slučaju kada se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u kapitalu i rezervama te se tada priznaje u kapitalu i rezervama.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno koje su važeće na izvještajni datum.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki izvještajni datum i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođena porezna imovina i obveze mjere se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u periodima kad će imovina biti ostvarena ili obveza podmirena, a na osnovi poreznih stopa koje su bile na snazi ili su suštinski bile važeće na izvještajni datum.

m) Potencijalne obveze i imovina

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

n) Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance su oni događaji koji imaju povoljne ili nepovoljne posljedice, a koji su nastali između datuma bilance i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja. Razlikuju se dvije vrste događaja:

- a) događaji koji potvrđuju okolnosti koje su postojale na datum bilance (događaji nakon datuma bilance koji zahtijevaju usklađivanje) te
- b) događaji koji potvrđuju okolnosti koje su nastale nakon datuma bilance (događaji nakon datuma bilance koji ne zahtijevaju usklađivanje).

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

n) Događaji nakon datuma bilance (nastavak)

Društvo iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima usklađuje s događajima nakon datuma bilance koji zahtijevaju usklađivanje kao što su primjerice: sudska presuda donesena nakon datuma bilance koja potvrđuje da je na datum bilance postojala sadašnja obveza, primitak nove informacije nakon datuma bilance koji upućuje na to da je vrijednost nekog sredstva na datum bilance bila umanjena ili da je iznos prethodno priznatog gubitka od umanjenja toga sredstva potrebno uskladiti, otkrivanje prijevare ili pogrešaka zbog kojih su financijski izvještaji neispravni.

Društvo ne usklađuje financijske izvještaje za događaje koji ne zahtijevaju usklađenje poput pad tržišne vrijednosti ulaganja između datuma bilance i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja.

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu /i/	3.891.447,67	4.060.200,53
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na stranom tržištu	325.431,69	208.298,80
Prihodi od zakupnina i najamnina /ii/	7.945.232,46	8.641.707,02
UKUPNO	12.162.111,82	12.910.206,35

/i/ Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu prikazan je u nastavku:

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu - gospodarstvo	3.697.404,36	3.774.425,63
Prihod od prodaje ulaznica- građani	112.085,60	111.119,68
Prihod od prodaje proizvoda i usluga iz Proračuna grada	81.957,71	174.655,22
UKUPNO	3.891.447,67	4.060.200,53

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu - gospodarstvo u iznosu od 3.774.425,63 eura odnose se na prihode ostvarene od osnovne djelatnosti kroz organizaciju sajмова na Zagrebačkom velesajmu.

/ii/ Prihod od zakupnina i najamnina prikazan je u nastavku:

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Prihodi od zakupnina ostvareni na tržištu	5.693.605,55	6.149.237,14
Prihodi od zakupnina od Grada Zagreba	2.251.626,91	2.492.469,88
UKUPNO	7.945.232,46	8.641.707,02

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Prihodi od subvencija, potpora, dotacija, refundacija i nadoknada	650.646,48	428.094,25
Odgođeni prihodi temeljem MRS-a 20	30.238,23	88.892,63
Prihodi od promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	363.613,61	879.287,80
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine, viškova i procjena	69.375,15	231,00
Naplaćena otpisana potraživanja	70.628,86	14.787,45
Prihodi od ukidanja rezerviranja	62.543,14	109.269,97
Prihodi od naplate štete s temelja osiguranja	1.576,75	0,00
Ostali poslovni prihodi	186.695,40	126.221,89
UKUPNO	1.435.317,62	1.646.784,99

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (nastavak)

/i/ Prihodi od subvencija, potpora, refundacija i nadoknada prikazani su u nastavku:

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Grad Zagreb - Ambianta	53.000,00	53.000,00
Subvencije za toplinsku i električnu energiju	597.646,48	375.094,25
UKUPNO	650.646,48	428.094,25

/ii/ Prihodi od promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine prikazani su u nastavku:

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Procjena zemljišta po HSFI-u 7	363.613,61	660.847,96
Procjena građevinskih objekata po HSFI-u 7	0,00	218.439,84
UKUPNO	363.613,61	879.287,80

Tijekom 2025. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni prihodi u iznosu od 879.287,80 eura uslijed promjene fer vrijednosti koje su uključene u račun dobiti i gubitka za 2025. godinu (Bilješka 18).

/iii/ Prihodi od ukidanja rezerviranja prikazani su u nastavku:

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Prihodi od ukidanja rezerviranja za jubilarne nagrade i solidarne potpore	0,00	4.090,06
Prihodi od ukidanja rezerviranja za mirovine	0,00	64.655,92
Prihodi od ukidanja rezerviranja po sudskim sporovima	62.543,14	40.523,99
UKUPNO	62.543,14	109.269,97

6. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Troškovi sirovina i materijala	245.994,21	224.611,28
Troškovi utrošene energije	2.320.553,35	2.386.073,95
Otpis sitnog inventara	26.732,05	28.587,95
UKUPNO	2.593.279,61	2.639.273,18

Troškovi utrošene energije iskazane u Računu dobiti i gubitka za 2025. godinu u iznosu od 2.386.073,95 eura odnose se na troškove električne energije u iznosu od 1.352.957,70 eura, troškove toplinske energije u iznosu od 1.022.298,42 eura te troškove motornih goriva u iznosu od 10.817,83 eura.

7. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Troškovi prijevoznih usluga	61.650,98	69.821,10
Troškovi kooperanata i drugih na izradi proizvoda	128.595,41	89.830,23
Troškovi usluga održavanja	267.556,56	435.041,71
Troškovi zakupnina i najamnina	38.180,64	32.804,64
Troškovi usluga promidžbe, sajmovi i reklama	151.800,83	173.861,37
Komunalne usluge	830.768,64	1.012.003,24
Usluge posredovanja	175,95	0,00
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	26.707,94	29.379,94
Intelektualne usluge	102.401,15	107.633,71
Premije osiguranja	75.015,50	57.939,26
Patenti i licencije	52.350,20	84.381,29
Komunalne naknade	583.126,85	638.017,41
Usluge čišćenja	164.390,45	169.652,97
Usluge obrade podataka i održavanje računalnih programa	3.371,46	26.754,14
Ostale usluge /i/	113.382,61	47.155,51
UKUPNO	2.599.475,17	2.974.276,52

/i/Ostale usluge odnose se na razne troškove suorganizacije, stručno popratne manifestacije, tjelesne zaštite, plin, čišćenje učinjene trećim osobama (ponajviše Gradu Zagrebu).

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Troškovi neto plaća i naknada	2.176.809,75	2.594.724,66
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	939.013,34	1.145.925,10
Doprinosi na plaće	518.737,91	615.700,22
UKUPNO	3.634.561,00	4.356.349,98

Troškovi osoblja u ukupnim rashodima Društva sudjeluju sa 38%.

Na dan 31. prosinca 2025. godine u Društvu je zaposleno 142 radnika, od čega 73 muškaraca i 69 žena. Prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenom na osnovi sati rada iznosi 2.373 eura, neto 1.646 eura.

9. AMORTIZACIJA

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Amortizacija nematerijalne imovine	8.765,24	16.166,08
Amortizacija materijalne imovine	500.231,70	581.246,27
UKUPNO	508.996,94	597.412,35

Društvo primjenjuje linearnu (proporcionalnu) metodu amortizacije. Linearna metoda amortizacije rezultira jednakim iznosom amortizacije tijekom njenog korisnog vijeka upotrebe ako nije promijenjen ostatak vrijednosti. Korisni vijek upotrebe određen je vremenom u kojem Društvo očekuje koristiti imovinu, a prikazan je u okviru Sažetka računovodstvenih politika za nematerijalnu i materijalnu imovinu.

10. OSTALI TROŠKOVI

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Naknade troškova radnicima	516.064,42	566.116,60
Troškovi otpremnina i ostalih materijalnih prava zaposlenih	71.742,83	11.020,00
Troškovi reprezentacije	10.536,49	20.865,02
Upravni i sudski troškovi	14.369,21	11.420,83
Članarine, porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	17.187,02	30.671,97
Ostali troškovi	3.269,81	4.009,93
UKUPNO	633.169,78	644.104,35

11. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Vrijednosna usklađenja kratkotrajne imovine osim financijske	94.561,83	36.187,64
UKUPNO	94.561,83	36.187,64

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine sastoji se od usklađenja zaliha koje u toku godine nisu imale promjena u iznosu od 3.707,99 eura, vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca u zemlji koja su dospjela, a nisu naplaćena više od godinu dana u iznosu 32.479,65 eura.

12. REZERVIRANJA

Troškovi rezerviranja iskazani u Računu dobiti i gubitka za 2025. godinu u iznosu od 315.466,57 eura (2024. godine u iznosu od 196.434,02 eura) odnose se troškove rezerviranja za otpremnine za odlazak u starosnu mirovinu, poslovno i osobno uvjetovane otkaze u iznosu od 183.819,97 eura, rezerviranja za započete sudske sporove u iznosu od 100.116,05 eura, te ostala rezerviranja u iznosu od 31.530,55 eura.

13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Manjkovi	1.625,84	5.938,50
Neotpisana vrijednost rashodovane i otuđene imovine	2.166,37	743,89
Nabavna vrijednost rashodovanog materijala	976,99	337,56
Kazne, penali i naknade šteta	0,00	25.715,90
Naknadno utvrđeni rashodi iz prošlih godina	17.488,39	59.145,48
Ostali nespomenuti troškovi poslovanja	47,63	384,49
UKUPNO	22.305,22	92.265,82

14. FINANCIJSKI PRIHODI

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Financijski prihodi iz odnosa s nepovezanim društvima	75.754,78	40.688,67
Prihodi od tečajnih razlika	0,01	0,00
Ostali financijski prihodi	0,00	293,68
UKUPNO	75.754,79	40.982,35

Financijski prihodi ostvareni iz odnosa s nepovezanim društvima odnose se prvenstveno na kamate od gospodarskih subjekata kao i na prihode od kamata po danim stambenim kreditima.

15. FINANCIJSKI RASHODI

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Rashodi od kamata s povezanim društvima	318.310,29	24.171,70
Rashodi od kamata s nepovezanim društvima	16.952,35	11.970,76
Rashodi od tečajnih razlika	0,01	0,00
Ostali financijski rashodi	0,00	190,89
UKUPNO	335.262,65	36.333,35

Rashodi od kamata s povezanim društvima odnose se na obračunate zatezne kamate u iznosu od 23.167,36 eura obračunate od strane grada Zagreba za dugovanje s osnove komunalne naknade za razdoblje 2017. - 2022., te na zatezne kamate obračunate od strane Zagrebačkog Holdinga Podružnica Čistoća u iznosu od 1.004,34 eura.

Rashodi od kamata s nepovezanim društvima odnose se na obračunate kamate u iznosu od 11.965,48 eura po odobrenom investicijskom kreditu Erste&Steiermarkische bank d.d., te obračunate zatezne kamate u iznosu od 5,28 eura za zakašnjela plaćanja ostalih nepovezanih dobavljača.

16. POREZ NA DOBIT

Društvo obračunava i plaća porez na dobit u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit se obračunava primjenom stope od 18% na oporezivu dobit.

Odnos između računovodstvene dobiti i poreznog rashoda tekuće godine:

	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Ukupni prihodi	13.673.184,23	14.597.973,69
Ukupni rashodi	10.618.046,22	11.691.669,76
Gubitak/dobit tekuće godine	3.055.138,01	2.906.303,93
Povećanje dobiti	338.014,55	52.608,95
Umanjenje dobiti	-7.034,59	-65.381,38
Gubitak/dobit nakon povećanja i smanjenja	3.386.117,97	2.893.531,50
Iskorišteni preneseni porezni gubitak	0,00	0,00
Porezna osnovica	3.386.117,97	2.893.531,50
Stopa poreza	0,18	0,18
Porezna obveza	609.501,24	520.835,67
Dospjela odgođena porezna obveza	0,00	0,00
Promjena odgođene porezne imovine	-22.860,73	8.671,33
Porezni rashod	586.640,51	529.507,00

U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može nametnuti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza temeljem obavljenih nadzora.

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

17. NEMATERIJALNA IMOVINA

Promjene na dugotrajnoj nematerijalnoj imovini:

O P I S	Patenti, licencije računalni programi	Ostala prava	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST				
01.01.2024.	1.394.115,37	49.325,50	0,00	1.443.440,87
Nove nabave	0,00	0,00	62.989,82	62.989,82
Prijenos sa imovine u pripremi	62.989,82	0,00	-62.989,82	0,00
31.12.2024.	1.457.105,19	49.325,50	0,00	1.506.430,69
Nove nabave	0,00	0,00	13.861,68	13.861,68
Prijenos sa imovine u pripremi	13.861,68	0,00	-13.861,68	0,00
31.12.2025.	1.470.966,87	49.325,50	0,00	1.520.292,37
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
01.01.2024.	1.380.955,34	49.325,50	0,00	1.430.280,84
Amortizacija	8.765,24	0,00	0,00	8.765,24
31.12.2024.	1.389.720,58	49.325,50	0,00	1.439.046,08
Amortizacija	16.166,08	0,00	0,00	16.166,08
31.12.2025.	1.405.886,66	49.325,50	0,00	1.455.212,16
SADAŠNJA VRIJEDNOST				
01.01.2024.	13.160,03	0,00	0,00	13.160,03
31.12.2024.	67.384,61	0,00	0,00	67.384,61
31.12.2025.	65.080,21	0,00	0,00	65.080,21

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

18. MATERIJALNA IMOVINA

O P I S	Zemljište	Građevinski objekti i stambene zgrade	Postrojenja i oprema	Transportna sredstva	Alati, uredska i sl. oprema	Ulaganja u nekretnine	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST									
01.01.2024.	147.796.304,19	34.228.565,51	6.399.189,04	463.116,17	2.041.781,31	74.783.727,54	486.775,92	0,00	266.199.459,68
Nove nabave	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	67.150,00	400.175,29	467.325,29
Prijenos sa imovine u pripremi	0,00	18.777,84	276.430,00	74.900,00	28.723,24	1.344,21	0,00	-400.175,29	0,00
Promjena fer vrijednosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	363.613,61	0,00	0,00	363.613,61
Rashodi, otuđenja i prodaje	0,00	0,00	-117.865,72	-139.671,32	-44.510,36	0,00	0,00	0,00	-302.047,40
31.12.2024.	147.796.304,19	34.247.343,35	6.557.753,32	398.344,85	2.025.994,19	75.148.685,36	553.925,92	0,00	266.728.351,18
Nove nabave	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.451.537,27	2.451.537,27
Prijenos sa imovine u pripremi	0,00	1.564.892,68	300.953,36	36.019,92	62.553,85	22.781,50	0,00	-1.987.201,31	0,00
Promjena fer vrijednosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	879.287,80	0,00	0,00	879.287,80
Rashodi, otuđenja i prodaje	0,00	-137.138,66	-110.926,59	0,00	-58.557,23	0,00	0,00	0,00	-306.622,48
31.12.2025.	147.796.304,19	35.675.097,37	6.747.780,09	434.364,77	2.029.990,81	76.050.754,66	553.925,92	464.335,96	269.752.553,77
01.01.2024.	0,00	26.512.319,39	6.271.517,51	460.150,00	2.015.553,64	0,00	0,00	0,00	35.259.540,54
Amortizacija	0,00	427.568,78	64.484,42	1.872,00	6.306,50	0,00	0,00	0,00	500.231,70
Rashodi, otuđenja i prodaje	0,00	0,00	-115.909,40	-139.671,00	-44.088,28	0,00	0,00	0,00	-299.668,68
31.12.2024.	0,00	26.939.888,17	6.220.092,53	322.351,00	1.977.771,86	0,00	0,00	0,00	35.460.103,56
Amortizacija	0,00	430.561,93	129.017,38	11.235,00	10.431,96	0,00	0,00	0,00	581.246,27
Rashodi, otuđenja i prodaje	0,00	-137.138,66	-109.971,81	0,00	-58.199,82	0,00	0,00	0,00	-305.310,29
31.12.2025.	0,00	27.233.311,44	6.239.138,10	333.586,00	1.930.004,00	0,00	0,00	0,00	35.736.039,54
SADAŠNJA VRIJEDNOST									
01.01.2024.	147.796.304,19	7.716.246,12	127.671,53	2.966,17	26.227,67	74.783.727,54	486.775,92	0,00	230.939.919,14
31.12.2024.	147.796.304,19	7.307.455,18	337.660,79	75.993,85	48.222,33	75.148.685,36	553.925,92	0,00	231.268.247,62
31.12.2025.	147.796.304,19	8.441.785,93	508.641,99	100.778,77	99.986,81	76.050.754,66	553.925,92	464.335,96	234.016.514,23

18. MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Kako je navedeno u sažetku računovodstvenih politika Društvo nakon početnog priznavanja zemljišta iskazuje po metodi revalorizacije odnosno po revaloriziranom iznosu. Revalorizacija vrijednosti zemljišta obavljena je u 2006., 2011., 2015. , 2019. te 2023. godini. Ukupna vrijednost zemljišta u iznosu od 147.796.304,19 eura sastoji se od početne vrijednost (nabavna vrijednost) u iznosu od 9.465.696,81 eur te revalorizacije u iznosu od 138.330.607,38 eura. Sve nekretnine su bez upisanog hipotekarnog tereta.

19. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Stambeni krediti dodijeljeni radnicima Društva /i/	124.093,75	78.685,73
Kratkotrajni dio stambenih kredita dodijeljenih radnicima	-46.378,89	-30.294,44
Stambeni krediti dodijeljeni radnicima - sumnjiva i sporna potraživanja	123.947,26	123.947,26
Ispravak vrijednosti stambenih kredita	-123.947,26	-123.947,26
Ulaganja u vrijednosne papire - obveznice od prodaje stanova	37.861,15	37.861,15
Ispravak vrijednosti ulaganja u vrijednosne papire	-37.861,15	-37.861,15
UKUPNO	77.714,86	48.391,29

/i/ Stambeni krediti radnicima Društva na 31. prosinca 2025. godine iznose ukupno 78.685,73 eura (na 31. prosinca 2024. godine 124.093,75 eura), od čega kratkotrajni dio potraživanja iznosi 30.294,44 eura (na 31. prosinca 2024. godine 46.378,89 eura) i iskazan je u kratkotrajnoj financijskoj imovini.

20. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit - stanovi	1.613,86	226,63
Diskont potraživanja za prodane stanove	-293,68	0,00
Potraživanja po predstečajnim nagodbama	6.669,19	6.669,19
Vrijednosno usklađivanje potraživanja po predstečajnim nagodbama	-6.669,19	-6.669,19
UKUPNO	1.320,18	226,63

21. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Stanje odgođenih poreza - odgođena porezna imovina:

2024.	Početno stanje	Priznato u dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	EUR	EUR	EUR
<i>Privremene razlike</i>			
Rezerviranja	79.764,77	22.860,73	102.625,50
Odgođena porezna obveza	79.764,77	22.860,73	102.625,50

2025.	Početno stanje	Priznato u dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	EUR	EUR	EUR
<i>Privremene razlike</i>			
Rezerviranja	102.625,50	-8.671,33	93.954,17
Odgođena porezna obveza	102.625,50	-8.671,33	93.954,17

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini za koju je vjerojatno da će oporeziva dobit biti raspoloživa. Zbog odgođene porezne imovine odnosno priznavanja privremene razlike poreza na dobit, utvrđena obveza poreza na dobitak nije ista obvezi iz red. br. 55. obrasca PD koju Društvo treba platiti. Stvarna obveza za porez na dobitak (obr. PD red. br. 55.), iznosi 520.835,67 eura, a razlika od 8.671,33 eura predstavlja odgođenu poreznu imovinu, zbog koje je dobit poslovne godine manja nego što bi bila kad bi se od računovodstvenog dobitka oduzela obveza poreza na dobitak iz PD obrasca.

22. ZALIHE

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Sirovine i materijal	163.334,15	201.814,36
Sitan inventar	357,25	7.219,75
Nekurentne zalihe	40.829,78	44.058,09
Ispravak vrijednosti nekurentnih zaliha	-40.829,78	-44.058,09
UKUPNO	163.691,40	209.034,11

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.100.428,32	1.119.530,67
Potraživanja od povezanih strana	595.728,71	631.157,75
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	12.127,87	11.289,02
Ispravak potraživanja od kupaca	-483.016,08	-500.978,62
UKUPNO	1.225.268,82	1.260.998,82

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Potraživanja od povezanih strana iskazana u Bilanci na 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 631.157,75 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 595.728,71 eura) najznačajnijim dijelom odnose se na potraživanja od grada Zagreba za najamninu i režijske troškove te potraživanja s osnove Ugovora o kapitalnoj pomoći za 2025. godinu sklopljenog s gradom Zagrebom.

U 2025. godini proveden je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 32.479,65 eura (Bilješka 11).

24. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA

Potraživanja od zaposlenika iskazana u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 2.449,98 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 4.620,75 eura) odnose se na potraživanje temeljem otplate stambenih kredita provedenih na plaći za prosinac 2025. godine u iznosu 566,47 eura te potraživanja s osnove utrška internog kafića u iznosu od 1,883,51 eur.

25. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

Potraživanja od države iskazana u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine iznose 478.059,99 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 171.394,87 eura), a odnose se na potraživanja od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje radi isplaćenih bolovanja u iznosu od 12.431,46 eura, potraživanja za uplaćene predujmove poreza na dobit u iznosu 465.452,96 eura te potraživanja za više uplaćene ostale poreze i doprinose u iznosu od 175,57 eura.

26. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja		
O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Dani predujmovi u zemlji	5.640,14	18.572,49
Potraživanja za naknade šteta od osiguravajućih društava	547,59	0,00
Ostala potraživanja	13.562,13	10.061,22
UKUPNO	19.749,86	28.633,71

27. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

Kratkotrajna financijska imovina iskazana u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 30.294,44 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 46.378,89 eura) odnosi se na stambene kredite dodijeljene radnicima Društva s rokom dospeljeća do godine dana (veza bilješka 19).

28. NOVAC

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Žiro račun euro	1.580.285,83	1.364.155,06
Blagajna euro	458,99	708,11
UKUPNO	1.580.744,82	1.364.863,17

29. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.12.2024.	Povećanja	Smanjenja	31.12.2025.
O p i s	EUR	EUR	EUR	EUR
Unaprijed plaćani troškovi	73.150,30	465.130,66	83.625,30	454.655,66
Obračunati prihodi koji nisu bili fakturirani	73.704,32	48.544,40	0,00	122.248,72
Obračunate kamate kupci	35.640,07	47.496,30	37.920,55	45.215,82
Obračunati ostali troškovi	(664,64)	1.020,09	355,45	0,00
UKUPNO	181.830,05	562.191,45	121.901,30	622.120,20

30. KAPITAL

Struktura kapitala prikazana je kako slijedi:

	31.12.2024.	31.12.2025.
O p i s	EUR	EUR
Temeljni kapital /i/	78.856.830,00	78.856.830,00
Kapitalne rezerve	8,54	8,54
Revalorizacijske rezerve /ii/	121.764.729,94	121.764.729,94
(Preneseni gubitak)/iii/	-3.886.717,08	-1.418.219,58
Dobit poslovne godine	2.468.497,50	2.376.796,93
UKUPNO	199.203.348,90	201.580.145,83

/i/ Upisani kapital iskazan u Bilanci na 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 78.856.830,00 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu 78.856.830,00 eura) obuhvaća temeljnu glavicu registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

/ii/ Revalorizacijske rezerve iskazane su u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 121.764.729,94 eura. Revalorizacijske rezerve proizlaze iz povećanja fer vrijednosti zemljišta koje se evidentira po metodi revalorizacije te iz promjene namjene nekretnine odnosno kada nekretnina koju koristi Društvo postane ulaganje u nekretnine koje se mjeri po fer vrijednosti. Pri promjeni namjene nekretnine iz nekretnine koju koristi Društvo u ulaganje u nekretnine Društvo razliku između knjigovodstvene vrijednosti nekretnine i njezine fer vrijednosti priznaje kao revalorizacijsku rezervu.

/iii/ Preneseni gubitak iskazan u Bilanci na 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 1.418.219,58 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 3.886.717,08 eura) nastao je temeljem diobene bilance prilikom izlaska Društva iz sastava Zagrebačkog holdinga i naknadnih ostvarenih rezultata poslovanja Društva.

31. DUGOROČNA REZERVIRANJA

Rezerviranja		
	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Rezerviranja za mirovine	443.257,61	399.173,60
Rezerviranja za jubilarne	42.099,04	38.227,18
Rezerviranja za solidarne potpore	74.402,20	74.184,00
Rezerviranja za sudske sporove	740.323,19	799.915,25
UKUPNO	1.300.082,04	1.311.500,03

U tekućoj godini izvršena su rezerviranja za sudske sporove.

32. DUGOROČNE OBVEZE

Dugoročne obveze		
	2024.	2025.
O p i s	EUR	EUR
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama /i/	340.932,30	162.687,42
Ostale dugoročne obveze /ii/	760.826,96	906.022,83
Odgođena porezna obveza /iii/	26.728.843,15	26.728.843,15
UKUPNO	27.830.602,41	27.797.553,40

/i/ Obveze prema bankama iskazane u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 162.687,42 eura odnose se na dugoročni kredit Erste&Steiermarkische bank d.d. primljen u 2019. godini, ugovorena kamatna stopa 2,70% godišnje. Kratkoročni dio kredita reklasificiran je u okviru kratkoročnih obveza i iskazan je u iznosu od 178.244,88 eura (Bilješka 34).

Dospijeće obveze prema bankama prikazano je po godinama u nastavku:

Dospijeće dugoročnih obveza po godinama	2027.	Ukupno
Erste&Steiermarkische bank d.d. - investicijski kredit	162.687,42	162.687,42

32. DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

/ii/ Ostale dugoročne obveze iskazane u iznosu od 906.022,83 eura odnose se na dugoročne obveze RH za prodane stanove 65% - kredit u iznosu 261,85 eura te na obveze za primljene dugoročne pologe s osnovne Javnih natječaja za dugoročni zakup poslovnog prostora u iznosu od 905.760,98 eura.

/iii/ Odgođena porezna obveza iskazana u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 26.728.843,15 eura (31. prosinca 2024. godine u istom iznosu) odnosi se na oporezive iznose u budućim razdobljima.

33. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazane u Bilanci na dan 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 178.244,88 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 178.244,88 eura) odnose se na kratkoročno dospijeće dugoročnih kreditnih obveza prema Erste&Steiermarkische bank d.d.

34. OBVEZE ZA PREDUJMOVE

Obveze za predujmove iskazane u Bilanci na 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 383.933,98 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 255.660,84 eura) odnose se na primljene avansne uplate kupaca te uplaćene jamčevine, kao jamstvo prilikom sudjelovanja na natječajima i javnim pozivima za prikupljanje ponuda za zakup poslovnih prostora Društva.

35. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

O P I S	2024.	2025.
	EUR	
Obveze prema dobavljačima u zemlji	807.697,74	1.568.638,38
Obveze prema povezanim stranama	109.665,96	54.893,33
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.189,04	2.119,59
UKUPNO	919.552,74	1.625.651,30

Obveze prema povezanim stranama iskazane u Bilanci na 31. prosinac 2025. godine u iznosu 54.893,33 eura odnose se na obveze prema podružnicama Zagrebačkog holdinga i ostalih trgovačkih društava i ustanova u vlasništvu grada Zagreba za isporučena dobra i usluge.

36. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

O P I S	2024.	2025.
	EUR	EUR
Obveze za neto plaće	187.904,64	221.342,07
Ostale obveze prema zaposlenima	4.956,03	3.982,36
UKUPNO	192.860,67	225.324,43

Obveze prema zaposlenima na dan 31. prosinca 2025. godine odnose se na isplatu neto plaće i naknada troškova i ostalih materijalnih prava radnicima za mjesec prosinac 2025. godine. Sve obveze prema zaposlenima u cijelosti su podmirene u siječnju 2026. godine.

37. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

O P I S	2024.	2025.
	EUR	EUR
Obveza za porez na dodanu vrijednost	207.519,01	112.941,14
Obveza za poreze i doprinose iz i na plaće	79.300,72	98.302,42
Obveze za poreze i doprinose na drugi dohodak	44.493,13	52.705,60
Obveze na porez iz dobiti	609.501,24	520.835,67
Obveze za članarine i ostale doprinose	0,00	587,30
Obveze s osnove vodne i komunalne naknade	2.322.276,09	481.488,56
UKUPNO	3.263.090,19	1.266.860,69

Obveze za poreze, doprinose i slična davanja na dan 31. prosinca 2025. godine odnose se na obveze za PDV, poreze, prireze i doprinose iz i na plaće, obveze za porez iz dobiti te obveze za komunalnu i vodnu naknadu. Sve dospjele obveze za poreze za PDV te poreze, prireze i doprinose iz i na plaću u cijelosti su podmirene u siječnju 2026. godine.

38. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

O P I S	2024.	2025.
	EUR	EUR
Obveze za kamate prema povezanim stranama /i/	652.160,93	674.030,46
Obveze za kamate prema nepovezanim stranama	5,32	201,93
Obveza za prodane stanove država - grad 65%	1.908,02	906,65
Obveze za kreditne kartice banaka	0,00	0,01
UKUPNO	654.074,27	675.139,05

/i/ Obveze za kamate prema povezanim stranama iskazane u Bilanci na 31. prosinca 2025. godine u iznosu od 674.030,46 eura odnose se na zatezne kamate obračunate od strane grada Zagreba za dugovanje s osnove komunalne naknade za razdoblje 2017. - 2022. godine.

39. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA

O p i s	31.12.2024.	Smanjenja	Povećanja	31.12.2025.
	EUR	EUR	EUR	EUR
Obračunati troškovi za koje nije primljena faktura	589.530,69	657.673,20	655.438,58	587.296,07
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	139.258,76	0,00	31.530,55	170.789,31
Odgođeno priznavanje prihoda -vrelvod	24.464,91	2.415,61	0	22.049,30
Odgođeno priznavanje prihoda od potpora od grada Zagreba- MRS 20	268.018,59	88.892,63	1.930.554,14	2.109.680,10
Odgođeno priznavanje prihoda -ostalo	79.268,37	40.660,99	48.024,51	86.631,89
Prihodi budućeg razdoblja	1.770,15	0	14.230,57	16.000,72
Rezerviranja za otpremnine	41.143,82	41.143,82	183.819,97	183.819,97
UKUPNO	1.143.455,29	830.786,25	2.863.598,32	3.176.267,36

40. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA

Strane se smatraju povezanim ako jedna strana ima značajnu kontrolu nad drugom stranom ili značajan utjecaj na drugu stranu kod donošenja financijskih ili poslovnih odluka. Grad Zagreb (kao vlasnik Društva) ima značajnu kontrolu nad poslovanjem Društva.

Prihodi s povezanim stranama prikazani su u nastavku:

PRIHODI			
O p i s	2024.	2025.	
	EUR	EUR	
Škola primijenjene umjetnosti i dizajna	280,00	280,00	
Zagrebačko gradsko kazalište komedija	5.143,13	0,00	
Zdravstveno učilište Zagreb	204,00	220,00	
Grad Zagreb (subvencije)	53.000,00	53.000,00	
Grad Zagreb (najamnine i ostale fakturirane usluge)	1.840.106,62	2.687.717,67	
Grad Zagreb (ostalo)	14.606,27	59.796,77	
Graditeljska tehnička škola Zagreb	0,00	280,00	
Nastavni zavod Andrija Štampar	0,00	594,00	
Obrtnička škola za osobne usluge	0,00	96,00	
Ustanova za upravljanje sportskim objektima	243.747,90	289.595,90	
Zagrebački holding d.o.o.	98.068,31	102.362,81	
Zagrebački inovacijski centar d.o.o.	4.578,24	34.327,60	
Zagreb plakat d.o.o.	25.748,83	14.054,51	
URIHO - ZAGREB	2.814,23	1.288,74	
Ustanova Dobri dom grada Zagreba	2.343,61	1.303,81	
Plinara Zagreb - Opskrba d.o.o.	0,00	872,52	
Ustanova Zoološki vrt Grada Zagreba	2.500,00	2.500,00	
Ukupno	2.293.141,14	3.248.290,33	

ZAGREBAČKI VELESAJAM d.o.o., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

40. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Rashodi s povezanim stranama prikazani su u nastavku:

RASHODI			
O p i s	2024.	2025.	
	EUR	EUR	
Grad Zagreb - komunalna i vodna naknada ,ostalo	786.736,47	717.599,54	
Graditeljska tehnička škola Zagreb	0,00	350,00	
ZGH - prodaja roba i usluga	122.492,25	93.347,18	
ZGH -kamata po pozajmici	197.026,48	0,00	
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	260.688,48	375.599,76	
Zagrebački električni tramvaj d.o.o.	1.497,04	1.684,71	
Nastavni zavod Andrija Štampar	8.903,07	8.635,36	
Zagreb plakat d.o.o.	23.177,80	24.940,80	
URIHO d.o.o.	13.818,80	23.004,13	
Plinara Zagreb - Opskrba d.o.o.	7.716,97	8.168,64	
Dom zdravlja Centar Zagreb	4.199,57	1.025,93	
Nastavni zavod za hitnu medicinu grada Zagreba	2.067,66	2.400,00	
Škola primijenjene umjetnosti i dizajna - Zagreb	700,00	350,00	
Gradska ljekarna Zagreb	233,16	0,00	
Ustanova Zoološki vrt Grada Zagreba	2.500,00	2.576,32	
Ukupno	1.431.757,75	1.259.682,37	

Potraživanja i obveze s povezanim stranama

	POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH STRANA		OBVEZE PREMA POVEZANIM STRANAMA	
	31.12.2024.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2025.
	EUR	EUR	EUR	EUR
Grad Zagreb	515.150,35	604.218,53	2.974.437,02	1.155.519,02
Zagrebački holding d.o.o.	4.543,73	2.182,66	62.713,87	13.651,79
Ustanova za upravljanje sport.objektima	80.661,10	39.477,61	0,00	0,00
Ustanova Dobri dom grada Zagreba	188,68	137,58	0,00	0,00
Zagreb plakat d.o.o.	2.753,55	7,10	6.938,15	399,99
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	0,00	0,00	3.332,09	0,00
Vodoopskrba i odvodnja d.o.o.	0,00	0,00	33.401,92	33.486,26
URIHO d.o.o.	3.517,79	0,00	826,25	6.272,51
Nastavni zavod za JZ Andrija Štampar	0,00	742,50	1.363,04	742,51
Zagrebačko gradsko kazalište Komedija	21,32	0,00	0,00	0,00
Dom zdravlja Centar Zagreb	0,00	0,00	120,00	74,29
Zagrebački električni tramvaj d.o.o.	0,00	0,00	701,75	467,94
Gradska ljekarna Zagreb	0,00	0,00	274,25	0,00
Zagrebački inovacijski centar d.o.o.	766,50	0,00	0,00	0,00
Ukupno	607.603,02	646.765,98	3.084.108,34	1.210.614,31
Dani zajmovi poduzetnicima unutar grupe (Direkcija ZGH)	0,00	0,00	0,00	0,00
Dani zajmovi poduzetnicima unutar grupe (Direkcija ZGH) - obveze po kamati	0,00	0,00	0,00	0,00

40. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

U svim poslovnim transakcijama sa povezanim stranama, bilo da se Društvo pojavljuje kao primatelj ili isporučitelj robe/usluge, ne ostvaruje se nikakav povlaštenu položaj u odnosu na ostale poslovne subjekte. Navedene vrste poslovnih transakcija su ugovorno regulirane te se ostvaruju prema standardnim tržišnim uvjetima i sukladno zakonskim propisima. Potraživanja iskazana u sklopu bilješke 40. sadrže obveze i potraživanja s osnove ostvarenog prometa između povezanih osoba i obračunatih zateznih kamata, dok iznosi potraživanja i obveza iskazani u sklopu bilješki 23. i 35. odnose se na obveze i potraživanja nastala prodajom/kupnjom usluga između povezanih osoba.

41. PRIMANJA KLJUČNIH OSOBA UPRAVE

O p i s	2024.	2025.
	EUR	EUR
Bruto plaće i naknade	57.752,00	64.196,00
UKUPNO	57.752,00	64.196,00

42. FINACIJSKI INSTRUMENTI

42.1. Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto kapitala i duga

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da Društvu bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Odnos duga i glavnice na kraju izvještajnog razdoblja iznosio je:

O p i s	31.12.2024.	31.12.2025.
	EUR	EUR
Novac u blagajni i stanja na računima u bankama	-1.580.744,82	-1.364.863,17
Primljeni krediti, zajmovi i finacijski najam	519.177,18	340.932,30
Neto dug	-1.061.567,64	-1.023.930,87
Kapital	199.203.348,90	201.580.145,83

42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

42.2. Kategorije financijskih instrumenata

O p i s	31.12.2024.	31.12.2025.
	EUR	EUR
Financijska imovina		
Novac u banci i blagajni	1.580.744,82	1.364.863,17
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	1.225.268,82	1.260.998,82
Ostala potraživanja (dugotrajna i kratkotrajna)	197.085,66	588.056,04
	3.003.099,30	3.213.918,03
Financijske obveze		
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	919.552,74	1.625.651,30
Obveze prema zaposlenima	192.860,67	225.324,43
Primljeni krediti i zajmovi	519.177,18	340.932,30
Ostale kratkoročne obveze	4.110.025,13	2.325.933,72
Dugoročne obveze - primljeni polozi	759.853,66	906.022,83
	6.501.469,38	5.423.864,58

42.3. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

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

Služba za računovodstvo, financije i kontroling obavlja financijske usluge za Društvo i koordinira financijsko poslovanje Društva na domaćem financijskom tržištu, te prati i upravlja financijskim rizicima vezano uz poslovne aktivnosti Društva. Najvažniji financijski rizici uključuju rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik.

42.4. Tržišni i valutni rizik

Društvo posluje na domaćem tržištu. Društvo prihode ostvaruje na domaćem tržištu, u eurima. Društvo nema značajne iznose imovine ili obveza u stranoj valuti, odnosno nije izloženo valutnom riziku.

42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

42.5. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo u poslovanju s kupcima prikuplja instrumente osiguranja plaćanja u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Kupci se razvrstavaju u skupine rizičnosti prema financijskih pokazateljima poslovanja i dosadašnjem poslovanju s Društvom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika. Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih financijskih izvještaja kupaca te se koriste podaci Društva o dosadašnjem poslovanju s istima.

Društvo posluje s velikim brojem kupaca različite djelatnosti i veličine. Potraživanja od kupaca usklađena su za vrijednost sumnjivih i spornih potraživanja.

	Prosječna ponderirana efektivna	Do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
31. prosinac 2025.	kamatna stopa	EUR	EUR	EUR
Financijske obveze (beskamatne)	%			
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	-	1.625.651,30	0,00	1.625.651,30
Obveze prema zaposlenima	-	225.324,43	0,00	225.324,43
Ostale kratkoročne obveze	-	2.325.933,72	0,00	2.325.933,72
Dugoročne obveze - primljeni polozi	-	0,00	906.022,83	906.022,83
		4.176.909,45	906.022,83	5.082.932,28
Financijske obveze (s fiksnom kamatnom stopom)				
Primljeni krediti i zajmovi		178.244,88	162.687,42	340.932,30
Ukupno		178.244,88	162.687,42	340.932,30

42.6. Rizik likvidnosti

Instrumenti koji se koriste za praćenje i smanjivanje rizika likvidnosti su: analiza i upravljanje novčanim tokovima, analiza imovine i izvora financiranja imovine, instrumenti osiguranja plaćanja, ugovorene otvorene kreditne linije na revolving principu i slično.

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeca neizvedenih financijskih obveza Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

42. FINACIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

42.6. Rizik likvidnosti (nastavak)

	Prosječna ponderirana efektivna	Do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
31. prosinac 2024.	kamatna stopa	EUR	EUR	EUR
Financijske obveze (beskamatne)	%			
Obveze prema povezanim društvima i obavljačima	-	919.552,74	0,00	919.552,74
Obveze prema zaposlenima	-	192.860,67	0,00	192.860,67
Ostale kratkoročne obveze	-	4.110.025,13	0,00	4.110.025,13
Dugoročne obveze - primljeni polozi	-	0,00	759.853,66	759.853,66
		5.222.438,54	759.853,66	5.982.292,20
Financijske obveze (s fiksnom kamatnom topom)				
Primljeni krediti i zajmovi		178.244,88	340.932,30	519.177,18
Ukupno		178.244,88	340.932,30	519.177,18

U idućoj tablici analizirano je očekivano dospijeće neizvedene financijske imovine Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospijeća financijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini.

	Prosječna ponderirana efektivna	Do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
31. prosinac 2025.	kamatna stopa	EUR	EUR	EUR
Financijska imovina	%			
Novac u banci i blagajni	-	1.364.863,17	0,00	1.364.863,17
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	-	1.260.998,82	0,00	1.260.998,82
Ostala potraživanja (dugotrajna i kratkotrajna)	-	539.438,12	48.617,92	588.056,04
		3.165.300,11	48.617,92	3.213.918,03

	Prosječna ponderirana efektivna	Do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
31. prosinac 2024.	kamatna stopa	EUR	EUR	EUR
Financijska imovina	%			
Novac u banci i blagajni	-	1.580.744,82	0,00	1.580.744,82
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	-	1.225.268,82	0,00	1.225.268,82
Ostala potraživanja (dugotrajna i kratkotrajna)	-	195.765,48	1.320,18	197.085,66
		3.001.779,12	1.320,18	3.003.099,30

43. SUDSKI SPOROVİ

Na dan 31. prosinca 2025. godine protiv Društva se vodilo 18 sudskih sporova ukupne vrijednosti 1.856.244,95 eura. Društvo je u skladu s profesionalnim pravnim savjetom, za sudske sporove čija je vjerojatnost uspješnosti u sporu manja ili jednaka 50%, formiralo pripadajuće rezerve u ukupnom iznosu od 799.915,25 eura (31. prosinca 2024. godine u iznosu od 740.323,19 eura).

Društvo na dan 31. prosinca 2025. godine vodi 46 sudska spora ukupne vrijednosti 288.379,67 eura radi naplate dospjelih potraživanja i naknade štete.

44. POTENCIJALNE OBVEZE I IZDANI INSTRUMENTI OSIGURANJA

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Na dan 31. prosinca 2025. godine Društvo ima izdanih zadužnica u ukupnom iznosu od 3.344.434,27 eura. Kao instrument osiguranja plaćanja Društvo je bankama u razdoblju od 2018. do 2025. godine izdalo zadužnica u ukupnom iznosu od 2.455.637,07 eura, dok su ostalim dobavljačima izdane zadužnice u iznosu od 888.797,20 eura.

45. MIROVINSKO OSIGURANJE

Društvo nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje zaposlene ili Upravu. Sukladno tome, nisu unijeta nikakva rezerviranja za te troškove.

Za djelatnike Društva koji su zaposleni u Republici Hrvatskoj, plaćaju se zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim djelatnicima nakon njihova odlaska u mirovinu. Trenutno Društvo nema preostalih obveza za neisplaćene mirovine, bilo za sadašnje ili bivše zaposlenike.

46. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Bilance nije bilo drugih događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2025. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

47. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje dana 21. svibnja 2026. godine.

Renata Suša, direktorica